

# **ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΚΘΕΣΗ ΕΚΤΑΚΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ**

ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΗΣ ΥΠ'  
ΑΡΙΘΜΟΝ 2893/2018 ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΟΥ  
ΜΟΝΟΜΕΛΟΥΣ ΠΡΩΤΟΔΙΚΕΙΟΥ  
ΑΘΗΝΩΝ ΓΙΑ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ  
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

**«FOLLI FOLLIE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ  
ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

Προς το 35ο Τακτικό Ανακριτικό Τμήμα του Πρωτοδικείου Αθηνών

Υπόψη της ανακρίτριας κυρίας Ε. Τζωρτζάτου

5 Νοεμβρίου 2020

Θέμα: Ενδιάμεση Έκθεση Έκτακτου Διαχειριστικού Ελέγχου

Αξιότιμη κυρία ανακρίτρια,

Σας υποβάλλουμε την επισυναπτόμενη ενδιάμεση έκθεση της εταιρείας «PricewaterhouseCoopers Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» (εφεξής «PwC») αναφορικά με τη διεξαγωγή έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου στο σύνολο των ενστοιχημένων οικονομικών καταστάσεων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Folli Follie Ανώνυμη Εμπορική Βιοτεχνική και Τεχνική Εταιρεία» και των θυγατρικών αυτής (εφεξής «Όμιλος FF»), για τη χρήση 2017, σύμφωνα με την υπ' αριθμόν 2893/2018 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (εφεξής «ΜΠΑ»), η οποία εκδόθηκε κατόπιν σχετικής αιτήσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (εφεξής «ΕΚ») με βάση τις διατάξεις του άρθρου 40 του ΚΝ 2190/1920.

Επισημαίνουμε ότι ο έλεγχος όπως ζητήθηκε από την ΕΚ και διατυπώθηκε στην παραπάνω απόφαση του ΜΠΑ, δεν έχει ολοκληρωθεί. Η επισυναπτόμενη ενδιάμεση έκθεση έχει συνταχθεί με βάση τα στοιχεία που λάβαμε κυρίως από την Folli Follie A.E.B.T.E. και την Folli Follie Group Sources Limited μέχρι την 31 Ιουλίου 2020 και με την επιφύλαξη ο παρών έλεγχος να ολοκληρωθεί όταν και εφόσον η Εταιρεία καλύψει το υπόλοιπο της αμοιβής μας για το εύρος της εργασίας που έχει διενεργηθεί μέχρι σήμερα, αλλά και μας ενημερώσει εγγράφως για τη δυνατότητα της να καλύψει την αμοιβή που θα απαιτηθεί για την ολοκλήρωσή του, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στις υπόλοιπες θυγατρικές του Ομίλου, σε συνεργασία με τις ελεγκτικές εταιρείες του δικτύου της PwC στις οποίες λειτουργούν οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου.

Εκτός από όσα περιγράφονται στη σύμβαση ή όπως ρητά συμφωνήθηκε από εμάς γραπτώς, δεν αποδεχόμαστε καμία ευθύνη (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε ευθύνης που προκύπτει από αξίωση αμέλειας) για οποιαδήποτε νομική αξίωση ή αγωγή από οποιοδήποτε τρίτο μέρος σε σχέση με αυτή την έκθεση.

Παραμένοντας στη διάθεσή σας για οποιαδήποτε διευκρίνιση.

Με εκτίμηση,

Αντώνης Αντωνιάδης  
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου  
PricewaterhouseCoopers A.E.E.

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Έκτακτος Διαχειριστικός Έλεγχος .....	6
1.1. Απόφαση Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών.....	6
1.2. Περίοδος διεξαγωγής διαχειριστικού ελέγχου.....	8
1.3. Εύρος έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου .....	8
1.4. Εντολή ΕΚ για την προσκόμιση στοιχείων αναφορικά με την ύπαρξη ενδείξεων σύγκρουσης συμφερόντων .....	11
1.5. Διαδικασίες διαχειριστικού ελέγχου .....	11
1.5.1. Ψηφιακή Έρευνα .. .....	11
1.5.2. Επεξεργασία λοιπών στοιχείων .....	13
1.5.3. Διεξαγωγή συνεντεύξεων.....	14
1.6. Περιορισμοί στο πεδίο εφαρμογής .....	17
2. Ιστορικό Ομίλου ΓΓ.....	21
2.1. Τα σημαντικότερα ορόσημα στην πορεία του ομίλου Foill Folle προ της έκδοσης της έκθεσης της QCM.....	21
2.2. Διαχρονική εξέλιξη βασικών μεγεθών (2007-2017) .....	23
2.3. Σημαντικά γεγονότα μετά την έκδοση της έκθεσης της QCM.....	24
3. Σύνοψη σημαντικότερων ευρημάτων .....	25
3.1. Λογιστικές παρατυπίες.....	25
3.2. Ενδείξεις για καταχρηστική αγοράς .....	30
3.3. Εταιρική διακυβέρνηση .....	32
3.4. Περιπτώσεις μη χρηστής διαχείρισης.....	33
3.5. Εξαγορά ΚΑΕ και λοιπές σχετικές συναλλαγές .....	37
3.6. Ενδείξεις προσπαθειών συγκάλυψης και παρεμπόδισης ελέγχων .....	39
3.7. Ενδείξεις για σύγκρουση συμφερόντων .....	41
4. Αναλυτικά ευρήματα διαχειριστικού ελέγχου .....	43
4.1. Λογιστικές παρατυπίες.....	43
4.1.1. Εικονικές συναλλαγές .....	46
4.1.2. Δημιουργία εικονικών περιουσιακών στοιχείων.....	74
4.1.3. Υπηρεσίες εμπορικής υποστήριξης (Marketing Support).....	99
4.1.4. Φορολογία εισοδήματος.....	104
4.2. Κατάχρηση της Αγοράς.....	107

4.2.1.	Χειραγώγηση της Αγοράς .....	108
4.3.	Εταιρική Διακυβέρνηση.....	120
4.3.1.	Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου.....	120
4.3.2.	Λειτουργία Επιτροπής Ελέγχου .....	121
4.3.3.	Λοιπές πληρωμές σε μέλη ΔΣ.. .....	122
4.3.4.	Αμοιβές Δ.Σ .....	124
4.3.5.	Δάνεια από/προς Συνδεδεμένα Μέρη .....	127
4.4.	Περιπτώσεις μη χρηστής διαχείρισης.....	132
4.4.1.	Συναλλαγές και υπόλοιπα ΔΚ και Landocean με FFSA και FFGS.....	133
4.4.2.	Άλλες συναλλαγές με ενδείξεις για πιθανή μη χρηστή διαχείριση.....	153
4.4.3.	Επιβάρυνση του Ομίλου με έξοδα που εκτιμάται ότι δε σχετίζονται με τη λειτουργία του .....	166
4.4.4.	Συμβάσεις μετά από το Μάιο 2018.....	168
4.5.	Εξαγορά ΚΑΕ και λοιπές σχετικές συναλλαγές .....	171
4.5.1.	Εξαγορά ELMEC από ΚΑΕ (2007).....	172
4.5.2.	Διάθεση αφορολόγητων καυσίμων από ΚΑΕ (περίοδος 2003 - 2010)....	174
4.5.3.	Οδηγία 2008/118 της Ευρωπαϊκής Κοινότητας αναφορικά με ειδικούς φόρους κατανάλωσης συγκεκριμένων προϊόντων .....	175
4.5.4.	Συγχώνευση ΚΑΕ, Elmeo Sport και Folli Follie (2010).....	178
4.5.5.	Ρήτρα μη ανταγωνισμού (Non compete agreement) έναντι € 28 εκ (2013) 179	
4.6.	Ενδείξεις προσπαθειών συγκάλυψης και παρεμπόδισης ελέγχων .....	182
4.6.1.	Υποψίες για ενδεχόμενη απόπειρα μη νόμιμης πληρωμής .....	182
4.6.2.	Hal Hirsch/Sovereign Capital .. .....	185
4.6.3.	A&M.....	190
4.6.4.	ΕΥ.....	193
4.6.5.	Robertsons .....	195
4.6.6.	Ιωάννης Μπεγιέτης .....	197
4.6.7.	Απουσία πληροφοριών σε ΓΚ για διερευνήσεις που αφορούσαν τον ίδιο ή και τον ΔΚ.....	200
4.6.8.	Απαντήσεις στην ΕΚ.....	201
4.7.	Συνεχιζόμενη ενασχόληση ΔΚ - ΓΚ και ενδείξεις σύγκρουσης συμφερόντων	203
4.7.1.	Συνεχιζόμενη εμπλοκή και ενημέρωση ΔΚ/ ΓΚ.....	203
4.7.2.	Πνευματικά Δικαιώματα FFG .. .....	206
5.	ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ ΟΡΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΩΝ .....	208

6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΝΑΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ .....	210
7. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ .....	212
7.1. Συμβάσεις για τις υπηρεσίες εμπορικής υποστήριξης .....	212
7.2. Εταιρείες που είναι ή ενδέχεται να είναι συμφερόντων των ΓΚ και ΔΚ.....	212
7.3. Αναλυτικές κινήσεις δοσοληπτικών λογαριασμών ΔΚ & Landocean.....	212
7.4. Αγορά προσωπικών αντικειμένων και πληρωμή προσωπικών εξόδων.....	212
7.5. Χρήση εταιρικών πόρων από την οικογένεια Κουτσολιούτσου .....	212
7.6. Συναλλαγές και τιμολόγια της Grandlion με την FFSA.....	212
7.7. Πρωτογενές υποστηρικτικό υλικό.....	212
7.8. Κατάσταση αναφερόμενων τρίτων προσώπων.....	212

# 1. Έκτακτος Διαχειριστικός Έλεγχος

## 1.1. Απόφαση Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Γολλίι Gollie Ανώνυμη Εμπορική Βιοτεχνική και Τεχνική Εταιρεία», με το διακριτικό τίτλο «Γ Γ Group» (εφεξής «Όμιλος» ή «Εταιρεία» ή «FFSA» ή «FF»), ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1982, και οι μετοχές της εισήχθησαν για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (εφεξής «ΧΑ» ή «Χρηματιστήριο Αθηνών») το 1997. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε τρεις βασικούς τομείς: α) στην κατασκευή και στο σχεδιασμό κοσμημάτων, ρολογιών και λοιπών αξεσουάρ, β) στη λειτουργία πολυκαταστημάτων, καθώς και γ) στη λιανική και χονδρική πώληση επώνυμων ειδών ένδυσης, υποδημάτων, καλλυντικών και άλλων. Ο Όμιλος, εκτός από την ελληνική αγορά, δραστηριοποιείται μέσω των θυγατρικών του σε ευρωπαϊκές χώρες, στη Βόρεια Αμερική και στην Ασία.

Στις αρχές Μαΐου 2018 το επενδυτικό κεφάλαιο Quintessential Capital Management LLC (εφεξής «QCM»), δημοσιοποίησε έκθεση με την οποία ισχυρίστηκε ότι οι οικονομικές πληροφορίες που δημοσιεύτηκαν από την Εταιρεία για τη διαχειριστική χρήση 2017, είχαν ουσιώδη σφάλματα. Οι ισχυρισμοί επικεντρώθηκαν στις δραστηριότητες του Ομίλου σε χώρες της Ασίας και του Ειρηνικού και στις 17 εταιρείες που ενοποιοούνταν από τη θυγατρική εταιρεία FF Group Sourcing (εφεξής «FFGS» ή υπό-όμιλος FFGS).

Στις 07 Μαΐου 2018 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (εφεξής «ΕΚ»), με αφορμή την έκθεση του QCM, κάλεσε την Εταιρεία να προβεί άμεσα σε ανάθεση πρόσθετου ανεξάρτητου ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2017 σε αναγνωρισμένη ανεξάρτητη διεθνή ελεγκτική εταιρεία. Στις 15 Ιουνίου 2018 ανακοινώθηκε στην ιστοσελίδα της Εταιρείας η ανάθεση του επανελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2017 στη διεθνή ελεγκτική εταιρεία EY. Στην ίδια ανακοίνωση η Εταιρεία ανέφερε ότι η EY για λόγους της λόγους δεν αποδέχθηκε την άμεση ανάληψη της διεξαγωγής πλήρους ελέγχου και αντιπρότεινε τη διενέργεια προσυμφωνημένων διαδικασιών σε συγκεκριμένα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2017. Η από 13-06-2018 υπογραφείσα σύμβασή της Εταιρείας με την EY δεν αφορούσε πλήρη επανέλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, αλλά τη διενέργεια προσυμφωνημένων διαδικασιών σε συγκεκριμένα κονδύλια του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της Εταιρείας για τη χρήση του 2017. Στις 19 Σεπτεμβρίου 2018, η EY γνωστοποίησε στην Εταιρεία τη διακοπή της σύμβασης διενέργειας προσυμφωνημένων διαδικασιών, λόγω ελλιπούς συνδρομής της Εταιρείας στο έργο της.

Επίσης, η Εταιρεία ανακοίνωσε στην ιστοσελίδα της στις 25 Ιουνίου 2018, ότι προέβη σε ανάθεση διενέργειας δικανικής-εγκληματολογικής αξιολόγησης (forensic evaluation) των πλέον πρόσφατων χρηματοοικονομικών δεδομένων των Ασιατικών θυγατρικών της στην εταιρεία Alvarez & Marsal (εφεξής «A&M»). Στις 23 Σεπτεμβρίου 2018 η Εταιρεία έλαβε μια προκαταρκτική έκθεση από την A&M και αποδέχτηκε δημόσια με σχετική ανακοίνωση της που εξέδωσε στις 26 Σεπτεμβρίου 2018 και ανάρτησε στην ιστοσελίδα της, ότι «τα

στοιχεία αυτά, εφόσον οριστικοποιηθούν από ορκωτό ελεγκτή, μεταβάλλουν σημαντικά την εικόνα του ομίλου σε σχέση με αυτά που παρουσιάστηκαν στις δημοσιευθείσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το 2017 (26-04-2018) για τις οποίες ο ορκωτός ελεγκτής ανακάλεσε την έκθεση ελέγχου (16-07-2018)».

Παρατίθεται πίνακας με τις κυριότερες διαφορές που επισήμανε η A&M επί βασικών κονδυλίων της FFGS, όπως αυτές ανακοινώθηκαν από την Εταιρεία:

*Ποσά σε \$ εκ.*

	Αρχικώς δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις FFGS 2017	Ποσά σύμφωνα με την A&M	
Αποθέματα	581,7	33,9	(547,8)
Εμπορικές Απαιτήσεις	719,0	99,1	(619,9)
Άλλες Πληρωμές-Προκαταβολές	310,7	7,6	(303,1)
Τραπεζικά Διαθέσιμα	296,8	6,4	(290,4)
Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις	144,6	260,9	116,3
Έσοδα	1.112,3	116,8	(995,5)
Κόστος Πωλήσεων	614,0	33,2	(580,8)
Καθαρά Κέρδη	316,4	(44,7)	(361,1)
Μη διανεμηθέντα κέρδη και άλλα αποθεματικά	1.831,9	(180,6)	(2.012,5)

Πηγή: www.ffgroup.com

Στις 02 Οκτωβρίου 2018 συζητήθηκε ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (εφεξής «ΜΠΑ») το αίτημα που υπέβαλε η ΕΚ για τη διεξαγωγή διαχειριστικού ελέγχου επί των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 2017, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 40 του ΚΝ 2190/1920. Στο ανωτέρω αίτημα συναίνεσε η Εταιρεία και στις 21 Νοεμβρίου 2018 εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 2893/2018 απόφαση του ΜΠΑ, ορίζοντας την ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers A.E. (εφεξής «PwC») για να διεξάγει τον εν λόγω διαχειριστικό έλεγχο.

Η PwC έλαβε γνώση της άνω απόφασης του ΜΠΑ την 23-01-2019, όταν αυτή της επιδόθηκε από δικαστικό επιμελητή και ενώ είχε ήδη υπογραφεί σύμβαση μεταξύ της PwC και της Εταιρείας από τις 23 Νοεμβρίου 2018 για τη διεξαγωγή ελέγχου ειδικού σκοπού επί των αναθεωρημένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2017. Ο ως άνω έλεγχος ειδικού σκοπού μετατράπηκε σε τακτικό/υποχρεωτικό έλεγχο με την από 19-12-2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης (εφεξής «ΓΣ») των μετόχων της Εταιρείας. Επισημαίνεται ότι στα καταγεγραμμένα πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής «ΔΣ») δεν εντοπίστηκε ενημέρωση των μελών του σχετικά με την ως άνω δικαστική απόφαση διεξαγωγής διαχειριστικού ελέγχου.

## 1.2. Περίοδος διεξαγωγής διαχειριστικού ελέγχου

Στις 25 Ιουνίου 2019 υπογράφηκε η σύμβαση για τη διεξαγωγή του έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου για το σύνολο των ενσπονημένων οικονομικών καταστάσεων της FF, της χρήσης 2017, σε εκτέλεση της υπ' αριθμόν 2893/2018 απόφασης του ΜΠΑ. Οι διαδικασίες του ελέγχου ξεκίνησαν στο τέλος Σεπτεμβρίου 2019, κατόπιν καταβολής εκ μέρους της Εταιρείας μέρους της συμφωνημένης προκαταβολής. Σημειώνεται επίσης ότι ο τακτικός/υποχρεωτικός έλεγχος των αναθεωρημένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση του 2017, ολοκληρώθηκε με τη δημοσίευση τους στις 16 Ιουλίου 2019, ενώ ο αντίστοιχος έλεγχος για τη χρήση του 2018 ολοκληρώθηκε στις 10 Ιουλίου 2020.

Διενεργήσαμε τις διαδικασίες του έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου που παρατίθενται παρακάτω, χρησιμοποιώντας κατά κύριο λόγο τα στοιχεία της Εταιρείας, στα οποία μας δόθηκε πρόσβαση στο πλαίσιο της παρούσας εργασίας, αλλά και στοιχεία διαθέσιμα σε δημόσιες πηγές και βάσεις δεδομένων.

Η παρούσα «Ενδιάμεση Έκθεση έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου» παραδίδεται στον Πρόεδρο ΔΣ της Εταιρείας, στην Πρόεδρο ΔΣ της ΕΚ και στην ανακρίτρια του 35<sup>ου</sup> τακτικού ανακριτικού τμήματος του Πρωτοδικείου Αθηνών, με βάση τα στοιχεία που συλλέξαμε μέχρι την 31 Ιουλίου 2020 και τα οποία επεξεργαστήκαμε περαιτέρω μέχρι και την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης.

Ο έλεγχος αυτός δύναται να συνεχιστεί και ολοκληρωθεί όταν και εφόσον η Εταιρεία καλύψει το υπόλοιπο της αμοιβής μας για το εύρος της εργασίας που έχει διενεργηθεί μέχρι σήμερα, αλλά και μας ενημερώσει εγκαίρως για τη δυνατότητα της να καλύψει την αμοιβή που θα απαιτηθεί για την ολοκλήρωσή του, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στις υπόλοιπες θυγατρικές του Ομίλου, σε συνεργασία με τις ελεγκτικές εταιρείες του δικτύου της PwC στις οποίες λειτουργούν οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου.

## 1.3. Εύρος έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου

Ο σκοπός του έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου συνίσταται στην απόκτηση κατάλληλων τεκμηρίων και αποδεικτικών στοιχείων για τον προσδιορισμό των γεγονότων που οδήγησαν στη δημοσίευση παραποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Κατά τη διάρκεια της εργασίας αυτής συλλέξαμε στοιχεία για να αποτελέσουν τη βάση εξαγωγής συμπερασμάτων σχετικά με τον προσδιορισμό του είδους της διαπραχθείσας απάτης, ποιοι ευθύνονται για αυτήν, ποια ήταν τα εμπλεκόμενα σε αυτήν πρόσωπα, αλλά και για τη διερεύνηση ενδείξεων διάπραξης λοιπών αξιόποινων πράξεων. Επίσης, σκοπός του παρόντος ελέγχου ήταν η διερεύνηση στοιχείων και θεμάτων που είτε δεν είχαν καλυφθεί επαρκώς από τον έλεγχο που πραγματοποίησε η A&M, είτε δεν είχαν αναφερθεί καθόλου στην έκθεση της εν λόγω εταιρείας, όπως για παράδειγμα είναι τα θέματα της υπεξαίρεσης και του εντοπισμού των εμπλεκόμενων προσώπων. Επισημαίνεται ότι ο έλεγχος της A&M και η προκαταρκτική έκθεση που εξέδωσε αφορούσε μόνο τον υπό-όμιλο FFGS.

Η διερεύνηση των αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα αναφερόμενα ποσά και τις σχετικές πληροφορίες, διενεργήθηκαν σε δειγματοληπτική βάση, με σκοπό τη



συγκέντρωση επαρκών και κατάλληλων ελεγκτικών τεκμηρίων για τη στοιχειοθέτηση των ευρημάτων και πορισμάτων που διατυπώνονται παρακάτω. Παρόλο που η δικαστική απόφαση για τη διεξαγωγή του έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου αναφέρεται στη χρήση του 2017, λόγω της φύσης του αντικειμένου του ελέγχου (forensic investigation), η αναζήτηση στοιχείων εκτείνεται σε περιόδους προγενέστερες και μεταγενέστερες της ελεγχόμενης χρήσης. Οι μεν προγενέστερες περίοδοι αξιολογήθηκαν ούτως ώστε να εξαχθεί συμπέρασμα αναφορικά με τις αιτίες που είχαν οδηγήσει στην παραποίηση των Ιδίων Κεφαλαίων μέχρι την έναρξη της ελεγχόμενης χρήσης (01-01-2017), καθώς και το μέγεθος αυτής, ενώ οι μεταγενέστερες περίοδοι για την αξιολόγηση ενεργειών συγκάλυψης ή και παρεμπόδισης των διαφόρων ελέγχων που αναλήφθηκαν μετά από την έκθεση της QCM.

Στο εύρος του αναληφθέντος έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου, περιλαμβάνονται οι οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, στις οποίες ενοποιούνται οικονομικές καταστάσεις των κάτωθι 45 θυγατρικών και συγγενών εταιρειών οι οποίες βρίσκονται σε Ασία, Ευρώπη και Αμερική:

A/A	Επωνυμία	Συντομογραφία	Εδρα
1.	Folli Follie Asia Limited	FF Asia	Χονγκ Κονγκ
2.	Folli Follie Group Sourcing Limited	FFGS	Χονγκ Κονγκ
3.	Folli Follie Japan Limited	FEJ	Ιαπωνία
4.	Folli Follie Macau Limited	FE Macau	Μακάο
5.	Folli Follie Shenzhen Limited	FFSZ	Κίνα
6.	Folli Follie Taiwan Limited	FF Taiwan	Ταϊβάν
7.	Folli Follie Shanghai Pillion Limited	FF Shanghai	Κίνα
8.	Folli Follie Hong Kong International Limited	FFHKI	Χονγκ Κονγκ
9.	Folli Follie International Holdings Limited	FFIH	Χονγκ Κονγκ
10.	Folli Follie Korea Limited	FF Korea	Ν. Κορέα
11.	Folli Follie Singapore Limited	FF Singapore	Σιγκαπούρη
12.	Folli Follie Guam Limited	FF Guam	Γκουάμ
13.	Folli Follie Hawaii Limited	FF Hawaii	Χαβάη
14.	Folli Follie Malaysia Limited	FF Malaysia	Μαλαισία
15.	Folli Follie Thailand Limited	FF Thailand	Ταϊλάνδη
16.	Folli Follie Australia Limited	ΓΓ Australia	Αυστραλία
17.	Folli Follie UK Limited	FF UK	Μεγάλη Βρετανία
18.	Links (London) Limited	LOL	Μεγάλη Βρετανία
19.	Links of London (International) Limited	Links London Ltd	Μεγάλη Βρετανία
20.	Links of London Company Limited (UK)	Links of London UK	Μεγάλη Βρετανία
21.	Links of London INC USA	Links of London USA	ΗΠΑ
22.	Links of London Asia Limited	Links of London Asia	Κίνα
23.	Links of London Japan Company Limited	Links of London Japan	Ιαπωνία
24.	Juicy Couture Europe Limited	Juicy Couture Europe	Μεγάλη Βρετανία

A/A	Επωνυμία	Συντομογραφία	Έδρα
25.	Juicy Couture Ireland Limited	Juicy Couture Ireland	Ιρλανδία
26.	Folli Follie Group Finance Luxembourg SA	FF LUX	Λουξεμβούργο
27.	Folli Follie Group Finance Luxembourg II SA	FF LUX II	Λουξεμβούργο
28.	Strenaby Finance Limited	Strenaby	Βρετανικές Παρθένοι Νήσοι <sup>1</sup>
29.	Folli Follie Cosmetics AE	FF Cosmetics	Ελλάδα
30.	Planaco ABEE	Planaco	Ελλάδα
31.	Folli Follie Cyprus Limited	FF Cyprus	Κύπρος
32.	Warlaby Trading Limited	Warlaby	Κύπρος
33.	Nariaco Investments Limited	Nariaco	Κύπρος
34.	Folli Follie Origins	FFO	Βρετανικές Παρθένοι Νήσοι <sup>2</sup>
35.	Folli Follie Business Development and Technical Consulting Limited	FFBD	Χονγκ Κονγκ
36.	Folli Follie Spain Limited	FF Spain	Ισπανία
37.	Folli Follie France Limited	FF France	Γαλλία
38.	Folli Follie Group Romania SRL	FF Romania	Ρουμανία
39.	Apparel Romania SRL	Apparel Romania	Ρουμανία
40.	Folli Follie Group Bulgaria EOOD	FF Bulgaria	Βουλγαρία
41.	Folli Follie Συμμετοχών ΑΕ	FF Συμμετοχών	Ελλάδα
42.	Μαρίνα Μυτιλήνης ΑΕ	Μαρίνα Μυτιλήνης	Ελλάδα
43.	Cosmobrands ΑΕ	Cosmobrands	Ελλάδα
44.	Qivos ΑΕ	Qivos	Ελλάδα
45.	Attica Πολυκαταστήματα ΑΕ	Attica	Ελλάδα

Με την έναρξη του παρόντος ελέγχου, επικεντρωθήκαμε στη συλλογή στοιχείων από την Εταιρεία FFSA, καθώς γνωρίζαμε ότι στα στοιχεία αυτά δεν είχε πρόσβαση η Α&Μ. Σε δεύτερο στάδιο, αντήσαμε και στοιχεία από τους διακομιστές (servers) της FFGS, όπου είχαν αρχικά εντοπιστεί στοιχεία σημαντικής παραποίησης λογιστικών αρχείων. Θα πρέπει να τονιστεί ότι στην ενδιάμεση αυτή έκθεση παρατίθενται στοιχεία και συμπεράσματα από την επεξεργασία μέρους των στοιχείων που αντήθηκαν, μόνο από τις δύο προαναφερόμενες εταιρείες του Ομίλου.

Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω στην ενότητα 1.2 («Περίοδος Διεξαγωγής Διαχειριστικού Ελέγχου») η εργασία μας δεν επεκτάθηκε στις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου, εκτός από εκείνες τις περιπτώσεις που αναφέρονται ρητά στην παρούσα έκθεση και για τις οποίες κρίθηκε σκόπιμο να συζητηθούν στοιχεία από άλλες εταιρείες του Ομίλου με σκοπό την

<sup>1</sup> Στις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αναφερόταν ότι η έδρα της θυγατρικής είναι στη Μεγάλη Βρετανία, ενώ στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω εταιρείας για το 2017 αναφερόταν ότι η έδρα της είναι στις Βρετανικές Παρθένες Νήσους.

<sup>2</sup> Στις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αναφερόταν ότι η έδρα της θυγατρικής είναι στο Ηνωμένο Βασίλειο, ενώ στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις 2017 και 2018 της εν λόγω εταιρείας αναφερόταν ότι η έδρα της είναι στις Βρετανικές Παρθένες Νήσους.

εξαγωγή ασφαλέστερων συμπερασμάτων επί των ελεγχόμενων στοιχείων στις προαναφερθείσες εταιρείες.

#### 1.4. Εντολή ΕΚ για την προσκόμιση στοιχείων αναφορικά με την ύπαρξη ενδείξεων σύγκρουσης συμφερόντων

Με βάση την από 11-12-2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ με αριθμό 14/861 (Αρ.πρωτ.372/7.2.2020), κληθήκαμε να κοινοποιήσουμε υπό τη μορφή έκθεσης προς την ΕΚ, στοιχεία που αφορούν την εταιρεία FFSA, τα οποία είχαμε στη διάθεσή μας ή στα οποία είχαμε πρόσβαση στο πλαίσιο του έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου που ήδη διενεργούσαμε βάσει της υπ' αριθμόν 2893/2018 αποφάσεως του ΜΠΑ και από τα οποία προέκυπταν ενδείξεις ότι συνέτρεχαν οι προϋποθέσεις εφαρμογής της παραγράφου 2 του άρθρου 40 του Ν. 4640/2019 για τα τότε μέλη του ΔΣ. Για την ως άνω εντολή που λάβαμε από την ΕΚ, ενημερώσαμε την Εταιρεία στις 07-02-2020.

Στο πλαίσιο εκτέλεσης της παραπάνω απόφασης παραδώσαμε στην ΕΚ τα σχετικά στοιχεία υπό μορφή έκθεσης στις 12-02-2020 (εφεξής «Έκθεση Ειδικού Ελέγχου»).

#### 1.5. Διαδικασίες διαχειριστικού ελέγχου

##### 1.5.1. Ψηφιακή Έρευνα

##### 1.5.1.1. Απόκτηση και ανάκτηση ηλεκτρονικών στοιχείων

Στο πλαίσιο του διαχειριστικού ελέγχου και προς διευκόλυνση της έρευνας, ζητήθηκε από την Εταιρεία να μας παραδώσει ηλεκτρονικά ταχυδρομεία και ηλεκτρονικούς υπολογιστές, τα οποία ανήκαν κατά τη στιγμή εκείνη ή στο παρελθόν, σε επιλεγμένους από εμάς, νυν και πρώην υπαλλήλους/στελέχη τόσο της FFSA όσο και της FFGS. Λάβαμε ειρίσης και εξωτερικούς σκληρούς δίσκους και άλλες φορητές συσκευές αποθήκευσης ηλεκτρονικών δεδομένων που ανευρέθηκαν κατά τις επιτόπιες έρευνες που πραγματοποιήσαμε στα γραφεία της Εταιρείας, με τη σύμφωνη γνώμη της Διοίκησης και πάντα με την παρουσία στελεχών.

Για όλα τα ηλεκτρονικά στοιχεία που περιήλθαν στην κατοχή μας μετά από ικανοποίηση των σχετικών αιτημάτων μας, έχει ακολουθηθεί συγκεκριμένη διαδικασία ανάκτησης των δεδομένων που βρίσκονται σε αυτά με τέτοιο τρόπο που να διασφαλίζει την εξαγωγή ακεραίων, αμετάβλητων και νομικά έγκυρων ηλεκτρονικών στοιχείων προς περαιτέρω ανάλυση, επεξεργασία και χρήση. Μέσω της διαδικασίας αυτής έχουν ληφθεί τα ακριβή αντίγραφα των ψηφιακών δεδομένων που μας παραδόθηκαν από την Εταιρεία και την FFGS καθώς και αντίγραφα ασφαλείας. Καθ' όλη τη διάρκεια της διαδικασίας και χειρισμού των πιο πάνω ηλεκτρονικών στοιχείων, έχει διατηρηθεί η αλυσίδα διαφύλαξης τους (chain of custody) προς διασφάλιση της ακεραιότητας τυχόν αποδεικτικών στοιχείων και της μη αλλοίωσής τους. Όλες οι ενέργειες μας είναι καταγεγραμμένες, πλήρως τεκμηριωμένες και διαθέσιμες εφόσον ζητηθούν.

Συνοπτικά:

- Η συλλογή ηλεκτρονικών στοιχείων της FFSA έλαβε χώρα, κατά βάση, στην Αθήνα στην περίοδο από 18-9-2019 μέχρι και 20-12-2019 και από τη διαδικασία αυτή έχουν συνολικά ανακτηθεί μέσω ακριβών αντιγράφων τα ψηφιακά δεδομένα που βρίσκονταν σε 10 υπολογιστές και 31 ηλεκτρονικά ταχυδρομεία υπαλλήλων, στελεχών ή και συνεργατών της Εταιρείας. Κατά τη διάρκεια του ελέγχου αξιολογώντας τα προκύπτοντα ευρήματα, κρίναμε σκόπιμο να επεκτείνουμε το δείγμα τόσο των υπολογιστών που ζητήσαμε για επεξεργασία, όσο και των ηλεκτρονικών ταχυδρομείων.
- Η συλλογή των ηλεκτρονικών στοιχείων της FFGS έλαβε χώρα στο Χονγκ Κονγκ κατά την περίοδο από 16-12-2019 μέχρι και 30-12-2019 με την ανάκτηση ακριβών αντιγράφων των ψηφιακών δεδομένων που βρίσκονταν σε 5 υπολογιστές, σε 16 ηλεκτρονικά ταχυδρομεία<sup>3</sup> υπαλλήλων στελεχών ή και συνεργατών της θυγατρικής εταιρείας και στον κεντρικό διακομιστή (server).

#### 1.5.1.2. Ανάλυση ηλεκτρονικών στοιχείων

Τα ηλεκτρονικά στοιχεία που συλλέχθηκαν μέσω της προαναφερόμενης διαδικασίας, στην πλειονότητα τους έτυχαν της απαραίτητης επεξεργασίας μέσω του προγράμματος Nuix Workstation.

Η επεξεργασία που πραγματοποιήθηκε, ανάμεσα σε άλλα, αποσκοπούσε στα πιο κάτω:

- Ανάκτηση διαγραμμένων αρχείων
- Ευρετηρίαση ψηφιακών δεδομένων
- Οπτική Αναγνώριση Χαρακτήρων

Σκοπός της πιο πάνω επεξεργασίας ήταν η απόκτηση της δυνατότητας εκτέλεσης αναζήτησης στα ψηφιακά δεδομένα χρησιμοποιώντας μια σειρά από λέξεις «κλειδιά» («search terms»). Οι λέξεις που χρησιμοποιήθηκαν και οι οποίες εμπλουτίστηκαν περαιτέρω κατά τη διάρκεια του διαχειριστικού ελέγχου αναλόγως και των ευρημάτων μας, κατά βάση αφορούσαν τις περιοχές αυξημένου ρίσκου όπως αυτές καθορίστηκαν έχοντας υπόψη τα εκάστοτε υπό διερεύνηση θέματα και ζητήματα της Εταιρείας.

Τα ψηφιακά δεδομένα το περιεχόμενο των οποίων ανταποκρίθηκε θετικά στις αναζητήσεις των πιο πάνω λέξεων, απομονώθηκαν και αντίγραφα μεταφέρθηκαν σε ξεχωριστό περιβάλλον της εφαρμογής Nuix Discover, για επισκόπηση από τα μέλη της ομάδας του διαχειριστικού ελέγχου.

<sup>3</sup> Σε κάποιες από τις επικοινωνίες αποθηκευμένες στα ηλεκτρονικά αρχεία της Εταιρείας, εντοπίσαμε αντίγραφα συνομιλιών μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας «WhatsApp», που χρησιμοποιείται συνήθως από χρήστες κινητών τηλεφώνων.

### 1.5.1.3. Επισκόπηση ηλεκτρονικών στοιχείων

Περισσότερα από 1,2 εκ. αρχεία από τα δεδομένα που επεξεργάστηκαν ανταποκρίθηκαν θετικά σε λέξεις κλειδιά που χρησιμοποιήθηκαν. Από αυτά, το περιεχόμενο περίπου 120 χιλ. αρχείων εξετάστηκε κατά τη διάρκεια του ελέγχου. Κατά τη διαδικασία εξέτασης των ηλεκτρονικών αρχείων, αυτά κατηγοριοποιήθηκαν ανάλογα με τη σχετικότητα και τη χρησιμότητα τους αποτελώντας τη βάση πολλών ευρημάτων, όπως αυτά αναφέρονται στην παρούσα έκθεση.

### 1.5.2. Επεξεργασία λοιπών στοιχείων

Εκτός από τη συλλογή, επεξεργασία και ανασκόπηση, που έγινε στα ηλεκτρονικά στοιχεία που είχαμε στη διάθεση μας μέσω της ψηφιακής έρευνας, κρίναμε απαραίτητο να επισκοπήσουμε και να ανακτήσουμε και άλλα στοιχεία με σκοπό να διεξαχθεί με επιτυχία ο διαχειριστικός έλεγχος.

Κρίθηκε χρήσιμο να επισκοπήσουμε στοιχεία από εταιρείες του Ομίλου (με έμφαση στις δύο κύριες εταιρείες του Ομίλου FFSA και FFGS), όπου αυτά ήταν διαθέσιμα, όπως λογιστικά ημερολόγια, ισοζύγια λογαριασμών, πρωτογενή παραστατικά, δικαιολογητικά συναλλαγών, κινήσεις τραπεζικών λογαριασμών, συναφή λογιστικά αρχεία, υπογεγραμμένες συμβάσεις με τρίτους, πρακτικά ΓΣ και ΔΣ, ατομικές οικονομικές καταστάσεις θυγατρικών και συγγενών εταιρειών και συναφείς εκθέσεις προηγούμενων ελέγχων, καθώς και άλλες πληροφορίες και στοιχεία που κρίναμε απαραίτητο να επισκοπηθούν για την επιτυχή ολοκλήρωση του ελέγχου.

Για τη συλλογή των επιπλέον στοιχείων που χρειαστήκαμε, πέρα των στοιχείων που ανακτήσαμε μέσω της ψηφιακής έρευνας, ζητήσαμε να μας προσκομιστούν από τα κεντρικά γραφεία της μητρικής Εταιρείας FFSA, μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας Connect που χρησιμοποιείται από όλες τις ομάδες ελέγχου του παγκόσμιου δικτύου της PwC. Για τη χρήση της πλατφόρμας Connect λάβαμε την προαπαιτούμενη έγκριση από τη διοίκηση της Εταιρείας.

Στο τέλος Ιουνίου 2020 και κατόπιν συνεννόησης της Εταιρείας με την A&M, αποκτήσαμε πρόσβαση στην πλατφόρμα «Relativity» στην οποία η τελευταία είχε αποθηκεύσει το σύνολο των αρχείων που είχε επεξεργαστεί κατά τη διάρκεια της δικής της προκαταρκτικής έρευνας.

Επίσης, προβήκαμε σε εξέταση εγγράφων που ανακτήθηκαν από έρευνα στα γραφεία στελεχών και υπαλλήλων της FFSA. Αυτή η διαδικασία έγινε από μέλη της ομάδας του διαχειριστικού ελέγχου και πάντα με την παρουσία υπαλλήλων της Εταιρείας, προερχόμενα συνήθως από τη Διεύθυνση Ασφαλείας. Η έρευνα στα γραφεία έγινε στην περίοδο Μάιος - Ιούλιος 2020.

Τέλος, λάβαμε υπόψη πορίσματα της ΕΚ όπως αυτά στάλθηκαν στην Εταιρεία, καθώς και της προκαταρκτικής έκθεσης της A&M.

### 1.5.3. Διεξαγωγή συνεντεύξεων

Μέρος των διαδικασιών που ήταν απαραίτητες για την ολοκλήρωση του διαχειριστικού ελέγχου, αποτέλεσε η διεξαγωγή συνεντεύξεων με σκοπό την απόκτηση επιπρόσθετης πληροφόρησης σχετικά με τα ευρήματα που προέκυψαν από τις υπόλοιπες διαδικασίες που διενεργήσαμε για τον εντοπισμό νέων Θεμάτων, καθώς και για την επιβεβαίωση της κατανόησης μας για τα θέματα που χειρίζονταν οι συνεντευξιαζόμενοι.

Ζητήσαμε να πραγματοποιηθούν συνεντεύξεις τόσο με υπαλλήλους που εργάζονται ακόμα στον Όμιλο FF, όσο και με υπαλλήλους/συνεργάτες που έχουν διακόψει τη συνεργασία τους με τον Όμιλο.

Ζητήθηκε η πραγματοποίηση συνεντεύξεων με τα πρόσωπα που αναφέρονται στον πίνακα που ακολουθεί, κατόπιν ενημέρωσης και με τη σύμφωνη γνώμη της διοίκησης της FFSA, η οποία έλαβε τη συναίνεση των συνεντευξιαζόμενων για να επικοινωνήσουμε μαζί τους. Στον πίνακα αναφέρονται επίσης οι ημερομηνίες που ήρθαμε σε επικοινωνία με όσα στελέχη κατέστη εφικτό να έρθει προηγουμένως σε επικοινωνία η Εταιρεία, η αρχικά προταθείσα ημερομηνία για τη συνέντευξη και, όπου πραγματοποιήθηκαν οι συνεντεύξεις, οι ημερομηνίες που αυτές πραγματοποιήθηκαν.

A/A	Όνοματεπώνυμο	Ρόλος	Ημ/νία κλήσης σε συνέντευξη	Προταθείσα ημ/νία συνέντευξης	Ημ/νία πραγματοποίησης συνέντευξης
1	Γιάννης Γρίσπος	Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου Ασίας (μετά από QCM)	18-06-2020	23-06-2020	Δεν ανταποκρίθηκε
2	Ηλίας Δημητριάδης	Πρώην Εσωτερικός Ελεγκτής	18-06-2020	24-06-2020	24-06-2020
3	Γιώργος Αλαβάνος	Πρώην Προϊστάμενος Λογιστηρίου	18-06-2020	24-06-2020	Δεν απροέχθηκε
4	Βίκυ Τσεσμετζή	Υπεύθυνη παραγωγής κοσμημάτων και αξεσουάρ	18-06-2020	30-06-2020	30-06-2020
5	Βασίλης Κατσαμπής	Κεντρικός Ταμίας	18-06-2020	01-07-2020	01-07-2020
6	Ευάγγελος Κουμανάκος	Πρώην Μέλος ΔΣ	18-06-2020	02-07-2020	Δεν ανταποκρίθηκε
7	Γιώργος Βαρθαλίτης	Πρώην Ορκωτός Ελεγκτής	18-06-2020	02-07-2020; αναθεωρημένη 16-07-2020	Η συνέντευξη αναβλήθηκε
8	Φραγκίσκος Γρατσώνης	Πρώην Οικονομικός Διευθυντής	18-06-2020	06-07-2020	Η συνέντευξη αναβλήθηκε
9	Δήμητρα Μουμούρη	Υπεύθυνη Τομέα Προμηθειών	26-06-2020	06-07-2020	03-07-2020
10	Ρένα Νιώτη	Πρώην Διευθύντρια Χρηματικών Διαθεσίμων	18-06-2020	09-07-2020	16-09-2020
11	Νίκος Σάκκος	Διευθυντής Ασφαλείας	18-06-2020	10-07-2020	10-07-2020
12	Βασιλική (Βίκυ) Αναγνωστοπούλου	Διευθύντρια Τμήματος Προμηθειών	07-07-2020	13-07-2020	13-07-2020
13	K. Chow	Προϊσταμένη Λογιστηρίου Ασίας	27-07-2020	-	Δεν ανταποκρίθηκε
14	Γιώργος Μπαγιόπουλος	Πρώην Διευθυντής Πληροφορικής	-	-	Δεν ανταποκρίθηκε στο αρχικό αίτημα της FF
15	Μανώλης Ζαχαρίου	Πρώην Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	-	-	Δεν ανταποκρίθηκε στο αρχικό αίτημα της FF
16	Ζαχαρίας Μαντζαβίνος	Πρώην Μέλος ΔΣ και Πρόεδρος ΕΕ	-	-	Δεν ανταποκρίθηκε στο αρχικό αίτημα της FF
17	Ηλίας Κούκουτσας	Πρώην Μέλος ΔΣ	-	-	Δεν ανταποκρίθηκε στο αρχικό αίτημα της FF
18	Χρύσα Τσακαλογιάννη	Πρώην Ορκωτός Ελεγκτής	-	-	Δεν ανταποκρίθηκε στο αρχικό αίτημα της FF

A/A	Όνοματεπώνυμο	Ρόλος	Ημ/νία κλήσης σε συνέντευξη	Προταθείσα ημ/νία συνέντευξης	Ημ/νία πραγματοποίησης συνέντευξης
19	Ηλίας Κουλουκουντής	Πρώην Μέλος ΔΣ	-	-	Δεν βρέθηκαν στοιχεία επικοινωνίας από την FF
20	Περικλής Σταματιάδης	Πρώην Μέλος ΔΣ	-	-	Δεν βρέθηκαν στοιχεία επικοινωνίας από την FF
21	Agnes Yung	Υπάλληλος Λογιστηρίου FFGS	-	-	Δεν βρέθηκαν στοιχεία επικοινωνίας από την FF
22	Bobby Cox	Πρώην Business Analyst FFGS	-	-	Δεν βρέθηκαν στοιχεία επικοινωνίας από την FF
23	Tonio Law	Πρώην Περιφερειακός Διευθυντής υπό ομίλου Ασίας	-	-	Δεν βρέθηκαν στοιχεία επικοινωνίας από την FF

Οι συνεντεύξεις πραγματοποιήθηκαν με φυσική παρουσία των συνεντευξιζόμενων στα γραφεία της PwC στο Χαλάνδρι. Από την πλευρά της PwC παρόντα στις συνεντεύξεις ήταν πάντα τρία στελέχη της. Καταγράφηκαν πρακτικά από αυτές τις συναντήσεις και οι αναφορές που ήταν κρίσιμες για το διοικητικό έλεγχο έχουν περιληφθεί στην παρούσα έκθεση. Δεν ζητήθηκε από τους συνεντευξιζόμενους να υπογράψουν τα σχετικά πρακτικά.

Ενώ είχαν οριστεί συνεντεύξεις με τον κ. Φραγκίσκο Γρατσώνη και κ. Ειρήνη Νιώτη, για τις 06-07-2020 και 09-07-2020 αντίστοιχα, αυτοί μας ενημέρωσαν ότι δεν μπορούσαν να προσέλθουν λόγω εξελίξεων στην εκκρεμούσα ποινική διαδικασία, και προσφέρθηκαν να μας ενημερώσουν για πιθανό επαναπρογραμματισμό της συνέντευξης στο μέλλον. Η κ. Ε. Νιώτη επανήλθε και πραγματοποιήθηκε εν τέλει η συνέντευξη με αυτήν στις 16-09-2020, ενώ αντίθετα από τον κ. Φ. Γρατσώνη δεν λάβαμε τέτοια ενημέρωση μέχρι την ολοκλήρωση του ελέγχου.

Ο κ. Γιώργος Βαρθαλίτης παρομοίως, μας ενημέρωσε στις 13-07-2020 ότι δεν μπορούσε να μας παραχωρήσει συνέντευξη λόγω εξελίξεων στην εκκρεμούσα ποινική διαδικασία. Στις αρχές Σεπτεμβρίου μας ενημέρωσε για την πρόθεση του να συμμετάσχει προς τα τέλη του Σεπτεμβρίου, ωστόσο αυτό δεν κατέστη εφικτό πριν από την έκδοση της παρούσας ενδιάμεσης έκθεσης ελέγχου.

Οι κ.κ. Ευάγγελος Κουμανάκος και Γιάννης Γρίσπος ουδέποτε απάντησαν στην ηλεκτρονική επικοινωνία με την οποία τους προσκαλέσαμε σε συνέντευξη, παρόλο που είχαν δηλώσει τη διαθεσιμότητα τους στην Εταιρεία.



Ο κ. Γιώργος Αλαβάνος μας ενημέρωσε, στις 24-06-2020, ότι βάσει συμβουλών των συνηγόρων του, σκόπευε να απαντήσει μόνο σε δικαστικές ή άλλες αρμόδιες διοικητικές αρχές.

Η κ. Kennis Chow ουδέποτε απάντησε στην ηλεκτρονική επικοινωνία με την οποία την προσκαλέσαμε σε συνέντευξη.

Σημειώνουμε επίσης ότι το Δεκέμβριο 2019, κατόπιν αιτήματος του, συναντηθήκαμε με το δικηγόρο του κ. Ιωάννη Μπεγιέτη (πρώην Οικονομικού Διευθυντή του υπό-ομίλου Ασίας, κ. Αλέξη Κούγια. Κατά τη διάρκεια της συνάντησης, μας ενημέρωσε για την πρόθεση του πελάτη του να συνδράμει στον έλεγχο, κάτι το οποίο δήλωσε και σε μέσα μαζικής επικοινωνίας αμέσως μετά. Στις 14-05-2020 αποστείλαμε επίσημη πρόσκληση για συνέντευξη στον κ. Ι. Μπεγιέτη. Στις 18-06-2020 μας ενημέρωσε μέσω ανεπίσημης ηλεκτρονικής επικοινωνίας πως δεν αποδέχεται την πρόσκληση μας κατόπιν συμβουλής του δικηγόρου του. Έκτοτε δεν είχαμε καμία επικοινωνία είτε με τον κ. Ι. Μπεγιέτη είτε με τον συνήγορο του. Σημειώνεται ότι λόγω της δικαστικής διαμάχης της FFSG με τον κ. Ι. Μπεγιέτη, σε αντίθεση με όλες τις άλλες περιπτώσεις, επικοινωνήσαμε απευθείας μαζί του χωρίς να ζητήσουμε την έγκριση της Εταιρείας.

## 1.6. Περιορισμοί στο πεδίο εφαρμογής

Όπως αναφέρεται και στο 1.2 παραπάνω, η PwC έλαβε γνώση της απόφασης του ΜΠΑ την 23-01-2019, όταν αυτή της επιδόθηκε από δικαστικό επιμελητή και ξεκίνησε τον έλεγχο το Σεπτέμβριο 2019 όταν έλαβε μέρος της συμφωνημένης προκαταβολής. Ο έλεγχος ξεκίνησε δηλαδή, δεκαέξι (16) και πλέον μήνες μετά από την ημερομηνία δημοσίευσης της Έκθεσης της QCM. Καθόλη αυτή την περίοδο ή κατά το κύριο μέρος αυτής, πρόσωπα τα οποία ενδεχομένως εμπλέκονταν στα υπό διερεύνηση ζητήματα, ή είχαν γνώση αυτών, παρέμειναν στις θέσεις τους με αποτέλεσμα να υπάρχει η δυνατότητα καταστροφής, αλλοίωσης, παραποίησης ή απόκρυψης στοιχείων πριν έρθουν στην κατοχή μας. Το ενδεχόμενο αυτό ισχύει και για στοιχεία τα οποία αφορούν χρονικές περιόδους οι οποίες δεν αποτέλεσαν αντικείμενο της εργασίας της A&M αλλά επηρεάζουν το περιεχόμενο της παρούσας. Κατά συνέπεια, στις περιπτώσεις για τις οποίες δεν μας δόθηκαν στοιχεία δεν είναι δυνατόν να διαπιστωθεί εάν αυτό οφείλεται σε τυχαία μη διατήρησή τους ή αδυναμία ανεύρεσής στα αρχεία της Εταιρείας ή σκόπιμη καταστροφή ή αφαίρεσή τους κατά το προαναφερόμενο χρονικό διάστημα.

Επισημαίνεται ότι δεν υπήρχε άμεση πρόσβαση σε όλα τα στοιχεία της Εταιρείας, τα οποία κρίναμε αναγκαία για τη διενέργεια του ελέγχου. Συγκεκριμένα:

3500  
Δεν υπήρχε ενημερωμένο μητρώο παγίων στην FFSA με πλήρη καταγραφή των ηλεκτρονικών υπολογιστών που χρησιμοποιούσε ο κάθε υπάλληλος ώστε να διασφαλίσουμε ότι λάβαμε αντίγραφο από όλους τους εταιρικούς υπολογιστές που θα ήταν αναγκαίο. Χρειάστηκε να γίνει σχετική καταγραφή από την ομάδα του διαχειριστικού ελέγχου σε συνεργασία με υπάλληλο της FFSA. Προφορικά ενημερωθήκαμε ότι στα μέλη της οικογένειας Κουτσολιούτσου δεν είχαν δοθεί εταιρικοί υπολογιστές ή άλλες φορητές ηλεκτρονικές συσκευές.

3501

ΕΜΠΙΣΤΕΥΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ

➤ Προκειμένου να διεξαχθεί ο διαχειριστικός έλεγχος, ζητήσαμε να μας παρασχεθούν στοιχεία όπως λογιστικά ημερολόγια, ισοζύγια λογαριασμών, πρωτογενή παραστατικά, δικαιολογητικά συναλλαγών, κινήσεις τραπεζικών λογαριασμών, συναφή λογιστικά αρχεία, οικονομικές καταστάσεις θυγατρικών και συγγενών εταιρειών, καθώς και συναφείς εκθέσεις προηγούμενων ελέγχων, ηλεκτρονικοί υπολογιστές, ηλεκτρονικά αρχεία, βάσεις δεδομένων, καθώς και όλες οι πληροφορίες και τα στοιχεία που ήταν απαραίτητα για την ολοκλήρωση του ελέγχου μας σε εύθετο χρόνο. Οι σημαντικές ελλείψεις σε:

- ο οργάνωση
- ο διαδικασίες
- ο δικλίδες εσωτερικού ελέγχου
- ο στελέχωση
- ο σύγχρονα πληροφοριακά συστήματα,

αλλά και η παντελής απουσία ενός συστήματος αρχειοθέτησης, δεν επέτρεψε την έγκαιρη συλλογή όλων των απαιτούμενων στοιχείων και πληροφοριών.

➤ Όπως αναφέρεται παραπάνω στην ενότητα 1.5.3, δεν κατέστη δυνατή η διενέργεια όλων των συνεντεύξεων που θα θέλαμε με πρόσωπα που εμπλέκονται ή που κρίναμε ότι θα μπορούσαν να συνδράμουν στον έλεγχο μας.

➤ Δεν λάβαμε αναλυτικά αντίγραφα από όλους τους τραπεζικούς λογαριασμούς που διατηρεί ή διατηρούσε η FFGS στην Bank of China (εφεξής «BoC»), για τους οποίους έχουν ζητηθεί από την τωρινή Διοίκηση αντίγραφα όλων των λογαριασμών με τις αναλυτικές κινήσεις. Σημειώνεται επίσης ότι η καθυστερημένη λήψη των αντιγράφων κίνησης όλων των τραπεζικών λογαριασμών που διατηρούσε η Εταιρεία στην Alpha Bank διαχρονικά, δεν μας επέτρεψε την ολοκλήρωση της επεξεργασίας των σχετικών στοιχείων μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης.

Η διεξαγωγή του διαχειριστικού ελέγχου και η σύνταξη της παρούσας ενδιάμεσης έκθεσης έχουν πραγματοποιηθεί κατά την υπ' αριθμ. 2893/2018 απόφαση του ΜΠΑ. Στο πλαίσιο της παρούσας εργασίας, δεν μας ζητήθηκε ούτε πραγματοποιήσαμε τακτικό έλεγχο σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου όπως έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και η PwC δεν παρέχει γνώμη περί αυτού. Ο έλεγχος όπως ζητήθηκε από την ΕΚ και διατυπώθηκε στην απόφαση του ΜΠΑ, δεν έχει ολοκληρωθεί. Η παρούσα ενδιάμεση έκθεση έχει συνταχθεί με βάση τα στοιχεία που λάβαμε κυρίως από την FFSA και την FFGS μέχρι την 31 Ιουλίου 2020 και με την επιφύλαξη ο παρών έλεγχος να ολοκληρωθεί όταν και εφόσον η Εταιρεία μας καταβάλει το υπόλοιπο της αμοιβής για το εύρος της εργασίας που έχει διενεργηθεί μέχρι σήμερα και μας ενημερώσει εγγράφως για τη δυνατότητα της να καλύψει την αμοιβή που θα απαιτηθεί για την ολοκλήρωσή του, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στις υπόλοιπες θυγατρικές του Ομίλου, σε συνεργασία με τις ελεγκτικές εταιρείες του δικτύου της PwC στις οποίες λειτουργούν (ή λειτουργούσαν) οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου.

Στην παρούσα έκθεση, έχουμε συμπεριλάβει στοιχεία και πληροφορίες που μας παρασχέθηκαν αλλά δεν είναι δυνατόν να επιβεβαιώσουμε ότι μας παρασχέθηκε το σύνολο αυτών. Δεν πραγματοποιήθηκαν πρόσθετες διαδικασίες για την αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας της πληροφόρησης που έχουμε λάβει. Δεν έχουμε επιβεβαιώσει την αυθεντικότητα ή την εγκυρότητα όλων των σχετικών αρχείων και εγγράφων που μας παραδόθηκαν. Όπου κρίθηκε αναγκαίο ή χρήσιμο, σε επιμέρους σημεία της παρούσας, γίνεται αναφορά σε στοιχεία που δεν μας δόθηκαν ή σε ελλείψεις στοιχείων. Δεν αναλαμβάνουμε καμία ευθύνη και δεν κάνουμε καμία δήλωση σχετικά με την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών που μας έχουν παρασχεθεί από την Εταιρεία ή από οποιαδήποτε άλλα μέρη που αναφέρονται στην έκθεσή μας.

Όλα τα πρωτογενή στοιχεία και οι πρωτογενείς πληροφορίες που έχουν δοθεί από την Εταιρεία στην PwC έχουν χρησιμοποιηθεί «ως έχουν» (εκτός από περιπτώσεις που έχουμε εντοπίσει πληροφορίες που θέτουν υπό αμφισβήτηση την αξιοπιστία ενός συγκεκριμένου εγγράφου ή στοιχείου, κάτι που σημειώνεται ρητά κατά την αξιολόγηση τέτοιων εγγράφων στην έκθεση), η δε απόδειξη της εγκυρότητας τους βαρύνει την Εταιρεία. Η PwC ουδεμία ευθύνη φέρει για πράξεις ή παραλείψεις των οργάνων διοίκησης, υπαλλήλων και συνεργατών της Εταιρείας, καθώς και για την επεξεργασία στοιχείων που ουδέποτε της υπεβλήθησαν ή της υπεβλήθησαν λανθασμένα ή εκτροχασμένα.

Δεν έχουμε επαληθεύσει την αυθεντικότητα ή την εγκυρότητα των υπογραφών που υπάρχουν σε οποιοσδήποτε επιστολές, συμφωνίες και άλλα έγγραφα που μας παραδόθηκαν, ούτε και τα αντίστοιχα δικαιώματα υπογραφής.

Ορισμένα έγγραφα φαίνεται να υπάρχουν αποκλειστικά σε ηλεκτρονική μορφή (π.χ. αρχεία «Excel») και σε μη υπογεγραμμένες εκδόσεις. Επομένως, δεν μπορούμε να αποκλείσουμε το ενδεχόμενο τέτοια έγγραφα να έχουν τροποποιηθεί από την αρχική τους έκδοση, πριν μας παρασχεθούν.

Όσον αφορά την κατηγοριοποίηση διαφόρων εξόδων και λογιστικών εγγραφών/συναλλαγών, αυτό έγινε βάσει της κατανόησής μας σχετικά με την φύση των συναλλαγών και κάποιος τρίτος μπορεί να είχε καταλήξει σε διαφορετική ερμηνεία και καταχώρηση στις διάφορες κατηγορίες.

Αν και η παρούσα έκθεση περιέχει γενικές αναφορές στις πιθανές φορολογικές επιπτώσεις των θεμάτων που περιγράφονται, δεν είμαστε σε θέση να προβούμε σε πλήρη ανάλυση των σχετικών φορολογικών συνεπειών, και κατανοούμε ότι η Εταιρεία, αν και εφόσον το χρειαστεί, θα αναζητήσει ξεχωριστά συμβουλές για αυτά τα θέματα.

Όσον αφορά τις αναφορές στην παρούσα έκθεση σε στοιχεία τα οποία εντοπίσαμε στο Διαδίκτυο, έχουμε συλλέξει πληροφορίες από δημοσίως διαθέσιμες ιστοσελίδες, αρχεία και πηγές. Δεν επιχειρήσαμε να επαληθεύσουμε την ακρίβεια, την πληρότητα ή την αυθεντικότητα αυτών των πληροφοριών. Συνεπώς, δεν παρέχουμε καμία εγγύηση σχετικά με την ακρίβεια, πληρότητα ή αυθεντικότητα αυτών των πληροφοριών, αν και το περιεχόμενο όπως το περιγράφουμε αντιπροσωπεύει μια ακριβή περίληψη των σχετικών πληροφοριών τις ημέρες που τις εντοπίσαμε στο Διαδίκτυο. Οι πληροφορίες αυτές

χρησιμοποιήθηκαν στο μέτρο που κρίθηκε αναγκαίο ώστε να κατανοήσουμε ορισμένες συναλλαγές και να γίνει κατανοητή η περιγραφή αυτών στην παρούσα έκθεση.

Αυτή η έκθεση περιλαμβάνει μια ανάλυση των πράξεων και συναλλαγών που θεωρούμε ως τα πιο σημαντικά ευρήματά μας και πληροφορίες που σχετίζονται με αυτά τα ευρήματα. Δεν σκοπεύει να συμπεριλάβει κάθε εύρημα, πιθανή ένδειξη αδικοπραξίας ή σχετικό υιοχείο που έχουμε επεξεργαστεί κατά τη διάρκεια της έρευνάς μας. Έχουμε βασιστεί στην εμπειρία μας, στην κρίση μας και σε μεθόδους αναζήτησης εγγράφων για να προσδιορίσουμε τους τομείς στους οποίους επικεντρώθηκε η εργασία μας και να φιλτράρουμε τα δεδομένα που επρόκειτο να ελεγχθούν. Συνεπώς, αναπόφευκτα υπάρχει κίνδυνος να μην έχουν αποκαλυφθεί κάποια στοιχεία που σχετίζονται με τα θέματα που καλύπτονται στην παρούσα έκθεση. Επιπλέον, λόγω του γεγονότος ότι δεν είχαμε, όπως περιγράφηκε προηγουμένως, πρόσβαση σε όλες τις πληροφορίες που θα μπορούσαν να σχετίζονται με την έρευνά μας, δεν ισχυριζόμαστε ότι έχουμε αποκαλύψει την πλήρη έκταση περιστάσεων παρατυπιών και μη χρηστής διαχείρισης στην Εταιρεία.

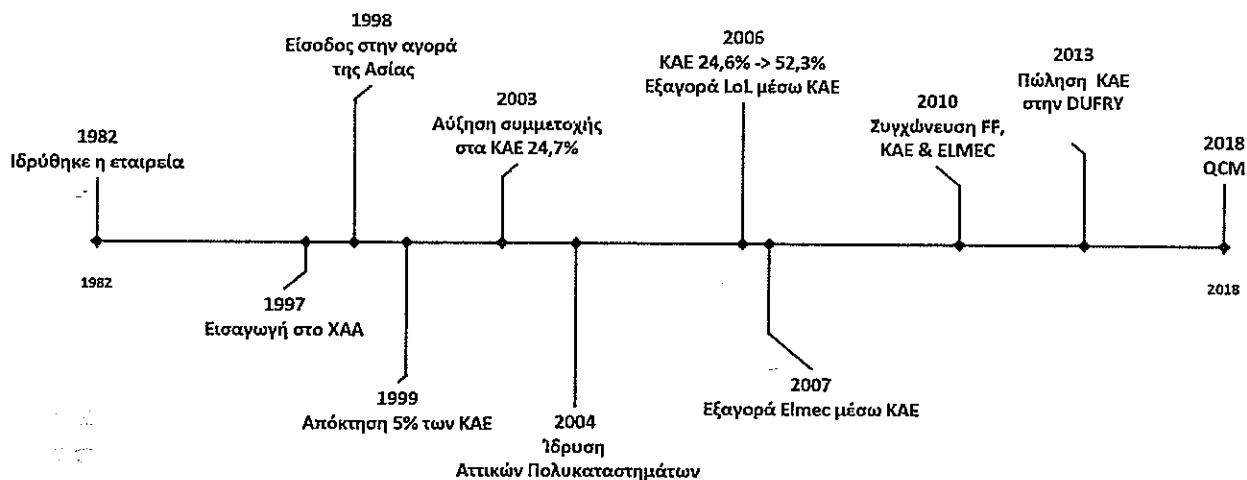
Αναφορές σε ισχύοντες νόμους παρέχονται για να προσφέρουν ένα πλαίσιο με βάση τα συμφραζόμενα, και εν μέρει προσδιορίζουν το πρίσμα υπό το οποίο εξετάσαμε τις πράξεις και συναλλαγές στις οποίες αναφέρονται, αλλά δεν πρέπει να εκληφθούν ως οριστικά συμπεράσματα ή ερμηνείες οποιουδήποτε ζητήματος νομικής φύσης. Δεν μπορούμε να παρέχουμε νομικές συμβουλές και κανένα από τα συμπεράσματά μας δεν θα πρέπει να θεωρείται νομική συμβουλή ή νομική γνώμη οδότηση. Δεν είμαστε υπεύθυνοι για τυχόν νομικά ζητήματα που σχετίζονται με, ή προκύπτουν από, την εργασία μας ή από τα ευρήματά που περιλαμβάνει.

Αναγνωρίζουμε ότι η έκθεσή μας θα χρησιμοποιηθεί στο πλαίσιο νομικών διαδικασιών και ότι ενδέχεται να αποκαλυφθεί, εκτός από τις Αρχές προς τις οποίες θα δοθεί σύμφωνα με την απόφαση του Δικαστηρίου, και σε άλλες αρμόδιες Αρχές καθώς επίσης ότι είναι ενδεχόμενο, χωρίς την γνώση μας και την συμμετοχή μας, να περιέλθει σε τρίτα πρόσωπα, είτε στα πλαίσια νομικών διαδικασιών είτε με άλλο τρόπο. Δηλώνουμε δε ότι ουδεμία ευθύνη φέρουμε για την διαβίβαση της έκθεσης προς ή γνώση αυτής από πρόσωπα άλλα εκείνων προς τα οποία απευθύνεται σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 2893/2018 απόφαση του ΜΠΑ.

Για σκοπούς παρουσίασης και συγκρισιμότητας, το περιεχόμενο λογιστικών αρχείων ή και άλλων εγγράφων που τηρούνταν σε ξένο νόμισμα, έχουν μετατραπεί σε Ευρώ χρησιμοποιώντας μια σταθερή ισοτιμία (€ 1 = HKD 8,58 και \$ 1 = HDK 7,8), για όλη την υπό έλεγχο περίοδο, εκτός όπου αναφέρεται το αντίθετο. Ως αποτέλεσμα, οι υπολογισμοί μας ως προς την μετατροπή σε Ευρώ και USD δεν είναι ακριβείς και για σκοπούς προσδιορισμού των ακριβών ποσών, θα πρέπει οι συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα να επιμετρηθούν με ακρίβεια ως προς τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που αντιστοιχούν σε κάθε ημερομηνία συναλλαγής/υπολοίπου.

## 2. Ιστορικό Ομίλου FF

### 2.1. Τα σημαντικότερα ορόσημα στην πορεία του ομίλου Folli Follie προ της έκδοσης της έκθεσης της QCM



Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1982 στην Ελλάδα από τον κ. Δημήτρη Κουτσολιούτσο (εφεξής «ΔΚ») και τη σύζυγό του κ. Αικατερίνη Κουτσολιούτσου (εφεξής «ΚΚ»). Το 1997, η Folli Follie εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και το 1998 επεκτείνει τις δραστηριότητες της στην αγορά της Ασίας. Το 1999 η Εταιρεία αποκτά αρχικά το 5% των Καταστημάτων Αφορολογήτων Ειδών (εφεξής «ΚΑΕ») και, τον Απρίλιο του 2003, ένα επιπλέον 20% από τις εταιρείες Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος (εφεξής «ΑΤΕ») και ΑΤΕ Συμμετοχών. Σημειώνεται ότι η δεύτερη αγορά έγινε σε συνεργασία με τη ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΕΕ που απέκτησε το άλλο 20% που ήταν προς πώληση, και αναλαμβάνοντας από κοινού τη Διοίκηση των ΚΑΕ.

Τον Φεβρουάριο του 2004, ιδρύεται η «Αττικά Πολυκαταστήματα» με Πρόεδρο της εταιρείας τον Γεώργιο Κουτσολιούτσο (εφεξής «ΓΚ»). Η λειτουργία της ξεκίνησε τον Απρίλιο του 2005, με την Elmec Sport να κατέχει το 25% του κεφαλαίου της εταιρείας αυτής. Το 2006 η Folli Follie προχώρησε στην αύξηση της συμμετοχής της στα ΚΑΕ αγοράζοντας αρχικά το μερίδιο της ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΒΕΕ (24,67%) και μετέπειτα το μερίδιο ξένου fund (1.540.000 μετοχές, ποσοστό 2,92% των ΚΑΕ), με αποτέλεσμα η συνολική συμμετοχή του Ομίλου στα ΚΑΕ, κατόπιν αγορών και μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, να ανέρχεται κατά την 31-12-2006 σε 52,28%.

Τον Ιούνιο του 2006, η εταιρεία Ελληνικές Διανομές Α.Ε (εφεξής «ΕΔ»), 100% θυγατρική εταιρεία των ΚΑΕ και μέλος του Ομίλου Folli Follie, προέβη στην εξαγορά του συνόλου

(100%) των μετοχών της Links of London Ltd. έναντι ποσού € 60 εκ. Τον Οκτώβριο του 2007, τα ΚΑΕ εξαγοράζουν το 51,84% της Elmec έναντι € 115 εκ. Μέχρι τα τέλη εκείνης της χρονιάς, η συμμετοχή των ΚΑΕ στην Elmec ανήλθε στο 91,12%,

Το 2010 δημιουργήθηκε ο Όμιλος FOLLI FOLLIE GROUP κατόπιν συγχώνευσης των τριών εταιρειών, Folli Follie, ΚΑΕ και Elmec, με τα ΚΑΕ να είναι η απορροφώσα εταιρεία.

Σύμφωνα με την ανακοίνωση της ΓΓ η σχέση ανταλλαγής προσδιορίστηκε μετά από αποτιμήσεις που διενήργησαν για την κάθε εταιρεία, η Alpha Bank, Επιτροπική Bank και η τοπική ελεγκτική εταιρεία ENEA. Κατόπιν αυτών των αποτιμήσεων οι μέτοχοι των 3 εταιρειών θα λάμβαναν στη νέα εταιρεία τα ακόλουθα ποσοστά:

- Της Folli Follie ABEE το 83,5%.
- Της Elmec Sport ABETE το 0,25%.
- Της ΚΑΕ ΑΕ το 16,25%.

Κατόπιν του ανωτέρω προσδιορισμού της σχέσης ανταλλαγής, ο ΔΚ ως κάτοχος του 42,46% των μετοχών της Folli Follie τότε, συμμετέχει στο νέο όμιλο FF Group με 37,47%.

Την 04-05-2011 υπογράφεται Μνημόνιο Συνεργασίας (MoU) με τον Όμιλο Fosun International. Ο Όμιλος Fosun International αποκτά το 9,51% της FF έναντι € 84,6 εκ., μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, στην οποία δεν συμμετείχαν οι παλαιοί μέτοχοι. Το Σεπτέμβριο του 2011 το ποσοστό της Fosun ανέρχεται στο 13,4% καθώς αποκτά επιπλέον ποσοστό 3,89% μέσω της Pramerica - Fosun China Opportunity Fund LP.

Τον Απρίλιο του 2013, ολοκληρώνεται η πώληση του 51% των μετοχών των ΚΑΕ στην ελβετική Dufry AG (εφεξής «Dufry»), μετά από την απόσχιση του ταξιδιωτικού κλάδου (ΚΑΕ) από την FF Group. Η Folli Follie έλαβε € 200 εκ. από την πώληση του 51% του κλάδου της ταξιδιωτικής λιανικής στην Dufry. Η μεταβίβαση συνοδεύεται από τετραετές δικαίωμα προαίρεσης (option) για το υπόλοιπο 49%. Το Δεκέμβριο του 2013, μεταβιβάζεται και το υπόλοιπο 49% της ΚΑΕ στην Dufry. Από αυτή την πώληση η Folli Follie έλαβε € 175 εκ. και 1,2 εκ. μετοχές της Dufry συνολικής αξίας τότε € 153 εκ.

Σε δύο παράλληλες συμφωνίες με ημερομηνίες 09-10-2012 και 11-12-13 αντίστοιχα, συμφωνήθηκαν τα ακόλουθα:

- η πληρωμή € 28 εκ. προς τους βασικούς μετόχους της FF, ούτως ώστε οι τελευταίοι να απέχουν από ανταγωνιστικές δραστηριότητες. Το ποσό αυτό δεν ανακοινώθηκε από την πλευρά της FF. Η συμφωνία αυτή πραγματοποιήθηκε κατά την πρώτη φάση πώλησης του 51% των ΚΑΕ.
- Ένας μηχανισμός προσαρμογής του τιμήματος, για να αποζημιωθεί ο αγοραστής στο βαθμό που η κερδοφορία των ΚΑΕ θα επηρεαζόταν από την επικείμενη

ενσωμάτωση της Ευρωπαϊκής Οδηγίας στην Ελληνική Νομοθεσία για την απαγόρευση πώλησης αφορολογήτων ειδών στην παραμεθόριο. Προς εξασφάλιση της ενδεχόμενης αυτής υποχρέωσης της FF προς την Dufry, δεσμεύτηκαν οι 1,2 εκ. μετοχές που ελήφθησαν ως μέρος του τιμήματος πώλησης του 49% των ΚΑΕ και συμφωνήθηκε συγκεκριμένο πλαίσιο σταδιακής αποδέσμευσης, αναλόγως της χρονικής στιγμής που θα εφαρμοζόταν η προαναφερόμενη Ευρωπαϊκή Οδηγία στην Ελλάδα.

## 2.2. Διαχρονική εξέλιξη βασικών μεγεθών (2007-2017)

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η διαχρονική εξέλιξη των ενοποιημένων πωλήσεων, κερδών και ιδίων κεφαλαίων όπως δημοσιεύτηκαν από τον Όμιλο.

Ποσά σε € εκ.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012 <sup>4</sup>	2013	2014	2015	2016	2017 <sup>5</sup>
Κύκλος εργασιών	706,2	937,3	992,5	989,6	1.021,4	1.110,0	934,2	998,1	1.193,0	1.337,3	1.419,3
Κέρδη προ φόρων	125,7	129,6	157,8	124,7	121,9	130,9	397,6	192,8	225,3	253,5	242,0
Ίδια κεφάλαια	335,8	376,2	441,1	544,5	730,8	825,0	1.183,4	1.360,9	1.605,7	1.884,4	1.919,2

Πηγή: <http://www.ffgroup.com>,

Παρακάτω παρατίθεται η διαχρονική εξέλιξη της κεφαλαιοποίησης της FFSA και των μερισμάτων που διένειμε.

Ποσά σε € εκ.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017 <sup>1</sup>
Κεφαλαιοποι. <sup>6</sup>	949,9	1.452,0	1.482,0	690,7	498,8	834,8	1.512,4	1.748,7	1.158,2	1.287,4	1.272,0
Μερίσματα και επιστροφές κεφαλαίου <sup>7</sup>	3,3	3,3	4,0	-	-	-	-	50,2	21,6	-	-

Πηγή: [www.ffgroup.com](http://www.ffgroup.com), [www.naftermporiki.gr](http://www.naftermporiki.gr), Τμήμα επενδυτικών σχέσεων FFG

<sup>4</sup> Τα έτη 2012 και 2013 συμπεριλαμβάνουν και τον κλάδο των ΚΑΕ

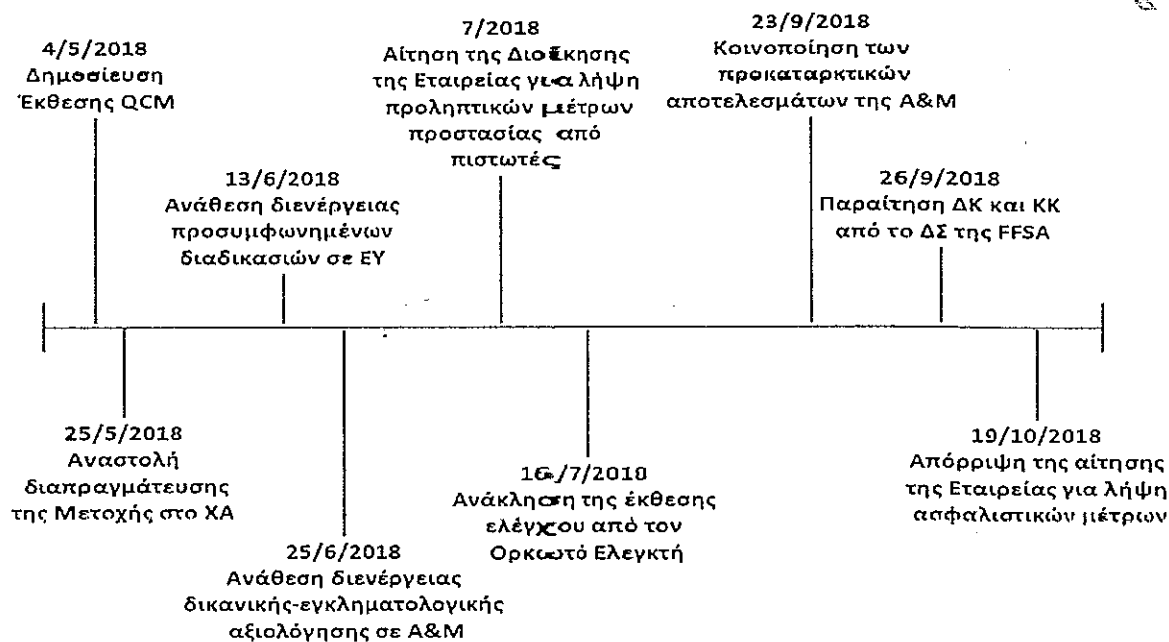
<sup>5</sup> Τα ποσά προέρχονται από τις αρχικώς δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του 2017

<sup>6</sup> Σύμφωνα με τα ιστορικά κλεισίματα της τιμής της μετοχής στο τέλος του κάθε έτους.

<sup>7</sup> Τα ποσά για το 2014 και 2015 αφορούν επιστροφή κεφαλαίου

## 2.3. Σημαντικά γεγονότα μετά την έκδοση της έκθεσης της QCM

Στη συνέχεια παρατίθενται τα σημαντικότερα γεγονότα μετά την 4η Μαΐου του 2018, που δημοσιοποιήθηκε η προαναφερθείσα έκθεση του QCM.



Στις 25-05-2018 ανεστάλη η διαπραγμάτευση των μετοχών της Εταιρείας στο ΧΑΑ, κατόπιν αιτήματος της Εταιρείας. Τον Ιούλιο του 2018, η διοίκηση της Εταιρείας, στο πλαίσιο της διασφάλισης και προστασίας της δραστηριότητάς της από επιθετικές ενέργειες, κατέθεσε αίτηση για τη λήψη προληπτικών μέτρων σύμφωνα με το άρθρο 106α παρ. 6 του Ν. 3588/2007, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, επί της οποίας εκδόθηκε προσωρινή διαταγή, μέχρι και τη συζήτηση και την έκδοση απόφασης επί των ασφαλιστικών μέτρων της Εταιρείας, η οποία τελικά εκδόθηκε στις 19-10-2018 και ήταν απόρριπτική. Στις 23-09-2018 κοινοποιήθηκαν στα ενδιαφερόμενα μέρη τα προκαταρκτικά αποτελέσματα της έρευνας της Α&Μ, από τα οποία προέκυψε ότι η χρηματοοικονομική εικόνα του Ομίλου ήταν πολύ διαφορετική από αυτή που παρουσιάστηκε στις 26 Απριλίου 2018 με τις αρχικώς δημοσιευθείσες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του 2017, για τις οποίες ο ορκωτός ελεγκτής ανακάλεσε την έκθεση ελέγχου στις 16 Ιουλίου 2018. Είναι αξιοσημείωτο ότι στην ανακοίνωση της Εταιρείας στην ιστοσελίδα της, αναφερόταν επίσης ότι στο βαθμό που είχε ολοκληρωθεί η έρευνα της Α&Μ, δεν διατυπώθηκαν ευρήματα σχετικά με υπεξαίρεση χρημάτων ή άλλη κατάχρηση σε βάρος περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Λίγες μέρες αργότερα, στις 26 Σεπτεμβρίου 2018, ο τότε Πρόεδρος ΔΚ και η σύζυγός του και Αντιπρόεδρος ΚΚ υπέβαλαν την παραίτησή τους από το ΔΣ της FFSA.



### 3. Σύνοψη σημαντικότερων ευρημάτων

#### Εισαγωγή

Στην παρούσα ενότητα, παρουσιάζονται συνοπτικά τα ευρήματα του διαχειριστικού ελέγχου, η λεπτομερής ανάλυση των οποίων παρατίθεται στην ενότητα 4 που ακολουθεί. Από την έρευνά μας διαπιστώσαμε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ήταν ουσιαδώς εσφαλμένες επί σειρά ετών, με αποτέλεσμα να παρουσιάζεται στο επενδυτικό κοινό μια πλασματική εικόνα.

Η παρουσίαση συνεχόμενων αυξήσεων τόσο στις πωλήσεις, όσο και στα κέρδη, δημιούργησε την εικόνα ενός υγιούς ομίλου εταιρειών, με ελκυστικές απόδοσεις για τους επενδυτές (μετόχους και λοιπούς χρηματοδότες). Πέραν του θετικού αντίκτυπου που είχαν τα μεγέθη αυτά στη χρηματιστηριακή αξία της Εταιρείας, οι μέτοχοι λάμβαναν κατά διαστήματα και χρήματα μέσω διανομής λογιστικών κερδών και κεφαλαίων. Συγκεκριμένα, από το 2001 μέχρι και το 2015, καταβλήθηκαν € 116 εκ. στους μετόχους είτε υπό τη μορφή μερισμάτων ή μέσω επιστροφής κεφαλαίου. Εξ' αυτού του ποσού υπολογίζεται ότι ο ΔΚ ως βικιακός μέτοχος, έλαβε περί των € 44 εκ. και επωφελομένος επίσης από πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών του μέσω ιδιωτικών τοποθετήσεων, σε διάφορες χρονικές περιόδους και με συνολικά έσοδα από τις πωλήσεις αυτές € 130 εκ. περίπου.

Πέραν των ανωτέρω, κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας προέκυψαν στοιχεία που υποδηλώνουν τη διενέργεια περαιτέρω χρηματιστηριακών συναλλαγών επί της μετοχής της FFSA, μέσω λογαριασμών τρίτων και τα οποία χρήζουν περαιτέρω διερεύνησης από τις αρμόδιες αρχές.

Από τον έλεγχό μας, εντοπίστηκαν επίσης σημαντικά προβλήματα και ελλείψεις, τόσο στην Εταιρική Διακυβέρνηση, όσο και στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. Αυτό συνέτεινε στο να μην εντοπιστούν οι ποικίλες και σημαντικές λογιστικές παρατυπίες, αλλά και στο να περάσουν απαρατήρητα διάφορα άλλα περιστατικά μη χρηστής διαχείρισης.

Τέλος, κατά την περίοδο που ακολούθησε τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM, εντοπίσαμε διάφορα γεγονότα που χρήζουν περαιτέρω διερεύνησης, καθώς υπήρξαν προσπάθειες συγκάλυψης των διαφόρων παρατυπιών που αναλύονται στις επόμενες ενότητες.

#### 3.1. Λογιστικές παρατυπίες

Ο Όμιλος, τουλάχιστον από το 2001 και έως το 2017, παρουσίαζε κάθε χρόνο στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις πλασματικό κύκλο εργασιών και κέρδη, με συνέπεια να διογκώνονται συνεχώς τα Ίδια Κεφάλαια, αποσκοπώντας προφανώς στη δημιουργία μιας ελκυστικής επενδυτικής πρότασης τόσο στην εγχώρια, όσο και στη διεθνή χρηματαγορά. Ταυτόχρονα, η συνεχής αύξηση των κερδών και της χρηματιστηριακής αξίας του Ομίλου, δημιούργησαν τις προϋποθέσεις και για την πρόσβαση σε

χρηματοδότηση, είτε μέσω τραπεζικού δανεισμού, είτε μέσω έκδοσης ομολόγων. Όπως αναφέρεται και στην ενότητα 2.2 παραπάνω, το 2017, οι πωλήσεις και τα ίδια κεφάλαια του υπό-ομίλου FFGS εμφανίζονταν προσαυξημένα λόγω πλασματικών συναλλαγών, κατά περίπου \$ 1 δις και \$ 2 δις αντίστοιχα. Τα ευρήματα του διαχειριστικού ελέγχου αναφορικά με θέματα λογιστικών παρατυπιών παρατίθενται με λεπτομέρεια στην ενότητα 4.1.

Κατά τη διάρκεια αυτών των ετών χρησιμοποιήθηκαν τρεις διαφορετικοί μέθοδοι με σκοπό την εικονική αύξηση των πωλήσεων και κατ' επέκταση των κερδών του Ομίλου. Η πρώτη από αυτές πραγματοποιήθηκε από το 2001 έως το 2013, που χαρακτηριζόταν από τα ίδια τα στελέχη της θυγατρικής στην Ασία ως «Meery go round» (δηλαδή, γύρω-γύρω όλοι) ή MGR (εφεξής «MGR»). Το σχήμα αυτό, στην πιο βασική του μορφή, περιελάμβανε αγορές και πωλήσεις προϊόντων μέσω της χρήσης ενδιάμεσων εταιρειών, οι οποίες παρουσιάζονταν ως ανεξάρτητες τρίτες οντότητες, αλλά, στην πραγματικότητα, ελέγχονταν από στελέχη της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, οι αγορές από τρίτους (πραγματικούς) προμηθευτές πραγματοποιούνταν προς την FFGS μέσω ελεγχόμενης εταιρείας και, ομοίως, οι πωλήσεις από την FFGS σε άλλες θυγατρικές του Ομίλου (που στη συνέχεια πουλούσαν το προϊόν στην αγορά) πραγματοποιούνταν μέσω ενδιάμεσων ελεγχόμενων εταιρειών. Κατά συνέπεια, τα ποσά των πωλήσεων και του σχετικού κόστους πωληθέντων ήταν προσαυξημένα, καθώς καταγράφονταν λογιστικά αγορές και πωλήσεις μεταξύ εταιρειών του Ομίλου και φαινομενικά ανεξάρτητων εταιρειών, οι οποίες ελέγχονταν όμως από στελέχη του Ομίλου. Έτσι, το αποτέλεσμα ήταν οι συγκεκριμένες πωλήσεις να μην απαλείφονται κατά την ενοποίηση και το ίδιο εμπόρευμα να εμφανίζεται σαν να έχει πουληθεί πάνω από μία φορά, αυξάνοντας με αυτό τον τρόπο λογιστικά τόσο τις πωλήσεις όσο και τα κέρδη. Από τα λογιστικά αρχεία που εντοπίσαμε στο πλαίσιο του διαχειριστικού ελέγχου, φαίνεται ότι κατά τη διάρκεια των ετών 2008 με 2013, οι πωλήσεις εμφανίζονταν, μέσω της μεθόδου MGR, προσαυξημένες κατά μέσο όρο 9% επί των συνολικών πωλήσεων του υπό-ομίλου FFGS στην Ασία. Ο αναλυτικός πίνακας των πωλήσεων κατ' έτος παρουσιάζεται κατωτέρω στην ενότητα 4.1.1.1.

Επιπλέον, από το 2006 έως το 2015, εταιρείες του Ομίλου εφάρμοσαν μια δεύτερη μέθοδο με τη λογιστική καταχώρηση εικονικών πωλήσεων σε εικονικούς πελάτες, χρησιμοποιώντας πάλι εταιρείες ελεγχόμενες από στελέχη του Ομίλου. Σε αυτό το σχήμα, το οποίο χαρακτηρίζεται ως «έμμεσες εικονικές συναλλαγές», η FFGS φαινόταν να αγοράζει από εικονικούς προμηθευτές, και στη συνέχεια να πουλάει εμπορεύματα σε φαινομενικά ανεξάρτητες τρίτες εταιρείες, οι οποίες ήταν στην πραγματικότητα ελεγχόμενες από τον Όμιλο. Η πιο σημαντική διαφορά μεταξύ αυτής της μεθόδου και του MGR ήταν ότι εδώ, δεν έχουμε εντοπίσει πραγματική κίνηση αποθεμάτων, και έτσι καταλήγουμε στο συμπέρασμα ότι οι συναλλαγές αυτές ήταν εξ' ολοκλήρου εικονικές. Συνεπώς, τεκμαίρεται ως εικονικός και ο αρχικός προμηθευτής του εμπορεύματος που δήθεν αγοράστηκε σε αυτές τις συναλλαγές και ο τελικός πελάτης στον οποίο δήθεν πουλήθηκε. Με αυτόν τον τρόπο παρουσιάζονταν στις οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) αυξημένες πωλήσεις και κατ' επέκταση και αυξημένα κέρδη, μαζί με πλασματικό κόστος πωληθέντων που δημιουργούσαν οι «αγορές» από εικονικούς προμηθευτές. Φυσικά, το σχήμα αυτό δημιουργούσε και άλλες εικονικές λογιστικές εγγραφές όπως, για παράδειγμα, εικονικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, τις οποίες

στελέχη του υπό-ομίλου FFGS στην Ασία χειριζόντουσαν με διάφορους τρόπους που θα αναφερθούν στη συνέχεια. Οι συνολικές εικονικές πωλήσεις σύμφωνα με τα λογιστικά αρχεία που εντοπίσαμε κατά την περίοδο 2008-2015 αφορούν τουλάχιστον το 69% των συνολικών πωλήσεων του υπό-ομίλου FFGS στην Ασία κατ' έτος.

Οι υποτιθέμενες ανεξάρτητες εταιρείες που χρησιμοποιούσε ο Όμιλος εφαρμόζοντας τις δύο παραπάνω μεθόδους ήταν εταιρείες ελεγχόμενες από στελέχη του Ομίλου, οι οποίοι είχαν την πλήρη διαχείριση των εταιρειών αυτών, πραγματοποιούσαν καταχωρήσεις στα λογιστικά τους βιβλία, είχαν δικαίωμα υπογραφής στους τραπεζικούς λογαριασμούς, και τέλος διεκπεραίωναν όλη την επικοινωνία με τους ελεγκτές των εταιρειών αυτών. Άξιο αναφοράς είναι το γεγονός ότι οι ελεγκτές των εταιρειών αυτών είναι οι ίδιοι με τους ελεγκτές της FFGS και κάποιων εκ των θυγατρικών αυτής. Σύμφωνα με τα στοιχεία που έχουμε εντοπίσει οι ελεγχόμενες εταιρείες από στελέχη του Ομίλου οι οποίες παρουσιάζονταν σαν ανεξάρτητες εταιρείες ήταν συνολικά 28, αν και δεν αποκλείεται το ενδεχόμενο να υπήρχαν και άλλες εταιρείες τις οποίες δεν εντοπίσαμε λόγω έλλειψης στοιχείων.

Το 2015, οι παραπάνω μέθοδοι έπαψαν να χρησιμοποιούνται και οι περισσότερες ελεγχόμενες εταιρείες που είχαν απομείνει διαγράφηκαν από τα αντίστοιχα εμπορικά μητρώα των χωρών στις οποίες είχαν συσταθεί. Τα εικονικά υπόλοιπα, τα οποία μέχρι τότε ήταν κυρίως καταχωρημένα στην εταιρεία FFGS, μεταφέρθηκαν στις 29-06-2015 με σύμβαση μεταβίβασης στη θυγατρική της FFBD. Το συνολικό ποσό του ενεργητικού που μεταφέρθηκε επί πιστώσει στην FFBD βάσει της προαναφερόμενης σύμβασης ανερχόταν σε \$ 888 εκ. Με το ποσό αυτό δημιουργήθηκε ισότιπη απαίτηση της FFGS από την FFBD, η οποία έως το 2017 φαίνεται να είχε μειωθεί κατά \$ 128 εκ. με εικονική είσπραξη μέσω λογαριασμού της Alpha Bank όπως αναλύεται παρακάτω στην ενότητα 4.1.2.2. Παράλληλα, η FFBD φαίνεται να μειώνει την υποχρέωσή της προς την FFGS, χωρίς να έχει λάβει χώρα κάποια χρηματική εκροή αλλά μειώνοντας τις απαιτήσεις έναντι των εικονικών πελατών. Από το γεγονός αυτό τεκμαίρεται ότι η μείωση της απαίτησης της FFGS είναι εικονική.

Στις αρχές του 2016 εμφανίστηκε μια τρίτη μέθοδος κατά την οποία εταιρείες του Ομίλου, και συγκεκριμένα οι FFBD, FFIH και FFO, πραγματοποιούσαν απευθείας εικονικές πωλήσεις σε έναν μοναδικό εικονικό πελάτη και εικονικές αγορές από έναν μοναδικό εικονικό προμηθευτή, σχήμα το οποίο χαρακτηρίζεται ως «άμεσες εικονικές συναλλαγές». Από τον έλεγχο που πραγματοποιήσαμε θεωρούμε ότι οι συναλλαγές αυτές ήταν επίσης εξ' ολοκλήρου εικονικές, δεδομένου ότι δεν επιβεβαιώσαμε καμία κίνηση αποθεμάτων, ούτε εντοπίσαμε τιμολόγια ή κάποιο έγγραφο που να αποδεικνύουν την ουσία των συναλλαγών. Οι συναλλαγές αυτές εμφανίζονται μόνο ως πλασματικές εγγραφές στα βιβλία της Εταιρείας. Κατά τα έτη 2016 και 2017, οι εικονικές πωλήσεις του υπό-ομίλου FFGS στην Ασία αντιπροσωπεύουν το 88% και 89% αντίστοιχα των συνολικών πωλήσεων.

Σημειώνουμε επίσης ότι τα δηλωμένα κέρδη της Εταιρείας που προέκυπταν από τα διάφορα σχήματα εικονικών συναλλαγών, αν και προφανώς συνέβαλαν στην τεχνητή αύξηση της τιμής της μετοχής, εντούτοις είχαν αρνητικές συνέπειες για την Εταιρεία εξαιτίας των αυξημένων φόρων εισοδήματος που την επιβάρυναν. Η Εταιρεία ήταν

υποχρεωμένη να καταβάλει φόρους επί των λογιστικά αναφερόμενων κερδών της, από τα εικονικά έσοδα που δημιουργούσαν οι πρακτικές «δημιουργικής λογιστικής» που περιγράφονται παραπάνω. Κατά τα φορολογικά έτη 2009/2010 - 2017/2018, καταβλήθηκαν συνολικά \$ 244 εκ. για φορολογία εισοδήματος στο Χονγκ Κονγκ, χωρίς όμως να μπορεί να προσδιοριστεί επακριβώς το ποσό που αφορά σε εικονικά κέρδη. Σημειώνεται ότι τα \$ 71 εκ. από αυτά, καταβλήθηκαν από τις FFBD και FFIH, για τις οποίες εκτιμάται ότι το σύνολο των συναλλαγών που καταχωρήθηκαν στα λογιστικά τους βιβλία ήταν εικονικές.

Εκτός των παραπάνω εικονικών αγορών και πωλήσεων, ο Όμιλος παρουσίαζε και πλασματικά περιουσιακά στοιχεία στις ενσπονημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι εικονικές πωλήσεις και οι εικονικές αγορές δημιουργούσαν εικονικές απαιτήσεις και εικονικές υποχρεώσεις αντίστοιχα, όπως επίσης και εικονικά αποθέματα.

Περιοδικά γινόταν «μείωση» των εικονικών υπολοίπων από πελάτες και προμηθευτές, ώστε αυτά να μην παραμένουν ακίνητα/«παγωμένα» υπόλοιπα, τα οποία θα προκαλούσαν ερωτήματα. Έτσι, εφαρμόζονταν διάφορες πρακτικές, οι πιο σημαντικές εκ των οποίων καταγράφονται παρακάτω:

- Για να επιτυγχάνεται μία φαινομενική μετατροπή των εικονικών πωλήσεων σε μετρητά, γινόταν συστηματική πλαστογράφηση της κατάστασης κίνησης υπαρκτού τραπεζικού λογαριασμού που είχε η FFGS στην Alpha Bank. Αυτό αποδεικνύεται και από τις επικοινωνίες υπαλλήλων της FFGS, αλλά και από τη σύγκριση των πλαστών εγγράφων με αυθεντικά παραστατικά και τα στοιχεία που περιήλθαν στη γνώση μας.
- Κατά την περίοδο 2015-2017 συστηματικά πραγματοποιούνταν τακτοποιήσεις (συμφηφισμοί) των εικονικών απαιτήσεων και των υποχρεώσεων, για τις οποίες σε πολλές περιπτώσεις συντάσσονταν εικονικές συμβάσεις μεταξύ των ελεγχόμενων εταιρειών ή και με εικονικούς πελάτες και προμηθευτές, με βάση τις οποίες οι «πελάτες» αναλάμβαναν να «αποπληρώσουν τις υποχρεώσεις» της FFGS και της FFBD στους εν λόγω «προμηθευτές».
- Κατά διαστήματα και συνήθως κοντά στις ημερομηνίες σύνταξης οικονομικών καταστάσεων (ετήσιων ή και εξαμηνιαίων), γίνονταν λογιστικές μεταφορές σημαντικών υπολοίπων απαιτήσεων σε μια φαινομενικά τρίτη ανεξάρτητη εταιρεία, την Landocean Industrial Limited (εφεξής «Landocean»), η οποία όμως προκύπτει ότι διοικείτο από στελέχη του Ομίλου (ενδεχομένως για λογαριασμό μελών της οικογένειας Κουτσολιούτσου, όπως θα αναλυθεί στην Ενότητα 4.1.2.3.), και στην οποία φαινόταν να δίνονται δάνεια. Στην πραγματικότητα, σε αυτές τις περιπτώσεις, δεν υπήρχε πραγματική διακίνηση χρημάτων προς την Landocean, παρά μόνο μια μεταφορά των απαιτήσεων από τους εικονικούς πελάτες.
- Το 2015 μειώθηκαν οι «απαιτήσεις» από εικονικούς πελάτες με ταυτόχρονη δημιουργία λοιπών εικονικών περιουσιακών στοιχείων, όπως για παράδειγμα «ενσώματα πάγια» (ποσού \$ 28 εκ.), «επενδύσεις σε ανακαινίσεις καταστημάτων» (ποσού \$ 77 εκ.) και «κεφαλαιοποίηση εξόδων έρευνας και ανάπτυξης άυλων

παγίων» (\$ 34 εκ.). Για όλες αυτές τις περιπτώσεις εντοπίσαμε εικονικές συμβάσεις που φαίνεται να καταρτίστηκαν με αποκλειστικό σκοπό να παρουσιαστούν σαν αποδεικτικό στοιχείο στους ελεγκτές της Εταιρείας. Η απόκτηση περιουσιακών στοιχείων και ακολούθως η λογιστική τους αναγνώριση, γίνεται συνήθως είτε με την καταβολή μετρητών και ισόποση μείωση των ταμειακών διαθεσίμων, είτε επί πιστώσει, με αντίστοιχη αύξηση των υποχρεώσεων προς τους προμηθευτές. Στις παραπάνω αναφερόμενες περιπτώσεις δεν λάμβαναν χώρα πραγματικές αγορές, αλλά αναγνωρίζονταν λογιστικά περιουσιακά στοιχεία, με ταυτόχρονη μείωση απαιτήσεων από εικονικές πωλήσεις.

Ως αποτέλεσμα της καταχώρησης εικονικών αγορών, κατά τη διάρκεια των ετών, μεγεθύνονταν σημαντικά και τα αποθέματα. Το 2013 σχηματίστηκε από τη FFGS πρόβλεψη απομείωσης των αποθεμάτων της, ύψους \$ 248 εκ. Στις ενυποθηκωμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου FF, η ζημιά αυτή αντισταθμίστηκε από το κέρδος € 338 εκ. που αναγνωρίστηκε από την πώληση των ΚΑΕ στη Dufry. Με τον τρόπο αυτό «μειώθηκε» σημαντικά η λογιστική αξία των εικονικών αποθεμάτων, χωρίς να δημιουργήσει η «εξυγίανση» αυτή ερωτηματικά στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

Από τα στοιχεία που έχουμε αποκλήσει φαίνεται ότι τα άτομα που συμμετείχαν, άμεσα και σε καθημερινή βάση, με τη διενέργεια των διαφόρων τύπων εικονικών συναλλαγών ήταν οι κ.κ. Tonio Law, Ιωάννης Μπεγιέτης και η κ. Kenneth Chow. Φαίνεται επίσης ότι ο ΔΚ και ο ΓΚ γνώριζαν την ύπαρξη των παράνομων μεθόδων, ενώ υπάρχουν ισχυρές ενδείξεις ότι κατεύθυναν τις μεθοδεύσεις αυτές για την επίτευξη των επιθυμητών αποτελεσμάτων. Συγκεκριμένα, έχουμε εντοπίσει παραδείγματα όπου οι κ.κ. T. Law και I. Μπεγιέτης μοιράζονταν λεπτομέρειες για διάφορες ελεγχόμενες εταιρείες με τους ΔΚ και ΓΚ, όπως για λογιστικούς χειρισμούς που σχετίζονταν με τις ακολουθούμενες μεθόδους καταχώρισης πλασματικών συναλλαγών (καθώς και για άλλους χειρισμούς). Επιπλέον από τα αποδεικτικά στοιχεία που περιήλθαν σε γνώση μας προκύπτει ότι ο ΓΚ έδινε κατευθύνσεις σχετικά με τα προσδοκώμενα αποτελέσματα και την επιθυμητή απόδοση των θυγατρικών του Ομίλου στην Ασία που ήθελε να απεικονίζονται σε κάθε κλείσιμο, στις δημοσιευμένες τρίμηνιές, εξαμηνιές και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Εκτός από την παραποίηση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, παραποιούνταν και τα στοιχεία των ατομικών οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου. Κάποιες από τις εταιρείες του Ομίλου, που παρουσίαζαν κέρδη στα λογιστικά τους βιβλία, σύναπταν συμβάσεις με ζημιογόνες θυγατρικές του Ομίλου, βάσει των οποίων οι τελευταίες τιμολογούσαν τις πρώτες για υπηρεσίες εμπορικής υποστήριξης (Marketing Support). Με την αναγνώριση αυτών των εσόδων στα λογιστικά τους βιβλία, οι ζημιογόνες εταιρείες του Ομίλου βελτίωναν την εικόνα των ατομικών τους οικονομικών καταστάσεων. Αυτή η πρακτική δεν είχε κάποια επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονταν. Σημειώνεται ότι οι ως άνω «μεταφορές κερδών» γίνονταν λογιστικά χωρίς να υπάρχουν ενδείξεις για πραγματικές δοσοληψίες και συνακόλουθα πληρωμές, επρόκειτο δηλαδή μόνο για «συμφηφισμούς» με άλλα πραγματικά ή εικονικά υπόλοιπα.

### 3.2. Ενδείξεις για κατάχρηση αγοράς

Έχουμε εντοπίσει περιπτώσεις από τις οποίες προκύπτουν ενδείξεις περιστατικών κατάχρησης και χειραγώγησης αγοράς, προνομιακής πληροφόρησης, και δημοσίευσης ψευδών και παραπλανητικών πληροφοριών προς το επενδυτικό κοινό. Τα ευρήματα του διαχειριστικού ελέγχου αναφορικά με θέματα κατάχρησης της αγοράς παρατίθενται με λεπτομέρεια στην ενότητα 4.2.

Σχετικά με τις ανακοινώσεις του Ομίλου προς το επενδυτικό κοινό, τουλάχιστον για την περίοδο από το 2007 μέχρι και το 2017, επισημαίνουμε ότι τα στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όπως και τα αποτελέσματα των ενδιάμεσων (εξαμηνιαίων κλπ.) περιόδων που δημοσιεύονταν, έχουν ήδη χαρακτηριστεί από την ΕΚ ως ψευδή και παραπλανητικά. Όπως προαναφέρθηκε στην ενότητα 3.1 παραπάνω, εκτιμάται πως οι εικονικές πωλήσεις από θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στην Ασία λάμβαναν χώρα ήδη από το 2001. Η τιμή της μετοχής της Εταιρείας διαχρονικά παρουσίαζε ανοδική πορεία λόγω των ως άνω ανακοινώσεων. Ο ΔΚ και ο ΓΚ, αποκόμισαν έσοδα € 130,5 εκ. και € 3,8 εκ. αντίστοιχα, από πωλήσεις των μετοχών τους μέσω επτά (7) περιπτώσεων ιδιωτικής πωληθείσας από το 2004 μέχρι και το 2017. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία από το 2001 έχει εγκρίνει διανομές μερισμάτων και επιστροφές κεφαλαίου συνολικής αξίας € 116 εκ. περίπου, από τα οποία υπολογίζεται ότι ο ΔΚ εισέπραξε € 44 εκ. περίπου και ο ΓΚ € 2,2 εκ.

Πέραν των ανωτέρω, από τον επιτόπιο έλεγχο στα γραφεία της FFSA αλλά και από την ανασκόπηση ηλεκτρονικών επικοινωνιών, εντοπίστηκαν έγγραφα που δημιουργούν εύλογες υπόνοιες ότι οι ΔΚ και ΓΚ, σε τρεις (3) τουλάχιστον περιπτώσεις, είχαν εκτελέσει επιπλέον αγοραπωλησίες μετοχών της Εταιρείας μέσω τρίτων. Σε όλες τις περιπτώσεις παρατηρήθηκε ότι οι αγορές των μετοχών από τρίτους πραγματοποιήθηκαν σε τιμή πολύ χαμηλότερη από την εκάστοτε χρηματιστηριακή αξία της μετοχής, ενώ σε μία από τις ως άνω περιπτώσεις η αγορά των μετοχών φαίνεται ότι προήλθε από το προσωπικό χαρτοφυλάκιο του ΔΚ. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα την πραγματοποίηση σημαντικών κερδών από τη μετέπειτα πώληση των ως άνω μετοχών, που χρονικά φαίνεται να πραγματοποιείται μετά από τις ανακοινώσεις των ενδιάμεσων αποτελεσμάτων της Εταιρείας για το πρώτο τρίμηνο και το πρώτο εξάμηνο του 2009. Συγκεκριμένα:

- Τον Νοέμβριο του 2008 πραγματοποιήθηκε αγορά 300 χιλ. μετοχών της FFSA από την Landocean με εντολή του κ. T. Law (κρατώντας ενημέρους τους ΔΚ και ΓΚ), όπως και πώληση 200 χιλ. μετοχών το Σεπτέμβριο του 2009, με εκδήλωση πρόθεσης για την πώληση και άλλων 272 χιλ. μετοχών, όπως προκύπτει από σχετικές επικοινωνίες. Επισημαίνεται ότι από τα στοιχεία που περιήλθαν σε γνώση μας προκύπτει ότι από τις πραγματοποιηθείσες πωλήσεις των μετοχών που εξετάσαμε αποκομίστηκαν κέρδη τουλάχιστον € 1,5 εκ.
- Το Δεκέμβριο του 2008 τρίτο πρόσωπο εξαγόρασε 800 χιλ. μετοχές της FF που βρίσκονταν στην κατοχή του ΔΚ μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής και στα πλαίσια μεταξύ τους συμφωνίας για τταροχή ταμειακής διευκόλυνσης στον ΔΚ. Με βάση τη συμφωνία, ο ΔΚ θα επαναγόραζε τις μετοχές στην ίδια τιμή δύο περίπου

μήνες αργότερα και ως εγγύηση εξέδωσε μεταχρονολογημένη επιταγή ύψους € 5 εκ. Ωστόσο, αν η επαναγορά δεν λάμβανε χώρα για οποιοδήποτε λόγο τότε το προαναφερόμενο τρίτο πρόσωπο θα μπορούσε να προβεί σε πωλήσεις μετοχών όπως ο ίδιος ήθελε προκειμένου να καλυφθεί η συγκεκριμένη οφειλή. Σύμφωνα με επιστολές που αποστάληκαν από συγγενικό πρόσωπο του αγοραστή προς τον ΓΚ, φαίνεται πως προβαίνουν τελικά σε πωλήσεις των μετοχών της FF, όπου σύμφωνα με την υπογράφοντα την επιστολή, αυτές οι πωλήσεις γίνονταν πάντα με τις εντολές του ΓΚ. Οι πωλήσεις μετοχών συγκεντρώνονται χρονικά στην περίοδο από τα τέλη Απριλίου 2009 μέχρι και αρχές Ιουλίου 2009 και μέρος των εσόδων από τις πωλήσεις αυτές φαίνεται να μεταβιβάζεται στον ΓΚ.

- Τον Ιανουάριο του 2009 φαίνεται να πραγματοποιούνται αγορές άνω των 2,3 εκ. μετοχών από φαινομενικά τρίτη ανεξάρτητη εταιρεία και σταδιακές πωλήσεις περίπου 1,7 εκ. μετοχών, από το τέλος Ιουλίου μέχρι και το Δεκέμβριο του 2009, με καθαρό κέρδος πάνω από € 13 εκ., μετά από την αφαίρεση ποσού πληρωμών στη διαμεσολαβούσα χρηματιστηριακή εταιρεία ύψους περίπου € 1,5 εκ. Στο έγγραφο που εντοπίστηκε φαίνεται πως το κέρδος αυτό μοιράζεται στα δύο, ενώ έχει επίσης εντοπιστεί εξτρέ από τραπεζικό λογαριασμό του ΔΚ, σύμφωνα με το οποίο στις 09-04-2010 πιστώνεται ο εν λόγω τραπεζικός λογαριασμός (είσπραξη) με το ποσό των € 5 εκ. και με περιγραφή που συνάδει με την επωνυμία της προαναφερόμενης εταιρείας.

Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις φαίνεται να πραγματοποιήθηκαν σημαντικά κέρδη από τις αγοραπωλησίες μετοχών της Εταιρείας. Ωστόσο, για καμία από τις παραπάνω περιπτώσεις δεν κατέστη εφικτό να διερευνηθεί περαιτέρω ο σχετικός κύκλος συναλλαγών, καθώς αυτό θα προϋπέθετε τη δυνατότητα πρόσβασης στα αρχεία των χρηματιστηριακών εταιρειών, μέσω των οποίων πραγματοποιήθηκαν οι εν λόγω συναλλαγές.

Επιπρόσθετα, από τον επιτόπιο έλεγχο έχει εντοπιστεί έγγραφο με το οποίο ο κ. Ο.Π., εξουσιοδοτεί τον Ι Κ, όπως αυτός προβαίνει σε αγοραπωλησίες κινητών αξιών μέσω του υπ' αριθμόν 425XX λογαριασμού του Ο.Π. στην Euroxx. Σε άλλο έγγραφο φαίνεται να γίνονται χειρόγραφοι υπολογισμοί και να συνυπολογίζονται τα κέρδη από τους λογαριασμούς Euroxx με αριθμό 290XX «Παπασπύρου Νικόλαος» και 291XX «Κουτσογιούσης Δημήτριος», στοιχείο που δημιουργεί εύλογη υπόνοια πως οι ΔΚ και ΓΚ είχαν υπό τον δικό τους έλεγχο και διενεργούσαν χρηματιστηριακές συναλλαγές με επενδυτικούς λογαριασμούς που τηρούνταν στο όνομα τρίτων. Εντοπίστηκαν επίσης στα γραφεία της FFSA, αντίγραφα 21 καταθετηρίων εγγράφων, στα οποία εμφανίζεται να κατατίθενται σε λογαριασμό Euroxx με αιτιολογία «Παπασπύρου Ν. – 290XX», € 6,49 εκ. Οι καταθέσεις αυτές έγιναν από το Νοέμβριο 2007 μέχρι και το Νοέμβριο 2009, με το μεγαλύτερο μέρος (€ 4,8 εκ.) να γίνεται κατά τη διάρκεια του 2008. Περαιτέρω, έχουν εντοπιστεί παρόμοια έγγραφα για καταθέσεις σε χρηματιστηριακούς λογαριασμούς των ΔΚ και ΓΚ συνολικού ύψους € 23,2 εκ. Δεν είναι γνωστό από ποιον έχουν πραγματοποιηθεί οι καταθέσεις αυτές, καθώς δεν αναγράφεται το όνομα του καταθέτη στα έγγραφα που έχουν εντοπιστεί.

Πέραν των παραπάνω, έχουν εντοπιστεί έγγραφα που αποδεικνύουν πως οι ΔΚ και ΓΚ προέβησαν σε αγορά σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας (ΓΚ 108.378 μετοχές, ΔΚ 515.496 μετοχές) μέσω των προσωπικών τους λογαριασμών στην Euroxx κατά το τελευταίο τετράμηνο του 2011. Σύμφωνα με στοιχεία που έχουν ανασκοπηθεί, τη συγκεκριμένη περίοδο άρχισαν οι συζητήσεις για πιθανή εξαγορά των ΚΑΕ από την Dufry, αν και το επενδυτικό κοινό ενημερώθηκε για την επικείμενη εξαγορά αρκετά αργότερα, προς το τέλος του 2012.

### 3.3. Εταιρική διακυβέρνηση

Από την εργασία μας διαπιστώσαμε την ύπαρξη σημαντικών ελλείψεων στο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου που είχαν συντείνει, αν όχι επιτρέψει ή διευκολύνει, τη διάπραξη των επιλήψιμων διαχειριστικών πράξεων που λάμβαναν χώρα στον Όμιλο τουλάχιστον την τελευταία 15ετία.

Όπως αναλύεται και στην ενότητα 4.3, οι πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζονταν πριν από τη δημοσίευση της έκθεσης της QOM βρισκόταν σε μη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο με αποτέλεσμα τη μη προστασία των συμφερόντων όλων των ενδιαφερόμενων μερών της Εταιρείας και δη, όλων των μετόχων, των πιστωτών, των εργαζομένων κ.ο.κ.

Συγκεκριμένα, μέχρι και το δεύτερο δεκαήμερο του Ιουνίου του 2018 η λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου (ΕΕ) κρίνεται ως ανεπαρκής καθώς μέχρι τότε δεν τηρούνταν πρακτικά από τις τυχόν συνεδριάσεις της ΕΕ. Ως εκ τούτου δεν υπάρχει οποιοδήποτε τεκμήριο που να υποδεικνύει ότι όντως συνεδρίαζε και λειτουργούσε η ΕΕ. Άξιο αναφοράς είναι επίσης το γεγονός ότι για μεγάλο χρονικό διάστημα Πρόεδρος της ΕΕ ήταν ο κ. Ζαχαρίας Μαντζαβίνος (πρώην μέλος ΔΣ της FFSA), πατέρας της κ. Μαρίζας Μαντζαβίνου (σύζυγος του ΓΚ και Υπεύθυνη του Τμήματος Corporate Affairs FFSA) και οδοντίατρος στο επάγγελμα.

Αναφορικά με τη λειτουργία του ΔΣ της Εταιρείας, έχει παρατηρηθεί πως από την 01-01-2017 μέχρι και την 06-05-2018, οι κ.κ. Ηλίας Κουλουκουντής (πρώην μέλος ΔΣ της FFSA) και Jiannong Qian (πρώην μέλος ΔΣ ως εκπρόσωπος Fosun) ήταν απόντες και στις 41 συνεδριάσεις του ΔΣ που πραγματοποιήθηκαν κατά τη συγκεκριμένη περίοδο, ενώ οι κ.κ. Περικλής Σταματιάδης (πρώην μέλος ΔΣ και ΕΕ της FFSA), Ηλίας Κούκουτσας (πρώην μέλος ΔΣ της FFSA) και Ευάγγελος Κουμανάκος (πρώην μέλος ΔΣ της FFSA) απείχαν στις 30 με 40 συνεδριάσεις από τις 41 συνολικά πραγματοποιηθείσες συνεδριάσεις του ΔΣ. Σημειώνουμε ότι οι πραγματικές αμοιβές των μελών του ΔΣ (χωρίς να συνυπολογίζονται τυχόν λοιπές παροχές), όπως αυτές προκύπτουν από τα σχετικά έξοδα που βάρυναν την Εταιρεία κατά την περίοδο 2012-2014 ήταν υψηλότερες από τα ποσά που είχαν εγκριθεί προς διάθεση από τις ετήσιες τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας κατά € 2,3 εκ. το 2012, κατά € 512 χιλ. το 2013 και κατά ποσό € 505 χιλ. το 2014.

Περαιτέρω, ο κ. Περικλής Σταματιάδης, μέλος του ΔΣ και της ΕΕ για συγκεκριμένο διάστημα, είχε συνάψει σύμβαση με την Εταιρεία, χωρίς την ειδική άδεια της ΓΣ των μετόχων, που απαιτείται από το Νόμο 2190/1920 (άρθρο 23α), για την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα στρατηγικής, με ετήσιες απολαβές ύψους € 300



χιλ. Τα ποσά πληρωμών για τα οποία έχουμε βρει στοιχεία δεν φαίνεται να φτάνουν τις € 300 χιλ. κατ' έτος. Παρομοίως, ο κ. Η. Κουλουκουντής, μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ της Εταιρείας από το 2011, φαίνεται να παρείχε συμβουλευτικές υπηρεσίες στη θυγατρική της Εταιρείας, Planaco. Έχουν εντοπιστεί επίσης στοιχεία που υποδεικνύουν πως σε μια περίπτωση είχε λάβει το ποσό των \$ 365 χιλ. από τον ΔΚ με την περιγραφή «Investment service provided», καθώς και το ποσό των € 3 χιλ. από κοινό λογαριασμό των ΔΚ, ΓΚ, ΚΚ για υπηρεσίες που παρέχονταν στην Planaco. Και στις δύο περιπτώσεις οι πληρωμές έγιναν σε εταιρείες που εκτιμάται ότι είναι συμφερόντων του κ. Η. Κουλουκουντή.

Από δειγματοληπτικό έλεγχο που διενεργήσαμε στις μεταφορές χρημάτων από τους τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας, που έλαβαν χώρα στην περίοδο που μεσολάβησε πριν και μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM (04/05/2018), διαπιστώσαμε τα εξής:

- Το ΔΣ είχε κατά καιρούς παρακαμφθεί με αποτέλεσμα την πραγματοποίηση χρηματικών μεταφορών χωρίς προηγούμενη έγκριση ή και ενημέρωσή του ΔΣ.
- Πραγματοποιήθηκαν μεταφορές σημαντικών ποσών τα οποία, βάσει των στοιχείων που εντοπίστηκαν δεν χρησιμοποιήθηκαν σύμφωνα με την ενημέρωση που είχε το ΔΣ πριν αυτό δώσει την έγκρισή του για την πραγματοποίησή τους.
- Σε μία περίπτωση φαίνεται ότι είχε πραγματοποιηθεί μεταφορά χρημάτων της Εταιρείας πριν από τη λήψη της απαραίτητης έγκρισης από το ΔΣ και με την προσκόμιση στο τραπεζικό ίδρυμα ενός αποσπάσματος από τα πρακτικά του ΔΣ, υπογεγραμμένο από τον τότε Διευθύνοντα Σύμβουλο ΓΚ.

Εκτός των παραπάνω, όπως αναλύεται εις βάθος και στην ενότητα 4.4.1, έχει διαπιστωθεί ότι κατ' επανάληψη πραγματοποιήθηκαν μεταφορές σημαντικών ποσών από την FFSA και FFSGS προς προσωπικούς λογαριασμούς του ΔΚ χωρίς την προηγούμενη έγκριση της ΓΣ, ενδεχομένως κατά παράβαση των διατάξεων του Νόμου 2190/1920 (άρθρο 23α).

### 3.4. Περιπτώσεις μη χρηστής διαχείρισης

Από τον έλεγχο εντοπίστηκαν στοιχεία που υποδηλώνουν ή δημιουργούν εύλογες υπόνοιες για τη διάπραξη, από μέλη της οικογένειας Κουτσολιούτσου, ενεργειών υπεξαίρεσης χρηματικών ποσών, αποθεμάτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Παρακάτω συνοψίζονται ορισμένες σημαντικές τέτοιες περιπτώσεις, ενώ λεπτομερής ανάλυση παρατίθεται στην ενότητα 4.4 της παρούσας έκθεσης.

#### Δοσοληψίες ΔΚ με FFSGS και FFSA

Ο ΔΚ με την από 25-04-2019 επιστολή του προς τον τότε Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ. Τάσο Φράγκου πρόεβαλε αξιώσεις για οφειλόμενο ποσό προς τον ίδιο από την FFSGS ύψους \$ 43,9 εκ. Σημειώνεται πως έχουν εντοπιστεί αντιφατικά στοιχεία με βάση τα οποία ο ίδιος ο ΔΚ είχε δεσμευτεί σε πιθανό δανειστή της FFSGS να μην απαιτήσει από την Εταιρεία ένα ποσό που αυτή του όφειλε ύψους \$ 16,8 εκ. περίπου.

Κατά τη διάρκεια του διαχειριστικού ελέγχου διενεργήθηκαν διαδικασίες για την αποσαφήνιση των παραπάνω ισχυρισμών, μέσω της επισκόπησης όλων των δοσοληπτικών λογαριασμών του ΔΚ που εντοπίστηκαν για την περίοδο 2008-2019 τόσο στα βιβλία της FFSA όσο και αυτά της FFGS. Σημειώνεται πως στην ανάλυσή μας συμπεριλήφθηκαν και δοσοληπτικοί λογαριασμοί εταιρειών ελεγχόμενων από τον ΔΚ, όπως της εταιρείας Lamelia Enterprises Ltd (εφεξής «Lamelia») αλλά και ο δοσοληπτικός λογαριασμός του κ. Ι. Μπεγιέτη, καθώς σε υπολογισμούς της Εταιρείας για το υπόλοιπο του ΔΚ περιλαμβάνεται και ο συγκεκριμένος λογαριασμός. Ως εκ τούτου συμπεραίνουμε πως ο ΔΚ είχε αναλάβει το χρέος του κ. Ι. Μπεγιέτη. Έχουν επίσης αναλυθεί οι δοσοληπτικές της εταιρείας Landocean με την FFGS, διότι από τα βιβλία της FFGS<sup>8</sup>, και από άλλα στοιχεία που ήρθαν στην προσοχή μας, προκύπτουν ενδείξεις ότι ο ΔΚ ή και ο ΓΚ ήταν ο/οι πραγματικός/οί δικαιούχος/οι της. Τέτοιες ενδείξεις αποτελούν ενδεικτικά η χρήση από το ΔΚ αυτοκινήτου που ήταν στην κυριότητα της Landocean, οι πληρωμές εξόδων από την Landocean που αφορούσαν τον αδελφό του και στενούς συνεργάτες του και οι οποίες ήταν κατά τα φαινόμενα σε γνώση του ΔΚ, καθώς και η διενέργεια αγοραπωλησιών από την Landocean μετοχών της FFSA εν γνώσει των ΔΚ και ΓΚ.

Από τη διερεύνηση των πιο πάνω συναλλαγών προκύπτει μια οφειλή της FFGS προς τον ΔΚ ύψους € 31,6 εκ., αλλά ταυτόχρονα διαπιστώνεται ότι η FFGS έχει απαίτηση από την Landocean ύψους € 37,0 εκ. Εφόσον τελικά αποδειχθεί ότι ο ΔΚ ήταν ο πραγματικός δικαιούχος της Landocean τότε από το συμπληρωματικό των δύο ποσών προκύπτει απαίτηση της FFGS έναντι του ΔΚ ύψους € 5,4 εκ. Αντίστοιχα, αν διαπιστωθεί ότι ο ΔΚ είναι υπεύθυνος και για τις οφειλές που προκύπτουν από το δοσοληπτικό λογαριασμό του κ. Ι. Μπεγιέτη με την FFGS, τότε η απαίτηση της FFGS ανέρχεται σε € 5,8 εκ. Περαιτέρω, η FFSA έχει απαίτηση από τον ΔΚ ποσού € 1,3 εκ.

Σημειώνεται επίσης ότι στα βιβλία της FFSA το υπόλοιπο του δοσοληπτικού λογαριασμού του ΔΚ βρίσκεται σε συμφωνία με τα παραπάνω, όμως εντοπίζονται σημαντικές διαφορές στα υπόλοιπα που απεικονίζονται στα βιβλία της FFGS για τους ΔΚ και Landocean καθώς κατά την 31-12-2018 εμφανίζεται υποχρέωση € 16,6 εκ. προς τον ΔΚ και απαίτηση € 46 χιλ. από την Landocean.

Συνοπτικά οι λόγοι των πιο πάνω διαφορών είναι οι εξής:

- Δοσοληπτικός ΔΚ: Έχουν εντοπιστεί μεταφορές συνολικού ποσού € 15 εκ. από τον ΔΚ προς την FFGS που σκοπίμως δεν είχαν καταχωρηθεί στον δοσοληπτικό του πρώτου καθώς αποσκοπούσαν στη δημιουργία εικονικής κίνησης για τον τραπεζικό λογαριασμό που διατηρούσε η FFGS στην Alpha Bank κατά το κλείσιμο του 2014.
- Δοσοληπτικός Landocean: Έχουν εντοπιστεί και αντιστραφεί λογιστικές εγγραφές που διενεργήθηκαν κυρίως το 2013 και είχαν ως σκοπό τη διαγραφή της τότε πραγματικής απαίτησης που υπήρχε ύψους περίπου € 35 εκ. μέσω συμπληρωματικού της με εικονικές υποχρεώσεις που είχαν ήδη καταχωρηθεί σε προγενέστερο χρόνο

<sup>8</sup> Καθώς η Landocean παρουσιαζόταν ως μία ανεξάρτητη τρίτη εταιρεία, δεν είχαμε πρόσβαση στα λογιστικά της βιβλία και σε τραπεζικά της έγγραφα

στα βιβλία της FFGS. Η συγκεκριμένη απαίτηση δημιουργήθηκε από μη εγκεκριμένες χρηματικές μεταφορές της FFGS προς την Landocean, μεγάλο μέρος των οποίων (γύρω στα € 24 εκ.) πραγματοποιήθηκε τους πρώτους τέσσερις μήνες του 2013.

Πέρα από τα παραπάνω, από τον έλεγχο παρατηρήθηκε πως ουδέποτε οι δoσοληψίες του ΔΚ με εταιρείες του Ομίλου είχαν λάβει έγκριση από τη ΓΣ των μετόχων ή το ΔΣ της Εταιρείας παρά τη συχνότητα αυτού του φαινομένου κατά παράβαση της κείμενης νομοθεσίας, ούτε και είχαν γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου σε αντίθεση των όσων προβλέπουν τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα. Επιπλέον, εντοπίσαμε μία περίπτωση όπου για σκοπούς διευκόλυνσης πραγματοποίησης μιας χρηματικής μεταφοράς από την Εταιρεία προς τον ΔΚ, συντάχθηκε μια απαγορευμένη από την κείμενη νομοθεσία δανειακή σύμβαση. Αν και δεν κατέστη δυνατό να αποκαλυφθεί η μετέπειτα πορεία των χρημάτων, παρατηρήθηκε ότι σε δύο μεταγενέστερες χρονικές περιόδους τα χρήματα από μεταφορές της Εταιρείας προς τους λογαριασμούς του ΔΚ (τραπεζικούς ή χρηματιστηριακούς) χρησιμοποιήθηκαν από τον ίδιο για:

- Την αγορά μετοχών της FF πριν την εξαγορά των ΚΑΕ από την Dufry (ποσά άνω των € 2,3 εκ.)
- Την κάλυψη ελλείμματος λογαριασμών περιθωρίου (margin calls) που προέκυψαν μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM και μέχρι ο ΔΚ να λάβει δάνειο για την κάλυψη αυτών από την εταιρεία Petrus AG (εφεξής «Petrus»), συμφερόντων του κ. Α.Η.

#### Grand Lion - Micronenergy

Κατά την περίοδο από το 2009 μέχρι και το 2018, η Εταιρεία είχε πραγματοποιήσει πληρωμές συνολικού ποσού άνω των € 2,1 εκ. σε δύο κυπριακές εταιρείες με την επωνυμία Grandlion Trading Ltd. (εφεξής «Grandlion») και Micronenergy Enterprises Ltd. (εφεξής «Micronenergy»). Αν και οι πληρωμές φέρεται να πραγματοποιήθηκαν για την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών νομικής φύσεως, δεν έχει εντοπιστεί κανένα προϊόν τέτοιας εργασίας. Αντίθετα έχουν εντοπιστεί στοιχεία που στοιχειοθετούν ενδείξεις πως αυτές οι εταιρείες ήταν συνδεδεμένες με τον ΔΚ, τον ΓΚ, στελέχη της Εταιρείας και τον νομικό σύμβουλο της, κ. Ιωάννη Τσιγκουνάκη (Δικηγόρος, iDeaLaw). Σημειώνεται επίσης πως κατά τον επιτόπιο έλεγχο στα γραφεία της Εταιρείας ανευρέθηκαν στοιχεία από τα οποία προκύπτει ότι τα έξοδα σύστασης και διαχείρισης της Grandlion καλύπτονταν διαχρονικά από τον κοινό λογαριασμό που διατηρούσαν οι ΔΚ, ΚΚ και ΓΚ στην Alpha Bank. Οι δύο αυτές εταιρείες είχαν επίσης συναλλαγές και με άλλες εταιρείες του Ομίλου.

#### Πωλήσεις προϊόντων Bulgari με έκπτωση 80%

Από τον έλεγχο εντοπίστηκε αλληλογραφία από το 2009 που καταδεικνύει πως η θυγατρική των ΚΑΕ, ΕΔ, διενεργούσε μεμονωμένες συναλλαγές με εταιρείες που βρίσκονταν υπό τον έλεγχο στελεχών της FFGS με αντικείμενο την εξαγωγή ρολογιών και κοσμημάτων του οίκου Bulgari αξίας άνω των € 2,7 εκ. Η αγορά των ως άνω ειδών φαίνεται πως χρηματοδοτήθηκε εξ' ολοκλήρου από την FFGS. Τα προϊόντα αυτά στη συνέχεια πουλήθηκαν από την FFGS στη φαινομενικά ανεξάρτητη από τον Όμιλο εταιρεία

«Fenlane Ltd». (εφεξής «Fenlane»). Η εταιρεία αυτή ουσιαστικά ελεγχόταν από στελέχη του Ομίλου (όπως αναλύεται στην ενότητα 4.1 μέσω άλλων εταιρειών ελεγχόμενων επίσης από στελέχη του Ομίλου) με παροχή έκπτωσης 80%. Δεν έχει εντοπιστεί πληρωμή προς την FFGS για την πώληση αυτή και επομένως η FFGS υπέστη ζημία ίση με € 2,7 εκ.

#### Σκάφος αναψυχής Phalarope

Από στοιχεία, που στην πλειονότητά τους ανευρέθηκαν από τους επιτόπιους ελέγχους στα γραφεία της Εταιρείας, αποδεικνύεται η επιβάρυνση της Εταιρείας κατά την περίοδο από 2006 έως και 2010 με έξοδα για ναύλωση του σκάφους με την ονομασία Phalarope, το οποίο ανήκε στον ΔΚ. Βάσει των στοιχείων που εντοπίστηκαν υπολογίζεται ότι τα έξοδα που επιβάρυναν την Εταιρεία είναι περίπου € 1,4 εκ. Όπως αποκαλύπτεται από τις εντοπισθείσες καταστάσεις επιβατών που συντάσσονταν βάσει της νομοθεσίας πριν από κάθε απόπλου του σκάφους, σε κάποιες από τις ναυλώσεις επιβάτες ήταν μέλη της οικογένειας Κουτσολιούτσου. Επομένως ο ΔΚ προσποριζόταν έσοδα από τη ναύλωση των σκαφών του που χρησιμοποιούνταν από τον ίδιο ή και την οικογένειά του, με επιβάρυνση της FFSA.

#### Πώληση ακινήτου από την FFSA στον ΓΚ με μετρητά υπό αδιάφανες συνθήκες

Από τον έλεγχο συμβολαίου εντοπίστηκε μεταβίβαση εφαιπόμενου οικοπέδου με την οικία της οικογένειας Κουτσολιούτσου στην Κηφισιά. Το εν λόγω ακίνητο βρισκόταν στην κατοχή της Εταιρείας από το 1997 μέχρι και το 2003 οπότε, στις 05-11-2003 περιήλθε στην κυριότητα του ΓΚ μέσω συναλλαγής στην οποία ο ΔΚ εκπροσωπούσε την Εταιρεία. Σύμφωνα με το συμβόλαιο, το αντίτιμο των € 674 χιλ. περίπου ευρώ εξοφλήθηκε από τον ΓΚ προς τον ΔΚ με μετρητά και χωρίς την παρουσία της συμβολαιογράφου. Δεν κατέστη δυνατό να επιβεβαιωθεί η πραγματοποίηση της πληρωμής του τιμήματος από τον ΓΚ προς την Εταιρεία λόγω της μη παράδοσης των απαιτούμενων στοιχείων από την Εταιρεία.

#### Προσωπικά έξοδα οικογένειας Κουτσολιούτσου

Βάσει στοιχείων που εντοπίστηκαν από τον έλεγχο, διαπιστώθηκε η κάλυψη προσωπικών εξόδων μελών της οικογένειας Κουτσολιούτσου από εταιρικούς πόρους. Ενδεικτικά, η Εταιρεία έχει διενεργήσει σε διάφορες χρονικές στιγμές πληρωμές για αγορά επίπλων, διακοσμητικών και λοιπών ειδών οικιακού εξοπλισμού μελών της οικογένειας Κουτσολιούτσου, συνολικής αξίας άνω των € 125 χιλ.

Περαιτέρω, έχει παρατηρηθεί πως η Εταιρεία διαχρονικά επιβαρυνόταν με έξοδα αγοράς, μίσθωσης και συντήρησης ενός μεγάλου αριθμού αυτοκινήτων τα οποία χρησιμοποιούσε η οικογένεια Κουτσολιούτσου, καθώς και πτηνικών μέσων, για τα οποία γίνεται μνεία στην ενότητα 4.4.3.2. Χρήση εταιρικών πόρων από την Οικογένεια Κουτσολιούτσου, υποενότητα Αυτοκίνητα.

Άλλα έξοδα που δεν εξυπηρετούσαν την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας αφορούσαν τις σταθερές παραγγελίες οίνου που κόστιζαν στην Εταιρεία περίπου \$ 60 χιλ. κατ' έτος τουλάχιστον από το 2011, ενώ μεγάλο μέρος του αποθέματος κρασιών κάθε

χρόνο, αν δεν καταναλωνόταν ή δωριζόταν από την οικογένεια μέσω αυτοπαραδόσεων, παρέμενε σε αποθήκες με αποτέλεσμα σήμερα να μην είναι κατάλληλο για κατανάλωση.

### 3.5. Εξαγορά ΚΑΕ και λοιπές σχετικές συναλλαγές

Κατά τη διάρκεια των ετών, πραγματοποιήθηκαν σημαντικές συναλλαγές με επίκεντρο τα ΚΑΕ και υπάρχουν αρκετά γεγονότα σχετικά με αυτές, τα οποία είναι άξια αναφοράς.

Συνοπτικά, η Folli Follie απέκτησε το αρχικό της μερίδιο στα ΚΑΕ το 1999 και μέχρι το 2006 είχε πλέον αποκτήσει το 52% του μετοχικού τους κεφαλαίου. Τον Οκτώβριο του 2007 πραγματοποιήθηκε η εξαγορά του πλειοψηφικού ποσοστού της εταιρείας Elmec Sport μέσω της ΚΑΕ Α.Ε., η οποία πλήρωσε € 28 εκ. περισσότερα από το ποσό που είχε καταβάλει ο προηγούμενος ιδιοκτήτης της εν λόγω εταιρείας για να την εξαγοράσει μόλις πέντε μήνες νωρίτερα. Στο πλαίσιο αυτής της συμφωνίας, μια παράλληλη σύμβαση που δέσμευε τον αρχικό ιδιοκτήτη της Elmec Sport σε τακτοποίηση θεμάτων που αφορούσαν το κτίριο «Μινιόν», κατά παράδοχο τρόπο, δεν μεταφέρεται στην αγοραστήρια εταιρεία (ΚΑΕ), αλλά σε τρίτη εταιρεία με έδρα τον Παναμά. Από επικοινωνίες που περιήλθαν σε γνώση μας, εκτιμούμε ότι η εταιρεία αυτή ήταν συμφερόντων του ΓΚ. Στο πλαίσιο αυτής της ως άνω αναφερθείσας σύμβασης, ο αρχικός πωλητής παρέχει και χρηματική εγγύηση ύψους € 6 εκ. για την εκτέλεση των υποχρεώσεων του υπό τη μορφή δεσμευμένου τραπεζικού λογαριασμού. Σε μετέπειτα επικοινωνίες που εντοπίσαμε, φαίνεται πως η σύμβαση αυτή τροποποιήθηκε, καθώς η Παναμέζικη εταιρεία παραιτείται του ενός από τα δικαιώματα που είχε αναφορικά με τις εργασίες που θα έπρεπε να κάνει στο «Μινιόν» ο αρχικός πωλητής, το δεσμευμένο ποσό μειώνεται στα € 2 εκ. και θεματοφύλακας αυτού του ποσού ορίζεται ο ΓΚ οπότε το ποσό των € 2 εκ. μεταφέρεται από τον προηγούμενο θεματοφύλακα σε τραπεζικό λογαριασμό της εταιρείας Lysithea Shipmanagement Ltd που εκτιμάται πως ήταν συμφερόντων της οικογένειας Κουτσολιούτσου, καθώς τα ετήσια έξοδα της τα χειρίζονται οι κ. Ειρήνη Νιώτη (Διευθύντρια Treasury & Financial Risk, FFSA) και ο κ. Βασίλης Κατσαμπής (Κεντρικός Ταμίας, FFSA). Σύμφωνα με επικοινωνίες που εντοπίστηκαν, το ποσό αυτό φαίνεται να εισπράττεται από τον ΓΚ ως θεματοφύλακα κάποια χρόνια αργότερα καθώς οι εναπομείνουσες δεσμεύσεις του αρχικού πωλητή της Elmec Sport δεν τηρήθηκαν.

Το 2010 δημιουργήθηκε ο Όμιλος FOLLI FOLLIE GROUP κατόπιν συγχώνευσης των τριών αυτών εταιρειών (Folli Follie ABEE, ΚΑΕ Α.Ε. και Elmec Sport), με την ΚΑΕ Α.Ε. να είναι η απορροφώσα εταιρεία και να μετονομάζεται σε Folli Follie Group. Η αποτίμηση των τριών εταιρειών που έγινε από την Alpha Bank, την Εμπορική Τράπεζα και την τοπική ελεγκτική εταιρεία ΕΝΕΛ, με σκοπό τον προσδιορισμό της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών, βασίστηκε στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του 2010. Όπως αναφέρθηκε και στην παράγραφο 3.1 παραπάνω, οι οικονομικές καταστάσεις της Folli Follie ήταν ήδη παραποιημένες με εικονικές πωλήσεις και μη πραγματικά κέρδη από το 2001. Συμπεραίνεται πως, η σχέση ανταλλαγής όπως προσδιορίστηκε κατά την συγχώνευση των τριών εταιρειών δεν υπήρξε δίκαιη και εύλογη για τους μετόχους μειοψηφίας της ΚΑΕ Α.Ε. και Elmec Sport ΑΒΕΤΕ, ενώ από αυτό ωφελήθηκε σημαντικά ο ΔΚ ως μεγαλομέτοχος τότε της FFSA.

Σε μετέπειτα στάδιο πραγματοποιήθηκε η εξαγορά της ΚΑΕ Α.Ε από την ελβετική Dufry σε δύο φάσεις. Στο πλαίσιο αυτής της συναλλαγής επιτεύχθηκε και μια συμφωνία μη ανταγωνισμού που προέβλεπε την καταβολή ποσού € 28 εκ. στους βασικούς μετόχους της FFSA (ΔΚ και ΓΚ). Η συμφωνία αυτή ουδέποτε ανακοινώθηκε από την πλευρά της Εταιρείας, αν και το ποσό καταβλήθηκε από την Dufry στην FFGS. Σε γραπτή απάντηση προς την ΕΚ, η οποία είχε θέσει ερωτήματα ως προς τους λόγους μη δημοσίευσης της συγκεκριμένης πληρωμής, ο ΓΚ ανέφερε ότι η συμφωνία επίσης προέβλεπε την παροχή τεχνογνωσίας από την FFGS στην Dufry για υποστήριξη δράσης της δεύτερης σε αγορές της Ευρώπης και της Ασίας χωρίς ωστόσο να έχουν οριστικοποιηθεί οι όροι κατά τη στιγμή της συμφωνίας. Ως αποτέλεσμα, για την αποφυγή πιθανής παραπλάνησης του επενδυτικού κοινού η πληρωμή των € 28 εκ. δεν δημοσιεύτηκε. Σημειώνεται ότι τις εβδομάδες που προηγήθηκαν της είσπραξης του ποσού των € 28 εκ. από την Dufry, η FFGS είχε μεταφέρει ποσό € 24 εκ., στην ελεγχόμενη εταιρεία Landoccean. Όπως αναλύεται περαιτέρω στην ενότητα 4.4.1.1, το ποσό αυτό, μαζί με μεταφερόμενο υπόλοιπο από προγενέστερες χρηματικές μεταφορές (€ 37 εκ. στο σύνολο) στην προαναφερόμενη εταιρεία, διαγράφηκε λογιστικά από τα βιβλία της FFGS στο τέλος του ίδιου χρόνου.

Η ΚΑΕ Α.Ε., έχοντας συνάψει σχετική σύμβαση με το Ελληνικό Δημόσιο, είχε το δικαίωμα εκμετάλλευσης των καταστημάτων πώλησης αφορολόγητων ειδών σε αεροδρόμια, λιμάνια και μεθοριακούς σταθμούς για 50 χρόνια ενώ με υπουργικές αποφάσεις την περίοδο 2003-2005, απέκτησε επίσης το δικαίωμα διάθεσης αφορολόγητων καυσίμων στα καταστήματα που διατηρούσε στους μεθοριακούς σταθμούς. Ωστόσο, το 2008 με την έκδοση της υπ' αριθμόν 2008/118/ΕΚ Οδηγίας θεσπίστηκε νέο διαφορετικό καθεστώς των ειδικών φόρων κατανάλωσης για τα ενεργειακά προϊόντα, τα αλκοολούχα ποτά και τα βιομηχανοποιημένα καπνά, καθώς καταργήθηκε η οδηγία 92/12/ΕΟΚ. Αυτό σήμαινε πως φόρος κατανάλωσης θα έπρεπε πλέον και με άμεση εφαρμογή, να καθίσταται απαιτητός κατά την πώληση των καυσίμων στα μεθοριακά πρατήρια της ΚΑΕ Α.Ε. (άρθρο 7 Οδηγίας 2008/118/ΕΚ) και η λειτουργία των καταστημάτων αφορολόγητων ειδών στους χερσαίους μεθόριους σταθμούς θα έπαιε το αργότερο μέχρι την 01/01/2017 (άρθρο 14 Οδηγίας 2008/118/ΕΚ).

Παρά το γεγονός της εξαγοράς της ΚΑΕ Α.Ε. από την Dufry το 2013, ο Όμιλος παρέμενε άμεσα επηρεαζόμενος, καθώς η συμφωνία προέβλεπε την προσαρμογή του τιμήματος πώλησης των μετοχών της ΚΑΕ Α.Ε. αναλόγως των επιπτώσεων που θα είχε στα λειτουργικά της κέρδη (EBITDA) η χρονική στιγμή της ενσωμάτωσης της Οδηγίας 2008/118/ΕΚ στην Ελληνική νομοθεσία. Προς διασφάλιση της επιστροφής τυχόν ποσού από την ενδεχόμενη προσαρμογή του τιμήματος, οι μετοχές της Dufry που έλαβε η FFSA ως μέρος του αρχικού τιμήματος της πώλησης, θα παρέμεναν δεσμευμένες και η αποδέσμευσή τους θα εξαρτιόταν από τη χρονική στιγμή της ανωτέρω νομοθέτησης. Ωστόσο, επιτεύχθηκε παράταση εφαρμογής της Οδηγίας 2008/118/ΕΚ που λειτούργησε θετικά για τον Όμιλο, καθώς:

- Μέχρι τη σύνταξη της παρούσας έκθεσης έχουν θεσπιστεί πέντε (5) νομοθετικές ρυθμίσεις για την παράταση της εφαρμογής του άρθρου 14 της Οδηγίας

2008/118/ΕΚ, που επιτρέπουν τη λειτουργία των καταστημάτων πώλησης αφορολογήτων ειδών στους μεθοριακούς σταθμούς έως και την 31-12-2022.

- Συνεχίστηκε η πώληση των αφορολόγητων καυσίμων με βάση διαφορετική ερμηνεία της Οδηγίας 2008/118/ΕΚ από το Ελληνικό Δημόσιο παρά την άσκηση προσφυγής από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Το 2018 το Ελληνικό Δημόσιο συμμορφώθηκε με την κατάργηση της πώλησης αφορολόγητων καυσίμων μετά την καταδικαστική απόφαση του Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

### 3.6. Ενδείξεις προσπαθειών συγκάλυψης και παρεμπόδισης ελέγχων

Η δημοσίευση της έκθεσης της QCM προκάλεσε έντονες αντιδράσεις εντός (και εκτός) της Εταιρείας. Οποιαδήποτε εταιρεία – ιδιαίτερα μια εισηγμένη στο χρηματιστήριο – θα είχε καθήκον προς τους μετόχους της να αντιμετωπίσει τους ισχυρισμούς που διατυπώθηκαν στην έκθεση της QCM. Στην περίπτωση της FF, η άμεση αντίστοιχη της Εταιρείας, ιδιαίτερα κατά τη χρονική περίοδο που ο ΔΚ και ο ΓΚ εξακολούθησαν να αποτελούν μέρος της διοίκησης της Εταιρείας, ήταν προβληματική, καθώς τα μέτρα που η Εταιρεία έλαβε, σε μεγάλο βαθμό, ήταν υπό την επίβλεψη ή και έλεγχο προσώπων τα οποία διοικούσαν την Εταιρεία την περίοδο στην οποία αναφέρεται η έκθεση της QCM. Ως εκ τούτου, υπήρχε τουλάχιστον ένας σοβαρός ενδεχόμενος κίνδυνος παρέμβασης ή παρεμπόδισης της ερευνητικής διαδικασίας που αποσκοπούσε και θα έπρεπε να αποσκοπεί στη διερεύνηση των καταγγελιών που περιλαμβάνονταν στην έκθεση της QCM.

Σχετικά με τη διαχείριση της κρίσης που προκλήθηκε από τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM, από τις επικοινωνίες που τέθηκαν υπόψη μας προκύπτει σαφώς ότι ο Διευθυντής Ασφαλείας του Ομίλου κ. Νικόλαος Σάκκος ανέλαβε να πραγματοποιήσει επαφές με αρμόδια πρόσωπα (ή πρόσωπο) για να διασφαλίσει, μεταξύ άλλων, την υποστήριξή τους προς τον Όμιλο. Από επικοινωνίες του κ. Ν. Σάκκου με τον ΓΚ που περιήλθαν σε γνώση μας, προκύπτει ότι εκπρόσωπος πολιτικού προσώπου διατύπωσε αίτημα για την πραγματοποίηση πληρωμής προς το εν λόγω πρόσωπο, καθώς το εγχείρημα της στήριξης της Föll Föllie θα ήταν δύσκολο και με μεγάλη έκθεση του προσώπου που θα το αναλάμβανε. Από στοιχεία επικοινωνίας που εξετάσαμε φαίνεται ο ΓΚ να συναινεί για την πραγματοποίηση της εν λόγω πληρωμής από τον κ. Ν. Σάκκο. Σημειώνουμε ότι δεν περιήλθαν σε γνώση μας στοιχεία που να επιβεβαιώνουν την καταβολή του ποσού που ζητήθηκε.

Επιπλέον, έχουμε εντοπίσει ορισμένα περιστατικά τα οποία αποτελούν ενδείξεις ενδεχόμενης παρεμπόδισης ελέγχου. Ένα από αυτά είναι η συμμετοχή στα γεγονότα της περιόδου που ακολούθησε την ανακοίνωση της έκθεσης της QCM ενός προσώπου με το όνομα Hal Hirsch, (Managing Partner της εταιρείας Sovereign Capital Partners (εφεξής «SCP»)). Ενώ η σύμβαση που είχε υπογράψει η SCP με την FFSA είχε σαν αντικείμενο την προσφορά βοήθειας της SCP προς την FFSA για την εταιρική και οικονομική αναδιάρθρωση του Ομίλου FF («to assist with corporate and financial restructuring of FFG»), με συγκεκριμένη αναφορά στη διασφάλιση χρηματοδότησης για τον Όμιλο, ο ρόλος του κ. H. Hirsch φαίνεται να ήταν ευρύτερος σε συνεννόηση με την οικογένεια

Κουτσολιούτσου. Αξιοσημείωτο είναι το γεγονός ότι ο κ. Η. Hirsch ασχολήθηκε σε μεγάλο βαθμό με το χειρισμό της σχέσης με, και την εποπτεία του έργου που διεξαγόταν από την A&M (στα αρχικά στάδια τουλάχιστον), και μάλιστα, φαίνεται να συνέβαλε στον περιορισμό του πεδίου της έρευνας της A&M. Παρά τις εμφανείς προσπάθειες του κ. Η. Hirsch να συμβάλλει στον περιορισμό του πεδίου της εγκληματολογικής έρευνας, ακόμη και ο κ. Η. Hirsch φαίνεται ότι δεν είχε λάβει αρχικά την πλήρη εικόνα των αδικοπραξιών στην Εταιρεία από τους ΔΚ και ΓΚ, όπως φαίνεται από τον ισχυρισμό του ίδιου σε ένα e-mail του Σεπτεμβρίου 2018 ότι ο ΔΚ και ο ΓΚ δεν του παρείχαν όλες τις λεπτομέρειες της απάτης όταν ξεκίνησαν την συνεργασία τους, μια απάτη που ο κ. Η. Hirsch περιέγραψε ότι είχε διαρκέσει 17 χρόνια.

Οι περιστάσεις διεξαγωγής της έρευνας της A&M ήταν προβληματικές και για άλλους λόγους. Κατά κύριο λόγο, η A&M υποχρεώθηκε, μέσω της σύμβασής της με την Εταιρεία, να ενεργεί υπό την καθοδήγηση, μεταξύ άλλων (συμπεριλαμβανομένου του κ. Η. Hirsch) του ΓΚ, τότε Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας. Καθώς ο ΓΚ είχε εμπλακεί στενά με τις πράξεις που διερευνούσε η A&M (γεγονός που δεν έχουμε στοιχεία ότι γνώριζε η A&M όταν ξεκίνησε το έργο της), η ανάμιξη αυτή επέτρεψε στον ΓΚ να είναι σε θέση να επηρεάσει, να καθυστερήσει ή να παρεμποδίσει τις προσπάθειες της A&M. Πράγματι, θα περιγράψουμε στη συνέχεια περιπτώσεις όπου φαίνεται να έχει συμβεί κάποια τέτοια καθυστέρηση ή παρεμπόδιση, ιδίως στη συλλογή ηλεκτρονικών στοιχείων από την A&M. Περαιτέρω, και άλλα πρόσωπα εμπλεκόμενα στις λογιστικές παρατυπίες που ήταν το αντικείμενο της έρευνας της A&M συμμετείχαν στη διεξαγωγή αυτής της έρευνας.

Εκτός από τις περιπτώσεις άμεσης συμμετοχής εμπλεκόμενων προσώπων στην έρευνα της A&M, έχουμε εντοπίσει και άλλα περιστατικά επιρροής της οικογένειας Κουτσολιούτσου στον τρόπο αντιμετώπισης από την πλευρά της Εταιρείας των συνεπειών της έκθεσης της QCM. Για παράδειγμα, η Εταιρεία ανακοίνωσε δημοσίως ότι το δικηγορικό γραφείο Robertsons του Χονγκ Κονγκ ενίσχυε το έργο της A&M, αλλά το συγκεκριμένο δικηγορικό γραφείο είχε υπογράψει σύμβαση όχι μόνο με την FFGS, αλλά και με τους ΓΚ, ΔΚ και ΚΚ, γεγονός που ενδέχεται να αυξάνει την πιθανότητα αδικαιολόγητης επιρροής από την οικογένεια Κουτσολιούτσου στη διερεύνηση δραστηριοτήτων των θυγατρικών του Ομίλου στην Ασία. Παρομοίως, αναπτύσσεται μια συνεχής προσπάθεια κατά τους καλοκαιρινούς μήνες του 2018, από την οικογένεια Κουτσολιούτσου και άλλους, να μετατοπίσουν το σύνολο της ευθύνης για τις διάφορες αδικοπραξίες που είχαν λάβει χώρα στον υπό όμιλο FFGS στον κ. Ι. Μπεγιέτη, ο οποίος, συμμετείχε αναμφισβήτητα στη διάπραξη των λογιστικών παρατυπιών, αλλά, εξίσου αναμφισβήτητα, δεν ενεργούσε από μόνος του.

Επιπλέον, υπάρχουν σοβαρές ενδείξεις για οργανωμένη παρεμπόδιση της ελεγκτικής εταιρείας EY, η οποία υπέγραψε σύμβαση παροχής υπηρεσιών για την εκτέλεση προσυμφωνημένων διαδικασιών με την FFGS τον Ιούνιο του 2018. Η EY αντιμετώπισε διάφορα εμπόδια στις προσπάθειές της να εκπληρώσει τα καθήκοντά της, γεγονός το οποίο δεν φαίνεται να ήταν τυχαίο, καθώς εντοπίσαμε επικοινωνίες από τις οποίες εκτιμάται ότι υπήρχε οργανωμένη προσπάθεια καθυστέρησης της εργασίας της EY από τον ΓΚ και άλλους. Τελικά, η EY παραιτήθηκε χωρίς να ξεκινήσει ουσιαστικά το έργο της λόγω της αδυναμίας της να προχωρήσει όπως είχε συμφωνηθεί.



Τέλος, έχουμε εντοπίσει διάφορες περαιτέρω περιστάσεις που έδωσαν σε άτομα που είχαν εμπλακεί στις λογιστικές παρατυπίες την ευκαιρία να πάρουν μέτρα παρεμπόδισης, όπως η προώθηση στον ΓΚ, από διάφορα άτομα, υλικού και εγγράφων τα οποία σχετίζονταν με έρευνες που αφορούσαν τις δραστηριότητες του ίδιου ή του ΔΚ. Παρομοίως, έχουμε εντοπίσει ενδείξεις ότι η ΕΚ δεν λάμβανε όλες τις πληροφορίες από την Εταιρεία που ζητούσε, και ενδεχομένως ακόμη και περιπτώσεις όπου η ΕΚ έλαβε παραπλανητικές πληροφορίες από την Εταιρεία, περιστατικό που πάλι φαίνεται να οφείλεται τουλάχιστον εν μέρει στη συμμετοχή εμπλεκόμενων ατόμων στην προετοιμασία ή επίβλεψη των απαντήσεων της Εταιρείας στα αιτήματα και ερωτήματα της ΕΚ.

### 3.7. Ενδείξεις για σύγκρουση συμφερόντων

Έπειτα από τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM στις 04/05/2018, οι ελλείψεις στο σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης εξακολούθησαν να υφίστανται με σημαντικές ενδείξεις για συγκρουόμενα συμφέροντα των εμπλεκόμενων προσώπων στη διακυβέρνηση του Ομίλου αλλά και στη διαχείριση της κρίσης.

Όπως αναλύεται περαιτέρω στην ενότητα 4.7.1, στις 26-09-2018, οι ΔΚ και ΚΚ υπέβαλαν την παραίτηση τους από το ΔΣ της FFSA και ακολούθησε στις 18-12-2018 η παραίτηση του ΓΚ από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου με την παραμονή του ως μη εκτελεστικού μέλους του ΔΣ μέχρι και τις 16-12-2019, όταν εκδόθηκε προσωρινή διαταγή αντικατάστασής του από το ΜΠΑ. Ωστόσο, σημειώνεται πως οι ΔΚ και ΓΚ παρέμειναν μέλη ΔΣ σε θυγατρικές του Ομίλου ακόμα και μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM.

Από την επισκόπηση επικοινωνιών που διενεργήσαμε στα πλαίσια του διαχειριστικού ελέγχου, έχει διαπιστωθεί πως πριν, αλλά και μετά από τις προαναφερθείσες παραιτήσεις των ΔΚ και ΓΚ, τα πρόσωπα αυτά:

- Λαμβάνουν ενημέρωση και ασκούν επιρροή σε θέματα διοίκησης της Εταιρείας, ενώ δεν είναι εκτελεστικά μέλη του ΔΣ
- Εξακολουθούν να λαμβάνουν ενημέρωση σχετικά με θέματα της Εταιρείας και μετά την παραίτησή τους από το ΔΣ
- Λαμβάνουν προνομιακή ενημέρωση ανεπίσημα από ορισμένα μέλη της ΕΕ σχετικά με ευρήματα ελέγχων που αφορούν και τους ίδιους.

Επιπρόσθετα, ο διαχειριστικός έλεγχος ανέδειξε στοιχεία που καταδεικνύουν τις προσπάθειες των ΔΚ και ΓΚ, μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM, για εκχώρηση των δικαιωμάτων των σημάτων της FFSA προς εκμετάλλευση σε τρίτους. Μια από αυτές τις προσπάθειες φαίνεται να λαμβάνει χώρα την περίοδο από τον Ιούνιο μέχρι και Σεπτέμβριο του 2018 όπου συνάφθηκαν συμβάσεις μεταξύ του Ομίλου και της Somis Ltd, εταιρεία ελεγχόμενη από τον κ. Matthew Armstrong (Ανιψιός του ΔΚ και Senior Product Manager της FFSGS) για την αποκλειστική διανομή από την Somis των προϊόντων με την επωνυμία «Links of London». Οι εν λόγω ενέργειες αν και φαίνεται πως δεν ευοδώθηκαν, έγιναν χωρίς την ενημέρωση του ΔΣ ή οποιαδήποτε διαβούλευση επί του θέματος.

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω στην ενότητα 1.4 της παρούσας, με βάση τα στοιχεία τα οποία αποτελούσαν ενδείξεις ύπαρξης σύγκρουσης συμφερόντων των μελών του ΔΣ, στις 12-02-2020 παραδώσαμε στην ΕΚ σχετική έκθεση με τα μέχρι τότε εντοπισθέντα θέματα.

350 ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΝΑΚΡΙΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ

## 4. Αναλυτικά ευρήματα διαχειριστικού ελέγχου

### 4.1. Λογιστικές παρατυπίες

#### Εισαγωγή

Ο Όμιλος, τουλάχιστον από το 2001<sup>9</sup> και έως το 2017, παρουσίαζε κάθε χρόνο στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις πλασματικό κύκλο εργασιών και κέρδη, με συνέπεια να διογκώνεται συνεχώς η καθαρή του περιουσιακή θέση (Ίδια Κεφάλαια), αποσκοπώντας στη δημιουργία μιας ελκυστικής επενδυτικής πρότασης τόσο στην εγχώρια, όσο και στη διεθνή χρηματαγορά. Ταυτόχρονα, η συνεχής αύξηση των κερδών και της χρηματιστηριακής αξίας του Ομίλου, δημιούργησαν τις προϋποθέσεις και για την πρόσβαση σε χρηματοδότηση είτε μέσω τραπεζικού δανεισμού, είτε μέσω έκδοσης ομολόγων.

Κατά την διάρκεια αυτών των ετών χρησιμοποιήθηκαν τρεις διαφορετικοί μέθοδοι με σκοπό την εικονική αύξηση των πωλήσεων και κατ' επέκταση των κερδών του Ομίλου.

Η πρώτη μέθοδος χρησιμοποιήθηκε από το 2001 έως το 2013, και χαρακτηριζόταν από τα ίδια τα στελέχη της θυγατρικής στην Ασία ως «Merry go round» ή MGR. Με αυτή τη μέθοδο η FFGS (και για μία χρονιά η FFHKI και η FF Macau) πραγματοποιούσε αγορές και πωλήσεις προϊόντων μέσω της χρήσης ενδιάμεσων εταιρειών σε άλλες εταιρείες του Ομίλου. Οι ενδιάμεσες εταιρείες παρουσιάστηκαν ως ανεξάρτητες τρίτες οντότητες, αλλά, στην πραγματικότητα, ελέγχονταν από στελέχη του υπό-ομίλου της Ασίας. Κατά συνέπεια, οι συγκεκριμένες πωλήσεις δεν απαλείφονταν καιά την εννοιολογική, καιά παράβαση των κανόνων των υχειικών λογιστικών προτύπων και το ίδιο εμπόρευμα εμφανιζόταν σαν να έχει πουληθεί πάνω από μία φορά, αυξάνοντας με αυτό τον τρόπο και τις πωλήσεις αλλά και τα κέρδη. Το αποτέλεσμα ήταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι πωλήσεις, το κόστος πωληθέντων και το κέρδος να παρουσιάζονται προσαυξημένα.

Επιπλέον, από το 2006 έως το 2015, εταιρείες του υπό ομίλου της Ασίας πραγματοποιούσαν εικονικές πωλήσεις σε έναν εικονικό πελάτη μέσω εταιρειών ελεγχόμενων από στελέχη της εταιρείας. Με αυτόν τον τρόπο παρουσιάζονταν στις οικονομικές καταστάσεις αυξημένες πωλήσεις και κατ' επέκταση και αυξημένο κέρδος. Επιπρόσθετα, πραγματοποιούνταν και αγορές από εικονικούς προμηθευτές οι οποίες διαμόρφωναν πλασματικό κόστος πωληθέντων. Κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, δεν εντοπίστηκαν στοιχεία που να καταδεικνύουν κίνηση αποθέματος, άρα θεωρούμε ότι ήταν εξ ολοκλήρου εικονικές.

Το 2015, οι παραπάνω μέθοδοι αντικαταστάθηκαν από μια τρίτη μέθοδο κατά την οποία εταιρείες του υπό-ομίλου της Ασίας πραγματοποιούσαν απευθείας εικονικές πωλήσεις σε έναν μοναδικό εικονικό πελάτη και εικονικές αγορές από έναν μοναδικό εικονικό προμηθευτή.

<sup>9</sup> Δεν αποκλείουμε το γεγονός οι εικονικές συναλλαγές να είχαν ξεκινήσει και νωρίτερα από το 2001.

Στον παρακάτω πίνακα φαίνεται το ποσοστό των πωλήσεων που είχαν καταχωρηθεί με τις τρεις παραπάνω μεθόδους στα λογιστικά βιβλία<sup>10</sup> των εταιρειών του υπό-ομίλου της Ασίας επί των συνολικών πωλήσεων σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2008<sup>11</sup>-2017.

Ποσά σε € εκ.

	2008	2009 <sup>12</sup>	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017 <sup>13</sup>
Κύκλος εργασιών Ομίλου	937,2	992,5	989,6	1.021,4	1.110,0	934,2	998,0	1.193,0	1.337,3	1.419,3
Πλασματικές πωλήσεις	162,8	240,8	242,9	269,1	313,9	388,2	547,2	644,2	843,7	881,2
% πλασματικών πωλήσεων επί του συνόλου	17%	24%	25%	26%	28%	42%	55%	54%	63%	62%

Πηγή: Δημοσιευμένες Οικονομικές καταστάσεις 2008-2017- [www.ffgroup.com](http://www.ffgroup.com) και ημερολόγια εγγραφών Γενικής Λογιστικής

Εκτός των εικονικών αγορών και πωλήσεων, ο Όμιλος παρουσίαζε και πλασματικά περιουσιακά στοιχεία στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι εικονικές πωλήσεις και οι εικονικές αγορές δημιουργούσαν εικονικές απαιτήσεις και εικονικές υποχρεώσεις αντίστοιχα, όπως επίσης και εικονικό απόθεμα. Με σκοπό την περιοδική μείωση των εικονικών υπολοίπων από πελάτες και προμηθευτές, ακολουθούνταν διάφορες πρακτικές, οι πιο σημαντικές εκ των οποίων καταγράφονται παρακάτω.

- Πραγματοποιούνταν λογιστικές τακτοποιήσεις (συμψηφισμοί) των εικονικών απαιτήσεων και των εικονικών υποχρεώσεων, με τη χρήση των λογαριασμών «προκαταβολές αγορών» και «χρηματικών διαθεσίμων σε μεταφορά (Cash in transit)».
- Κατά διαστήματα και συνήθως κοντά σε ημερομηνίες σύνταξης οικονομικών καταστάσεων (ετήσιων ή και εξαμηνιαίων), γίνονταν λογιστικές μεταφορές σημαντικών υπολοίπων απαιτήσεων σε μια άλλη φαινομενικά τρίτη ανεξάρτητη εταιρεία, την Landocean, στην οποία φαινόταν να χορηγούνται δάνεια. Στην πραγματικότητα, σε αυτές τις περιπτώσεις, δεν υπήρχε μεταφορά χρημάτων προς την Landocean, παρά μόνο μια μετατόπιση της απαίτησης από τους εικονικούς πελάτες. Όπως αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2.3. της

<sup>10</sup> Τα λογιστικά αρχεία τα οποία χρησιμοποιήθηκαν είναι όπως έχουν ανακτηθεί από επικοινωνίες και περιεχόμενο ηλεκτρονικών υπολογιστών που συλλέχθηκαν κατά την διάρκεια του ελέγχου. Δεν αποκλείεται το ενδεχόμενο να μην είναι τελικά ποσά και να υπάρχουν μεταγενέστερα αρχεία που δεν έχουμε εντοπίσει.

<sup>11</sup> Δεν εντοπίσαμε τα ημερολόγια εγγραφών της Γενικής Λογιστικής της FFGS πριν από το 2008.

<sup>12</sup> Η συνεισφορά των εταιρειών Follie Follie στο σύνολο των πωλήσεων του Ομίλου ήταν € 370,2 εκ. σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο (σελ. 173) που συντάχθηκε κατά την απορρόφηση των εταιρειών FF και Elmec από την εταιρεία ΚΑΕ ημερομηνίας 4 Ιανουαρίου 2011. Όπως φαίνεται και στον πίνακα, τα €240,8 εκ. από αυτές τις πωλήσεις (65%), είναι πλασματικές.

<sup>13</sup> Από τις αρχικές δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2017.

παρούσας έκθεσης, η εταιρεία αυτή ελεγχόταν από στελέχη της FFGS και υπήρχαν άλλες σημαντικές συναλλαγές μεταξύ των δύο εταιρειών με πραγματική ροή χρήματος.

- Το 2015 μειώθηκαν οι απαιτήσεις των εικονικών πελατών με ταυτόχρονη δημιουργία λοιπών εικονικών περιουσιακών στοιχείων, όπως για παράδειγμα ενσώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού, επενδύσεις σε ανακαινίσεις καταστημάτων και κεφαλαιοποίηση εξόδων έρευνας και ανάπτυξης άυλων παγίων.
- Σε συνδυασμό με τις ανωτέρω πρακτικές και για να υπάρχει φαινομενική μετατροπή των εικονικών πωλήσεων σε μετρητά, υπήρξε συστηματική πλαστογράφηση κατάστασης λογαριασμού σε USD που είχε η FFGS στην Alpha Bank και στον οποίο παρουσίαζαν εικονικές εισπράξεις από πελάτες.

Ως αποτέλεσμα της καταχώρησης εικονικών αγορών, κατά τη διάρκεια των ετών, αυξάνεται σημαντικά και το απόθεμα. Το 2013 πραγματοποιήθηκε πρόβλεψη απομείωσης αποθέματος στην FFGS, ύψους \$ 246 εκ. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, η ζημιά αυτή αντισταθμίστηκε από το κέρδος € 338 εκ. που αναγνωρίστηκε από την πώληση των ΚΑΕ στη Dufry. Με τον τρόπο αυτό μειώθηκε σημαντικά το υπόλοιπο των εικονικών αποθεμάτων, χωρίς να δημιουργήσει ερωτηματικά στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται το ποσοστό των εικονικών περιουσιακών στοιχείων συγκριτικά με τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ποσά σε € εκ.

	31-12 2010	31-12 2011	31-12 2012	31-12 2013	31-12 2014	31-12 2015	31-12 2016	31-12 2017 <sup>14</sup>
Συνολικό ενεργητικό ομίλου	1.582,8	1.723,9	1.815,8	1.571,8	1.969,6	2.207,6	2.580,2	2.775,1
Εικονικά περιουσιακά στοιχεία	430,4	532,4	631,4	555,0	830,2	1.196,2	1.362,3	1.717,1
% εικονικών περιουσιακών στοιχείων επί του συνόλου	27%	31%	35%	35%	42%	54%	53%	62%

Πηγή: Οικονομικές καταστάσεις Ομίλου 2010-2017

Οι εταιρείες του Ομίλου οι οποίες παρουσίαζαν κέρδη στα βιβλία τους πραγματοποιούσαν συμβάσεις με τις ζημιογόνες θυγατρικές του Ομίλου, βάση των οποίων τους πλήρωναν αμοιβή για υπηρεσίες εμπορικής υποστήριξης (Marketing Support). Αυτές οι συναλλαγές αποσκοπούσαν στη βελτίωση της εικόνας των ατομικών οικονομικών καταστάσεων των ζημιογόνων εταιρειών, μέσω της μεταφοράς προς αυτές, μέρους των εικονικών κερδών. Αυτή η πρακτική δεν είχε κάποια

<sup>14</sup> Από τις αρχικώς δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2017

επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονταν.

Σύμφωνα με τα στοιχεία που έχουμε εντοπίσει, φαίνεται ότι εντολές για τη δημιουργία των πλασματικών ποσών που αναφέρουμε παραπάνω, έδιναν ο ΔΚ και ο ΓΚ. Ο σχεδιασμός και η εκτέλεση των μεθόδων, ώστε να υλοποιηθούν αυτές οι εντολές, γινόταν κατά κύριο λόγο από το ακόλουθα 3 στελέχη της FFGS:

1. κ. Τοϊιού Law, Περιφερειακός Διευθυντής
2. κ. Kennis Chow, Προϊσταμένη Λογιστηρίου
3. κ. Ιωάννης Μπεγιέτης, Οικονομικός Διευθυντής

Σε διάφορες περιστάσεις οι 3 ανωτέρω συνεπικουρούνταν και από άλλα στελέχη ή υπαλλήλους του Ομίλου. Υπάρχουν επίσης ενδείξεις ότι για μεμονωμένα περιστατικά λογιστικών παρατυπιών είχε γνώση αριθμός στελεχών και υπαλλήλων τόσο της FFGS όσο και της FFSA.

#### 4.1.1. Εικονικές συναλλαγές

##### Εισαγωγή

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, υπήρχαν τρεις βασικές μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για τη δημιουργία εικονικών συναλλαγών, τα αποτελέσματά των οποίων τελικά συμπεριλήφθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου: το MGR, οι έμμεσες εικονικές συναλλαγές, και οι άμεσες εικονικές συναλλαγές. Η κάθε μέθοδος αναλύεται λεπτομερώς στη συνέχεια.

##### Ελεγχόμενες Εταιρείες

Πριν την ανάλυση των μεθόδων θεωρούμε απαραίτητο να αναφέρουμε τις εταιρείες οι οποίες ελέγχονταν από στελέχη και υπαλλήλους της FFGS. Οι εταιρείες αυτές ήταν στο επίκεντρο δύο μεθόδων (MGR και έμμεσες εικονικές συναλλαγές) οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν την περίοδο 2001-2015 για την εικονική αύξηση των πωλήσεων του Ομίλου. Καταλήγουμε στο συμπέρασμα ότι είναι ελεγχόμενες καθώς στις περισσότερες από αυτές δικαιούχοι είναι στελέχη και υπάλληλοι του υπό-ομίλου της Ασίας συγκεκριμένα οι κ. T. Law, κ. K. Chow και κ. I. Μπεγιέτης, όπως επίσης και ο κ. Νικόλαος Παπάσπυρου, ο οποίος ήταν ιδιοκτήτης της εταιρείας GEMS O.P. (Gems for Jewellery) και συνεργάτης του Ομίλου επί σειρά ετών. Επιπλέον, κατά τη διενέργεια της ψηφιακής έρευνας, εντοπίσαμε λογιστικά και άλλα αρχεία (π.χ. ημερολόγια εγγραφών, ισοζύγια) των ανωτέρω εταιρειών στους υπολογιστές και την ηλεκτρονική αλληλογραφία υπαλλήλων της FFGS και FFSA (προϊστάτης της κ. K. Chow). Επιπρόσθετα, να επισημάνουμε εδώ ότι οι ελεγκτές της πλειονότητας των ελεγχόμενων εταιρειών ήταν ο ορκωτός ελεγκτής της FFGS κ. Sammy Chung, της εταιρείας Chung & Partners Ltd. (εφεξής «CPL») και ο κ. Thomas Ng της ελεγκτικής εταιρείας Chi Wa & Co, ο οποίος από συνομιλίες που εντοπίσαμε φαίνεται να είναι γνωστός του S. Chung και επίσης ελεγκτής της FFGS για κάποιες χρονιές αλλά και των εταιρειών FFBD, FFO και FFH.

Έχουν εντοπιστεί 27 τέτοιες ελεγχόμενες εταιρείες που χρησιμοποιήθηκαν στο κύκλωμα των εικονικών συναλλαγών (είτε ως δήθεν προμηθευτές, είτε ως δήθεν πελάτες), οι οποίες έχουν αποτυπωθεί στον παρακάτω πίνακα (FFS1-0001), καθώς και η Landocean, η οποία χρησιμοποιήθηκε με διαφορετικό τρόπο (βλ. Ενότητα 4.1.2.3. παρακάτω).

A/A	Εταιρεία	Ημ. Σύστασης	Ημ. Λύσης <sup>15</sup>	Πιο Πρόσφατος Director	Πιο Πρόσφατος Μέτοχος	Δικαιούχος
1	Prince Pacific Ltd	12-Ιαν-00	15-Ιουν-07	Evelyn Panis Tam Shu Fai	Evelyn Panis Tam Shu Fai	-
2	Genlane Ltd	6-Απρ-01	13 Μαΐ 15	Interpearl Consultants Ltd	Panford Ltd Interpearl Consultants Ltd	Tonio Law <sup>16</sup> (HK2-0164243)
3	Vitex International Ltd	3-Αυγ-01	27-Μαΐ-11	FWT Secretarial Ltd FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd FWT Nominees Ltd	Tonio Law <sup>17</sup>
4	Crown Step International Ltd	3-Μαρ-04	9-Μαΐ-14	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Tonio Law (GR1-119473)
5	Diamond Keen Ltd	12-Μαρ-04	9-Μαΐ-14	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Tonio Law (GR1-119474)
6	Fully Eternal Ltd	19-Μαρ-04	9-Μαΐ-14	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Tonio Law (GR1-119480)
7	Mutual Line Ltd	23-Ιουλ-08	6-Δεκ-13	Interpearl Consultants Ltd	Interpearl Consultants Ltd	κ. Κ. Chow (HK1-0156237)
8	Marble Field Ltd	9-Μαρ-09	21-Φεβ-14	Interpearl Consultants Ltd	Interpearl Consultants Ltd	κ. Κ. Chow (HK1-0156236)
9	Elite Union Trading Ltd	17-Μαρ-09	4-Απρ-14	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	-
10	Well Creation International Ltd	17-Φεβ-11	8-Αυγ-14	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	-
11	Fast Field Corporation Ltd	24-Μαρ-11	8-Αυγ-14	FWI Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	-
12	Supply Gold Ltd	6-Μαΐ-11	24-Δεκ-14	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Tonio Law (HK1-0156461)
13	Most Golden Ltd	19-Μαΐ-11	24-Δεκ-14	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Ι. Μπεγιέτης (HK1-0156286)
14	Grand Able (Hong Kong) Ltd	26-Μαΐ-11	10-Φεβ-17	Nikolaos Papasprou FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Tonio Law (HK1-0156282)
15	Timeway Creation Ltd	2-Ιουν-11	6-Φεβ-15	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Tonio Law (HK1- 0156460)
16	Prime Grace Corporation Ltd	2-Ιουν-11	6-Μαρ-15	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Ι. Μπεγιέτης (HK1-0156288)

A/A	Εταιρεία	Ημ. Σύστασης	Ημ. Λύσης <sup>15</sup>	Πιο Πρόσφατος Director	Πιο Πρόσφατος Μέτοχος	Δικαιούχος
17	Metro Fantasy Ltd	2-Ιουν-11	17-Απρ-15	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Ι. Μπεγιέτης (HK1-0156284)
18	Metro Sky Creation Ltd	2-Ιουν-11	14-Σεπ-18	Nikolaos Papaspyrou FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Ι. Μπεγιέτης (HK1-0156285)
19	Power Trend (HK) Trading Ltd	6-Μαΐ-11	20-Μαρ-15	FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Tonio Law (HK1-0156287)
20	Key Will (Hong Kong) Ltd	10-Ιουν-11	14-Σεπ-18	Nikolaos Papaspyrou FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Ι. Μπεγιέτης (HK1-0156283)
21	Allied Step Asia Pacific Ltd	16-Ιουν-11	10-Φεβ-17	Nikolaos Papaspyrou FWT Nominees Ltd	FWT Secretarial Ltd	Tonio Law (HK1-0156281)
22	Poly Resources Ltd	15-Ιουν-12	2-Ιαν-15	Interpearl Consultants Ltd	Interpearl Consultants Ltd	κ. K. Chow (IMHK2-043506)
23	Epoch Mark Ltd	15-Ιουν-12	30-Μαΐ-14	Interpearl Consultants Ltd	Interpearl Consultants Ltd	κ. K. Chow (IMHK2-043505)
24	Sources Land Ltd	1-Αυγ-12	30-Μαΐ-14	Interpearl Consultants Ltd	Interpearl Consultants Ltd	κ. K. Chow (IMHK2-043507)
25	Prime Talent Corporation Ltd	25-Μαρ-14	3-Νοε-17	-	-	-
26	Zone Line Ltd	25-Μαρ-14	3-Νοε-17	-	-	-
27	Sonic Team Ltd	25-Μαρ-14	22-Δεκ-17	Νικόλαος Παπασπύρου	Νικόλαος Παπασπύρου	Νικόλαος Παπασπύρου
28	Landocean Industrial Ltd	17-Δεκ-96	Έως σήμερα	Ι.Μπεγιέτης	Ι.Μπεγιέτης	Ι.Μπεγιέτης

Για 19 από τις 28 εταιρείες, το συμπέρασμα ότι ήταν ελεγχόμενες προκύπτει από το γεγονός (μεταξύ άλλων) ότι έχουμε εντοπίσει έγγραφα (γενικά Δηλώσεις Καταπιστεύματος) τα οποία υποδεικνύουν ότι, αν και ο δηλωμένος μέτοχος ήταν μια από τις εταιρείες FWT Secretarial, Interpearl Consultant

<sup>15</sup> Για όλες τις ελεγχόμενες εταιρείες έχουμε εντοπίσει την ημερομηνία λύσης από το μητρώο εταιρειών του Χονγκ Κονγκ.

<sup>16</sup> Εντοπίσαμε Δήλωση Καταπιστεύματος που αναγνωρίζει τον κ. T. Law ως δικαιούχο της εταιρείας και μέτοχο και εντοπίσαμε έγγραφο από το 2014 σύμφωνα με το οποίο φαίνεται ότι μέτοχοι είναι οι εταιρείες Panford Ltd (51%) και Interpearl Consultants Ltd (49%). (FFS1-0008) Δεν εντοπίστηκε η νέα δήλωση καταπιστεύματος.

<sup>17</sup> Δεν έχει εντοπιστεί δήλωση καταπιστεύματος αλλά έχουμε εντοπίσει τις επικοινωνίες που αναφέρονται παρακάτω στην παράγραφο «Vitex».



ή FWT Nominees (τρίτες εταιρείες οι οποίες φαίνονται να είχαν σαν απασχόληση το να παρουσιάζονται ως φαινομενικοί μέτοχοι, παρόμοιο ρόλο που έπαιζαν και ως «nominee director»), ο δικαιούχος των μετοχών αυτών ήταν ένας από τους κ.κ. T. Law, I. Μπεγιέτη, ή κ. K. Chow. Για αυτές τις 19 ελεγχόμενες εταιρείες, το παραστατικό που εντοπίσαμε συμπεριλαμβάνεται στον παραπάνω πίνακα.

Σημειώνουμε επίσης ότι, για τις Fully Eternal, Crown Step International, και Diamond Keen, πέρα από τις Δηλώσεις Καταπιστεύματος, εντοπίσαμε επίσης και «Nominee Directors Agreement» (HK2-0171516-17-18) αντίστοιχα, με ημερομηνία 26-04-2006, στα οποία αναγνωρίζεται η FWT Nominees Limited ως nominee Director της εταιρείας, και ο ΔΚ ως εντολοδότης («the Principal»). Αντίθετα, για τις άλλες ελεγχόμενες εταιρείες για τις οποίες δεν έχουμε εντοπίσει παρόμοια στοιχεία, ο εντολοδότης/πραγματικός δικαιούχος παραμένει άγνωστος.

Για τις υπόλοιπες 8 εταιρείες, το συμπέρασμα ότι ήταν ελεγχόμενες προκύπτει από τα ακόλουθα στοιχεία:

#### Vitex International Ltd

Για την Vitex εντοπίστηκε e-mail που προώθησε ο κ. T. Law στον ΓΚ στις 16-03-2005 στο οποίο ο κ. T. Law είχε δηλώσει ότι, με την αποχώρηση του Γιώργου Παπαδόπουλου (Οικονομικός Διευθυντής του υπό-ομίλου της Ασίας μέχρι το 2005) από την Εταιρεία, θα έπαιρνε ο ίδιος την θέση του ως δικαιούχος της Vitex (μαζί με την Fenlane). (GR1-119464)

#### Prince Pacific Ltd, Elite Union Trading Ltd, Well Creation International Ltd, Fast Field Corporation Ltd

Για αυτές τις εταιρείες δεν εντοπίσαμε δήλωση καταπιστεύματος ώστε να επιβεβαιώσουμε ότι δικαιούχοι είναι στελέχη ή υπάλληλοι της εταιρείας. Παρόλα αυτά, κατά την διάρκεια του ελέγχου των αρχείων που έχουν ανακτηθεί για τους σκοπούς του παρόντος ελέγχου, εντοπίσαμε λογιστικά αρχεία, λογαριασμούς τραπεζής, και επικοινωνίες από τις οποίες φαίνεται ότι τις εταιρείες αυτές τις διαχειρίζονται ο κ. T. Law και η κ. K. Chow.

#### Prime Talent Corporation Ltd, Zone Line Ltd

Για την Prime Talent Corporation Ltd και την Zone Line Ltd δεν εντοπίσαμε κανένα στοιχείο που να αποδεικνύει τον μέτοχο ή τον πραγματικό δικαιούχο των εταιρειών. Επίσης, δεν εντοπίσαμε από τις επικοινωνίες και τα λογιστικά αρχεία που έχουν ανακτηθεί, να παίζουν κάποιο ρόλο στις εικονικές συναλλαγές όπως οι υπόλοιπες ελεγχόμενες. Έχουν προστεθεί στον παραπάνω πίνακα με τις ελεγχόμενες εταιρείες καθώς εντοπίστηκε e-mail από την κ. K. Chow στην Agnes Yung (Υπάλληλος Λογιστηρίου FFGS) στο οποίο επισυνάπτονται τα τιμολόγια της δικηγορικής εταιρείας που ασχολήθηκε με την ίδρυση των δύο αυτών εταιρειών με ημερομηνία 15-5-2014, όπως επίσης και το αποδεικτικό πληρωμής αυτών μέσω επιταγών. (FLY\_EM\_B001\_000158508, FLY\_EM\_B001\_000158509)

#### Sonic Team Ltd

Σχετικά με την Sonic Team, δεν εντοπίστηκαν αρχεία τα οποία να υποδεικνύουν τον μέτοχο ή τον δικαιούχο της εταιρείας. Ωστόσο, εντοπίσαμε επικοινωνία του κ. T. Law προς τον κ. Ο. Π. της 21-10-2014, στην οποία ο πρώτος ζητάει από τον δεύτερο να υπενθυμίσει στον πατέρα του (κ. Ν. Παπασπύρου) στο επικείμενο ταξίδι του προς το Χονγκ Κονγκ, να έχει μαζί του έναν τραπεζικό λογαριασμό στο όνομά του και ένα έγγραφο που να πιστοποιεί τη διεύθυνση της κατοικίας του, με σκοπό να ανοίξουν λογαριασμό τραπεζής, αναφέροντας συγκεκριμένα «as he is the shareholder of Sonic Team Limited, which is a local company set up during his last visit here». (HK1-0209043)

Επίσης, το ίδιο e-mail που αναφέρθηκε σχετικά με τις Prime Talent Corporation και Zone Line ανωτέρω επισυνάπτει και παρόμοιο τιμολόγιο για την Sonic Team. (FLY\_EM\_B001\_000158509)

Να επισημάνουμε εδώ ότι η κ. Κ. Chow φαίνεται να καταχωρούσε εγγραφές στα λογιστικά βιβλία των ελεγχόμενων εταιρειών, να πραγματοποιούσε πληρωμές, και να έχει την επικοινωνία με τους ελεγκτές των ελεγχόμενων εταιρειών (π.χ. IMHK2-019264, HK1-0143511). Εντοπίσαμε ότι είχε διαφορετική ηλεκτρονική διεύθυνση για τις επικοινωνίες εκ μέρους μερικών από των ελεγχόμενων (π.χ. marblefieldltd@yahoo.com.hk). (HK1-0143558) Επιπλέον, στους υπολογιστές της βρέθηκαν λογιστικά αρχεία, λίστες πληρωμών, και έξοδα που είχαν πληρωθεί από τις ελεγχόμενες εταιρείες, τραπεζικές αναλύσεις αλλά και αρχεία excel στα οποία καταγράφονταν η αρχειοθέτηση και η τοποθέτηση των λογιστικών παραστατικών ελεγχόμενων εταιρειών (Crown Step, Fenlane, Mutual Line, Marble Field, Vitex, Prince Pacific, Fully Eternal και Diamond Keen) (IMHK2-046602) γεγονός το οποίο αποδεικνύει ότι η κ. Κ. Chow τηρούσε τα λογιστικά αρχεία των εταιρειών αυτών.

Επιπλέον, βρήκαμε στοιχεία στενής παρακολούθησης των τραπεζικών λογαριασμών ελεγχόμενων εταιρειών από στελέχη της εταιρείας. Συγκεκριμένα, εντοπίσαμε αρχείο excel που αρχικά ετοιμάζε ο κ. Τ. Law και στη συνέχεια η κ. Κ. Chow, στο οποίο αναφέρονταν τα υπόλοιπα των τραπεζικών λογαριασμών ελεγχόμενων εταιρειών που χρησιμοποιούσε ο υπό-ομιλος της Ασίας ανά περιόδους στις εικονικές συναλλαγές, μαζί με τα υπόλοιπα των τραπεζικών λογαριασμών της Landocean και κάποιων θυγατρικών εταιρειών του (όπως οι FFGS, FFHKI, FF Macau, FFA). Το αρχείο αυτό ονομαζόταν «Bank Balances» και δίπλα στον τίτλο είχε την αναφορά «Attn. Mr. Koutsolioutsos», το οποίο υποδεικνύει ότι συμπληρώνονταν ώστε να παρακολουθεί ο ΔΚ τα υπόλοιπα των συγκεκριμένων τραπεζικών λογαριασμών. Παράλληλα με αυτό το αρχείο, η κ. Κ. Chow ετοιμάζε και ένα δεύτερο αρχείο με την ανάλυση των ταμειακών εισροών και εκροών στο οποίο απεικονίζονταν οι εισπράξεις και οι πληρωμές που πραγματοποιούσε η FFGS ανά ημέρα. Φαίνεται ότι τα αρχεία αυτά ετοιμάζονταν ανά τακτά χρονικά διαστήματα (ίσως και καθημερινά) και στέλνονταν στον ΔΚ από τον κ. Τ. Law. Από τα στοιχεία που έχουμε ανακτήσει το πρώτο αρχείο «Bank Balances» που έχουμε εντοπίσει, στέλνεται το 2003 από τον κ. Τ. Law στον ΔΚ, συγκεκριμένα στις 22-04-2003, και αναφέρονται τα τραπεζικά υπόλοιπα των εταιρειών FFGS (πρώην FFHK), FFHKI (πρώην Bluefol HK) και των ελεγχόμενων εταιρειών Prince Pacific, Vitex και Fenlane, ενώ μαζί με αυτό το αρχείο του στέλνει και τα υπόλοιπα των πελατών των ίδιων εταιρειών. (AR & BK 2003) Έχουμε εντοπίσει παρόμοια e-mails από τον κ. Τ. Law στον ΔΚ ανά τακτά χρονικά διάστημα, όπως αναφέραμε, το 2008 εντοπίσαμε επίσης το αρχείο να στέλνεται αρχικά από την κ. Κ. Chow στον κ. Τ. Law (IMHK2-032149-50), και στην ανάλυση είχε προστεθεί η Landocean. Το αρχείο με την ανάλυση των ταμειακών εισροών και εκροών το εντοπίσαμε στις 30-08-2004 από e-mail του κ. Τ. Law προς τον ΔΚ. (Cash movement 2004) Το 2013 αυτά τα δύο αρχεία φαίνεται να στέλνονται μαζί. Στα e-mails που έχουμε εντοπίσει ο κ. Τ. Law στέλνει τα αναφερόμενα αρχεία στον ΔΚ με θέμα «Cash flow at [ημερομηνία]». Ενδεικτικά παρακάτω παρουσιάζονται κάποια παραδείγματα:

Στις 29-07-2013 ο κ. Τ. Law στέλνει στον ΔΚ (με κοινοποίηση στην κ. Ε. Νιώτη) (HK1-0209542) υπόλοιπα τραπεζιών, συμπεριλαμβανομένων διάφορων ελεγχόμενων εταιρειών (μεταξύ άλλων, Fenlane, Fully Eternal, Crown Step, Fast Field Corporation, Well Creation International, Supply Gold, Timeway Creation, Epoch Mark, Sources Land, Poly Resources) καθώς και της Landocean (HK1-0209543). Μάλιστα, στο e-mail του, ο κ. Τ. Law χαρακτηρίζει το ποσό των USD 42,923,822.80 (ποσό που συμπεριλαμβάνει τα υπόλοιπα των ελεγχόμενων εταιρειών) ως το σύνολο που είχαν διαθέσιμο στις 23-4-2013 («On 23th April our total cash converted in to USD was 42,923,822.80»). Επίσης επισυνάπτομε στην ίδια επικοινωνία ήταν το αρχείο με τις ταμειακές κινήσεις από τον Απρίλιο του 2013 έως τον Ιούλιο του 2013. (HK1-0209545)

- Στις 06-03-2014 η κ. K. Chow στέλνει (HK1-0201978) το αρχείο στον ΔΚ το οποίο περιλάμβανε εκτός των θυγατρικών του υπό-Ομίλου και τα τραπεζικά υπόλοιπα διάφορων ελεγχόμενων εταιρειών, μαζί με το τραπεζικό υπόλοιπο της Landoccean (HK1-0201980). Επίσης επισυναπτόμενο στην ίδια επικοινωνία ήταν και το αρχείο με τις ταμειακές κινήσεις για την περίοδο 01-01-2014 με 05-03-2014. (HK1-0201979)
- Στις 05-11-2015 ο κ. T. Law στέλνει e-mail στον ΔΚ λέγοντας «As requested, I attached herewith (1) Cash position as of 3rd November, 2015 (2) Cashflow projection for the month of November, for your perusal». Επισυναπτόμενο στο e-mail ήταν το σύνηθες αρχείο με τραπεζικά υπόλοιπα, αλλά και αρχείο με προβλεπόμενες ταμειακές κινήσεις για τον μήνα του Νοέμβρη. (HK1-0208546)
- Στις 04-01-2016 ο κ. T. Law στέλνει e-mail στον ΔΚ στο οποίο επισυνάπτεται το αρχείο «Bank Balances» με τα τραπεζικά υπόλοιπα την 04-01-2016 των θυγατρικών εταιρειών, ελεγχόμενων εταιρειών και της Landoccean. Επίσης επισυναπτόμενο στην ίδια επικοινωνία ήταν το αρχείο με την κίνηση των ταμειακών ροών για την περίοδο 01-01-2016 με 04-01-2016. (GR1-003497-99)
- Στις 29-09-2017 ο κ. T. Law στέλνει e-mail στον ΔΚ στο οποίο επισυνάπτεται το αρχείο «Bank Balances» με τα τραπεζικά υπόλοιπα την 29-09-2017 των θυγατρικών εταιρειών, ελεγχόμενων εταιρειών και της Landoccean. Επίσης επισυναπτόμενο στην ίδια επικοινωνία ήταν το αρχείο με την κίνηση των ταμειακών ροών για την περίοδο 03-01-2017 με 29-09-2017. (GR1-002611-13)

Όπως θα συζητηθεί αναλυτικά παρακάτω, οι ελεγχόμενες εταιρείες, εκτός της Landoccean που εξηγείται ο ρόλος της στην ενότητα 4.1.2.3., χρησιμοποιήθηκαν ως δήθεν πελάτες και ως δήθεν προμηθευτές. Στον παρακάτω πίνακα φαίνεται κάθε ελεγχόμενη εταιρεία σε ποια μέθοδο χρησιμοποιήθηκε, και σε ποιο ρόλο.

A/A	Επωνυμία	Εικονικές Συναλλαγές	Ρόλος	Εταιρεία
1	Prince Pacific Ltd	MGR	Πελάτης	FFGS
2	Fenlane Ltd	MGR	Προμηθευτής	Όμιλος
3	Vitex International Ltd	MGR	Προμηθευτής	FF Japan
4	Crown Step International Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
5	Fully Eternal Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
6	Diamond Keen Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
7	Mutual Line Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Προμηθευτής	FFGS
8	Marble Field Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Προμηθευτής	FFGS
9	Poly Resources Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Προμηθευτής	FFGS
10	Sources Land Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Προμηθευτής	FFGS
11	Epoch Mark Ltd	MGR	Πελάτης	FFHKI
12	Elite Union Trading Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Πελάτης	ΓΓΗΚΙ
13	Well Creation International Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Πελάτης	FFHKI
14	Fast Field Corporation Ltd	MGR/ ΕΕΣ	Πελάτης	FFHKI
15	Supply Gold Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
16	Most Golden Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
17	Grand Able HK Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
18	Timeway Creation Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
19	Prime Grace Corporation Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
20	Metro Fantasy Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
21	Metro Sky Creation Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
22	Power Trend Trading Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
23	Key Will Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
24	Allied Step Asia Pacific Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS
25	Sonic Team Ltd	ΕΕΣ	Πελάτης	FFGS/FFBD
26	Prime Talent Corporation Ltd	Δεν βρέθηκαν στοιχεία για το αν και πως χρησιμοποιήθηκε		
27	Zone Line Ltd	Δεν βρέθηκαν στοιχεία για το αν και πως χρησιμοποιήθηκε		

#### 4.1.1.1. Merry Go Round ή MGR (2001- 2013)

Χρονολογικά, η πρώτη μέθοδος εικονικών συναλλαγών η οποία χρησιμοποιήθηκε στον υπό-όμιλο της Ασίας, κυρίως από την FFGS και για μία χρονιά από την FFHKI και την FF Macau, ήταν το MGR, με το οποίο η FFGS πουλούσε εμπορεύματα (ρολόγια, κοσμήματα, αξεσουάρ) σε μία ελεγχόμενη εταιρεία, αυτή πουλούσε (είτε απευθείας είτε μέσω άλλης ελεγχόμενης) σε άλλη θυγατρική του ομίλου, η οποία στη συνέχεια πουλούσε το εμπόρευμα στην αγορά. Παρά την εμφάνιση των πωλήσεων σε τρίτες εταιρείες, στην πραγματικότητα, με τη μέθοδο του MGR, οι συγκεκριμένες πωλήσεις ήταν μεταξύ δύο θυγατρικών της Εταιρείας, αλλά χωρίς να πραγματοποιούνται οι απαλοιφές των ενδοομιλικών συναλλαγών στις εντοπιζόμενες οικονομικές καταστάσεις, βάσει των κανόνων των σχετικών λογιστικών προτύπων. Έτσι, στις εντοπιζόμενες οικονομικές καταστάσεις καταχωρούνταν δύο φορές οι πωλήσεις του ίδιου προϊόντος, με αποτέλεσμα οι πωλήσεις, το κόστος πωληθέντων και το κέρδος να παρουσιάζονται προσαυξημένα.

Επισημαίνουμε σε αυτό το σημείο ότι στη μέθοδο αυτή έχει εντοπιστεί κίνηση αποθέματος όπως επίσης και χρηματική κίνηση. Οι συναλλαγές εξυπηρετούσαν τους σκοπούς της προσαύξησης των πωλήσεων, με τον τρόπο που προαναφέρθηκε. Ωστόσο, να αναφέρουμε ότι δεν έχει επιβεβαιωθεί ότι το εμπόρευμα που φαινόταν να πωλείται με αυτή τη μέθοδο, είναι εξ' ολοκλήρου πραγματικό και δεν αποκλείουμε το ενδεχόμενο, μέρος των συναλλαγών, να ήταν και εικονικές.

Από τα στοιχεία που έχουμε εντοπίσει φαίνεται ότι η μέθοδος του MGR χρησιμοποιούνταν από το 2001.<sup>18</sup> Συγκεκριμένα, έχουμε εντοπίσει e-mails τα οποία στέλνει ο κ. T. Law στον κ. Γ. Παπαδόπουλο με επισυναπτόμενα αρχεία excel που παρουσιάζουν, εκτός των οικονομικών στοιχείων της FFHK, και τα υπόλοιπα των πελατών και των τραπεζών των ελεγχόμενων εταιρειών εκείνης της περιόδου. Για παράδειγμα, στις 23-12-2001 ο κ. T. Law στέλνει στον κ. Γ. Παπαδόπουλο δύο επισυναπτόμενα αρχεία, το πρώτο το οποίο αφορά οικονομικά στοιχεία της FFHK (όπως αγορές, πωλήσεις, απόθεμα, κινήσεις του τραπεζικού λογαριασμού) και το δεύτερο το οποίο αφορά τα υπόλοιπα των πελατών και των τραπεζών της Prince Pacific Limited (MGR 2001), η οποία είναι και η πρώτη ελεγχόμενη που έχουμε εντοπίσει (όπως φαίνεται και στον πίνακα παραπάνω στην παράγραφο «Ελεγχόμενες εταιρείες»). Από τα υπόλοιπα των πελατών φαίνεται ότι η FFHK πουλάει εμπόρευμα στην Prince Pacific και εκείνη στη συνέχεια πουλάει στις θυγατρικές του Ομίλου. Επίσης, στο αρχείο excel που αφορά την ελεγχόμενη εταιρεία Prince Pacific Limited, υπάρχει επιπλέον και φύλλο excel το οποίο ονομάζεται «MGR» και στο οποίο ο κ. T. Law εξηγεί στον κ. Γ. Παπαδόπουλο το σχήμα για τις αγορές και τις πωλήσεις και τις εγγραφές που καταχωρούνται στα λογιστικά βιβλία της FFGS και της Prince Pacific. Στο φύλλο αυτό πριν την ανάλυση των εγγραφών αναφέρει «... after you receive the files, I will[!] delete this file and everything will be back to nor[m]al». Σε αυτές τις εγγραφές φαίνεται ότι η Prince Pacific αγοράζει από την FFGS και πουλάει στον Ng Boon Soon (εφεξής «NBS»), ένας πελάτης ο οποίος αργότερα έπαιξε μεγάλο ρόλο στις έμμεσες και άμεσες εικονικές συναλλαγές, όπως θα αναλυθεί στις σχετικές ενότητες παρακάτω. Δεν έχουμε όμως περισσότερες πληροφορίες για να κατανοήσουμε τι αφορούν οι πωλήσεις αυτές. Στη συνέχεια φαίνεται ότι τα συγκεκριμένα εμπορεύματα πωλούνται πίσω στην FFGS από έναν προμηθευτή (Hardware Co) για τον οποίο δεν έχουμε πληροφορίες να επιβεβαιώσουμε εάν υπάρχει ή όχι.

Μέχρι το 2004 έχουμε περιορισμένη πληροφόρηση για τον ακριβή ρόλο των τριών ελεγχόμενων που υπήρχαν εκείνη την περίοδο (Prince Pacific, Fenlane, Vitex). Από το 2004, έχουμε εντοπίσει ενδεικτικά στοιχεία για το ρόλο κάθε ελεγχόμενης στη μέθοδο του MGR. Για παράδειγμα, στις 20-08-2004 εντοπίσαμε επικοινωνία από την κ. K. Chow που εξηγεί σε διάφορους υπαλλήλους

<sup>18</sup> Να σημειωθεί εδώ ότι δεν αποκλείεται το γεγονός αυτή η μέθοδος να έχει ξεκινήσει και νωρίτερα.

Ασιατικών θυγατρικών ότι οι ενδοομιλικές συναλλαγές θα πρέπει να τιμολογηθούν μέσω της Fenlane (αν και το ίδιο το εμπόρευμα θα περνάει κατευθείαν από την μία θυγατρική στην άλλη) με σκοπό «to avoid all the intercompany transfer». (IMHK2-002892) Να επισημανθεί ότι από την επικοινωνία φαίνεται ότι η κ. K. Chow διαχειρίζεται την Fenlane, διότι εξήγησε ότι η ίδια θα εκδίδει τα τιμολόγια της Fenlane.

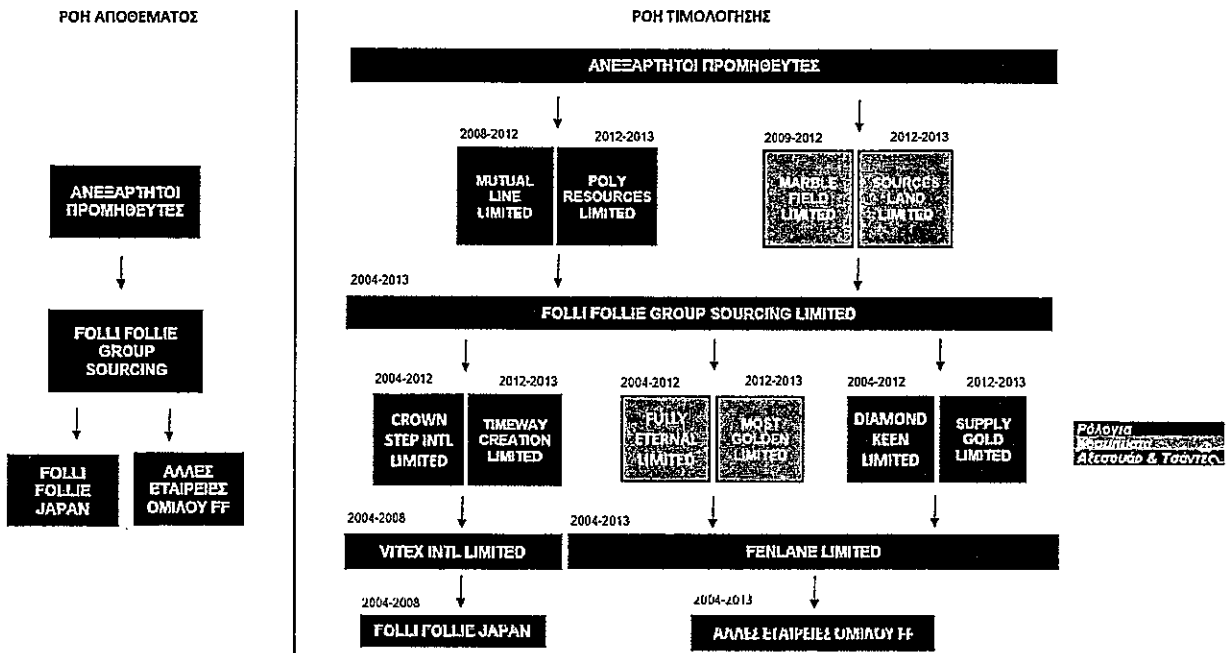
Ένα ακόμα πιο διαφωτιστικό παράδειγμα των υπαλλήλων της Εταιρείας να συζητούν τη διαδικασία της μεθόδου MGR βρίσκεται σε ένα e-mail που έστειλε η κ. Pinni Chiang (Υπεύθυνη μεταφορών και αποθήκης, FFGS) στους κ. T. Law, κ. K. Chow και κ. Αγγέλα Κάτρη (FF Brand Strategy, FFSA) στις 28-04-2006, στο οποίο εξηγεί ότι τα τιμολόγια θα περνάνε από τις εταιρείες Crown Step (για ρολόγια), Fully Eternal (για κοσμήματα), και Diamond Keen (για αξεσουάρ) πρώτα, και μετά από τις Vítex ή Fenlane, ανάλογα με το αν ο τελικός προορισμός ήταν η FF Japan ή άλλες Ασιατικές θυγατρικές (GR2-061093) Η κ. Α. Κάτρη προώθησε στη συνέχεια το μήνυμα σε άλλους υπαλλήλους στην Ελλάδα, εξηγώντας ότι «αυτή είναι η απάντηση του HK για την τιμολογιακή κατάσταση. Όπως βλέπεις, υπάρχουν και άλλοι ενδιαμεσοί».

Από το 2008, τουλάχιστον (χωρίς να αποκλείουμε την ύπαρξη της πρακτικής προγενέστερα), εμφανίζεται και μια καινούργια πρακτική του MGR, συγκεκριμένα ότι εκτός από τις πωλήσεις σε ελεγχόμενες εταιρείες, η FFGS ξεκίνησε να αγοράζει εμπόρευμα από ελεγχόμενες εταιρείες (οι οποίες αγόραζαν το εμπόρευμα από ανεξάρτητους προμηθευτές τρίτους). Από τα στοιχεία που έχουμε εντοπίσει οι αρχικοί προμηθευτές φαίνεται να είναι υπαρκτοί. Οι ελεγχόμενες εταιρείες που χρησιμοποιούνταν σαν εικονικοί προμηθευτές ήταν δύο (αρχικά) η Mutual Line και η Marble Field, για την κατηγορία των κοσμημάτων και τον ρολογιών αντίστοιχα.

Σχετικά με τις τιμές αγορών, εντοπίσαμε από επικοινωνίες ότι υπάρχει αύξηση τιμών όταν η FFGS αγόραζε εμπορεύματα από τους εικονικούς προμηθευτές. Ενδεικτικά, από αρχείο της κ. K. Chow που εντοπίστηκε απεικονίζεται η ροή των συναλλαγών και φαίνεται να δείχνει ότι, κατά την αγορά των εμπορευμάτων από τους εικονικούς προμηθευτές (Mutual Line και Marble Field), αυξάνονται οι τιμές των προϊόντων (\$ 28 ανά τεμάχιο για τα ρολόγια και \$ 3 ανά τεμάχιο για τα κοσμήματα). (HK2-0117518-19) Με τον τρόπο αυτό φαίνεται να μένει κέρδος στις ελεγχόμενες εταιρείες οι οποίες παίζουν το ρόλο του προμηθευτή, αφού πουλάνε σε αυξημένη τιμή από αυτή που είχαν αγοράσει τα προϊόντα από τους πραγματικούς προμηθευτές, ενώ φαίνεται πως η FFGS πουλάει στις ελεγχόμενες εταιρείες που παίζουν το ρόλο των πελατών της σε τιμή κόστους. Επίσης, βάσει δειγματοληπτικής ανάλυσης που κάναμε σε λογιστικά αρχεία σε διαφορετικά έτη, δεν φαίνεται να αλλάζει η (αυξημένη) τιμή από την αγορά από ελεγχόμενους προμηθευτές μέχρι την τελική πώληση στις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου. Καταλήξαμε επομένως στο συμπέρασμα ότι και οι πωλήσεις της FFGS πραγματοποιούνται με αυξημένη τιμή.

Το σχήμα του MGR θεωρούμε ότι σταμάτησε το 2013 καθώς η Fenlane παύει να χρησιμοποιείται ως ενδιάμεσος, το οποίο επιβεβαιώσαμε και από τα λογιστικά αρχεία της FFGS αφού φαίνεται να πραγματοποιεί πωλήσεις απευθείας στις θυγατρικές του Ομίλου αλλά και από τα λογιστικά αρχεία των ελεγχόμενων καθώς φαίνεται ότι έχουν μοναδικό πελάτη τον NBS (πρόκειται να αναλυθεί παρακάτω). Επιπλέον, εντοπίσαμε επικοινωνία στις 15-01-2015, από τον κ. Ι. Μπεγιέτη προς προϊστάμενο οικονομικών υπηρεσιών ευρωπαϊκής θυγατρικής, με την οποία ενημερώνει ότι η Fenlane δεν χρησιμοποιείται και ότι, από ό,τι θυμόταν, είχε διαγραφεί γύρω στο τέλος του 2013 με τις αρχές του 2014. (HK1-0110628) Η διαγραφή της Fenlane επιβεβαιώθηκε από το μητρώο εταιρειών του Χονγκ Κονγκ, αλλά με την ημερομηνία 13-03-2015.

Στο παρακάτω σχεδιάγραμμα απεικονίζεται το σχήμα του MGR (2004<sup>19</sup>-2013) σύμφωνα με τα στοιχεία που εντοπίσαμε.



Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι πωλήσεις που εντοπίσαμε στα ημερολόγια Γενικής Λογιστικής της FFGS για τα έτη 2008<sup>20</sup>-2013<sup>21</sup> και αφορούν τους εικονικούς πελάτες που χρησιμοποιούσαν στη μέθοδο MGR. Οι πωλήσεις MGR αντιστοιχούσαν κατά μέσο όρο στο 9% των συνολικών δημοσιευμένων πωλήσεων της FFGS για αυτό το χρονικό διάστημα, που, όπως θα αναλυθεί και στην ενότητα 4.1.1.2, που ακολουθεί, συμπεριλαμβάνει και επιπλέον εικονικές πωλήσεις.

350 ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΡΧΕΙΟ

<sup>19</sup> Το σχεδιάγραμμα απεικονίζει το σχήμα του MGR από το 2004 καθώς για προηγούμενα χρόνια δεν έχουμε εντοπίσει στοιχεία που να δείχνουν ξεκάθαρα τον ρόλο κάθε ελεγχόμενης.

<sup>20</sup> Από το 2008 έχουμε εντοπίσει ημερολόγια εγγραφών Γενικής Λογιστικής της FFGS. Δεν έχουμε πληροφόρηση για τα ποσά των πωλήσεων τον προηγούμενων ετών.

<sup>21</sup> Το 2013 είναι η τελευταία χρονιά που χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος MGR. Δεν εντοπίσαμε τέτοιου είδους συναλλαγές στα ημερολόγια εγγραφών Γενικής Λογιστικής των επόμενων ετών.

Πωλήσεις σε \$ εκ.

Ελεγχόμενη εταιρεία / πελάτης	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Fully Eternal Ltd	32,4	20,3	31,0	26,9	16,7	-0,0
Crown Step Int'l Ltd	23,7	10,9	11,3	19,3	5,9	-4,2
Diamond Keen Ltd	6,4	5,0	7,2	7,0	7,5	-0,0
Timeway Creation Ltd	-	-	-	-	9,1	2,8
Supply Gold Ltd	-	-	-	-	3,2	3,4
Most Golden Ltd	-	-	-	-	6,5	12,3
<b>Συνολικές MGR πωλήσεις</b>	<b>62,5</b>	<b>36,2</b>	<b>49,5</b>	<b>53,1</b>	<b>48,9</b>	<b>24,3</b>
<b>Συνολικές πωλήσεις<sup>22</sup></b>	<b>366,3</b>	<b>420,5</b>	<b>439,3</b>	<b>505,0</b>	<b>578,9</b>	<b>697,5</b>
<b>% MGR Πωλήσεων επί του συνόλου</b>	<b>17%</b>	<b>9%</b>	<b>11%</b>	<b>11%</b>	<b>8%</b>	<b>3%</b>

Πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής FFGS 2008-20 13

Στον παρακάτω πίνακα φαίνονται οι εικονικές αγορές από τις εταιρείες ελεγχόμενες από στελέχη της FFGS. Οι εικονικοί προμηθευτές της FFGS, Mutual Line και Marble Field, αντικαταστάθηκαν τον Δεκέμβριο 2012 από τις Poly Resources (HK1-0154235) και Sources Land (HK1-0154149)<sup>23</sup> για συναλλαγές ρολογιών και κοσμημάτων αντίστοιχα.

<sup>22</sup> Οι συνολικές πωλήσεις αφορούν τις πωλήσεις από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-Ομίλου της Ασίας.

<sup>23</sup> Αυτές οι εταιρείες ιδρύθηκαν το 2012 και χρησιμοποιήθηκαν από τον Δεκέμβριο 2012 μέχρι και τον Ιούνιο 2013, οπότε σταμάτησαν να δραστηριοποιούνται, σύμφωνα με επικοινωνία που εντοπίστηκε της κ. K. Chow στους Ορκωτούς Λογιστές. (IMHK2-04-5346 & IMHK2-045340)



**Αγορές σε \$ εκ.**

Ελεγχόμενη Εταιρεία / Προμηθευτής	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Mutual Line Ltd	5,5	18,3	26,4	31,1	34,6	-0,0
Marble Field Ltd		1,4	3,9	4,0	4,1	2,6
Poly Resources Ltd					-	12,7
Sources Land Ltd			-	-	-	1,6
<b>Συνολικές MGR Αγορές</b>	<b>5,5</b>	<b>19,7</b>	<b>30,3</b>	<b>35,1</b>	<b>38,7</b>	<b>16,9</b>
<b>Συνολικές Αγορές<sup>24</sup></b>	<b>189,0</b>	<b>252,5</b>	<b>253,8</b>	<b>299,4</b>	<b>357,9</b>	<b>403,7</b>
<b>% Αγορών MGR επί του συνόλου</b>	<b>3%</b>	<b>8%</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>	<b>11%</b>	<b>4%</b>

Πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής FFGS 2008-2013, Ένοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις υπό-Ομίλου

Σε αντίθεση με τα σχήματα των έμμεσων και άμεσων συναλλαγών τα οποία θα συζητηθούν στη συνέχεια, στη μέθοδο MGR παρατηρήθηκαν πραγματικές μεταφορές χρημάτων. Ενδεικτικά, για τα έτη 2010 με 2012 εντοπίσαμε από τα λογιστικά αρχεία της Fenlane (ελεγχόμενη εταιρεία) ότι εισπράττει χρήματα από τις θυγατρικές του Ομίλου και στη συνέχεια αποπληρώνει τις τρεις ελεγχόμενες που δρουν ως προμηθευτές της Fenlane και πελάτες της FFGS (Crown Star, Fully Eternal και Diamond Keen). Στη συνέχεια, από τα λογιστικά αρχεία των τριών αυτών ελεγχόμενων εταιρειών φαίνεται ότι αποπληρώνουν την FFGS. Οι ελεγχόμενες εταιρείες που αναφέρουμε, στο τέλος κάθε έτους (2010-2012), έχουν μηδενικά ταμειακά διαθέσιμα. Επιπλέον, από τα λογιστικά αρχεία της FFGS φαίνεται να καταβάλει μέρος της υποχρέωσης στις ελεγχόμενες εταιρείες που δρουν σαν προμηθευτές και από επικοινωνίες έχουμε εντοπίσει ότι οι ελεγχόμενες αυτές καταβάλουν χρηματικά ποσά για την αγορά των αποθεμάτων. Σύμφωνα με τα παραπάνω φαίνεται ότι οι ελεγχόμενες εταιρείες προμηθευτές πουλάνε στην FFGS με αυξημένη τιμή, άρα κρατείται κάποιο κέρδος σε αυτές και εφόσον η τιμή δεν μειώνεται μέχρι να φτάσει το προϊόν στον τελικό πελάτη, δηλαδή τις θυγατρικές του Ομίλου, φαίνεται ότι θυγατρικές αγοράζουν ακριβότερα, από ότι θα αγόραζαν κατευθείαν από τον τελικό προμηθευτή. Λόγω έλλειψης στοιχείων, δεν μπορούσαμε να επιβεβαιώσουμε ότι αυτό συνέβαινε σε κάθε περίπτωση αγοράς και πώλησης και ούτε να προσδιορίσουμε το τυχόν ποσό που κέρδιζαν οι ελεγχόμενες από αυτές τις συναλλαγές.

Εκτός από τις δέκα εταιρείες που φαίνονται στους πίνακες των αγορών και των πωλήσεων, βασικές ελεγχόμενες εταιρείες στο σχήμα του MGR είναι η Fenlane, η οποία έπαιζε το ρόλο του προμηθευτή των θυγατρικών έως το 2013 που σταμάτησε η μέθοδος MGR, και η Vitex, η οποία έπαιζε το ρόλο του προμηθευτή της FF Japan έως το 2008. Στη συνέχεια πρόκειται να αναλυθεί μόνο η Fenlane, καθώς δεν εντοπίσαμε στοιχεία της Vitex ώστε να πραγματοποιήσουμε την ίδια ανάλυση.

<sup>24</sup> Τις συνολικές αγορές τις υπολογίσαμε λαμβάνοντας το κόστος πωληθέντων προσθέτοντας το τελικό απόθεμα και αφαιρώντας το αρχικό απόθεμα από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας.

## Fenlane Limited

Η Fenlane είναι στην ουσία η εταιρεία από την οποία αγοράζαν οι θυγατρικές του Ομίλου εμπορεύματα αντί της FFGS. Αξιοσημείωτο είναι το γεγονός ότι υπάλληλοι της FF μπορούσαν να εκδίδουν τιμολόγια εκ μέρους της Fenlane μέσω του συστήματος τιμολόγησης του Ομίλου, Navision.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι πωλήσεις της Fenlane προς τις θυγατρικές του Ομίλου για τα έτη 2009- 2012,<sup>25</sup> όπως εμφανίζονται στα λογιστικά αρχεία της Fenlane.

*Ποσά σε \$ εκ.*

Εταιρείες του Ομίλου	2009	2010	2011	2012
Bluefol Guam	0,5	0,5	0,3	1,0
Bluefol Hawaii Inc	0,8	1,2	0,9	0,8
Bluefol HK Ltd	6,1	7,9	14,8	22,6
Folli Follie France SA	0,6	0,4	0,1	0,5
Folli Follie USA	0,1	0,0	0,0	0,0
Folli Follie Japan Ltd	7,5	14,5	9,5	9,0
Folli Follie Korea Ltd	1,5	1,9	1,1	0,3
Folli Follie Macau Ltd	0,5	0,7	1,2	1,2
Folli Follie Malaysia Sdh Bhd	0,2	0,3	0,3	0,5
Folli Follie SA	8,9	-0,3	-0,1	-1,0
Folli Follie Shenzhen Ltd	0,0	0,5	0,5	-2,5
Folli Follie Singapore Ltd	0,4	0,4	0,4	0,5
Folli Follie Spain S.A	1,4	2,0	2,6	2,1
Folli Follie Taiwan Ltd	1,6	1,3	0,8	2,8
Folli Follie Thailand Co Ltd	0,1	0,1	0,1	0,1
Folli Follie UK	0,2	0,0	0,0	0,0
Hellenic Distribution	0,4	0,8	0,5	0,7
Hellenic Duty Free Shop	0,0	0,1	0,1	0,1
Links (London) Ltd	5,7	16,5	13,1	17,1
Links of London - USA	0,0	0,0	1,3	2,0

<sup>25</sup> Για αυτά τα έτη εντοπίσαμε ημερολόγια εγγραφών της Fenlane από τα αρχεία που ανακτήθηκαν για τους σκοπούς του διαχειριστικού ελέγχου.

Εταιρείες του Ομίλου	2009	2010	2011	2012
Links of London (Asia) Ltd	0,1	0,0	0,0	0,0
Pillion Trading Co Ltd	0,0	0,0	0	5,3
<b>Συνολικές Πωλήσεις Fenlane</b>	<b>36,6</b>	<b>48,8</b>	<b>44,5</b>	<b>63,1</b>

Πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής Fenlane 2009-2012

#### 4.1.1.2. Έμμεσες Εικονικές Συναλλαγές (2006- 2015)

##### Εισαγωγή

Από το 2006, παράλληλα με τη μέθοδο του MGR, η Εταιρεία παρουσίαζε και πωλήσεις, πάλι σε ελεγχόμενες εταιρείες, τις οποίες θεωρούμε εντελώς εικονικές, διότι δεν έχουμε εντοπίσει στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι πραγματοποιείται πραγματική πώληση και κίνηση αποθέματος. Σε αυτό το σχήμα, η Εταιρεία φαινόταν να αγοράζει εμπόρευμα από εικονικούς προμηθευτές, το οποίο «εμπόρευμα» πουλούσε σε ελεγχόμενες εταιρείες, οι οποίες στη συνέχεια το πουλούσαν σε έναν εικονικό πελάτη, τον NBS. Η μεγάλη διαφορά με τη μέθοδο του MGR είναι ότι, στο σχήμα του MGR, ο τελικός πελάτης ήταν οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στις οποίες υπάρχουν ενδείξεις ότι πραγματοποιούνταν και πραγματικές κινήσεις αποθέματος, ενώ στη μέθοδο των έμμεσων εικονικών συναλλαγών, ο τελικός πελάτης ήταν ο NBS, και θεωρούμε ότι οι σχετικές πωλήσεις σε αυτόν ήταν καθαρά εικονικές. Με τη μέθοδο των έμμεσων εικονικών συναλλαγών, η Εταιρεία έδειχνε στα οικονομικά της στοιχεία εικονικές πωλήσεις σε διαφορετικούς πελάτες και κατ' επέκταση και αυξημένο κέρδος. Οι εταιρείες του υπό-ομίλου που πραγματοποιούσαν έμμεσες εικονικές συναλλαγές ήταν η FFGS και η FFHKI. Σύμφωνα με τα λογιστικά αρχεία που έχουμε εντοπίσει οι συναλλαγές αυτές φαίνεται να ξεκίνησαν τον Ιούνιο 2006 και να συνέχισαν μέχρι και το τέλος του 2015.

##### Η λειτουργία των Έμμεσων Εικονικών Συναλλαγών σχετικά με την FFGS

###### Πρώτο Στάδιο: Αγορές από εικονικούς προμηθευτές

Σαν πρώτο στάδιο της πρακτικής των έμμεσων εικονικών συναλλαγών, η FFGS πραγματοποιούσε εικονικές αγορές από εικονικούς προμηθευτές. Θεωρούμε το συμπέρασμα προφανές, ότι ο σκοπός των εικονικών αγορών ήταν για να δικαιολογούνται οι μεταγενέστερες εικονικές πωλήσεις, των οποίων το εικονικό εμπόρευμα έπρεπε να φαίνεται ότι είχε προμηθευτεί.

Συγκεκριμένα, οι εικονικοί προμηθευτές που έχουν εντοπιστεί είναι οι Kam Sek Accessories Co. Ltd, Man Tat, Hong Yuen Jewellery και η Star Team-China.<sup>26</sup> Από κάθε προμηθευτή η FFGS παρουσίαζε ότι προμηθευόταν διαφορετική κατηγορία προϊόντων (κοσμήματα από την Hong Yuen Jewellery, ρολόγια από την Man Tat και αξεσουάρ από την Kam Sek Accessories Co. Ltd), εκτός

<sup>26</sup> Από επισκόπηση των λογιστικών αρχείων της FFGS που έχουν ανακτηθεί, τους τρεις πρώτους εικονικούς προμηθευτές τους εντοπίσαμε το 2008 καθώς από αυτό το έτος έχουμε στοιχεία (αν και δεν αποκλείουμε το γεγονός να χρησιμοποιούνται από την έναρξη της μεθόδου των έμμεσων εικονικών συναλλαγών το 2006), ενώ την Star Team China την εντοπίσαμε από τα λογιστικά αρχεία της FFGS τα έτη 2014 και 2015.

των δύο τελευταίων ετών (2014 και 2015) που η FFGS χρησιμοποιεί ένα εικονικό προμηθευτή, την Star Team-China, για όλες τις κατηγορίες εμπορευμάτων.

Θεωρούμε ότι αυτές οι τέσσερις εταιρείες δεν συνιστούν γνήσιους προμηθευτές διότι δεν εντοπίστηκε καμία επικοινωνία ή αρχείο που να αποδεικνύει μεταφορά αποθέματος ή πραγματική πληρωμή των προμηθευτών. Επίσης, δεν εντοπίστηκε ούτε λογιστικά μεταφορά χρημάτων μέσω τραπεζικού λογαριασμού σε αυτούς τους δήθεν προμηθευτές. Με βάση τον έλεγχο των εγγραφών στα ημερολόγια της Γενικής Λογιστικής εντοπίσαμε ότι η μείωση των υποχρεώσεων προς αυτές τις εταιρείες δεν αντιστοιχούσε σε μείωση του υπολοίπου τραπεζικών λογαριασμών (ταμειακή εκροή), αλλά σε μείωση άλλων περιουσιακών στοιχείων, κυρίως «προκαταβολές αγορών» και «χρηματικών διαθεσίμων σε μεταφορά (Cash in transit)», γεγονός που σημαίνει ότι δεν πραγματοποιήθηκε πραγματική πληρωμή.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εικονικές αγορές ανά προμηθευτή για τα έτη 2008-2015, όπως προκύπτει από την ανάλυση των εγγραφών στα ημερολόγια της Γενικής Λογιστικής της FFGS. Οι εικονικές αγορές με τη συγκεκριμένη μέθοδο αφορούν σε κάθε χρονιά (εκτός του 2008), πάνω από το 76% των συνολικών δημοσιευμένων αγορών κατά τη διάρκεια των ετών, όπως και οι εικονικές πωλήσεις που θα αναφέρουμε στη συνέχεια. Επίσης, παρατηρείται ότι από το 2013 και μετά το 90% των αγορών και των πωλήσεων είναι εικονικό.

Ποσά σε \$ εκ.

Εικονικός Προμηθευτής	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Man Tat	46,6	91,7	111,0	98,9	170,5	295,8		
Kam Sek Acc. Co Ltd	-	-	41,0	69,1	-	46,6		
Hong Yuen Jewelry	12,0	103,8	27,0	31,0	80,0			
Star Team-China	-	-	-	-	-	-	387,0	495,7
<b>Συνολικές ΕΕΣ</b>	<b>58,6</b>	<b>195,5</b>	<b>179,0</b>	<b>199,0</b>	<b>250,5</b>	<b>342,4</b>	<b>387,0</b>	<b>495,7</b>
<b>Συνολικές αγορές<sup>27</sup></b>	<b>189,0</b>	<b>252,5</b>	<b>253,8</b>	<b>299,4</b>	<b>357,9</b>	<b>403,7</b>	<b>399,7</b>	<b>533,2</b>
<b>% εικονικών αγορών επί του συνόλου</b>	<b>31%</b>	<b>77%</b>	<b>71%</b>	<b>66%</b>	<b>70%</b>	<b>85%</b>	<b>97%</b>	<b>93%</b>

Πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής FFGS 2008-2015, Ισοζύγιο Αγορών 2013, Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις υπό-Ομίλου

\* Σημείωση: Δεν είμαστε σε θέση να επιβεβαιώσουμε ότι τα λογιστικά αρχεία τα οποία εντοπίσαμε είναι τα τελικά και ότι δεν έχουν πραγματοποιηθεί εγγραφές εκ των υστέρων.

#### Δεύτερο Στάδιο - Εικονικές Πωλήσεις σε Ελεγχόμενες Εταιρείες

Στη συνέχεια της μεθόδου των έμμεσων εικονικών συναλλαγών, η FFGS κατέγραφε πλασματικές πωλήσεις σε ελεγχόμενες εταιρείες. Υπάρχουν ενδείξεις ότι, από το 2006 έως το 2010, οι

<sup>27</sup> Τις συνολικές αγορές τις υπολογίσαμε λαμβάνοντας το κόστος πωληθέντων προσθέτοντας το τελικό απόθεμα και αφαιρώντας το αρχικό απόθεμα από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας.

ελεγχόμενες εταιρείες που χρησιμοποιήθηκαν στο ρόλο του πελάτη και για αυτή τη μέθοδο ήταν ίδιες με αυτές του MGR. Συγκεκριμένα, από αρχείο που εντοπίσαμε (το οποίο απευθύνεται προς τον ΔΚ) φαίνεται να παρακολουθούνται οι απαιτήσεις ελεγχόμενων εταιρειών και από τις εξίσου ελεγχόμενες Vitex και Fenlane (οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν στο σχήμα MGR) αλλά και από τον εικονικό πελάτη NBS (ο οποίος, όπως θα συζητηθεί αναλυτικά παρακάτω, εμπλέκεται στις έμμεσες εικονικές συναλλαγές). (IMHK2-032150) Έχουμε παρατηρήσει επίσης ότι η FFGS είχε διαφορετική αρίθμηση στην τιμολόγηση ανάλογα με τον τελικό πελάτη, για παράδειγμα όταν το τιμολόγιο έχει 3 ή 4 γράμματα (π.χ. για την Crown Step: CSFLyy-xxx), αφορά πωλήσεις με τη μέθοδο του MGR, αν έχει δύο (π.χ. για την Crown Step: CSyy-xxx) αφορά έμμεσες πωλήσεις. Επίσης, οι πωλήσεις καταχωρούνταν σε διαφορετικό λογαριασμό λογιστικής, ανάλογα με το αν η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε ήταν το MGR ή η έμμεση εικονική συναλλαγή. Με τον τρόπο αυτό μπορούσαμε να ξεχωρίσουμε ποια μέθοδο αφορά κάθε πώληση για τους σκοπούς του ελέγχου.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται ενδεικτικά οι εικονικές πωλήσεις προς τις ελεγχόμενες εταιρείες από το 2008 έως και το 2015 και αφορούν μόνο τις έμμεσες εικονικές πωλήσεις που πραγματοποιούσε η FFGS. Υπολογίσαμε το ποσοστό των εικονικών πωλήσεων με την συγκεκριμένη μέθοδο επί τις συνολικές πωλήσεις που εντοπίσαμε από τα λογιστικά βιβλία της FFGS, και όπως φαίνεται οι εικονικές πωλήσεις με την έμμεση μέθοδο αντιπροσώπευαν κατά τη διάρκεια της περιόδου 2008- 2015 κατά μέσο όρο το 69% των συνολικών πωλήσεων.

Πωλήσεις σε \$ εκ.<sup>28</sup>

Ελεγχόμενη εταιρεία	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015 <sup>29</sup>
Fully Eternal Ltd	96,4	115,2	83,0	-	-	-	-	-
Crown Step Int'l Ltd	116,6	191,8	189,0	-	-	-	-	-
Grand Able HK Ltd			-	31,9	36,6	130,9	17,8	-
Key Will HK Ltd			-	30,8	36,8	36,4	70,1	67,7
Prime Grace Corporation Ltd			-	30,5	36,1	17,6	-	-
Timeway Creation Ltd			-	30,2	26,4	24,6	-	-
Supply Gold Ltd			-	29,9	23,0	35,4	-	-
Metro Fantasy Ltd			-	29,3	37,0	35,7	36,6	-
Most Golden Ltd			-	28,1	32,9	15,3	-	-
Metro Sky Creation Ltd			-	28,0	35,1	37,3	-	71,8
Allied Step Asia Pacific Ltd			-	27,9	36,7	137,7	28,3	-
Power Trend HK Trading Ltd			-	27,4	39,0	36,3	(17,8)	-
Sonic Team Ltd			-	-	-	-	491,0	560,0
<b>Σύνολο ΕΕΣ</b>	<b>213,0</b>	<b>307,0</b>	<b>272,0</b>	<b>294,0</b>	<b>339,0</b>	<b>507,2</b>	<b>626,0</b>	<b>699,5</b>
<b>Συνολικές πωλήσεις<sup>30</sup></b>	<b>366,3</b>	<b>420,5</b>	<b>439,3</b>	<b>500,5</b>	<b>578,98</b>	<b>697,5</b>	<b>824,5</b>	<b>864,3</b>
<b>% εικονικών πωλήσεων</b>	<b>58%</b>	<b>73%</b>	<b>62%</b>	<b>58%</b>	<b>59%</b>	<b>73%</b>	<b>76%</b>	<b>81%</b>

Πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής FFGS 2008-2015

Στις 13-06-2014 επισκοπήθηκε επικοινωνία στην οποία η κ. K. Chow ενημερώνει τον κ. Ι. Μπεγιέτη και τον κ. T. Law ότι μέχρι τον Σεπτέμβριο του ίδιου χρόνου θα πρέπει να δηλώσουν τον Director των έξι αναφερόμενων (ελεγχόμενων) εταιρειών και προτείνοντας αν συμφωνούν (ως εναλλακτική λύση) να μεταφέρουν τα υπολοίπα πελατών στην εταιρεία Sonic Team πριν τις 30-06-2014, ώστε να διαγραφούν οι έξι εταιρείες τον Ιούλιο, οπότε δεν θα χρειαζόταν να δηλώσουν κάποιον Director. (Ηκ. 011/045) Στην απάντηση του κ. Ι. Μπεγιέτης συμφωνεί. Στα λογιστικά αρχεία της FFGS του 2015, παρατηρήσαμε ότι πραγματοποιήθηκαν μεταφορές υπολοίπων στην Sonic Team, οι οποίες όμως δεν συμφωνούν με τα ποσά από το προαναφερόμενο e-mail. Από το 2015 φαίνεται να χρησιμοποιείται κυρίως η Sonic Team στις έμμεσες εικονικές συναλλαγές.

<sup>28</sup> Τα στοιχεία τα λάβαμε από τα ημερολόγια Γενικής Λογιστικής της εταιρείας που εντοπίσαμε. Δεν είμαστε σε θέση να γνωρίζουμε αν είναι τελικά υπόλοιπα και ότι δεν υπήρξαν εκ των υστέρων επιπλέον εγγραφές.

<sup>29</sup> Το 2015 οι συνολικές πωλήσεις αφορούν την FFGS και την FFBD.

<sup>30</sup> Οι συνολικές πωλήσεις αφορούν τις πωλήσεις από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-Ομίλου της Ασίας.

Σύμφωνα με τα στοιχεία που έχουμε εντοπίσει, οι έμμεσες εικονικές συναλλαγές σταματάνε στο τέλος του 2015, όταν τα υπόλοιπα από την τελευταία ελεγχόμενη Sonic Team στην οποία πραγματοποιούνταν εικονικές πωλήσεις μεταφέρθηκαν στον NBS με επιστολή εκχώρησης απαιτήσεων. (HK2-0141093) Αυτή η επιστολή έχει ημερομηνία 01-01-2016 και το ποσό το οποίο μεταφέρεται είναι € 564 εκ. Δεν επιβεβαιώσαμε το ποσό της μεταβίβασης στα λογιστικά βιβλία της FFGS λόγω έλλειψης στοιχείων. Παρόλα αυτά από τα λογιστικά βιβλία της FFBD το 2016, στην οποία μεταφέρθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού (και τα υπόλοιπα των πελατών) από την FFGS στις 29-06-2015 με σύμβαση μεταβίβασης που πρόκειται να αναλυθεί παρακάτω στην ίδια ενότητα φαίνεται να κλείνουν οι απαιτήσεις της Sonic Team με διάφορους λογιστικούς χειρισμούς και να χρησιμοποιείται πλέον μόνο ο πελάτης NBS.

### Τρίτο Στάδιο - Εικονικές Πωλήσεις στον τελικό πελάτη NBS

Σε σύγκριση με το MGR, όπου το εμπόρευμα κατέληγε σε θυγατρικές εταιρείες του υπό-ομίλου της Ασίας, ο τελικός πελάτης στην περίπτωση των έμμεσων εικονικών συναλλαγών (καθώς και τον άμεσων, όπως θα συζητηθεί παρακάτω) ήταν ο NBS, γεγονός που διαπιστώσαμε από λογιστικά αρχεία των ελεγχόμενων εταιρειών.

Εδώ σημειώνουμε ότι, με βάση τις επικοινωνίες και τα στοιχεία που έχουμε επισκοπήσει, έχουμε ενδείξεις ότι ο NBS ήταν υπαρκτό πρόσωπο και είχε κάποια επιχειρηματική σχέση, πιθανόν σαν προμηθευτής, με τον Όμιλο. Τον έχουμε επίσης εντοπίσει ως προμηθευτή στα λογιστικά αρχεία της FFSA, με χρονιά δημιουργίας του σχετικού κωδικού το 1997. (ΕΣ.Boon.1222) Επιπλέον, για παράδειγμα, τον Νοέμβρη του 2014, υπάρχει σειρά επικοινωνιών μεταξύ της κ. Βίκυς Τσεσμετζή (Director of Production, FF / Μέλος China Management Committee) με τον NBS σχετικά με την παραγωγή και προμήθεια συγκεκριμένων κοσμημάτων, κάτι που φαίνεται να είχε συμφωνήσει ο NBS με τον ΔΚ. (HK2-0243704, HK1-0232357).<sup>31</sup> Από αυτές τις επικοινωνίες, μεταξύ άλλων, φαίνεται επιπλέον ότι υπήρχε κάποια σχέση μεταξύ του NBS και του κ. Ν. Παπασπύρου, ο οποίος, όπως αναφέρθηκε προηγουμένως στην ενότητα 4.1.1.1., ήταν προμηθευτής και στενός συνεργάτης του Ομίλου επί σειρά ετών: σε δύο από τις προαναφερόμενες επικοινωνίες, ήταν κοινοποιημένος και ο κ. Ο. Π. (HK2-0243704, HK1-0232357), και του οποίου τον ηλεκτρονικό λογαριασμό χρησιμοποιούσε κατά καιρούς η κ. Β. Τσεσμετζή για να επικοινωνήσει με τον κ. Ν. Παπασπύρου, όπως εξήγησε η ίδια σε συνέντευξη (βλ επίσης HK1-0237673) Σημειώνουμε επίσης ότι ο κ. Ν. Παπασπύρου φαίνεται να επικοινωνεί με την κ. Β. Τσεσμετζή, σε ένα τουλάχιστον e-mail, χρησιμοποιώντας τον ηλεκτρονικό λογαριασμό «nrapboonsoon@gmail.com». (GR4-003093) Αν και φαίνεται ότι είχε σχέση ο NBS με την Εταιρεία, δεν έχουμε εντοπίσει στοιχεία τα οποία αποδεικνύουν ότι ο NBS είχε κάποια γνώση ότι η Εταιρεία τον χρησιμοποιούσε σαν εικονικό πελάτη.

### Τακτοποίηση Υπολοίπων

Όπως αναφέρθηκε προηγουμένως, βασικό χαρακτηριστικό της μεθόδου των έμμεσων εικονικών συναλλαγών ήταν η τακτοποίηση των συναλλαγών και των υπολοίπων με πελάτες και προμηθευτές χωρίς χρηματικές μεταφορές. Η απαίτηση της FFGS κατά του «πελάτη» από τις εικονικές πωλήσεις μειώνεται τεχνητά, μεταφέροντας την λογιστικά κατά κύριο λόγο σε άλλους λογαριασμούς ενεργητικού και σε κάποιες περιπτώσεις, μειώνοντας εικονικές υποχρεώσεις. Συγκεκριμένα, από τον έλεγχο που πραγματοποιήσαμε στα ημερολόγια Γενικής Λογιστικής της FFGS για τα έτη 2011 - 2013, εντοπίσαμε ότι η μείωση των υπολοίπων των πελατών επιτυγχάνεται λογιστικά με ταυτόχρονη αύξηση των:

<sup>31</sup> Σημειώνουμε ότι το όνομα του NBS εντοπίζεται σε λίστες προμηθευτών της FFGS από πολύ νωρίτερα, τουλάχιστον από το 2004. (IMHK2-023638)

- προκαταβολών αγορών (αναλύεται στην ενότητα 4.1.2)
- δανείων προς την Landocean (αναλύεται στην ενότητα 4.1.2.3.)
- δανείων σε θυγατρικές εταιρείες και
- χρηματικών διαθεσίμων σε μεταφορά (Cash in transit).

Ο λογιστικός λογαριασμός χρηματικά διαθέσιμα σε μεταφορά, φαίνεται να χρησιμοποιείται με σκοπό τη δημιουργία εντύπωσης πραγματικής εισπραξης απαιτήσεων και στη συνέχεια μηδενίζει με τη διήθεν πληρωμή από αυτά τα χρήματα των εικονικών υποχρεώσεων. Στο τέλος του έτους έχει μηδενικό υπόλοιπο.

Έχουμε εντοπίσει επίσης από επικοινωνίες ότι τα εικονικά υπόλοιπα πελατών και προμηθευτών τακτοποιούνταν και μέσω εικονικών διακανονισμών υπολοίπων («Settlement agreements»). Σε αυτή την περίπτωση ο εικονικός πελάτης αναλαμβάνει να πληρώσει απευθείας τον εικονικό προμηθευτή της FFGS. Σε ένα τέτοιο παράδειγμα η Crown Step (πελάτης) πληρώνει την Man Tat (προμηθευτής). (IMHK2-030097, IMHK2-009899-900)

Η λειτουργία των Έμμεσων Εικονικών Συναλλαγών σχετικά με την FFHKI

Από τα λογιστικά αρχεία που εντοπίστηκαν προκύπτει ότι η FFHKI επίσης πραγματοποιούσε εικονικές πωλήσεις κατά τα έτη 2010-2012. Συγκεκριμένα, σε συνέχεια του παραπάνω σχήματος MGR που παρουσιάσαμε, η FFHKI αγοράζει εμπορεύματα από την Fenlane και τα πουλάει σε άλλες ελεγχόμενες εταιρείες (Elite Union, Fast Field, Well Creation και Epoch Mark). Στη συνέχεια, σύμφωνα με τα λογιστικά αρχεία των ελεγχόμενων φαίνεται να πουλάνε στον NBS. Το σύνολο των πωλήσεων της FFHKI προς αυτές τις ελεγχόμενες κατά τη διάρκεια των ετών 2010 - 2012 είναι \$ 27,6 εκ.

#### 4.1.1.3. Άμεσες εικονικές συναλλαγές (2016- 2017)

Η τρίτη μέθοδος αφορά την πραγματοποίηση εικονικών συναλλαγών απευθείας με εικονικούς πελάτες και εικονικούς προμηθευτές με σκοπό την αύξηση των εσόδων και κατ' επέκταση και των κερδών της εταιρείας. Αυτές οι άμεσες εικονικές συναλλαγές ήταν σχεδόν όμοιες, στην ουσία, με τις έμμεσες, απλά διενεργούνταν χωρίς τη χρήση των ενδιάμεσων ελεγχόμενων εταιρειών. Η μέθοδος αυτή ξεκίνησε το 2016 όταν και οι υπόλοιπες μέθοδοι έπαυσαν να χρησιμοποιούνται. Οι εταιρείες του υπό-ομίλου της Ασίας που πραγματοποιούσαν τις άμεσες εικονικές συναλλαγές ήταν η FFBD για τα έτη 2016 και 2017, η FFIH για τα έτη 2016 και 2017 και η FFO για το έτος 2017.<sup>32</sup> Από τα λογιστικά αρχεία που εντοπίστηκαν, φαίνεται ότι κατά τις χρήσεις 2016 με 2017, αυτές οι εταιρείες του υπό-ομίλου της Ασίας καταχωρούσαν εικονικές πωλήσεις σε ένα μοναδικό εικονικό πελάτη, τον προαναφερόμενο NBS, και εικονικές αγορές από έναν εικονικό προμηθευτή, τον Thana Prasertsian (εφεξής «Thana»).

Οι τρεις θυγατρικές που συμμετείχαν στις Άμεσες Εικονικές Συναλλαγές

<sup>32</sup> Η FFGS μετά τη μεταβίβαση των εικονικών στοιχείων του ενεργητικού, έπαψε να καταχωρεί εικονικές συναλλαγές στα δικά της λογιστικά αρχεία.



Η FFBD συστάθηκε στα τέλη του 2013 στο Χονγκ Κονγκ με μέτοχο την FF Asia και Director τον κ. T. Law. (HK1-0147172) Στις 29-06-2015 μεταφέρθηκαν οι μετοχές της στην FFGS (HK1-0109001, HK1-0109004), και την ίδια μέρα πραγματοποιήθηκε σύμβαση μεταβίβασης σύμφωνα με την οποία μεταφέρθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού από την FFGS στην FFBD (HK1-0114453). Το συνολικό ποσό του ενεργητικού που μεταφέρθηκε στην FFBD βάσει της σύμβασης είναι \$ 887.763.663. Από τα λογιστικά βιβλία της FFGS εντοπίσαμε ότι η μεταφορά πραγματοποιήθηκε δημιουργώντας μία αντίστοιχη απαίτηση της FFGS από την FFBD. Από την απαίτηση αυτή φαίνεται ότι έως το 2017 έχει εισπραχθεί το ποσό των \$ 128 εκ. μέσω του δολαριακού τραπεζικού λογαριασμού της Alpha Bank, ο οποίος, όπως θα εξηγηθεί παρακάτω στην ενότητα 4.1.3.2, χρησιμοποιήθηκε για τις καταχωρήσεις εικονικών συναλλαγών. Δεν βρέθηκαν στοιχεία τα οποία να επιβεβαιώνουν ότι πρόκειται για πραγματική μεταφορά χρημάτων, οπότε θεωρούμε ότι και αυτή η πληρωμή ήταν εικονική, καθώς από τα λογιστικά βιβλία της FFBD δεν επιβεβαιώνεται αντίστοιχη χρηματική μεταφορά.

Η FFO, σύμφωνα με τις οικονομικές της καταστάσεις (HK1-0116988), συστάθηκε στις Βρετανικές Παρθένες Νήσους στις 07-09-2012 αλλά παρέμενε ανενεργή έως το 2015. Αρχικά, φαίνεται ότι ο μοναδικός μέτοχος της εταιρείας ήταν ο ΔΚ, αν και έχουμε εντοπίσει ανυπόγραφο δήλωση καταπίστευματος η οποία υποδηλώνει ότι ο ΔΚ διατηρεί τη μετοχή της FFO σε καταπίστευμα για τον πραγματικό ιδιοκτήτη, την FFGS. (HK2-0215686) Σε κάθε περίπτωση, τον Αύγουστο του 2016 ο ΔΚ φαίνεται να μεταφέρει επίσημα στην FFGS τη μία μετοχή της FFO που είχε στην κατοχή του. (HK2-0215687-89) Στις 29-12-2017 πραγματοποιείται σύμβαση μειοβίβασης με την FFBD, με την οποία μεταφέρονται από την FFBD στην FFO τα υπόλοιπα του ενεργητικού συνολικού ποσού, σχεδόν \$ 1,1 δις (HK1-0080407), δημιουργώντας μία αντίστοιχη απαίτηση στα λογιστικά βιβλία της FFBD από την FFO.

Η FFIH συστάθηκε στο Χονγκ Κονγκ την 01-08-2012 όπως δηλώνεται στις οικονομικές της καταστάσεις. (HK1 0011435) Αν και δεν έχουμε στην κατοχή μας στοιχεία για τον αρχικό μέτοχο της FFIH, εντοπίστηκε ανυπόγραφο πρακτικό ΔΣ της FFIH που φαίνεται να δημιουργήθηκε τον Νοέμβριο του 2016 στο οποίο φαίνεται να μεταφέρθηκαν οι μετοχές της FFIH από την F-SA στην FFGS. (HK1-0118573) Την ίδια χρονιά εντοπίσαμε ότι ξεκίνησε και τις εικονικές συναλλαγές, οι οποίες πρόκειται να αναλυθούν παρακάτω.

Και οι τρεις αναφερόμενες εταιρείες, ανεξάρτητα από την αρχική σύσταση τους και τυχόν ενδιάμεσες αλλαγές, κατέληξαν εξ ολοκλήρου θυγατρικές της FFGS.

#### Συμβάσεις μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού

Κατά τη διάρκεια των ετών 2015-2017 πραγματοποιήθηκαν δύο συμβάσεις μεταβίβασης διαφόρων στοιχείων ενεργητικού. Με τις συμβάσεις αυτές, θεωρούμε ότι μεταφέρθηκαν τα εικονικά υπόλοιπα τα οποία είχαν συσσωρευτεί στα λογιστικά βιβλία της FFGS από τις εικονικές συναλλαγές που πραγματοποιούσε με τις δύο προαναφερόμενες μεθόδους, αρχικά στην FFBD και στη συνέχεια στην FFO. Στη συνέχεια, ακολουθεί η ανάλυση των συμβάσεων αυτών.

FFGS- FFBD

Στις 29-06-2015 συνάφθηκε σύμβαση μεταξύ της FFGS και της FFBD, για τη μεταβίβαση επί πιστώσει στοιχείων του ενεργητικού της πρώτης προς τη δεύτερη (HK1-0114453), βάσει της οποίας μεταβιβάστηκαν στοιχεία ενεργητικού συνολικού ύψους περίπου \$ 888 εκ. και τα οποία αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί. Από τα στοιχεία που έχουμε εντοπίσει (τα MGR Reports που πρόκειται να αναλυθούν παρακάτω), θεωρούμε ότι τα ποσά που μεταφέρονται είναι τελείως εικονικά.

Από τα στοιχεία που εντοπίσαμε και παρόλο που σύμφωνα με τα λογιστικά βιβλία της FFGS η απαίτηση των \$ 888 εκ. που είχε από την FFBD μειώθηκε κατά \$ 128 εκ. έως 31-12-2017 δεν θεωρούμε ότι υπήρξε οποιιαδήποτε πραγματική αποπληρωμή (με μεταφορά χρημάτων) προς εξόφληση της μεταβίβασης των εικονικών στοιχείων ενεργητικού.

**Ποσά σε \$ εκ.**

Στοιχεία ενεργητικού	Ποσό
Απόθεμα	242,0
Πελάτες	487,5
Προκαταβολές αγορών	78,5
Απαιτήσεις δανείων	54,8
Άλλα πάγια	25
<b>Σύνολο</b>	<b>887,7</b>

Πηγή: Σύμβαση μεταβίβασης

**FFBD - FFO**

Στις 29-12-2017 πραγματοποιήθηκε σύμβαση μεταβίβασης πάγιων ενεργητικών στοιχείων, όμοια με την προηγούμενη, με την οποία μεταφέρθηκαν στοιχεία του ενεργητικού από την FFBD στη FFO συνολικού ποσού \$ 1,1 δις.<sup>33</sup> (Transfer Agreement FFO FLY\_EM\_B001\_000031551) Το ποσό αυτό αναλύεται στον παρακάτω πίνακα. Από τη μεταφορά δημιουργήθηκε ισόποση απαίτηση της FFBD από την FFO, η οποία μέχρι το τέλος του 2017 παραμένει ανοιχτή. Η FFBD σταμάτησε να πραγματοποιεί εικονικές συναλλαγές μετά τη σύμβαση αυτή και πλέον τις πραγματοποιούσε η FFO.

**Ποσά σε \$ εκ.**

<sup>33</sup> Σημειώνουμε ότι η σύμβαση μεταβίβασης έχει ημερομηνία 29 Δεκεμβρίου του 2018, όχι του 2017, αλλά επειδή η κ. K. Chow την έστειλε (υπογεγραμμένη) στον ορκωτό ελεγκτή κ. S. Chung τον Μάιο του 2018, και επειδή η ίδια η σύμβαση προβλέπει σαν ημερομηνία ολοκλήρωσης τις 31-12-2017, υποθέτουμε ότι το έτος «2018» στη σύμβαση ήταν τυπογραφικό λάθος.

Στοιχεία ενεργητικού	Υπόλοιπο ποσό
Απόθεμα	343,4
Πελάτες	491,5
Απαιτήσεις δανείων	116,0
Λογισμικό υπολογιστών	20,4
Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	61,2
Έπιπλα και εξοπλισμός	34,8
<b>Σύνολο</b>	<b>1.067,3</b>

Πηγή: Σύμβαση μεταβίβασης

#### FFGS - FFO

Το 2017 η FFGS μετέφερε το εικονικό υπόλοιπο του δολλαριακού λογαριασμού στην FFO συνολικού ποσού \$ 255 εκ. Δεν εντοπίστηκε κάποια σύμβαση για τη συγκεκριμένη μεταφορά. Επιβεβαιώθηκε από τα λογιστικά βιβλία των εταιρειών στις 31-12-2017, όταν η FFO έλαβε τον τραπεζικό λογαριασμό και αναγνώρισε ισότιπη υποχρέωση προς την FFGS, ενώ από τα λογιστικά βιβλία της FFGS φαίνεται ότι αναγνώρισε ισότιπη απαίτηση από την FFO. Μετά και από αυτή την μεταβίβαση θεωρούμε ότι το σύνολο των εικονικών στοιχείων του ενεργητικού είναι συγκεντρωμένα στην FFO.

#### Εικονικές πωλήσεις

Οι τρεις θυγατρικές FFBD, FFIH και FFO, πραγματοποιούσαν εικονικές πωλήσεις προς έναν πελάτη, τον NBS. Από τα στοιχεία που έχουμε λάβει δεν υπάρχει καμία ένδειξη ότι οι πωλήσεις προς τον NBS είναι πραγματικές, καθώς δεν έχουμε εντοπίσει ούτε τιμολόγια, ούτε μεταφορές εμπορευμάτων. Επίσης, σύμφωνα με τα λογιστικά βιβλία των FFBD, FFIH, και FFO, εντοπίσαμε ότι τα υπόλοιπα της απαίτησης που δημιουργούνται από τις πωλήσεις προς τον NBS δεν αποπληρώνονται με χρηματική μεταφορά σε τραπεζικό λογαριασμό των εταιρειών, αντιθέτως μειώνονται τεχνητά με διάφορους λογιστικούς χειρισμούς, μεταφέροντας τις απαιτήσεις σε άλλους λογαριασμούς ενεργητικού ή μειώνοντας λογιστικά τα υπόλοιπα των υποχρεώσεων. Οι λογιστικοί χειρισμοί πρόκειται να περιγραφούν αναλυτικά στην ενότητα 4.1.2 παρακάτω.

Οι συγολικές εικονικές πωλήσεις προς τον NBS που εντοπίστηκαν για τα έτη 2016 και 2017 από τα λογιστικά βιβλία των τριών εταιρειών παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε \$ εκ.

Εταιρεία	Πωλήσεις 2016	Πωλήσεις 2017
FFBD	148,0	-
FFIH	275,0	475,2
FFO	465,5	519,9
Σύνολο <sup>34</sup>	888,5	995,1
Συνολικές πωλήσεις <sup>35</sup>	1.008,8	1.112,3
% επί των συνολικών πωλήσεων	88%	89%

Πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής FFBD, FFIH & FFO, 2016-2017, Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις FFGS

#### Εικονικές αγορές

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι εικονικές αγορές που πραγματοποιήθηκαν κατά τα έτη 2016 και 2017 όπως εντοπίστηκαν από τα λογιστικά αρχεία των τριών εταιρειών.

Ποσά σε \$ εκ.

Εταιρεία	Αγορές 2016	Αγορές 2017
FFBD	97,0	-
FFIH	214,0	325,8
FFO	316,8	365,9
Σύνολο εικονικών αγορών	627,8	691,7

Πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής FFBD, FFIH & FFO, 2016-2017

Ο δήθεν προμηθευτής για κάθε αγορά που συμπεριλαμβάνεται σε αυτό τον πίνακα ήταν ο Thana. Το όνομα Thana εντοπίζεται στα λογιστικά βιβλία της FFSA στη λίστα με τους προμηθευτές το έτος 1999. (ΑΕΣ:Thana.2200). Επιπλέον, σε αρχεία της FFGS εντοπίζεται από το 2004, τουλάχιστον, όπου εμφανίζεται σε λίστα προμηθευτών κοσμημάτων εκείνου το έτους που προωθεί ο κ. T. Law στην κ. Κατερίνα Δεδούση (υπάλληλος στο τμήμα παραγωγής FFSA) (σημειώνουμε ότι η ίδια λίστα συμπεριλαμβάνει και την Fenlane, οπότε δεν φαίνεται να αποτελείται από εντελώς γνήσιους προμηθευτές στο σύνολό της). (ΙΜΗΚ2-023638) Από τιμολόγιο του 2005 φαίνεται ότι η έδρα του Thana είναι στην Μπανγκόκ Ταϊλάνδης. (ΙΜΗΚ2-025070) Όπως και στην περίπτωση του NBS, ο Thana φαίνεται να συνδέεται με τον κ. Ν. Παπασπύρου, ο οποίος παρατηρείται να επικοινωνεί (χρησιμοποιώντας τον ηλεκτρονικό λογαριασμό «bmrpap@otenet.gr») με τον κ. T. Law ζητώντας πληρωμή τιμολογίων του Thana το 2005 (ΙΜΗΚ2-003198) και το 2006 (ΙΜΗΚ2-025069).

Σημειώνουμε επίσης ότι ο Thana υπήρξε μέτοχος της FF Thailand. Σε επικοινωνία μεταξύ του κ. Γεώργιου Μακρή (τότε εσωτερικού ελεγκτή της Εταιρείας) και της κ. K. Chow τον Νοέμβριο του 2010, ο κ. Γ. Μακρής εντόπισε ότι στην FF Thailand και στην FF Taiwan μέτοχοι ήταν μέλη της

<sup>34</sup> Σύμφωνα με τα ημερολόγια εγγραφών των τριών αυτών εταιρειών (FFBD, FFIH, FFO) φαίνεται ότι οι συνολικές τους πωλήσεις είναι εικονικές αφού ο μοναδικός τους πελάτης είναι ο NBS.

<sup>35</sup> Οι συνολικές πωλήσεις αφορούν τις πωλήσεις από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-Ομίλου της Ασίας.

οικογένειας Κουτσολιούτσου και όχι η FFGS. Η κ. Κ. Chow του απάντησε, μεταξύ άλλων, ότι 51% των μετοχών της FF Thailand ανήκουν στον Thana, ο οποίος σύμφωνα με τα λεγόμενα της είναι φίλος του ΔΚ. Κατά την κ. Κ. Chow, αυτό συνέβει γιατί σύμφωνα με τον νόμο στην Ταϊλάνδη τον έλεγχο της εταιρείας πρέπει να τον έχει κάτοικος της Ταϊλάνδης. (GR5-060105) Παρομοίως, και ο κ. Τ. Law, σε επικοινωνία τις 03-02-2015 με τον κ. David Daniels (President and CEO, FFJ) ισχυρίστηκε ότι ο Thana (τον οποίο λέει ότι αποκαλεί «Sakda» και ότι δεν γνωρίζει το πραγματικό του όνομα) είναι έμπιστος φίλος των ΔΚ και κ. Ν. Παπασπύρου. (HK2-0229520) Στη συνέχεια, όταν ο κ. D. Daniels αναρωτήθηκε αν υπάρχουν νόμιμα έγγραφα για να υποστηρίξουν τη σχέση του Thana με την FF Thailand, ο κ. Τ. Law του έστειλε, στις 13-02-2015 (με κοινοποίηση στον ΔΚ), «package documents for Thai shareholders of Folli Follie (Thailand) Co., Ltd. (Mr. Thana Prasertsian)» (HK1-0208807-8), που δηλώνουν πως η FFGS έδωσε άτοκο δάνειο στον Thana για να αγοράσει τις μετοχές της FF Thailand. Την ίδια ημερομηνία της σύμβασης υπογράφηκε επίσης και σύμβαση για τη δέσμευση των μετοχών. Σύμφωνα με τη σύμβαση αυτή, ο Thana δεσμεύει τις μετοχές που αγόρασε με την FFHK. Συμφωνήθηκε, επιπλέον, ότι όλα τα οφέλη τα οποία θα προέρχονται από τις δεσμευμένες μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των μερισμάτων, θα παραδίδονται στην FFHK. Ενδεχομένως, για το λόγο αυτό ο Όμιλος εντοπίσισε την FF Thailand στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, ο κ. Τ. Law έστειλε λίστα με τους μετόχους της FF Thailand από τον Οκτώβρη του 2006, οι οποίοι είναι οι ΔΚ (15%), ΓΚ (15%), ΚΚ (15%), κ. Μ. Κουτσολιούτσου (0.5%), κ. Τ. Law (3%), κ. Κ. Chow (0.5%) και κ. Τ. Prasertsian (51%). (HK1-0208809)

Από τα στοιχεία που έχουμε λάβει δεν υπάρχει καμία ένδειξη ότι οι αγορές που καταχωρήθηκαν από τον προμηθευτή Thana, για τα έτη 2016 και 2017, ήταν πραγματικές, καθώς δεν διαπιστώθηκαν μεταφορές αποθέματος και τιμολογία για αυτές τις χρονιές. Επίσης, δεν εντοπίσαμε κάποιο στοιχείο το οποίο να αποδεικνύει ότι ο κ. Τ. Prasertsian γνώριζε ότι χρησιμοποιούσαν το όνομα του για εικονικές αγορές.

#### Γνώσεις/Ευθύνες για τις εικονικές συναλλαγές

Όπως προκύπτει από τα παραδείγματα που αναφέρονται παρακάτω, τα άτομα που συμμετείχαν άμεσα, σε καθημερινή βάση, με την εφαρμογή των διαφόρων μεθόδων εικονικών συναλλαγών ήταν οι κ. Τ. Law, κ. Κ. Chow και κ. Ι. Μπεγιέτης. Τα στοιχεία είναι επίσης αρκετά ξεκάθαρα ότι ο ΔΚ και ο ΓΚ γνώριζαν καλά την ύπαρξη παράνομων μεθόδων. Επιπλέον, υπάρχουν ισχυρές ενδείξεις ότι ο ΓΚ κατεύθυνε τα επιθυμητά αποτελέσματα τα οποία στη συνέχεια πετύχαιναν τα στελέχη και οι υφιστάμενοί τους εφαρμόζοντας τις διάφορες πρακτικές που περιγράφονται σε αυτήν την ενότητα. Αν και δεν έχουμε εντοπίσει επικοινωνίες στις οποίες ο ΔΚ έδινε παρόμοιες εντολές, υπάρχουν ενδείξεις ότι συμμετείχε στις συνομιλίες σχετικά με τα επιθυμητά οικονομικά αποτελέσματα, τόσο επειδή ο ΓΚ κοινοποιούσε τον ΔΚ σε αρκετές τέτοιες επικοινωνίες, και επειδή διάφοροι εμπλεκόμενοι αναφέρονται σε συνομιλίες μαζί του περί αυτών των ζητημάτων. Τέλος, φαίνεται ότι ορισμένοι άλλοι υπάλληλοι γνώριζαν τουλάχιστον ορισμένες πτυχές των μεθόδων αυτών, όπως η ύπαρξη ελεγχόμενων οντοτήτων. Παρέχουμε μερικά ενδεικτικά παραδείγματα γνώσεων/συμμετοχής ατόμων στις μεθόδους εικονικών συναλλαγών.

- Έχουμε εντοπίσει πολλά παραδείγματα όπου οι κ. Τ. Law και κ. Ι. Μπεγιέτης μοιράζονται λεπτομέρειες για διάφορες ελεγχόμενες εταιρείες με τους ΔΚ και ΓΚ.

- 16-03-2005 Ο κ. T. Law επικοινωνεί με τον ΓΚ σχετικά με διαδικασίες τις οποίες πρέπει να προχωρήσουν με την αποχώρηση του κ. Γ. Παπαδόπουλου από την Εταιρεία, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, ότι οι μετοχές των Fenlane, Vitex, Diamond Keen, Crown Step, και Fully Eternal θα περάσουν στον κ. T. Law. (GR1-119464)
- 22-02-2012 Ο κ. Ι. Μπεγιέτης παραπονέθηκε στον ΔΚ για «gafa» της κ. K. Chow, η οποία είχε υπογράψει credit note της Fenlane. (HK1-0095991)
- 29-02-2012 Ο κ. Ι. Μπεγιέτης έστειλε e-mail στον ΔΚ στον οποίο παραπονέθηκε ότι κάποιος είχε συμπεριλάβει στα λογιστικά αρχεία της FFGS «600k USD τα οποία leei ta dosane stis "promitheftries" tis Fenlane gia na kalypsoun tis dapanes tous». Συνεχίζοντας, σημειώνει ότι α υτές οι προμηθεύτριες «γραφουν mono sta xartia». Στη συνέχεια, ο ΔΚ προωθεί το μήνυμα στην ΚΚ. (GR1-124972)
- 09-10-2013 Ο Τονίο έστειλε στον ΔΚ στοιχεία για αγορές των Links of London UK και USA από την Fenlane, τα οποία προωθεί ο ΔΚ στην ΚΚ. (GR1-130531)
  - Σημειώνουμε ότι, παρόλα τα πολλαπλά στοιχεία που αναδεικνύουν την γνώση των ΔΚ, ΓΚ, και κ. Ι. Μπεγιέτη ότι η Fenlane ήταν ελεγχόμενη εταιρεία, στις 06-03-2012 και 07-03-2012, ο κ. Ι. Μπεγιέτης επικοινωνήσε με τους ΔΚ και ΓΚ σχετικά με αίτημα περί «Ierptomeries . . . gia tin Fenlane» του ορκωτού ελεγκτή κ. Γιώργου Βαρθαλίτη (Ορκωτός Ελεγκτής, ECOVIS), ο οποίος «zitise . . . na tou steilei kai kala o Tonio wste na to steilei aftos me tin seira tou stous Orkwτους s to Londino». Ο κ. Ι. Μπεγιέτης πρότεινε ως απάντηση να σταλεί από τον κ. T. Law ο ισχυρισμός ότι η Fenlane «is in no way, shape or form related to FF Group or to any of the group's principal owners and/or Directors . . . the said company is a long standing supplier for FF Group and we enjoy a good working relationship over the years.» (HK1-0112654) Στις 09-03-2012 ο κ. T. Law έστειλε στον κ. Γ. Βαρθαλίτη το e-mail που συμφωνήθηκε με την παραπάνω πρόταση του κ. Ι. Μπεγιέτη σχετικά με την Fenlane και στη συνέχεια ενημέρωσε τον κ. Ι. Μπεγιέτη «As requested, Done!» (HK1-0089864)
- 05-09-2014 ο κ. Ι. Μπεγιέτης επικοινωνεί με τον κ. T. Law, λέγοντας ότι έχει λάβει την έγκριση του ΔΚ να προστεθεί ο κ. Ν. Παπασπύρου ως Director των Metro Sky Creation, Key Will (Hong Kong), Grand Able (Hong Kong), και Allied Step Asia Pacific. (HK1-0104360)
- Ο ΔΚ λάμβανε αναλύσεις για τα υπόλοιπα των τραπεζικών λογαριασμών της FFGS, των θυγατρικών της αλλά και συγκεκριμένων ελεγχόμενων εταιρειών (π.χ. από τον κ. T. Law στις 29-07-2013 (για, μεταξύ άλλων, Fenlane, Landocean, Crown Step, Fully Eternal, Fast Field, Well Creation) (HK1-0209542-43) και στις 05-11-2015 (για Landocean, Allied Step, Grand Able, Key Will, Metro Sky, και Sonic Team) (HK1-0208546, HK1-0208548)).
- Επιπλέον, έχουμε εντοπίσει παραδείγματα όπου οι κ.κ. Ι. Μπεγιέτης και T. Law ενημερώνουν τους ΔΚ και ΓΚ για λογιστικούς χειρισμούς που σχετίζονται με τις διάφορες μεθόδους πλασματικών συναλλαγών (καθώς και για άλλους χειρισμούς).

- ο 07-09-2011 Ο κ. Ι. Μπεγιέτης στέλνει e-mail στους ΔΚ και ΓΚ σχετικά με το «ICM letter»<sup>36</sup>, με παρατηρήσεις του Ορκωτού S. Chung σε διάφορα σημεία για τα οποία όμως ο κ. Ι. Μπεγιέτης αναφέρει «Sto syggekrimeno report, o edw orkwotos exei symperilavei arketa simeia pou arxikws skopeve na ta grapsei sta Notes alla meta tin paremvasi mou tis perasmenis evdomadas ta periorise edw. Ara yparxei idi proodos. Ennoeitai oti tha piesw peraiterw wste veltiwthei oso to dynaton I katastasi.» (HK2-0119146-47) Κάποιες από τις παρατηρήσεις του Ορκωτού που αναφέρει ο κ. Ι. Μπεγιέτης στο e mail του είναι:

- ότι δεν ενοποιούσαν την FF Shenzhen παρότι ανήκει στον Όμιλο
- ότι ασφαλισμένο ήταν μόνο το 26% του συνολικού αποθέματος
- ζητούσε να επισκεφτεί τις αποθήκες τρίτων «stis opoies ypothithetai oti vrisketai to apothema (115m USD)».
- ζητούσε τα bank extract της Alpha Bank για να παρατηρήσει την κίνηση του λογαριασμού.
- ζητούσε τη σύμβαση δανείου με την Landocean «gia ena poso 14m USD pou emfanizetai san daneio apo palaioteri xrisi».

Στη συνέχεια του e-mail ο κ. Ι. Μπεγιέτης λέει στον ΔΚ και ΓΚ σχετικά με τις παρατηρήσεις του Ορκωτού, ότι «Se ola tha prepei na dothei apantisi/exigisi kal lsws yprosxesi. Katopin toutou, tha xekinisw to review, tha skarifisw apantiseis/protaseis wste na eimaste etoimoi kai tha sas enimerwsw wste na katalixoume.»

- ο 07-02-2012 Ο κ. T. Law έστειλε e-mail στους ΔΚ, ΓΚ και κ. Ι. Μπεγιέτη με προσχέδιο των αποτελεσμάτων του 2011 το οποίο αναφέρει ξεχωριστά τα ποσά των «MGR sales». (HK1-0089203)
- ο 10-05-2012 Ο κ. Ι. Μπεγιέτης έστειλε στους κ. T. Law και ΔΚ αποτελέσματα της FF Japan τα οποία δεν συμπεριλάμβαναν, μεταξύ άλλων, «Intercompany Sales of any type», τονίζοντας ότι «[i]n other words, these numbers are "clean"». (HK2-0119586)
- ο 18-05-2012 Ο κ. Ι. Μπεγιέτης (χρησιμοποιώντας το λογαριασμό e-mail της κ. K. Chow) επικοινωνήσε με τον ΓΚ, κοινοποιώντας και τον ΔΚ, για το κλείσιμο του πρώτου τριμήνου του 2012, επισυνάπτοντας Excel το οποίο έδειχνε και το «actual stock» και το «MGR [stock]». (HK1-0107745-46).
- ο Στις 20-05-2013 εντοπίσαμε επικοινωνία του κ. Ι. Μπεγιέτη στον ΓΚ (αρχικά) με πρόταση σεναρίων για αναπροσαρμογές των ποσών για το 2013 και στη συνέχεια ο κ. Ι. Μπεγιέτης προωθεί την επικοινωνία στον ΔΚ. (HK2-0137634)

Έχουμε επίσης εντοπίσει αποδεικτικά στοιχεία ότι ο ΓΚ παρείχε κατεύθυνση σχετικά με τα αποτελέσματα της απόδοσης θυγατρικών της Ασίας που ήθελε να αναφερθούν.

<sup>36</sup> Το ICM Letter σύμφωνα με την εξήγηση που δίνει ο κ. Ι. Μπεγιέτης στον ΔΚ και στον ΓΚ στο e-mail που αναφέρουμε, είναι «ena report pou kanei eswterika o orkwotos kai to apefthynei stous MONO Dioikountes (kai oxi se exwterikous paragontes; oute kai stous orkwotous tis Athinas). Ta opoia simeia anaferi afto to report DEN grafonte sta Notes. Paramenoun ta simeia afta ypopsin mono tou Management wste na lavei gnwsi alla kai na kanei tis aparaitites diorthwtikes kiniseis eis to mellon». (HK2-0119146)

- ο 22/24-08-2009 οι ΓΚ και κ. T. Law, με κοινοποίηση τον ΔΚ, συμμετείχαν σε μια συζήτηση σχετικά με τη χειραγώγηση των οικονομικών στοιχείων της FFHK, με διάφορες προτάσεις να περνούν μεταξύ τους. Σε ένα από αυτά τα μηνύματα, ο κ. T. Law τόνισε στον ΓΚ τη δυσκολία του έργου: «To play with figures looks easy, but understand we need to pass through various parties, our external auditors & Stock exchange control committee, it's not easy at all». Ο ΓΚ του απάντησε «we all appreciate your efforts and devotion and by no means wanted to say that is easy to play with figures. I am just trying to find all possible solutions in order to have the right justifications.» Ο ΙΚ συνέχισε, λέγοντας ότι «we need to increase sales by 6 millions, probably increase slightly receivables but we need to find a way to decrease more the purchase deposit, even if we increase a little more the inventory also would like to ask you, if we do in the next 10 days the transaction of ff shares, you think you can pass it now as an amount and convince the auditor, so we can increase more the cash amount?»<sup>37</sup> Ο κ. T. Law απάντησε ότι είχε λάβει τη συναίνεση του Sammy (Chung) και πρότεινε ένα τελικό σχέδιο για την έγκριση του ΓΚ. (IMHK2-015400)
  - ο 18-03-2010 Σε e-mail με τον τίτλο «3rd draft before adj Dec 2009» ο κ. T. Law αναζήτησε την έγκριση του ΓΚ για τα «adjustments» που είχε προτείνει ο ΔΚ και συγκεκριμένα αναφέρει «By having the above figures, it will be more favourable for you to exchange shares 3 for 1». Πιθανόν αναφέρεται στη συγχώνευση των τριών εταιρειών, Foll Follle, Elmec Sport και ΚΑΕ η οποία πραγματοποιήθηκε το 2010. Η συγχώνευση αναλύεται στην ενότητα 4.5.4.(IMHK2 016219)
  - ο Στις 25-08-2012 ο ΓΚ έστειλε e-mail στον κ. Ι. Μπεγιάτη, λέγοντας, όσον αφορά την FF Japan, ότι «Prepei ton tziro na ton ftasoume + 10-15%. Kai ta Kerdi Gia na min kanoume ipervoles na la ftasoume sta persiia eripeda». (HK1-0135227)
  - ο 25-11-2012 Σχετικά με το προσχέδιο αποτελεσμάτων της FFHK του τρίτου τρίμηνου του 2012, ο ΓΚ έγραψε στον κ. Ι. Μπεγιάτη «meta apo analisi prepei o tziros na ftasei sta 435 ekatomiria kai ta kerdi apo 92 sta 110 sinenosiou me ton patera mou giati eleghe mipos kanoume ena credit note stin links giro sta 5 ekatomiria liras ara tha meiothoun sto hk anditixa». (HK1-0088439)
  - ο Στις 26-08-2013, σε επικοινωνία του ΓΚ με τον κ. Ι. Μπεγιάτη (με κοινοποίηση στον ΔΚ) ο ΓΚ δίνει οδηγίες για τις αυξήσεις που πρέπει να γίνουν και τα ποσοστά κέρδους που είναι επιθυμητά για το έτος 2013 («prei na afxisoume ton giro na einai peripou 14% pano apo persi kai na kratisoume peripou to idio gross profit kai ebitda margin»). (HK1-0111449)
  - ο 25-05-2015 Σχετικά με τα αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2015, ο ΓΚ έγραψε στον κ. Ι. Μπεγιάτη «Gia des ligo an anevasoume tziro Kai ebitda. Kai ta kerdi as einal ligotera all afta. Mon o Mia poly mikri afksisi sta kerdi!». (HK3-012476)
  - ο 07-08-2015 Σχετικά με τα αποτελέσματα του δεύτερου τριμήνου του 2015, ο ΓΚ έδωσε εντολή στον κ. Ι. Μπεγιάτη ότι «Prepei na Pame flat ton tziro tou hk». (HK3-012475)
- Υπάρχουν ενδείξεις ότι άλλοι υπάλληλοι είχαν κάποια γνώση, ή τουλάχιστον εκτέθηκαν σε κάποιο στοιχείο, του σχεδίου των εικονικών συναλλαγών, όπως, για παράδειγμα, την

<sup>37</sup> Ενδεχομένως η αναφορά στο «transaction of ff shares» να σχετίζεται με τις αγοραπωλησίες μετοχών που γίνονταν από την Landoccean και περιγράφονται στην ενότητα 4.2.1.2.



ύπαρξη ελεγχόμενων εταιρειών. Τονίζουμε ότι αυτό δεν αποδεικνύει τη γνώση αυτών των ατόμων για κάθε πτυχή των προαναφερόμενων μεθόδων (ή τελικά για το πως επηρέαζαν τα σχήματα αυτά τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας), αλλά είναι ένδειξη ότι η γνώση τουλάχιστον ορισμένων πτυχών της επιχείρησης δεν περιοριζόταν στους ΔΚ, ΓΚ, κ. Ι. Μπεγιέτη, κ. Τ. Law και κ. Κ. Chow. Ενδεικτικά:

- ο Στις 27-04 2006, η κ. Α. Κάτρη έστειλε e-mail στην κ. Ρ. Chiang, λέγοντας ότι χρειαζόταν πληροφόρηση σχετικά με σύστημα που έστηνε η υπηρεσία πληροφορικής, συγκεκριμένα «Which are the customers to which VITEX invoices to FENLANE and then FENLANE to the customer and to which ones does VITEX invoice directly to the customer? Also, do the suppliers invoice VITEX always or FENLANE as well?» Όταν η κ. Ρ. Chiang απάντησε με το σχήμα τιμολόγησης, το οποίο συμπεριλάμβανε όχι μόνο τις Fenlane και Vitex αλλά και άλλες ελεγχόμενες εταιρείες (Crown Step, Fully Eternal, Diamond Keen), η κ. Α. Κάτρη το προώθησε στους κ. Νίκο Τζωρτζάκη (IT Software Engineer), κ. Γιώργο Ματινόπουλο (Πρώην Διευθυντής Πληροφορικής, FFSA), κ. Απόστολο Δερδέ (υπαλλήλος της FFSA) και κ. Αλεξάνδρα Τσαντέ (Regional Head for Asia & Pacific for FF & LOL) με το μήνυμα «Συμφωνα με αυτό που με ρωτήσες χθες, αυτή είναι η απάντηση του ΗΚ για την τιμολογιακή κατασταση. Όπως βλέπεις, υπάρχουν και άλλοι ενδιαμεσοι.» (GR2-061093)
- ο Η κ. Ρ. Chiang επίσης φαίνεται να συνεργάζεται με τον κ. Γ. Ματινόπουλο και άλλους υπαλλήλους της υπηρεσίας πληροφορικής για να στηθεί σύστημα τιμολόγησης, το οποίο φαίνεται ότι εκδίδει και τιμολόγια από ελεγχόμενες εταιρείες, όπως π.χ Fenlane. (GR2-059977, GR2-088169) Επαναλαμβάνουμε επίσης ότι το σύστημα τιμολόγησης στην Ασία είναι σχεδιασμένο με τέτοιο τρόπο ώστε να επιλέγεται αν η πώληση που τιμολογείται θα ακολουθήσει τη μέθοδο του MGR ή τη μέθοδο των έμμεσης και άμεσης πώλησης.
- ο Η κ. Ρ. Chiang (HK1-0135183) και η κ. Α. Yung (HK1-0135179) μετέφεραν σε άλλους υπαλλήλους οδηγίες της κ. Κ. Chow προς τις θυγατρικές εταιρείες για το ποιες ελεγχόμενες εταιρείες έπρεπε να χρησιμοποιηθούν στα τιμολόγια.
- ο Η κ. Ε. Νιώτη φαίνεται να είχε κάποια εμπλοκή με τις ελεγχόμενες εταιρείες, καθώς, για παράδειγμα, έλαβε την ίδια ενημέρωση το 2013 με τον ΔΚ περί τραπεζικών υπολοίπων των ελεγχόμενων εταιρειών (HK1-0209542), έλαβε ενημέρωση από τον κ. Τ. Law το 2014 για την ίδρυση της εταιρείας Sonic Team (HK1-0209204), και οργάνωσε μεταφορές χρημάτων από Ευρωπαϊκές θυγατρικές στην Fenlane (HK1-0209395, GR1-015588). Σημειώνουμε ότι, στην συνέντευξή της η κ. Ε. Νιώτη αρνήθηκε ότι είχε γνώση ότι εταιρείες όπως η Landoccean ήταν ελεγχόμενες.
- ο Αξίζει να αναφέρουμε επίσης ότι εντοπίσαμε e-mail στις 12-07-2013 όπου ο κ. Τ. Law αναφέρει στον κ. Ι. Τσιγκουνάκη, ο οποίος είχε μακροχρόνια σχέση με την Εταιρεία ως νομικός της σύμβουλος, ότι του μετέφερε ο ΔΚ την επιθυμία του κ. Ι. Τσιγκουνάκη να έχει ξεκάθαρη εικόνα σχετικά με τις τρεις ελεγχόμενες εταιρείες Crown Step International Limited, Diamond Keen Limited, και Fully Eternal Limited. Αφού τον ενημερώνει για τις ημερομηνίες έναρξης και τις μετοχές των εταιρειών, αναφέρει συγκεκριμένα ότι το FWT Secretarial Limited «acts as nominee Directors

for the three and it was Georgios Papadopoulos who authorized signing of the Nominee Director's Agreement. In 2006 I replaced G. Papadopoulos for reason of him leaving the Group. I was the only bank signatory since the incorporation of these companies, but our Auditor advised us, is better to find another to sign, as I am on Board of many Companies within the Group. So in 2010 Kennis Chow (our Regional accounting Manager) took over the bank signing responsibility from me». (HK1-0209550) Επαναλαμβάνουμε εδώ ότι, για αυτές τις τρεις συγκεκριμένες ελεγχόμενες εταιρείες για τις οποίες παρείχε πληροφόρηση στον κ. Ι. Τσιγκουνάκη ο κ. Τ. Law, έχουμε εντοπίσει έγγραφα που προσδιορίζουν τον ΔΚ ως κύριο εντολοδόχο (βλ. τμήμα «Ελεγχόμενες Εταιρείες» παραπάνω).

#### 4.1.2. Δημιουργία εικονικών περιουσιακών στοιχείων

Στο πλαίσιο του ελέγχου μας, διαπιστώσαμε ότι στους ισολογισμούς της εταιρείας περιείχονταν εικονικά περιουσιακά στοιχεία. Αυτά πήραν διάφορες μορφές, οι σημαντικότερες από τις οποίες θα συζητηθούν λεπτομερώς παρακάτω. Από τις επικοινωνίες που επισκοπήσαμε παρατηρήθηκε μια σύνοψη αυτών των στοιχείων στη μορφή ενός αρχείου το οποίο αναφέρθηκε από ορισμένους υπαλλήλους ως «MGR report» και το οποίο φαίνεται να συνοψίζει τα εικονικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων του υπό-ομίλου της Ασίας. Είναι απαραίτητο στο σημείο αυτό να διευκρινιστεί ότι αυτό το αρχείο δεν αναφέρεται στα υπόλοιπα που αφορούν μόνο τη μέθοδο MGR, αλλά σε όλα τα εικονικά υπόλοιπα που έχει η εταιρεία στο ενεργητικό των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Από την κατανόηση που έχουμε, σύμφωνα με τα αρχεία και τις επικοινωνίες που έχουμε επισκοπήσει, προκύπτει ότι η μείωση των απαιτήσεων των πελατών από εικονικές πωλήσεις δημιουργούσε σε ορισμένες περιπτώσεις αντίστοιχη αύξηση σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού στον ισολογισμό της FFGS μέχρι το 2015, και στη συνέχεια της FFBD. Η κ. K. Chow παρατηρείται να μοιράζεται τα MGR reports με τους κ. Ι. Μπιεγιέτη και κ. Τ. Law στις 27-10-2016 (το οποίο αφορά την περίοδο 2010 - 30-06-2016) (HK2-0146337-38),<sup>38</sup> στις 05-06-2013 (το οποίο αφορά την περίοδο 2011-2013) (HK1-0086417), στις 18-04-2013 (το οποίο αφορά την περίοδο 2011-2012) (HK2-0109577) και στις 06-02-2012 (από την κ. K. Chow στον κ. Τ. Law για την περίοδο 2011) (HK2-0176405). Τα προσά που παρουσιάζονται στα MGR reports αφορούν, συγκεκριμένα, πελάτες, απαίτηση από Landocéan, προκαταβολές αγορών, αποθέματα, υπόλοιπο τραπεζικού λογαριασμού Alpha Bank, τη διαγραφή δανείου της Κορέας, άυλα πάγια, μία νέα επένδυση και ανακαινίσεις καταστημάτων.

Για την πληρέστερη παρουσίαση των MGR υπολοίπων, επισκοπήσαμε όλα τα MGR Report που εντοπίσαμε και δημιουργήσαμε έναν πίνακα με τα υπόλοιπα τα οποία σύμφωνα με την κατανόηση μας έχουν παρουσιαστεί κατά τα έτη 2010 -2015 στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Τον παρακάτω πίνακα εφεξής τον ονομάζουμε «Ενοποιημένο MGR Report».

<sup>38</sup> Το συγκεκριμένο e-mail στάλθηκε από την ηλεκτρονική διεύθυνση «Accounts», την οποία συνήθως χρησιμοποιούν η κ. K. Chow και η κ. Sandy Wong (η οποία αντικατέστησε την κ. K. Chow την περίοδο που είχε αποχωρήσει).

Ποσά σε \$ εκ.

MGR Balance/ Εικονικά Περιουσιακά Στοιχεία	31-12-2010	31-12-2011	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015
Γελάτες	341,8	386,8	477,1	454,9	539,9	564,3
Landoccean	-	33,9	29,4	19,0	54,6	82,8
Προκαταβολές αγορών	56,4	63,8	82,5	88,5	78,5	95,5
Απόθεμα	83,8	121,6	198,8	148,0	242,0	347,0
Πρόβλεψη αποθέματος	-	-6,0	-	-	-	-
Alpha Bank	88,4	89,3	90,2	53,8	79,0	155,5
Άυλα Πάγια	-	-	-	-	-	34,0
Νέα επένδυση	-	-	-	-	20,0	28,0
<b>Σύνολο ΕΙΚΟΝΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>570,4</b>	<b>689,4</b>	<b>834,5</b>	<b>764,2</b>	<b>1.014,0</b>	<b>1.307,1</b>
<b>Συνολικό ενεργητικό υπό-ομίλου</b>	<b>700,9</b>	<b>841,3</b>	<b>1.036,9</b>	<b>926,9</b>	<b>1.166,7</b>	<b>1.423,7</b>
<b>% Εικονικά Περιουσιακά Στοιχεία</b>	<b>81%</b>	<b>82%</b>	<b>80%</b>	<b>82%</b>	<b>87%</b>	<b>92%</b>

Σημειώνουμε τα εξής για τις βασικές κατηγορίες που βρίσκονται στον πίνακα:

- > Αρχικά, το υπόλοιπο των πελατών αυξάνονταν εικονικά βασισμένο στις εικονικές πωλήσεις, ιδιαίτερα από τη μέθοδο των έμμεσων και άμεσων εικονικών συναλλαγών τις οποίες, όπως αναφέρθηκε παραπάνω, δεν πραγματοποιούσε η εταιρεία. Από το Ενοποιημένο MGR Report παρατηρήσαμε ότι πάνω από το 87%<sup>39</sup> του υπολοίπου των πελατών που αναφέρεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας αφορά εικονικά υπόλοιπα για την περίοδο 2010- 2015. Σύμφωνα με τα στοιχεία που έχουμε εντοπίσει, τα εικονικά υπόλοιπα των πελατών δεν μειώνονται με κίνηση χρημάτων αλλά με λογιστικές μεταφορές σε άλλα κονδύλια του ενεργητικού.
- > Μια από τις κινήσεις που είχε σκοπό να μειωθούν τα υπόλοιπα των πελατών, σύμφωνα με τα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας, ήταν οι καταχωρήσεις από εικονικές καταθέσεις πελατών

<sup>39</sup> Συγκεκριμένα τα ποσοστά των εικονικών πελατών για την περίοδο 2010- 2015 είναι: 96% το 2010, 99% το 2011, 87% το 2012, 97% το 2013, 98% το 2014 και 98% το 2015.

σε λογαριασμούς της Alpha Bank, οι οποίες συμπληρώνονταν με πλαστογραφημένα τραπεζικά έγγραφα. Με τον τρόπο αυτό οι αναφερόμενες εταιρείες έδειχναν αυξημένα ταμειακά διαθέσιμα στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι λογαριασμοί της Alpha Bank αναλύονται περαιτέρω στην ενότητα 4.1.2.2.

- Ένας άλλος τρόπος για να μειώνεται το εικονικό υπόλοιπο των πελατών ήταν η μεταφορά των υπολοίπων στο κονδύλι προκαταβολές αγορών. Το υπόλοιπο των προκαταβολών αγορών είναι εξ' ολοκλήρου εικονικό, όπως αποδεικνύεται από την επισκόπηση των ημερολογίων εγγραφών των εταιρειών FFGS, FFBD, FFIH, FFO, καθώς φαίνεται ότι αυξάνεται με αντίστοιχη μείωση της απαίτησης των πελατών χωρίς κάποια χρηματική συναλλαγή. Για παράδειγμα, το 2013 οι προκαταβολές αγορών αυξήθηκαν κατά \$ 88,5 εκ., ενώ παράλληλα μειώθηκαν οι απαιτήσεις από ελεγχόμενες εταιρείες κατά το ίδιο ποσό. Στη συνέχεια, την ίδια μέρα, μειώθηκαν οι προκαταβολές αγορών κατά το ίδιο ποσό (\$ 88,5 εκ.) και παράλληλα μειώθηκαν και υποχρεώσεις στους εικονικούς προμηθευτές κατά το ίδιο ποσό. Όλες οι παραπάνω κινήσεις είναι εικονικές καθώς δεν αποτυπώνουν πραγματικές συναλλαγές.
- Επίσης, το άλλο κονδύλι που φαίνεται να αυξάνεται με σκοπό τη μείωση των υπολοίπων των πελατών είναι τα δάνεια προς την εταιρεία Landocean. Από τα στοιχεία που έχουμε εντοπίσει υπάρχουν ισχυρές ενδείξεις ότι η εταιρεία αυτή είναι επίσης ελεγχόμενη από στελέχη, την οποία ο Όμιλος FF την παρουσιάζει σαν εταιρεία τρίτων. Η διαχείριση της εταιρείας αυτής πραγματοποιούνταν από τον κ. T. Law και από το λογιστήριο της FFGS. Ο υπό-όμιλος της Ασίας παρουσίαζε στις οικονομικές καταστάσεις ότι έδινε δάνεια στην Landocean, ενώ στην πραγματικότητα πραγματοποιούσαν εγγραφές με τις οποίες μειωνόταν το υπόλοιπο των πελατών και αυξανόταν άλλο υπόλοιπο του ενεργητικού. Από το Ενοποιημένο MGR Report στον πίνακα παραπάνω, φαίνεται ότι τα εικονικά υπόλοιπα που αφορούν την Landocean ξεκίνησαν να παρουσιάζονται το 2011, στα βιβλία της FFGS βέβαια έχουμε εντοπίσει και μία εγγραφή το 2010 η οποία αντιλογίζεται το τέλος του ίδιου έτους. . Να επισημάνουμε εδώ ότι πέρα από αυτή τη χρήση της Landocean στις λογιστικές παρατυπίες, έχουμε εντοπίσει και η πραγματικές μεταφορές χρημάτων από την FFGS προς αυτή. Όπως θα αναφέρουμε και παρακάτω, η απαίτηση που δημιουργήθηκε από τις πραγματικές μεταφορές φαίνεται να διαγράφηκε εικονικά μαζί με τις εικονικές απαιτήσεις. Τα εικονικά δάνεια στην Landocean αναλύονται παρακάτω στην ενότητα 4.1.2.3., ενώ οι πραγματικές χρηματικές μεταφορές προς την Landocean που δεν σχετίζονταν με τις λογιστικές παρατυπίες, αναλύονται στην ενότητα 4.4.1.1.

➤ Εκτός των παραπάνω εικονικών υπολοίπων, από τα στοιχεία που έχουμε, υπάρχουν ενδείξεις ότι οι εικονικές αγορές δημιουργήσαν και εικονικό απόθεμα στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Θεωρούμε ότι το εικονικό απόθεμα προέρχεται κυρίως από τις έμμεσες και, στη συνέχεια, τις άμεσες εικονικές συναλλαγές, οι οποίες αναλύθηκαν στην προηγούμενη ενότητα, καθώς στις περιπτώσεις αυτές δεν υπάρχει καμία ένδειξη ότι πραγματοποιούνταν κίνηση στο απόθεμα, χωρίς να αποκλείουμε τη δημιουργία εικονικού αποθέματος και με τη μέθοδο MGR. Όπως φαίνεται και από το Ενοποιημένο MGR Report παραπάνω, από το 2010 έως το 2015 το υπόλοιπο του αποθέματος αυξάνεται, εκτός του 2013 που πραγματοποιήθηκε πρόβλεψη απαξίωσης του αποθέματος ποσού € 246 εκ. Επίσης, έχουμε εντοπίσει ότι σε report που έχει την περιγραφή «DK» και το οποίο στέλνει ο

κ. Τ. Law στον ΔΚ, το εικονικό απόθεμα παρουσιάζεται σε ξεχωριστή γραμμή από το πραγματικό. (ΙΜΗΚ2-015219-20) Ενδεικτικά να αναφέρουμε ότι σύμφωνα με τα λογιστικά αρχεία πάνω από το 60% του αποθέματος που παρουσιάζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου αφορά εικονικό απόθεμα. Το απόθεμα πρόκειται να αναλυθεί παρακάτω στην ενότητα 4.1.2.1.

- Το έτος 2014 ενιωπίσαμε αύξηση στα υπόλοιπα των ενσώματων και άυλων παγίων αρχικά στα βιβλία της FFGS και στη συνέχεια της FFBD. Συγκεκριμένα, φαίνεται ότι τα πάγια της εταιρείας αυξήθηκαν κατά \$ 28 εκ. για επένδυση εργοστασίου, η οποία, σύμφωνα με τις ενδείξεις που έχουμε, δεν πραγματοποιήθηκε. Επίσης, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίστηκαν \$ 38 εκ., τα οποία αφορούσαν την έρευνα και ανάπτυξη για μία κατηγορία ρολογιών (οι υπάλληλοι του Ομίλου τα αποκαλούσαν «Smart watches») και \$ 77 εκ. τα οποία αφορούσαν νέες συμβάσεις για βελτιώσεις σε εγκαταστάσεις τρίτων και έπιπλα. Βάσει των στοιχείων που έχουμε, τα «Smart watches» δεν λανσαρίστηκαν τελικά, ενώ η εταιρεία παρουσίαζε στις οικονομικές της καταστάσεις εικονικά άυλα πάγια για έρευνα και ανάπτυξη αυτών. Επιπλέον, έχουμε εντοπίσει ότι και οι βελτιώσεις στα καταστήματα δεν πραγματοποιήθηκαν. Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις η εταιρεία παρουσίαζε εικονικά υπόλοιπα στα πάγια της, ενδεχομένως με σκοπό να μειώνει τις εικονικές απαιτήσεις και να δείχνει έτσι ότι οι πωλήσεις της εισπράττονται. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τα ημερολόγια της FFGS και FFBD, και στις τρεις αυτές περιπτώσεις τα πάγια αυξήθηκαν με αντίστοιχη μείωση των απαιτήσεων από εικονικές πωλήσεις, και συγκεκριμένα απαιτήσεις από την Sonic Team και τον NBS. Τα πάγια πρόκειται να αναλυθούν παρακάτω στην ενότητα 4.1.2.4.

Επιπλέον, πραγματοποιούνταν και τακτοποιήσεις (συμφωνησιοί) των εικονικών απαιτήσεων και των εικονικών υποχρεώσεων, είτε με την ενδιάμεση χρήση του λογαριασμού χρηματικά διαθέσιμα σε μεταφορά (Cash in transit), είτε σε πολλές περιπτώσεις με τη σύναψη σύμβασης μεταξύ των εικονικών πελατών και προμηθευτών, βάσει της οποίας ο εικονικός πελάτης αναλάμβανε να αποπληρώσει την υποχρέωση της FFGS στον εικονικό προμηθευτή. Ο λογαριασμός αυτός αυξάνεται για να μειωθούν οι απαιτήσεις και μειώνεται ισόποσα για να μειωθούν οι εικονικές υποχρεώσεις. Άρα, στο τέλος του έτους είναι μηδενικός. Έχουμε εντοπίσει επίσης από επικοινωνίες ότι η FFGS πραγματοποιούσε «Διακανονισμό υπολοίπων» (Settlement agreements) μεταξύ των εικονικών προμηθευτών και των εικονικών πελατών. Για παράδειγμα, εντοπίστηκε επικοινωνία στις 14-3-2007 στην οποία υπάρχει μία προ φόρμα για «Settlement Agreement» ανάμεσα στην Man Tat (εικονικός προμηθευτής) και στην Crown Step (εικονικός πελάτης), σύμφωνα με την οποία φαίνεται η Crown Step να συμφωνεί να τακτοποιήσει το υπόλοιπο της FFGS. (ΙΜΗΚ2-030096-97, βλ. επίσης ΙΜΗΚ2-009900)

#### 4.1.2.1. Αποθέματα

Η καταχώρηση εικονικών αγορών κατά τη διάρκεια των ετών είχε ως αποτέλεσμα την εικονική αύξηση του αποθέματος στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας και κατ' επέκταση και του Ομίλου. Η εικονική αύξηση προερχόταν κυρίως από τις μεθόδους των έμμεσων και άμεσων εικονικών συναλλαγών, για τις οποίες, δεν εντοπίσαμε στοιχεία που να αποδεικνύουν την αγορά του αποθέματος. Δεν αποκλείουμε βέβαια και το γεγονός να έχει απεικονιστεί εικονικό απόθεμα και με τη μέθοδο MGR. Από το Ενοποιημένο MGR Report, όπως παρουσιάζεται στον παραπάνω πίνακα, παρατηρείται ότι τα ποσά του αποθέματος αυξάνονται κατά

τη διάρκεια των ετών, εκτός του έτους 2013 κατά το οποίο η Εταιρεία πραγματοποίησε πρόβλεψη απομείωσης αποθέματος που πρόκειται να αναλυθεί παρακάτω στην ίδια ενότητα. Όπως αναφέραμε και στην εισαγωγή αυτής της ενότητας, παρατηρείται ότι τα εικονικά υπόλοιπα του αποθέματος αποτελούν πάνω από 60% του συνολικού αποθέματος που δημοσιεύθηκε την περίοδο αυτή στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας, όπως απεικονίζεται και στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε \$ εκ.

Απόθεμα	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Εικονικό απόθεμα	83,8	115,6	198,8	148,0	242,0	347,0
Ενοποιημένα υπόλοιπα αποθέματος υπό-ομίλου	139,8	185,3	254,9	202,2	292,1	385,8
% εικονικού αποθέματος επί του συνόλου	60%	62%	78%	73%	83%	90%

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπό- ομίλου, Ενοποιημένο MGR Report

#### Απόθεμα FFGS

Πέρα από τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα MGR reports, η επισκόπηση επικοινωνιών αποκάλυψε e-mails που περιέχουν περαιτέρω ενδείξεις ότι μέρος του αποθέματος που απεικονίζονταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας ήταν εικονικό.

Ένα παράδειγμα της ύπαρξης εικονικού αποθέματος βρίσκεται σε επικοινωνία του κ. Ι. Μπεγιέτη με τον ΔΚ, η οποία αναφέρει ότι εικονικό απόθεμα ήταν καταχωρημένο στα λογιστικά βιβλία της FFGS σε αποθήκες τρίτων. Συγκεκριμένα, στις 18-9-2011, ο κ. Ι. Μπεγιέτης ενημέρωσε τον ΔΚ ότι είχε προκύψει θέμα με τον ορκωτό ελεγκτή της FFGS: «emfanizoume sto HK apothema anasfalisto. To apothema ouusiastika einai anyparkto kai o isyirismos oti vrisketai se apothikes promitheftwn mas kai einai peripou 100m USD dimiourgei eritones yropsies ston Orkwto . . .» (HK2-0116410) (η έμφαση προστέθηκε). Στη συνέχεια του ίδιου μηνύματος, ο κ. Ι. Μπεγιέτης λέει ότι είναι σε συζητήσεις με τον κ. T. Law να βρουν κάποιον γνωστό ασφαλιστή να ασφαλίσει το απόθεμα χωρίς να επισκεφτεί τις αποθήκες, για να καθησυχάσουν τον ελεγκτή, και επισημαίνει ότι «o kindynos na mas xeskerasoun einai terastios».

Όσον αφορά την παραποίηση του υπολοίπου του αποθέματος, ενδεικτικά, στις 26-8-2013 υπάρχει επικοινωνία του ΓΚ με τον κ. Ι. Μπεγιέτη (με κοινοποίηση στον ΔΚ) που απαντά σε σενάριο που του έχει παρουσιάσει ο κ. Ι. Μπεγιέτης για τα υπόλοιπα του Ιουνίου 2013. (HK1-0111449) Ο ΓΚ ζητάει να αυξήσουν τον «giro na einai peripou 14% pano apo persi kai na kratisoume peripou to idio gross profit kai ebitda margin». Επίσης, ζητάει παράλληλα με τη μείωση του υπολοίπου πελατών, να μειωθεί και το υπόλοιπο των αποθεμάτων, «diladi oti meiosi ginei apo ta receivables prepei na ginei me epistrofi emporevmatos kai meta na gin ei provlepsi gia obsolete inventory kai write down». Στο ίδιο μήνυμα ο ΓΚ ενημερώνει επίσης ότι υπάρχει περιθώριο «kai gia diakosia se aftin tin fasi». Συμπεραίνουμε ότι η αναφορά στο γεγονός ότι υπάρχει περιθώριο για «diakosia» σχετίζεται με το

κέρδος από την πώληση του 51% των μετοχών των ΚΑΕ (αναλύεται στην ενότητα 4.5.) με τίμημα € 200 εκ.<sup>40</sup> το οποίο καταχωρήθηκε στα λογιστικά βιβλία της FFSA στις 22-04-2013.

Παρομοίως, εντοπίστηκε συνομιλία του κ. Ι. Μπεγιέτη και της κ. Κ. Chow μέσω WhatsApp στις 7-4-2014, στην οποία της ζήτησε να μειώσει το απόθεμα κατά «295», επισημαίνοντας ότι το MGR report είναι για τον ΔΚ. («7/4/2014 16:12 - John Begietis: I am an old man and forget. But you must also reduce stock by 295 la!!

7/4/2014 16:20 - John Begietis: MGR report is for DK la! And DK knows the IFRS management P&L that has impact by the revaluation and write off. Easier for him to see!»).<sup>41</sup>

Την ίδια μέρα εντοπίσαμε και την επικοινωνία στην οποία προωθούνται πίνακες με τα «MGR Balance» από την κ. Κ. Chow στον κ. Ι. Μπεγιέτη. (HK2-0129365) Στην αρχική επικοινωνία, η κ. Κ. Chow έστειλε τον παρακάτω πίνακα, στον οποίο απεικονίζεται το υπόλοιπο ποσό των αποθεμάτων στις 31-12-2013 να είναι \$ 394.486.200.

### MGR Balance as at 31 Dec 2013

Description	Amount USD
Trade Receivable	454,897,305.31
Landocean	19,000,000.00
Purchase Deposit	88,454,700.00
Stock	394,486,200.11
Alpha Bank	53,757,880.90

**Total 1,401,596,086.31**

Στη συνέχεια της ίδιας επικοινωνίας ο κ. Ι. Μπεγιέτης ζήτησε από την κ. Κ. Chow να μειωθεί το απόθεμα κατά «295» (όπως έκανε και μέσω WhatsApp την ίδια μέρα), εξηγώντας ότι «this little MGR report is a simple report that tells Mr DK what the MGR amounts are - and in his understanding the P&L impact of the 295 is a fact - kindly reduce the stock amount for the discussion purposes». Η κ. Κ. Chow απάντησε ότι μπορούν να διαγράψουν \$ 64 εκ. «actual written-off stock every year, therefore we need to use 4 years to finish the provision for stock USD246m», και έστειλε διορθωμένο πίνακα ο οποίος παρουσιάζει πως θα επηρεαστούν τα εικονικά υπόλοιπα που αφορούν το απόθεμα μετά την πρόβλεψη απομείωσης του αποθέματος.<sup>42</sup>

<sup>40</sup> Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου το 2013 απεικονίστηκαν € 338 εκ. τα οποία αφορούν το κέρδος από την πώληση του 100% του κλάδου.

<sup>41</sup> Σημειώνεται πως το όνομα χρήστη «tanoshii» στο WhatsApp ανήκει στην κ. Κ. Chow όπως η ίδια αναφέρει στο θέμα της επικοινωνίας μέσω της οποίας επισυνάπτεται και το σχετικό αρχείο (HK1-0128623-24) όπου αναγράφεται «Export from WhatsApp - Kennis Chow (Whatsapps ID : Tanoshii) with John».

<sup>42</sup> Το MGR Balance σε αυτό τον πίνακα απεικονίζει τα ίδια υπόλοιπα με το Ενοποιημένο MGR Report.

## MGR Balance as at 31 Dec 2013

Description	Amount USD
Trade	
Receivable	454,897,305.31
Landocean	19,000,000.00
Purchase	
Deposit	88,454,700.00
Stock	194,418,700.11
Less:	
Provision for	
Stock	246,443,083.19
	148,043,116.92
Alpha Bank	53,757,880.90

Στις 03-04-2014 εντοπίστηκε επικοινωνία στην οποία η κ. Wing Kwong (Υπάλληλος της ελεγκτικής CPL) στέλνει στην κ. K. Chow (με κοινοποίηση στον κ. S. Chung) αρχείο excel με τον υπολογισμό της πρόβλεψης απομείωσης του αποθέματος της FFGS, για το έτος 2013 (HK1-0151410) Από τον υπολογισμό προκύπτει ότι από τα \$ 246 εκ., τα \$ 104 εκ. αφορούν απαιτήσεις πελατών, συγκεκριμένα μέρος των απαιτήσεων των εταιρειών Melro Sky Creation, Prime Grace Corporation και Power Trend Trading (ελεγχόμενες εταιρείες), τα \$ 15 εκ. προέρχονται από προηγούμενη χρήση και τα \$ 142 εκ. αφορούν εικονικό απόθεμα. Από την επισκόπηση των οικονομικών καταστάσεων της FFGS επιβεβαιώσαμε ότι απεικονίζεται ως πρόβλεψη απομείωσης αποθέματος το συνολικό ποσό \$ 246 εκ.

Από το αναφερόμενο αρχείο υπολογισμού της πρόβλεψης, εντοπίσαμε επίσης ότι από το συνολικό απόθεμα αξίας \$ 422,1 εκ., απόθεμα αξίας \$ 394,5 εκ. βρίσκεται στην αποθήκη τρίτων Dongguan Fuli Fule Five Products Co Ltd, και το υπόλοιπο απόθεμα στην αποθήκη Tin Wan. Σε συνέντευξη που πραγματοποιήσαμε με υπάλληλο της εταιρείας μας επιβεβαίωσε ότι, από όσα γνώριζε, δεν υπήρχε αποθήκη στην Dongguan, παρά μόνο εργοστάσια με τα οποία συνεργάζονταν.

Επιπλέον, από αυτό το MGR Report παρατηρείται ότι το εικονικό απόθεμα που έχει καταχωρηθεί στα λογιστικά βιβλία της FFGS στις 31-12-2013, έχει αξία \$ 394,5 εκ. το οποίο και συμφωνεί με το σύνολο του αποθέματος που απεικονίζεται στο προαναφερόμενο αρχείο excel να βρίσκεται στην αποθήκη Dongguan Fuli Fule Five Products Co Ltd. Σε αυτό το σημείο να αναφέρουμε ότι αυτή η εταιρεία είναι και ο αντισυμβαλλόμενος με την οποία συνάφθηκε υποτιθέμενη σύμβαση για έρευνα και ανάπτυξη νέων ρολογιών «Smart Watches», περίπτωση που πρόκειται να αναλυθεί στην ενότητα 4.12.4.

Συμπεραίνουμε ότι στη συγκεκριμένη αποθήκη δεν υπάρχει πραγματικό απόθεμα και απομειώνοντας το κατά την αναφερόμενη πρόβλεψη, παρέμεινε στα λογιστικά βιβλία της FFGS εικονικό απόθεμα συνολικής αξίας \$ 148 εκ.

Στη σχετική σημείωση από τις οικονομικές καταστάσεις της FFGS 31-12-2013 που ακολουθεί, απεικονίζεται η κίνηση των υπολοίπων του αποθέματος:



#### 16. Inventories

	2013 US\$	2012 US\$
Finished goods	422,119,730	225,693,770
Provision for write-down of inventories to net realizable value	(246,443,083)	(15,000,000)
Carrying amount	175,676,647	210,693,770

At the end of the reporting periods, the cost of finished goods by geographical location is as follows:

	2013 US\$	2012 US\$
PRC (note)	394,486,200	198,812,005
Hong Kong	27,633,530	27,421,765
	422,119,730	225,693,770

Note: At the end of the reporting periods, the Company's inventories located in the PRC were under custody of the Company's major supplier

#### 4.1.2.2. Τραπεζικοί λογαριασμοί με εικονικές κινήσεις

Το 2009 η FFGS άνοιξε δύο τραπεζικούς λογαριασμούς στην Alpha Bank, ο ένας σε Ιαπωνικό Γιεν (εφεξής ο «Λογαριασμός Yen») και ο άλλος σε δολάρια Αμερικής (εφεξής ο «Λογαριασμός USD»). Από τα στοιχεία που έχουμε εντοπίσει σχετικά με το δολλαριακό λογαριασμό, και που θα αναλυθούν στη συνέχεια, υπάρχουν σαφείς ενδείξεις ότι οι κινήσεις του λογαριασμού όπως αποτυπώνονται στα λογιστικά αρχεία της Εταιρείας είναι εξ' ολοκλήρου εικονικές, με βασικό σκοπό την αύξηση των χρηματικών διαθεσίμων από τη δήθεν είσπραξη των εικονικών πωλήσεων.

##### Λογαριασμός USD της FFGS στην Alpha Bank

Ο Λογαριασμός USD ανοίχτηκε το έτος 2009 και ο αριθμός λογαριασμού είναι 120-01-5001-000697.<sup>43</sup> Σχετικά με το λογαριασμό εντοπίστηκε αρχείο excel το οποίο έστειλε η κ. Κ. Chow στον κ. Ι. Μπεγιέτη στις 11-5-2018 και το οποίο περιέχει όλες τις υποτιθέμενες κινήσεις του λογαριασμού από το 2009 έως τον Οκτώβριο του 2017 (HK1-0114503-04) Αυτό το αρχείο excel παρουσιάζει τις ίδιες κινήσεις που βρίσκονται και σε πλαστά τραπεζικά εξτρέ του ίδιου λογαριασμού. Αν και δεν έχουμε πρόσβαση στις πραγματικές τραπεζικές αναλύσεις για να επιβεβαιώσουμε αν κάποια από τα ποσά που απεικονίζονται στο αρχείο είναι αληθή, σημειώνουμε ότι η συμπερίληψη σε αυτό το Excel καταθέσεων εικονικών πελατών και μεταφοράς € 28 εκ. στις 23-4-2013 (η οποία, όπως θα εξεταστεί παρακάτω ήταν εικονική) είναι ενδείξεις ότι οι μεταφορές που αναφέρονται σε αυτό είναι εν μέρει, ή ακόμα και ολικά, ψευδείς. Επίσης, εντοπίσαμε μια (γνήσια) βεβαίωση μικτών τόκων από την Alpha Bank για το έτος 2011 που έστειλε η κ. Ε. Νιώτη στον κ. Τ. Law στις 10-4-2012, η οποία αναφέρει ότι οι τόκοι του Λογαριασμού USD για το έτος ήταν € 0,02. (HK1-0137793-94) Στο αρχείο excel με τις υποτιθέμενες κινήσεις του λογαριασμού, φαίνεται ότι οι ετήσιοι τόκοι για το 2011 ήταν \$886.514,66 και παράλληλα το πλαστό τραπεζικό αποδεικτικό για τον Δεκέμβριο του 2011 παρουσίαζε τόκους για το β' εξάμηνο του 2011 ύψους \$ 444.362,71. (HK1-0087611) Το 2017 το υπόλοιπο του Λογαριασμού USD μεταφέρθηκε σε λογαριασμό της FFO στην Alpha Bank, με το φερόμενο υπόλοιπο κατά την ημερομηνία της μεταφοράς να είναι \$ 255 εκ., το οποίο θεωρούμε ότι είναι εικονικό. Δεν εντοπίστηκε σύμβαση ή άλλο έγγραφο για τη μεταφορά αυτή, όμως όπως αναφέρθηκε στην ενότητα 4.1.1.3, από τα λογιστικά βιβλία της FFO, φαίνεται ότι έλαβε τον τραπεζικό λογαριασμό και αναγνώρισε ισόποση υποχρέωση προς την FFGS, ενώ η FFGS

<sup>43</sup> Αν και δεν έχουμε εντοπίσει τραπεζικά έγγραφα τα οποία να υποδεικνύουν ποιος είχε δικαίωμα υπογραφής στον Λογαριασμό USD, ένα πρακτικό του ΔΣ της FFHK από τον Δεκέμβριο του 2009 δείχνει ότι εγκρίθηκε άνοιγμα λογαριασμού αυτής της εταιρείας στην Alpha Bank, με τον κ. Τ. Law εξουσιοδοτημένο να έχει το δικαίωμα υπογραφής. (AB1FLY\_EM\_B006\_000206120)

αναγνώρισε ισόποση απαίτηση από την FFO. Επιπλέον, να αναφερθεί ότι δεν έχουμε εντοπίσει στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι ο λογαριασμός τραπεζής της FFO, στον οποίο μεταφέρθηκε το υπόλοιπο από την FFGS, είναι υπαρκτός.

Φαίνεται ότι ο Λογαριασμός USD, όπως παρουσιαζόταν στα λογιστικά αρχεία της FFGS, χρησιμοποιήθηκε, κατά βάση, για να καταχωρούνται εικονικές καταθέσεις από εικονικούς πελάτες. Από τις κινήσεις που θα αναλύσουμε παρακάτω φαίνεται ότι το λογιστικό υπόλοιπο του λογαριασμού αυξάνονταν κυρίως από τις υποτιθέμενες καταθέσεις των εικονικών πελατών και μειώθηκε με 4 εικονικές μεταφορές στα έτη 2013, 2014 και 2015, προς άλλο τραπεζικό λογαριασμό που διατηρούσε η FFGS στην BoC.

Συγκεκριμένα, βάσει του αρχείου excel παρατηρήθηκαν τα εξής από την κίνηση του Λογαριασμού USD:

- Κατά το έτος της έναρξης του λογαριασμού, από τις 23-12-2009 μέχρι τις 28-12-2009 φαίνεται ότι κατατέθηκαν στο Λογαριασμό USD \$ 3 εκ. Το ποσό των \$ 2 εκ. μεταφέρθηκε από τον λογαριασμό της FFGS στην τράπεζα Crédit Industriel et Commercial (εφεξής «CIC») και το ποσό του \$ 1 εκ. μεταφέρθηκε από λογαριασμό της FFGS στην BoC. Τις δύο αυτές κινήσεις τις θεωρούμε πραγματικές καθώς και για τις δύο περιπτώσεις εντοπίσαμε επισυναπτόμενες σε επικοινωνίες του κ. Γ. Law με την κ. Ε. Νιώτη, τις εντολές μεταφοράς. (AB3FLY\_EM\_B006\_000106638, AB4FLY\_EM\_B006\_000122066, AB5FLY\_EM\_B006\_000162533). Υποθέτουμε ότι ο σκοπός των μεταφορών αυτών ήταν για να δοθεί υπόσταση στο λογαριασμό, στον οποίο λίγες μέρες αργότερα και συγκεκριμένα στις 31-12-2009, καταχωρείται εικονική είσπραξη \$ 58 εκ. από τον υποτιθέμενο πελάτη NBS. Στη συνέχεια, στις 15-01-2010, το συνολικό ποσό των \$ 3 εκ. μεταφέρθηκε στο λογαριασμό στην BoC. Η μεταφορά αυτή θεωρούμε ότι είναι επίσης πραγματική καθώς εντοπίστηκε στα γραφεία της FFSA η βεβαίωση μεταφοράς swift. (Alpha Bank USD swift)
- Κατά τη διάρκεια των ετών 2009-2017 έχουν καταχωρηθεί στα λογιστικά βιβλία εικονικές καταθέσεις συνολικού ύψους \$ 184 εκ από ελεγχόμενες εταιρείες και τον εικονικό πελάτη NBS ώστε να φανεί εικονικά η μείωση της απαίτησης από αυτούς. Επιπλέον, το λογιστικό υπόλοιπο του τραπεζικού λογαριασμού προσauξάνεται με το ποσό των \$ 8,4 εκ., το οποίο αφορά συνολικό εικονικό έσοδο από τόκους που υπολόγιζε η κ. Κ. Chow με ετήσιο επιτόκιο 1%, σε εξαμηνιαία βάση επί του εκάστοτε υπολοίπου.
- Κατά τα έτη 2015-2017 έχουν καταχωρηθεί εικονικές καταθέσεις στο Λογαριασμό USD συνολικού ποσού \$ 128 εκ., το οποίο αφορά υποτιθέμενη είσπραξη από την FFBD για την απαίτηση που είχε δημιουργηθεί από τη σύμβαση μεταβίβασης των υπολοίπων του εγεργητικού, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 29-06-2015. Οι συγκεκριμένες καταθέσεις, όπως έχει αναφερθεί, δεν εμφανίζονται στα αντίστοιχα λογιστικά αρχεία της FFBD.

Εκτός των παραπάνω που αφορούν καταθέσεις στο λογαριασμό της Alpha Bank, πραγματοποιήθηκαν «λογιστικά» και εικονικές μεταφορές προς λογαριασμό που διατηρούσε η FFGS στην BoC. Στις τέσσερις περιπτώσεις που αναλύονται παρακάτω, πραγματικά εισερχόμενα εμβάσματα που λαμβάνονται από τρίτους (είτε την εταιρεία Dufry, είτε τον ΔΚ, είτε την FFSA) στο λογαριασμό της FFGS στην BoC, αποτυπώνονται, ψευδώς, στα λογιστικά βιβλία ως μεταφορές από τον Λογαριασμό USD της FFGS στην Alpha Bank. Το λογικό συμπέρασμα που εξάγεται από αυτές

τις ψευδείς καταγραφές είναι ότι αποτυπώθηκαν με αυτό τον τρόπο για να μειωθεί το εικονικό υπόλοιπο του Λογαριασμού USD, αλλά και για να δοθεί η εντύπωση ότι οι κινήσεις του συγκεκριμένου λογαριασμού ήταν πραγματικές.

- Στις 23-04-2013 καταχωρήθηκε συναλλαγή στον λογαριασμό \$ 36.988.000, που αντιστοιχούσε σε € 28.000.000, η οποία είχε ως περιγραφή στο αρχείο Excel, μεταφορά σε λογαριασμό της BoC (της FFGS). Το ποσό αυτό αφορά τη σύμβαση που υπογράφηκε μεταξύ της Dufry και των ΔΚ και ΓΚ, για την καταβολή από την πρώτη αμοιβής για την αποχή των συμβαλλομένων από ανταγωνιστικές προς τα ΚΑΕ δραστηριότητες. Σχετικά με το δικαιούχο αυτής της αποζημίωσης αλλά και το πως χρησιμοποιήθηκαν τα χρήματα από την FFGS, ανάλυση παρατίθεται στην ενότητα 4.5.5.

Σημειώνεται ωστόσο εδώ, πως για την FFGS η είσπραξη ενός σημαντικού χρηματικού ποσού από τρίτο πρόσωπο και χωρίς αυτό να προορίζεται για την αποπληρωμή υπολοίπων που διατηρούσε με την FFGS, αποτέλεσε μια πραγματική ευκαιρία για τη μείωση του εικονικού υπολοίπου του λογαριασμού της Alpha Bank. Αυτό θα γινόταν παρουσιάζοντας λογιστικά πως το χρηματικό ποσό εμβάστηκε ενδοεταιρικά από το λογαριασμό της Alpha Bank προς το λογαριασμό της BoC, και όχι από τρίτο πρόσωπο. Πράγματι, από τις επικοινωνίες που έχουμε επισκοπήσει προκύπτει ότι, αν και στην πραγματικότητα το ποσό των € 28 εκ. μεταφέρθηκε απευθείας από την Dufry στο λογαριασμό της FFGS στην BoC (GR1-164908), στα λογιστικά βιβλία της FFGS παρουσιάστηκε ως μία ενδοεταιρική μεταφορά από το λογαριασμό της FFGS στην Alpha Bank προς το λογαριασμό της FFGS στην BoC. Η πρόθεση αυτή εντοπίζεται και σε επικοινωνία ημερομηνίας 12-04-2013 όπου ο κ. T. Law αναφέρει στον κ. I. Μπεγιέτη από ΔΚ τον ενημέρωσε ότι πρόκειται να μεταφέρει € 28 εκ. στις 19 Απριλίου στο Hong Kong, και ο κ. I. Μπεγιέτης του απάντησε ότι «[we] need to think/act very carefully so as to maximize the benefit - Alpha Bank, A/R etc.». (HK1-0206935)

Ιερατέρω, σε μετέπειτα επικοινωνία του κ. I. Law προς την κ. Ε. Νιώτη στις 05-07-2018 και στα πλαίσια σύλλογής στοιχείων για τα € 28 εκ. προς απάντησης ερωτήματος που έθεσε η ΕΚ, ο πρώτος αναφέρει τα ακόλουθα (DOC-000000455):

«Our Boss is very impatient, he asked me to pass on to you the documents relates to the Euro28 million received by BOC from Dufry on 23rd April 2013 ....Kindly find the attached 4 files and explained as follows :

1. TT Advice received from Duty Free Shop S.A. directly into our BOC multicurrency account.
2. Alpha Bank Statement created by John and stated that the EUR28m (equivalent to USD36,988,000) was transferred from Alpha Bank to our BOC Bank Account. (John Begietis instructed accounts department to book as money transfer from Alpha to BOC at that time, in order to make movement.).
3. Dynamic – GL Listing Apr 2013, we followed the instruction from John, and recorded into our books as transferred from Alpha Bank to BOC...»

και επομένως επεξηγεί ξεκάθαρα πως τα χρήματα εμβάστηκαν κατευθείαν από την Dufry στο λογαριασμό της FFGS στην BOC, και ότι ο κ. I. Μπεγιέτης κατασκεύασε εξτρέ που να

παρουσιάζει πως η κίνηση έγινε από το λογαριασμό της Alpha, δίνοντας οδηγίες στο Λογιστήριο να καταχωρήσει και την αντίστοιχη εγγραφή.

Σημαντικότερα, σε επόμενη επικοινωνία στις 05-07-2018 (HK1-0214876) ο κ. T. Law αναφέρει στην κ. Ε. Νιώτη: «Dear Rena, The e-mail I send earlier to you regarding the Euro28 million,(before BOC statements ) I attached the fake statement of Alpha Bank, Mr DK was not pleased he said I shouldn't be included in the attachment to you. If you feel not OK please delete the that particular attachment» και η κ. Ε. Νιώτη απαντά ότι το έχει διαγράψει ήδη.

- Οι επόμενες δύο υποτιθέμενες μεταφορές από το Λογαριασμό USD που καταχωρήθηκαν στα βιβλία της FFGS είναι στις 24-12-2014, για τα χωριστά ποσά των € 5 εκ. και € 10 εκ. Τα ποσά αυτά, σύμφωνα με τα λογιστικά αρχεία της FFGS, παρουσιάζονται σαν να μεταφέρθηκαν από τον Λογαριασμό USD της Alpha Bank σε λογαριασμό της FFGS στην BoC. Ωστόσο, σύμφωνα με τα στοιχεία που εντοπίσαμε, προκύπτει ότι τα ποσά αυτά μεταφέρθηκαν στην πραγματικότητα από τον προσωπικό λογαριασμό του ΔΚ στην BoC (\*173-6) στο λογαριασμό της FFGS στην BoC τον Ιανουάριο του 2015.

Συγκεκριμένα, εντοπίσαμε επικοινωνία από τον κ. T. Law προς την κ. Ε. Νιώτη, τον κ. Ι. Μπεγιέτη και τον ΔΚ στις 30-12-2014 στην οποία αναφέρονται δύο συναλλαγές που πρόκειται να γίνουν, ποσών € 5 εκ. και € 10 εκ. Στην επικοινωνία αυτή ο κ. T. Law αναφέρει ότι επικοινωνήσε με την BoC και ζήτησε να καταχωρηθεί έμβασμα από τον προσωπικό λογαριασμό του ΔΚ στην FFGS. Ο κ. T. Law ενημερώνει τους υπόλοιπους ότι η τράπεζα χρειάζεται μία υπογεγραμμένη επιστολή επιβεβαίωσης μεταφοράς, την οποία τονίζει ότι χρειάζεται άμεσα «So we can book into 2014». (HK1-0208889) Στη συνέχεια της επικοινωνίας, επισυνάπτονται δύο επιστολές μεταφοράς για τα συγκεκριμένα ποσά από τον προσωπικό λογαριασμό του ΔΚ. Υπογεγραμμένες από τον ΔΚ (μαζί με ένα «Letter of Indemnity» υπογεγραμμένο από τον ΔΚ και από τον κ. Β. Κατσαμπή ως μάρτυρα). Επιπλέον, εντοπίσαμε αποδεικτικά τραπέζης για τις μεταφορές των € 5 εκ. και € 10 εκ. με ημερομηνίες 5-1-2015 και 12-1-2015 αντίστοιχα, που σημαίνει ότι οι καταθέσεις πραγματοποιήθηκαν μεταγενέστερα της απεικόνισης στα λογιστικά βιβλία, όπως επίσης φαίνεται ότι πραγματοποιήθηκαν από το λογαριασμό του ΔΚ, και όχι από το λογαριασμό USD της FFGS. (HK1-0080781) Από την επισκόπηση των ημερολογίων της FFGS που πραγματοποιήσαμε, παρατηρήσαμε ότι μέρος αυτών των χρημάτων (περίπου \$ 6 εκ.) χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή δανείου που είχε λάβει η εταιρεία από την τράπεζα Citibank με σκοπό να αποπληρώσει εταιρικούς φόρους.

Επίσης, από επικοινωνίες που έχουν εντοπιστεί τεκμαίρεται πως αυτό έγινε λόγω πίεσης στο κλείσιμο του 2014 να υπάρξει κίνηση από τον εικονικό λογαριασμό προς ικανοποίηση του ελεγκτή. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τη συνομιλία μεταξύ κ. Ι. Μπεγιέτη και κ. K. Chow στο WhatsApp, στις 31-12-2014, ο πρώτος αναφέρει ότι τα παραπάνω ποσά θα πρέπει να φαίνεται ότι μεταφέρονται από την Alpha Bank στο λογαριασμό της BoC της FFGS ρωτώντας την επίσης τι έγγραφα θα χρειαστούν και αναφέρει «With regards to this 5 + 10 m EUR (please read Tonio's e-mail) need to pretend that it was a transfer from Alpha Bank to ffgs BOC. So Sammy can be little happy. What docs will we need??». Βάσει της από 24-12-2014 (HK1-0198393) επικοινωνίας του κ. T. Law προς την κ. Ε. Νιώτη, όπου κοινοποιούνται

και οι ΔΚ και κ. Ι. Μπεγιέτης, οι ως άνω μεταφορές σχετίζονται με την μεταφορά χρημάτων λόγω κλεισίματος χρήσης. Με την ίδια ημερομηνία (24-12-2014) υπάρχουν εγγραφές στο αρχείο με τις εικονικές κινήσεις του λογαριασμού δολαρίων της FFGS στην Alpha Bank (HK1-0114504), για ποσά ισοδύναμα των € 5 εκ. και € 10 εκ.

- Η τέταρτη μεταφορά που καταχωρήθηκε στα λογιστικά βιβλία της εταιρείας FFGS (και στο αρχείο Excel με τις κινήσεις της Alpha Bank), δόθηκε από το Λογαριασμό USD σε λογαριασμό της FFGS στην BoC, αφορούσε το ποσό των € 10 εκ. στις 14-01-2015. Στην πραγματικότητα, αυτή η μεταφορά φαίνεται ότι πραγματοποιήθηκε από την FFSA στην FFGS σε λογαριασμό της δεύτερης στην BoC. Τα στοιχεία που εντοπίσαμε για την πραγματική μεταφορά είναι το έντυπο μεταφοράς και το αποδεικτικό της τράπεζας με ημερομηνία 06-01-2015 από τα οποία φαίνεται ότι το έμβασμα έχει πραγματοποιηθεί από την FFSA. (HK1-0080408) Στα λογιστικά βιβλία της FFSA αυτή η κατάθεση έχει καταχωρηθεί σαν δάνειο προς την FFGS με σκοπό την εξαγορά της εταιρείας Landocean, το οποίο συζητείται περαιτέρω στην ενότητα 4.3.5.1. Επίσης, μέρος αυτού του ποσού, περίπου \$ 6 εκ., όπως και στην προηγούμενη περίπτωση, χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή του δανείου της Citibank.

Εκτός των παραπάνω κινήσεων, το 2017, πριν τη μεταφορά του υπολοίπου από την FFGS στην ΓΓΟ, κατά το προαναφερόμενο αρχείο Excel, έχουν πραγματοποιηθεί επιπλέον εικονικές κινήσεις και ενδεικτικά αναφέρουμε τις ακόλουθες:

- Στις 30-06-2017 απεικονίζεται μεταφορά ποσού \$ 7.514.814 από την FFGS προς την FFIH με αιτιολογία «Buy Stock FFIH». Στα λογιστικά βιβλία της FFGS αυτή η μεταφορά παρουσιάζεται ως μείωση του υπολοίπου του Λογαριασμού USD και αύξηση απαίτησης από την FFIH. Παράλληλα όμως στα λογιστικά βιβλία της FFIH απεικονίζεται ως αύξηση υποχρέωσης προς την FFGS και αντίστοιχη μείωση της υποχρέωσης προς τον εικονικό προμηθευτή Thana. Από τις παραπάνω μεταφορές φαίνεται η FFGS να μεταφέρει χρήματα στην FFIH ώστε η δεύτερη να αποπληρώσει των προμηθευτή της. Θεωρώντας ότι ο προμηθευτής είναι εικονικός, θεωρούμε εικονικές και τις παραπάνω κινήσεις. (HK1-0128586)
- Στις 03-10-2017 φαίνεται ότι μεταφέρονται € 10 εκ. από την FFSA στο λογαριασμό USD. Η ισοτιμία που έχει χρησιμοποιηθεί στο αρχείο από ευρώ σε USD είναι η ίδια με αυτή που χρησιμοποιήθηκε στην εικονική μεταφορά 14-01-2015 των € 10 εκ. από την ΓΓSA στην BoC. Στα λογιστικά αρχεία της FFGS παρουσιάζεται ότι έλαβε το ποσό αυτό από την FFSA στις 31-12-2017 δημιουργώντας μία υποχρέωση προς αυτή. Από το αρχείο των ταμειακών ροών που εντοπίστηκε κατά την περίοδο Οκτωβρίου - Δεκεμβρίου 2017 (HK1-0163361) φαίνεται ότι η FFGS έχει λάβει από την FFSA \$ 18,7 εκ. σε 17 δόσεις, τα ποσά αυτά δεν μπορέσαμε να τα αντιστοιχίσουμε με τα βιβλία της FFSA, καθώς στα βιβλία της FFSA φαίνεται ότι την ίδια περίοδο έχει καταβάλει το ποσό των € 10,8 εκ. προς την FFGS σε 4 δόσεις.

#### Λογαριασμός της FFGS - Alpha Bank (Yen)

Ο τραπεζικός Λογαριασμός Yen παραμένει ακίνητος από τον Ιανουάριο του 2010 και έως τότε έχει μόνο δύο κινήσεις. Στις 29-12-2009 κατά το άνοιγμα πραγματοποιείται κατάθεση από το λογαριασμό της BoC ποσού \$ 4,3 εκ. (YEN 400 εκ.), για την οποία εντοπίστηκε η αίτηση κατάθεσης

από την BoC με ημερομηνία 29-12-2009 που επιβεβαιώνει ότι η κίνηση είναι πραγματική. (AB2FLY\_EM\_B006\_000127491). Λίγες μέρες μετά, στις 15-01-2010, πραγματοποιήθηκε μεταφορά προς την BoC του ίδιου ποσού που θεωρούμε ότι είναι πραγματική καθώς εντοπίστηκε η βεβαίωση μεταφοράς Swift στα γραφεία της FFSA που την επιβεβαιώνει. (Alpha Bank Yen Swift1)

Λογαριασμός Alpha Bank - FFIH

Εκτός των λογαριασμών της FFGS στην Alpha bank, στις 25-01-2018 εντοπίστηκε επικοινωνία του κ. Ι. Μπεγιέτη προς την κ. Ε. Νιώτη στην οποία την ενημερώνει ότι χρειάζονται ένα δολαριακό λογαριασμό στην Alpha Bank για τη θυγατρική εταιρεία FF International Holdings Ltd. Στο αίτημα αυτό απάντησε η κ. Ε. Νιώτη ότι λόγω capitals controls είναι δύσκολο. (HK2-0142304)<sup>44</sup> Σύμφωνα με συνομιλία στο WhatsApp μεταξύ των κ. Ι. Μπεγιέτη και κ. Κ. Chow που έχουμε εντοπίσει, στις 24-05-2018 ο κ. Ι. Μπεγιέτης φαίνεται να ψάχνει έναν τρόπο για να δείξουν \$ 125 χιλ. και την ρωτάει αν γίνεται να απεικονιστεί στα ταμειακά διαθέσιμα. Εκείνη του απαντάει ότι πρέπει να κρατήσουν την FFIH «καθαρή» επειδή είναι εταιρεία του Χονγκ Κονγκ. Ο κ. Ι. Μπεγιέτης στη συνέχεια την ενημερώνει ότι ο ΔΚ μπορεί να μεταφέρει το ποσό αυτό από τον προσωπικό του λογαριασμό. Η κ. Κ. Chow απαντάει ότι δεν πρέπει να καταχωρηθεί σε τραπεζικό λογαριασμό καθώς δεν υπάρχει διαθέσιμος και θα πρέπει να καταχωρηθεί στο ταμείο.

Από τα λογιστικά βιβλία της FFIH φαίνεται ότι έχει πραγματοποιηθεί καταχώρηση \$ 125 χιλ. σε λογαριασμό με περιγραφή «Bank» και αφορά κατάθεση από τον NBS.

Επιπλέον, εντοπίστηκε επικοινωνία από τον κ. Ι. Μπεγιέτη στην κ. Κ. Chow στις 06-05-2018 στην οποία επισυνάπτεται τραπεζική ανάλυση της Alpha Bank για την FFIH και απεικονίζεται η κίνηση από κατάθεση πελατών \$ 125 χιλ. με ημερομηνία 19-12-2017. (HK1-0128340-41) Η τραπεζική ανάλυση θεωρούμε ότι είναι πλαστή καθώς, όπως αναφέρθηκε, δεν έχουμε εντοπίσει στοιχεία ότι η FFIH είχε ποτέ λογαριασμό στην Alpha Bank.

Πλαστογραφημένα αποδεικτικά τραπεζής

Προφανώς, οι παραπάνω εικονικές κινήσεις που αναφέραμε ότι πραγματοποιούσε η FFGS προς και από το Λογαριασμό USD στην Alpha Bank, απαιτούσαν και κάποια υποστηρικτικά στοιχεία, τα οποία δημιουργήθηκαν με την πλαστογράφηση τραπεζικών εγγράφων. Υποψίες για πλαστογράφηση των τραπεζικών στοιχείων της FFGS ξεκινάνε τουλάχιστον από το 2011. Τον Οκτώβρη του 2011, ο κ. Ι. Μπεγιέτης επικοινωνήσε με τους κ. Τ. Law και ΔΚ σχετικά με ερωτήσεις που είχε θέσει ο ορκωτός ελεγκτής κ. S. Chung, μια από τις οποίες αφορούσε την έλλειψη αποδεικτικών στοιχείων της Alpha Bank, ζήτημα που θεωρούσε ο κ. Ι. Μπεγιέτης ιδιαίτερα σοβαρό. («Fail to maintain and provide bank statements of the Alpha Bank . . . This is most probably the most important point in this letter as it relates to the Company's cash position. The response – however vague – is intended to gain the necessary time until we decide what to do by the year end (if possible).») (HK1-0093473). Λίγο αργότερα, στις 02-11-2011, εντοπίσαμε e-mail από τον κ. Ι. Μπεγιέτη στον κ. Eric Chan (Retail Design & Procurement Director, FFGS) με τον τίτλο «sample

<sup>44</sup> Σε συνέντευξη, η κ. Ε. Νιώτη δήλωσε ότι, κατά τη γνώση της, δεν ανοίχτηκε στη συνέχεια αυτός ο λογαριασμός.

doc» στο οποίο ήταν συνημμένο υπόδειγμα αποδεικτικού τραπεζής της Alpha Bank σε Word. (HK3-008054-55)

Σε μεταγενέστερη επικοινωνία με τον κ. Ι. Μπεγιέτη (κοινοποιώντας τον ΔΚ) για το θέμα των ερωτήσεων του ορκωτού ελεγκτή, στις 30-12-2011, ο κ. Τ. Law αναφέρει ότι γνωρίζει ότι ο κ. Ι. Μπεγιέτης ασχολείται με τα αποδεικτικά λογαριασμού («I know you are handling the Bank statements and will produce the movements of the transections [sic] since we opened the account with Alpha»). (HK1-0094830) Ο κ. Τ. Law ρωτάει επίσης αν ο κ. Ι. Μπεγιέτης έχει στείλει στον κ. S. Chung αυτά τα αποδεικτικά, και του υπενθυμίζει να στείλει το πρωτότυπο στην κ. Ε. Νιώτη. Ο κ. Ι. Μπεγιέτης του απαντά ότι περιμένει την έγκριση του ΔΚ για να προχωρήσει («Bank Statements - all is in SZ office to be reviewed by you upon my return and approved by Mr. DK prior to forwarding to Sammy.»).

Επιπλέον, ενδεικτικό παράδειγμα της διαδικασίας για τη δημιουργία πλαστογραφημένων αποδεικτικών εγγράφων της Alpha Bank προκύπτει το 2012, όταν η κ. Κ. Chow έστειλε e-mail στον κ. Ι. Μπεγιέτη στις 16-08-2012, με κοινοποίηση στον κ. Τ. Law, αναζητώντας τα αποδεικτικά της Alpha για την περίοδο Ιανουάριο-Ιούνιο 2012, και υπενθυμίζοντας ότι «the account name must be "Folli Follie Hong Kong Ltd", not "Folli Follie Group"». (HK1-0087609). Συνημμένα στο μήνυμα αυτό ήταν ένα excel με τις δήθεν κινήσεις στο Λογαριασμό USD για τη συγκεκριμένη περίοδο (\$ 446.584,53 σε τόκους) (HK1-0087610) και το δήθεν αποδεικτικό κίνησης του Λογαριασμού USD από το Δεκέμβριο του 2011, το οποίο έφερε το όνομα «Folli Follie Group» όπως είχε παρατηρήσει η κ. Κ. Chow (HK1-0087611). Στη συνέχεια, τα αποδεικτικά κίνησης που χρησιμοποιήθηκαν για το Λογαριασμό USD την περίοδο 01-01-2012 με 30-06-2012, δείχνουν το ποσό τόκων ως \$ 446.584,53 και έχει προστεθεί το όνομα εταιρείας «Folli Follie Hong Kong Ltd», ακριβώς, δηλαδή, όπως είχε ζητήσει η κ. Κ. Chow. (HK1-0128483)

Άλλο ένα τέτοιο παράδειγμα εντοπίστηκε από το 2014, όταν ο κ. Ι. Μπεγιέτης προώθησε στην κ. Κ. Chow ένα e-mail που υποτίθεται ότι του έστειλε η κ. Ε. Νιώτη επισυνάπτοντας εξτρέ του Λογαριασμού USD. Μια προσεκτική επίσκόπηση αυτής της επικοινωνίας, αποκαλύπτει ότι τόσο το e-mail που δήθεν έστειλε η κ. Ε. Νιώτη, όσο και τα τραπεζικά εξτρέ είναι πλαστογραφημένα, πιθανότατα από τον κ. Ι. Μπεγιέτη. Πρώτον, στο μήνυμά του προς την κ. Κ. Chow, το οποίο έστειλε στις 28 Απριλίου του έτους 2014, ο κ. Ι. Μπεγιέτης της λέει ότι «μόλις έλαβε» («Just received») το e-mail που της προωθεί (HK1-0095279-81). Ωστόσο, το e-mail που προωθεί έχει ημερομηνία 28 Απριλίου του προηγούμενου έτους, το 2013. Αυτή η ημερομηνία αποτελεί ένδειξη της ολικής πλαστογράφησης του e-mail δήθεν από την κ. Ε. Νιώτη για ένα επιπλέον λόγο, καθώς τα τραπεζικά εξτρέ που υποτίθεται ότι επισυνάπτονται στο e-mail της «Νιώτη» καλύπτουν κάθε μήνα του 2013, κάτι που, φυσικά, θα ήταν αδύνατο να παραχθεί τον Απρίλιο του 2013. Τέλος, σημειώνουμε ότι ο αιτούσιος του e-mail που προωθεί ο κ. Ι. Μπεγιέτης γράφεται ως «Irene Nioti», ενώ στα γνήσια e-mail της κ. Ε. Νιώτη, το όνομά της παρουσιάζεται ως «Nioti Rena».

Επίσης, έχουμε εντοπίσει διάφορα παραδείγματα της ύπαρξης λευκών καμβάδων σε μορφή pdf και template ακριβές αντίγραφο της Alpha Bank. (π.χ. HK3-012785) Παρομοίως, εντοπίσαμε e-mail με ημερομηνία 01-03-2018 από το λογαριασμό «Accounts» (ac@follifollie.com.hk) στον κ. Ι. Μπεγιέτη με τον τίτλο «Kindly check» και συνημμένα δύο PDF με κενά αποδεικτικά κίνησης λογαριασμού της Alpha Bank, με τους τίτλους «Made by Eric» και «Your sample». (HK2-0141821-23) Σημειώνουμε επίσης ότι, στις 10-04-2012, ο κ. Τ. Law φαίνεται να ζητάει από την κ. Ε. Νιώτη να τους στείλει ένα επιστολόχαρτο από την τράπεζα («Special request, we need an Alpha Bank normal letterhead for

advising our auditor that these statements are actually for FFHK. (any old correspondence will suffice)». (HK1-0090239)

Για τα έτη 2011-2017, εντοπίσαμε τις πλαστές τραπεζικές αναλύσεις της Alpha Bank για την FFGS (HK1-0087611, HK1-0128483-84, HK1-0128491, HK1-0128494, HK1-0128487-88, HK1-0114626), για την FF Origins (HK1-0114629) και για την FFIH (HK1-0114628). Εντοπίσαμε επίσης και τις απαντήσεις (δήθεν) από την Alpha Bank σχετικά με το υπόλοιπο στο Λογαριασμό USD για το 2014, 2015 και 2016 (HK1-0097325, HK1-0128493, HK1-0128486)

#### Αποστολή ψευδών επιστολών επιβεβαίωσης υπολοίπου

Παρομοίως με τα πλαστά υπόλοιπα λογαριασμού, οι απαιτήσεις των ορκωτών ελεγκτών της FFGS για αποδεικτικά στοιχεία οδήγησαν τους υπαλλήλους της FFGS (προπαντός τον κ. Ι. Μπεγιέτη) στη δημιουργία και ψευδών επιστολών επιβεβαίωσης τραπεζικού υπολοίπου από την Alpha Bank. Σχετικά με την αποστολή των πλαστών αυτών επιστολών, από την επικοινωνία που εντοπίσαμε, η διαδικασία είχε ως εξής. Ο κ. Ι. Μπεγιέτης ταχυδρομούσε έναν φάκελο με courrier σε γνωστό του (Κ.Σ.) στην Αθήνα με την πλαστή απαντητική επιστολή, και εκείνος, υπογράφοντας στον φάκελο σαν Γεώργιος Ανδρέου, υποδιευθυντής της Alpha Bank, τα ταχυδρομούσε πίσω στην FFGS για να δοθούν στους ελεγκτές της εταιρείας. Για κάθε αποστολή που εντοπίστηκε, ο κ. Ι. Μπεγιέτης έστειλε στον Κ.Σ. το χρηματικό ποσό των € 500-1000.<sup>45</sup> Παράλληλα, ο κ. Ι. Μπεγιέτης φαίνεται να έστειλε e-mail σε υπάλληλο της Alpha Bank ονόματι Γεώργιο Ανδρέου από τον οποίο ζητούσε να του στείλει την απαντητική επιστολή για την επιβεβαίωση των υπολοίπων και στη συνέχεια προωθούσε την επικοινωνία στον κ. S. Chung. (HK1-0110451, HK1-0096979) Όπως θα συζητηθεί στη συνέχεια, υπάρχουν ενδείξεις ότι η ηλεκτρονική επικοινωνία με τον «Ανδρέου», την οποία προωθούσε ο κ. Ι. Μπεγιέτης στον ελεγκτή, ήταν εν μέρει ή ολικώς πλαστή.<sup>46</sup> Οι επικοινωνίες που εντοπίσαμε σχετικά με την αποστολή των πλαστών επιστολών τράπεζας ξεκινούν το 2015 και αφορούν το υπόλοιπο των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα για τη διαδικασία της αποστολής εντοπίστηκαν οι ακόλουθες ενδεικτικές επικοινωνίες:

Στις 16-04-2015 ο κ. Ι. Μπεγιέτης στέλνει με e-mail την επιστολή της τράπεζας στον κ. S. Chung για το έτος του 2014 και του λέει ότι έχει μιλήσει με την τράπεζα και θα του στείλουν το πρωτότυπο τις επόμενες μέρες. (HK1-0110451) Συγκεκριμένα, του προωθεί επικοινωνία που υποτίθεται ότι είχε με τον υπάλληλο της τράπεζας κ. Γ. Ανδρέου, η οποία επισυνάπτει επιστολή επιβεβαίωσης τραπεζικού λογαριασμού της Alpha Bank που δείχνει τραπεζικό υπόλοιπο άνω των \$ 79 εκ. (HK1-0110452) Εδώ σημειώνουμε ότι δεν έχουμε εντοπίσει το πρωτογενές e-mail που υποτίθεται ότι έστειλε ο «Ανδρέου» στον κ. Ι. Μπεγιέτη με επισυνάπτομένη την αυθεντική επιστολή της τράπεζας, και θεωρούμε είτε ότι δεν υπήρχε τέτοια επικοινωνία και ο κ. Ι. Μπεγιέτης τη δημιούργησε ως προς όλα τα μέρη της, ή, εναλλακτικά, ότι αν υπήρχε πραγματική επικοινωνία από έναν Γ. Ανδρέου, ο κ. Ι. Μπεγιέτης αντικατέστησε με πλαστή επιστολή επιβεβαίωσης αυτήν που ήταν συνημμένη στο e-mail

<sup>45</sup> Από αποδεικτικά τράπεζας και επικοινωνίες που εντοπίστηκαν μεταξύ τους φαίνεται ότι οι αμοιβές του Κ.Σ. μεταφέρονται από την Landoccean, όπως θα εξηγηθεί παρακάτω, ακόμα και από την Fenlane (HK1-0102933). Να επισημανθεί εδώ ότι ο Κ.Σ. με τον κ. Ι. Μπεγιέτη γνωρίζονταν από το παρελθόν καθώς είχαν υπάρξει συνάδελφοι.

<sup>46</sup> Σημειώνουμε εδώ ότι η κ. Ε. Νιώτη, η οποία, λόγω της θέσης της, είχε εκτεταμένες επαφές με την Alpha Bank, και ειδικότερα με το υποκατάστημα στην Φιλελλήνων όπου υποτίθεται ήταν υποδιευθυντής ο «Ανδρέου», δήλωσε στη συνέντευξή της ότι δεν είχε ακουστά κάποιον υπάλληλο της Alpha Bank με το όνομα Γιώργο Ανδρέου.



του Ανδρέου. Αυτό το συμπέρασμα προκύπτει από το γεγονός ότι, παρόλο που το e-mail του «Γ. Ανδρέου» ανέφερε ότι «Το πρωτότυπο μαζί με τα αναλυτικά extraits θα αποσταλεί μέσω courier απευθείας στον Ορκωτο Ελεγκτή όπως μας έχει ζητηθεί», αντί να επικοινωνήσει ο κ. Ι. Μπεγιέτης με τον Γ. Ανδρέου για τη διαβίβαση του πρωτότυπου της επιστολής, κατέφυγε στον γνωστό του Κ.Σ. για την αποστολή του «πρωτοτύπου».<sup>47</sup>

Συγκεκριμένα, στις 17-04-2015, ο κ. Ι. Μπεγιέτης επικοινωνήσε με τον Κ.Σ. και του ζήτησε (για πρώτη φορά από ότι φαίνεται) να στείλει το φάκελο με την επιστολή της τράπεζας. Ο κ. Ι. Μπεγιέτης εξήγησε ότι θα ερχόταν στον Κ.Σ. ένας φάκελος από τον ίδιο τον κ. Ι. Μπεγιέτη, τον οποίο φάκελο ο Κ.Σ. θα έπρεπε να στείλει, με τη σειρά του, στον κ. S. Chung. Ο κ. Ι. Μπεγιέτης συνέχισε: «Prosoxi... Το lepto simeio einai oti – kai kala – to fakello ton stelnei I Alpha Bank... Orote, ston courier pou tha doseis ta stoixeia prepei na doseis kai stoixeia apostolea... Ara, kat'arxas kaleis neo courier gia na min einai o idios pou sou paredose to fakelo. Ekei loipon tha doseis pseftika stolxeia prospoioumenos ws exis: Georgios Andreou (ABank), Kai dineis to diko sou kinito (den tha se parei kaneis tilefono min se noiazei) O courier den tha sou zitisei taftotita orote:ola kala.» (HK2-0127160) Στις 25-03-2015 εντοπίσαμε e-mail από την κ. S. Wong στον κ. Ι. Μπεγιέτη και με κοινοποίηση στον κ. T. Law, στο οποίο επισυνάπτεται το αποδεικτικό τραπέζης που φαίνεται η μεταφορά € 500 από το λογαριασμό τραπέζης της Landocean στην BoC, στο λογαριασμό τραπέζης του Κ.Σ. (HK2-0221090)

Η διαδικασία για την αποστολή πλαστής επιστολής δόθηκε από την Alpha Bank, αλλά πραγματικά από τον Κ.Σ., επαναλαμβάνεται το 2016. (HK2-0121488, HK2-0134229) Σημειώνουμε επίσης ότι την ίδια περίοδο ο κ. T. Law βεβαίωσε στον κ. Ι. Μπεγιέτη ότι είχε σταλεί πληρωμή στον Κ.Σ. (HK1-0109173) Ο κ. T. Law, επίσης, έστειλε e-mail στον ΔΚ στις 29-04-2016 με τις ημερήσιες ταμειακές ροές, το οποίο όχι μόνο έδειχνε την πληρωμή του Κ.Σ. ποσού \$ 619 με την περιγραφή «Stelloudis K. (Audit confirmation for Alpha 1st instal)», αλλά έδειχνε επιπλέον ότι η πληρωμή έγινε από την Landocean. (HK2-0229142)

Τέλος, εντοπίστηκαν επικοινωνίες μεταξύ των κ. Ι. Μπεγιέτη και Κ.Σ. που φαίνεται να αφορούν αποστολή παρόμοιου πλαστού εγγράφου το 2017. (HK2-0149810) Η πληρωμή του Κ.Σ. για το 2017 φαίνεται να πραγματοποιήθηκε από το λογαριασμό της Landocean, γεγονός το οποίο προκύπτει από επικοινωνία στις 14-4-2017, στην οποία ο Κ.Σ. ζητάει από τον κ. Ι. Μπεγιέτη να πληρωθεί σε τρεις δόσεις σε τρεις διαφορετικούς λογαριασμούς τραπέζης στα ονόματα των «[E.S.]» και «[A.Z.]». (HK2-0217392) Στη συνέχεια το e-mail προωθείται από τον κ. Ι. Μπεγιέτη στον κ. T. Law και αυτός το προωθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση «Accounts» λέγοντας «Kindly arrange payments to the 3 individuals see email below from John for account of Landocean.(for preparation of bank confirmation)». Σε επόμενο e-mail στις 27-04-2017 στέλνονται από τη διεύθυνση «Accounts» στον κ. Ι. Μπεγιέτη τα αποδεικτικά τραπέζης από το λογαριασμό τραπέζης της Landocean στην BoC, τα οποία επιβεβαιώνουν την πληρωμή του Κ.Σ. (HK2-0144670-73). Επιπρόσθετα, εντοπίσαμε και την κατάσταση με τις πληρωμές που έστειλε η κ. Vicky Chan (υπάλληλος του οικονομικού τμήματος, Χόνγκ Κονγκ) στον κ. T. Law στις 28-04-2017 στην οποία μαζί με τις υπόλοιπες πληρωμές των

<sup>47</sup> Υπάρχουν επιπλέον περιέργα χαρακτηριστικά του e-mail του «Ανδρέου» που δημιουργούν περαιτέρω αμφιβολίες ως προς την αυθεντικότητα του. Για παράδειγμα, η ηλεκτρονική υπογραφή του Γ. Ανδρέου δεν περιέχει καμία πληροφορία επικοινωνίας, όπως έναν αριθμό τηλεφώνου, ούτε και πλήρη διεύθυνση του υποκαταστήματος της τράπεζάς του.

θυγατρικών FFGS, FFHKI, και FFA συμπεριλαμβάνονται και αυτές οι τρεις πληρωμές από τη Landocean. (HK1-0185845)

Από επισκόπηση των επικοινωνιών μεταξύ των Κ.Σ. και κ. Ι. Μπεγιέτη, φαίνεται να υπάρχουν και πληρωμές προς όφελος του Κ.Σ. το 2018. Συγκεκριμένα, αυτές οι πληρωμές παρατηρούνται από e-mail του Κ.Σ. που προώθησε ο κ. Ι. Μπεγιέτης το Φεβρουάριο του 2018 στην κ. Κ. Chow με εντολή για πληρωμές κατά τις οδηγίες του Κ.Σ. Στο e-mail του, ο Κ.Σ. στις 09-02-2018 ζήτησε οι πληρωμές για τους μήνες Φεβρουάριο, Μάρτιο και Απρίλιο να γίνουν σε δύο λογαριασμούς τραπεζής στο όνομα «[A.Z.]», όπως και στο 2017. (HK2-0148230) Στο αρχείο με τις ταμειακές ροές εντοπίσαμε τις πληρωμές του Μαρτίου και του Απριλίου για το έτος 2018 στις ημέρες 03-04-2018 και 02-05-2018 με περιγραφή «Mr. John Begietis ([A.Z.] Euro910.00 service charge)» και «[A.Z.] (Per John Begietis for services rendered Euro 450.00 x 2)» αντίστοιχα. (HK1-0163361)

#### 4.1.2.3. Landocean Industrial Limited

Όπως αναφέρθηκε και στην εισαγωγή αυτής της ενότητας, ένα άλλο σημαντικό κονδύλι που φαίνεται να αυξάνεται με σκοπό τη μείωση των υπολοίπων των πελατών είναι δάνεια προς την εταιρεία Landocean Industrial Limited. Η Landocean είναι μία εταιρεία ελεγχόμενη από στελέχη της FFGS, η οποία έχει άγνωστη επιχειρηματική δραστηριότητα και ιδρύθηκε τον Δεκέμβριο του 1996. Ο βασικός ρόλος της Landocean στις λογιστικές παρατυπίες ήταν η λήψη εικονικών δανείων από την FFGS (και μεταγενέστερα από την FFBD και την FFO), με σκοπό να μεταφέρονται σε αυτή μέρος των απαιτήσεων από τις εικονικές πωλήσεις. Με τον τρόπο αυτό, μειώνονταν οι απαιτήσεις από εικονικούς πελάτες (δήθεν είσπραξη) και εμφανιζόταν μια απαίτηση από ένα δάνειο προς μια φαινομενικά τρίτη ανεξάρτητη εταιρεία. Άξιο αναφοράς είναι και το γεγονός ότι ελεγκτής της Landocean ήταν ο κ. S. Chung, ελεγκτής και της FFGS. (IMHK2-032228)

Πέραν των εικονικών συναλλαγών, σημειώνουμε ότι υπήρχαν και πραγματικές δοσοληψίες μεταξύ της FFGS και της Landocean, που αποτελούν σημαντικές ενδείξεις σχετικά με την πιθανή μεταβίβαση μετρητών σε άγνωστα μέρη. Αυτό το θέμα θα αναλυθεί στην ενότητα 4.4.1.1.

#### Ιστορικό της Landocean

Από τον Δεκέμβριο του 1996 έως τον Οκτώβριο του 2007, ως Director της Landocean εμφανίζεται ο κ. Anthony Ho, ο οποίος ήταν βασικός προμηθευτής της FFGS για ρολόγια. Τον Οκτώβριο του 2007, ο κ. A. Ho παραιτήθηκε από τη θέση του ως Director της Landocean και στη θέση του μπήκε ο κ. T. Law. (IMHK2-030392). Κάποια στιγμή μεταξύ τον Αύγουστο και τον Νοέμβριο του 2008 η κ. Winnie Au πήρε τη θέση του κ. T. Law ως Director, και επίσης ως μοναδικός μέτοχος της Landocean. (IMHK2-032222-23, IMHK2-032227-28) Εντοπίσαμε Δήλωση Καταπιστεύματος με ημερομηνία 20-08-2008 στην οποία φαίνεται ότι η κ. W. Au κρατά τις μετοχές της Landocean εκ μέρους άλλου προσώπου, όμως το έγγραφο δεν είναι υπογεγραμμένο και δεν αναγράφει το όνομα του τελικού δικαιούχου. (IMHK2-010558) Η κ. W. Au φαίνεται ότι ανήκει στο φιλικό περιβάλλον της οικογένειας Κουτσολιούτσου, καθώς έχουμε εντοπίσει επικοινωνίες από την κ. Έλσα Γαρυφάλλου (γραμματέας της Διοίκησης, FFSA) με τις ατζέντες για την άφιξη της στις Σπέτσες το καλοκαίρι 2014 και 2015. (GR1-015335, GR1-010400) Εκτός από τις ατζέντες, εντοπίσαμε e-mail από τον κ. T. Law στην κ. Έλενα Λαλαγιάννη (γραμματέας της Διοίκησης, FFSA) στο οποίο αναφέρεται στην άφιξη της κ. W. Au στην Αθήνα και στο οποίο αναφέρεται συγκεκριμένα «Received below email mail from Winnie Au (friend of Mr. & Mrs. Koutsolioutsos)». (GR1-012972) Επίσης, η κ. E. Γαρυφάλλου αναφέρει στην

κ. Abby Hou (γραμματέας του Προέδρου της FFGS) σχετικά με την κ. W. Au «[She] Is Mrs. Ketty's friend. Maybe you can find her in the VIP list you have.» (GR1-010601)

Η κ. W. Au παραμένει στη θέση του Director μέχρι τον Μάιο του 2016, για την οποία θέση φαίνεται να πληρώνεται, κατόπιν συνεννόησης στελεχών της FFGS όπως φαίνεται από επικοινωνίες της κ. K. Chow με τον κ. T. Law με θέμα «Bank Slip for Winnie Au» (IMHK2-031746-47), και αποδεικτικά τραπεζικών μεταφορών για πληρωμές από λογαριασμό της Landocean σε προσωπικό λογαριασμό της κ. W. Au (IMHK2-023299-300, IMHK2-023279-80, IMHK2-023269-70). Ενδεικτικά αναφερόμε τις ακόλουθες μεταφορές από τον τραπεζικό λογαριασμό της Landocean στον προσωπικό λογαριασμό της κ. W. Au:

- Τον Αύγουστο του 2008 μεταφέρεται το ποσό του HKD 1 εκ. (\$ 128 χιλ.) (IMHK2-031747) Επισημαίνεται ότι βάσει των ημερολογίων εγγραφών γενικής λογιστικής της FFGS είχε προηγηθεί μεταφορά του ίδιου ποσού από την FFGS προς την Landocean και είχε καταχωρηθεί σαν απαίτηση από την Landocean στα λογιστικά βιβλία της FFGS με ημερομηνία 21-08-2008.
- Τον Ιούλιο του 2010 μεταφέρονται HKD 2,3 εκ. (\$ 297 χιλ.) (IMHK2-023300)
- Τον Αύγουστο του 2010 μεταφέρεται αρχικά ποσό περίπου HKD 1,7 εκ. (\$ 217 χιλ.) (IMHK2-023280) και στη συνέχεια ποσό περίπου HKD 733 χιλ. (\$ 94 χιλ.) (IMHK2-023270).

Μετά από την παραίτηση της κ. W. Au τον Μάιο του 2016, αναλαμβάνει τη θέση ο κ. Matthew Armstrong, ο οποίος είναι ανιψιός του ΔΚ και Senior Product Manager της FFGS. (IMHK2-046549, IMHK2-046600, Landocean 2016 AR)

Στις 06-06-2018 εντοπίστηκε επικοινωνία της κ. K. Chow προς τον κ. M. Armstrong με κοινοποίηση στον κ. T. Law στην οποία επισυναπτεται σχετικό έγγραφο για τη μεταφορά των μετοχών της Landocean στον κ. I. Μπεγιέτη με αναδρομική ισχύ από 31-12-2017. (IMHK2-077981) Το έγγραφο αυτό φαίνεται να είναι υπογεγραμμένο και από τις δύο πλευρές, οπότε, με αυτόν τον τρόπο ο κ. I. Μπεγιέτης εμφανίζεται τυπικά ως Director της Landocean από την 01-01-2018.

Εκτός των παραπάνω, τα οποία αποτελούν αδιαμφισβήτητα στοιχεία ότι η εταιρεία ελεγχόταν από στελέχη του Ομίλου, φαίνεται ότι το λογιστήριο της FFGS (κυρίως η κ. K. Chow) πραγματοποιούσε καταχωρήσεις στα λογιστικά βιβλία και διαχειριζόταν, μαζί με άλλα θέματα, τους τραπεζικούς λογαριασμούς της Landocean. Για παράδειγμα, εντοπίστηκε επικοινωνία της κ. K. Chow με εκπροσώπους ιδιοκτητών κτιρίου, για ενοικίαση κτιρίου που αφορά την Landocean. (HK2-0157045) Αξίζει να επαναλάβουμε εδώ ότι η κ. K. Chow ετοίμαζε αρχεία excel με τον τίτλο «Bank Balances» και την αναφορά «Attn. Mr. Koutsolioutsos» με τα τραπεζικά υπόλοιπα της Landocean, μεταξύ άλλων, όπως αναφέρθηκε και στην ενότητα 4.1. Το γεγονός ότι σε αυτό το αρχείο συμπεριλαμβάνεται και η Landocean αποτελεί ισχυρή ένδειξη ότι ο ΔΚ είχε γνώση για την Landocean και τα χρηματικά της διαθέσιμα. Το αρχείο το έχουμε εντοπίσει στις επικοινωνίες της κ. K. Chow ανά τακτά χρονικά διαστήματα την περίοδο 2008 έως 2018. Το πρώτο αρχείο που εντοπίσαμε στο οποίο αναφέρονται το υπόλοιπα του λογαριασμού τραπεζής της Landocean στην BoC έχει ημερομηνία 05-11-2008 και το στέλνει με e-mail η κ. K. Chow στον κ. T. Law. (IMHK2-032149-50) Εκτός των παραδειγμάτων που αναφέραμε στην ενότητα 4.1 για τα e-mails που στάλθηκαν κατευθείαν στον ΔΚ με τα επισυναπτόμενα αρχεία «Bank Balances» τα έτη 2013, 2014, 2015, 2016, και 2017, βρέθηκε επίσης e-mail από την κ. K. Chow στον κ. T. Law στις 28-12-2011

με θέμα «Report for Mr DK», στο οποίο επισυνάπτονται τα αρχεία με τα υπόλοιπα των τραπεζικών λογαριασμών των θυγατρικών, ορισμένων ελεγχόμενων εταιρειών, καθώς και της Landocean. (IMHK2-084726) Το τελευταίο αρχείο excel που εντοπίσαμε έχει ημερομηνία 06-09-2018 και στέλνεται από την κ. K. Chow στον κ. Γιάννη Γρίσπο (Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου Ασίας (μετά από το δημοσίευμα της έκθεσης της QCM)). (HK1-0073143)

Επιπλέον στοιχείο ότι ο ΔΚ είχε γνώση για τη χρήση της Landocean, αποτελεί επικοινωνία του κ. Ι. Μπεγιέτη προς τον ΔΚ, από τον οποίο ζητείται χρηματική διευκόλυνση 200 χιλ. HKD και του κάνει μία πρόταση για τον τρόπο που θα πάρει τα χρήματα για να μην «ενοχληθεί εντονα κανείς». Το ήιο κλπ». (HK3-012536) Η πρόταση είναι η εξής: «Υπαρχει μια Etaireia onomati "GALAXY WORLD TRADING ltd" I οποια μου ανοικει edw sto HK. Borei loipon o Tonio na mou emvasai to poso kai I Etaireia Galaxy na ftiaxei ena symfwnitiko daneismou (opws exoume kanei me tin LandOcean) opote na min fainomai egw sta vivlla alla I Etaireia Galaxy – kai to poso san daneio pros aftin.»

Το γεγονός ότι η εταιρεία αυτή ήταν ελεγχόμενη αναφέρθηκε και σε συνουσία μεταξύ των κ. T. Law, κ. Ι. Μπεγιέτη, και κ. Γιώργου Αλαβάνου (πρώην Προϊστάμενος Λογιστηρίου FFSA) σχετικά με την FF Shenzhen, στις αρχές του 2012, όπου ο κ. T. Law αναφέρει συγκεκριμένα στον κ. Γ. Αλαβάνο: «...he will accept this if we sold to one of our third party Company called "Landocean Industrial Limited"», και συνεχίζει, «As Landocean is 100% in our control, we can do whatever we want». (HK3-007545)

#### Εικονικά δάνεια προς Landocean

Κατά τη διεξαγωγή του ελέγχου μας, παρατηρήσαμε ότι η Landocean δεν χρησιμοποιήθηκε όπως οι υπόλοιπες ελεγχόμενες εταιρείες. Αντίθετα, συνάπτονταν εικονικές συμβάσεις δανείων, ώστε να μεταφέρονται στη Landocean απαιτήσεις της Εταιρείας από πελάτες στους οποίους είχαν πραγματοποιηθεί εικονικές πωλήσεις. Χωρίς να υπάρχει δηλαδή μεταφορά χρημάτων προς τη Landocean, μετατοπίζονταν λογιστικά σε αυτήν, απαιτήσεις που είχαν δημιουργηθεί από εικονικές πωλήσεις.

Η FFGS, και στη συνέχεια η FFBP και η FFO, σύμφωνα με τα λογιστικά τους βιβλία αλλά και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας, παρουσίαζαν χορήγηση δανείων προς την Landocean. Σύμφωνα με τα λογιστικά βιβλία της FFGS η εταιρεία έχει πραγματικές δοσοληψίες με τη Landocean από το 2008 (αναλύεται παρακάτω στην ενότητα 4.4.1.1), αλλά οι πρώτες επικοινωνίες που έχουμε εντοπίσει όπου συζητείται το ενδεχόμενο παραχώρησης «δανείων» στη Landocean ήταν το 2011 (HK3-007710-11).

Βάσει των συμβάσεων που εντοπίσαμε προκύπτει ότι από το 2011 έως το 2017 ο υπό-όμιλος της Ασίας πραγματοποίησε εικονικές συμβάσεις δανείων με τη Landocean συνολικού ποσού \$ 191 εκ. Για τα δάνεια αυτά που βρέθηκε η σύμβαση τους, θεωρούμε ότι πραγματοποιήθηκαν για να μεταφερθούν τα εικονικά υπόλοιπα από τους εικονικούς πελάτες, παρόλο που στις συμβάσεις δεν υπάρχει καμία αναφορά για εκχώρηση απαιτήσεων (σημειώνουμε εδώ ότι οι εικονικές εγγραφές καταχωρούνταν στη πλειονότητά τους στο τέλος του εξαμήνου ή του έτους). Συγκεκριμένα:

- > Από τα λογιστικά βιβλία της FFGS προκύπτει ότι \$ 15 εκ. (22-06-2011 (HK3-013684-85)) που φαίνονται σαν δάνεια στη Landocean αφορούν μεταφορά υπολοίπου από την ελεγχόμενη εταιρεία/πελάτη Fully Eternal με σκοπό να μειώσει το υπόλοιπο του στο τέλος του Α' εξαμήνου του 2011.

- Στις 02-12-2013 πραγματοποιήθηκε σύμβαση δανείου \$ 19 εκ. (Landocean 19m FLY\_EM\_B001\_000159734) Από το υπόλοιπο αυτό δεν μεταφέρθηκε χρηματικό ποσό αλλά το ποσό των \$ 15,6 εκ. έκλεισε μέρος του υπολοίπου με τον εικονικό πελάτη/ελεγχόμενη εταιρεία Key Will και το υπόλοιπο ποσό έκλεισε απαίτηση από τον εικονικό πελάτη/ελεγχόμενη εταιρεία Metro Fantasy.
- Εντοπίστηκε σύμβαση δανείου με ημερομηνία 03-06-2014 για \$ 35 εκ. (FLY\_EM\_B009\_000014529), με το οποίο μειώθηκε η οφειλή του εικονικού πελάτη/ελεγχόμενη εταιρεία Grand Able HK.
- Τον Ιανουάριο και τον Δεκέμβριο του 2016, όπου τα εικονικά υπόλοιπα είχαν μεταφερθεί από την FFGS στην FFBD με τη σύμβαση μεταβίβασης, εντοπίσαμε δύο συμβάσεις δανείων \$ 73 εκ. (HK3-010577) και \$ 43 εκ. (HK3-012481) αντίστοιχα, τα οποία πραγματοποιήθηκαν από την FFBD προς τη Landocean. Με το ποσό αυτό αυξάνεται το ποσό του δανείου και μειώνεται το υπόλοιπο από τον εικονικό πελάτη/ελεγχόμενη εταιρεία Sonic Team.
- Τον Ιανουάριο του 2017, το έτος που τα εικονικά υπόλοιπα μεταφέρθηκαν από την FFBD στην FFO με σύμβαση μεταβίβασης, εντοπίσαμε σύμβαση δανείου της FFO με τη Landocean ποσού \$ 6 εκ. (HK3-012482) Το ποσό αυτό σύμφωνα με τα λογιστικά βιβλία καταχωρήθηκε ως αύξηση της απαίτησης από τη Landocean λόγω εκχώρησης δανείου και αντίστοιχη μείωση μέρους του υπολοίπου του εικονικού πελάτη NBS.

Για παράδειγμα, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας το 2012, τα δάνεια αυτά παρουσιάζονται σαν δάνεια σε μια τρίτη ανεξάρτητη εταιρεία, για τα οποία στη σημείωση των «Λοιπών Απαιτήσεων» αναφέρεται το εξής:

«The loan receivables to an independent third party, are unsecured, interest free and repayable within 12 months. The directors expected the amounts will be realized in the next 12 months after the end of the reporting period and considered the fair value of the loan receivables at the end of the reporting period approximate their corresponding carrying amounts.»

Επιπλέον, υπάρχουν περιπτώσεις για τις οποίες δεν εντοπίσαμε συμβάσεις αλλά από τα λογιστικά βιβλία προκύπτει ότι ο λογαριασμός της Landocean έχει χρησιμοποιηθεί για να μειωθούν υπόλοιπα εικονικών πελατών και προμηθευτών.

#### 4.1.2.4. Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Όπως αναφέρθηκε και στην εισαγωγή της ενότητας 4.1.2., κατά τα έτη 2014 με 2016 εντοπίστηκαν και στο MGR Report, αλλά και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου, πάγια περιουσιακά στοιχεία για τα οποία υπάρχουν ενδείξεις ότι είναι εικονικά. Θεωρούμε ότι ο σκοπός της απεικόνισης αυτών των παγίων είναι η αύξηση άλλων στοιχείων του ενεργητικού που θα δικαιολογούσε αντίστοιχη μείωση των απαιτήσεων των πελατών, οι οποίες είχαν δημιουργηθεί από τις εικονικές πωλήσεις που πραγματοποιούσαν οι εταιρείες FFGS και FFBD. Παρακάτω πρόκειται να αναλυθούν τα είδη των εικονικών παγίων που συμπεριλήφθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα υπόλοιπα από το MGR Report για τα πάγια περιουσιακά στοιχεία. (HK2-0146338)

Ποσά σε \$ εκ.

MGR Balance/ Εικονικά Περιουσιακά Στοιχεία	31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
Intangible Assets/ Άυλα Πάγια		34,0	81,1
New Investment/ Νέα επένδυση	20,0	28,0	28,0

Λοιπά πάγια- Νέα επένδυση

Από το MGR report, παρατηρήθηκε ότι στις 31-12-2014 απεικονίζεται μία νέα επένδυση ποσού \$ 20 εκ., όπως επίσης απεικονίστηκε και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας το ίδιο έτος. Οι υποψίες ότι αυτή η αγορά είναι εικονική οφείλονται κατ' αρχάς στο γεγονός ότι συμπεριλαμβάνεται το ποσό αυτό στο MGR Report. Ερευνήσαμε τις επικοινωνίες εκείνη την περίοδο και εντοπίσαμε ότι το ποσό αυτό αφορά την αγορά ακινήτου για εργοστάσιο και αποθηκευτικό χώρο στην περιοχή Dongguan Guangdong που υποτίθεται ότι πραγματοποίησε η FFGS. Η σύμβαση έχει ημερομηνία 01-09-2014 και ο αντισυμβαλλόμενος ήταν η εταιρεία Humbert International Limited, Hong Kong, για την οποία υπέγραψε ο κ. Α. Ηο, στενός συνεργάτης και προμηθευτής ρολογιών της FFGS (και αρχικός Director της Landocean για την οποία γίνεται αναλυτική αναφορά στο 4.1.2.3.), ενώ για την FFGS φαίνεται να υπέγραψε ο ΔΚ με παρουσία του κ. T. Law και του κ. I. Μπεγιέτη. (HK1-01915 09) Θεωρούμε τη σύμβαση αυτή, και την αγορά η οποία είναι το αντικείμενό της, εικονική. Ένας από τους λόγους για τους οποίους αμφισβητείται η γνησιότητα αυτής της σύμβασης είναι ο ακόλουθος: στις 27-03-2015, η κ. Wing Kwong, υπάλληλος του ελεγκτικού γραφείου CPL, έστειλε στους κ. I. Μπεγιέτη, κ. T. Law και υπαλλήλους της CPL μια κριτική για την προηγούμενη (υπογεγραμμένη) έκδοση της ίδιας σύμβασης. (HK1-0103132-33) Μεταξύ των σχολίων της ήταν ότι η σύμβαση χρονολογείται 01-07-2014, αλλά «If it really dated on 1 July 2014, it was a material subsequent event that we supposed to disclose in the 2014 interim report but we have not heard about this at that time. And the settlement date of US\$20m was on 30 September 2014 in FFGS's book record, please check the transaction date». Παρατήρησε επίσης ότι ο ΔΚ είχε υπογράψει λανθασμένα ως «πωλητής» («vendor») και ο κ. Α. Ηο ως «αγοραστής» («purchaser»), οι οποίοι ρόλοι έπρεπε να αντιστραφούν. Αυτά και τα υπόλοιπα σχόλιά της κ. W. Kwong φαίνεται να έχουν ενσωματωθεί στην επόμενη έκδοση της συμφωνίας η οποία, μεταξύ άλλων, είχε πλέον ημερομηνία 01-09-2014 και φαίνεται να υπογράφηκε από τον ΔΚ ως αγοραστή και τον κ. Α. Ηο ως πωλητή.

Το ποσό για αυτή την επένδυση ήταν \$ 20 εκ. και στη συνέχεια επεκτάθηκε για επιπλέον \$ 8 εκ. για την οποία επίσης εντοπίσαμε τη σύμβαση. (HK1-0191508) Να αναφερθεί ότι στη σύμβαση υπάρχει ημερομηνία ολοκλήρωσης υπό την οποία θα πρέπει να έχουν καταβληθεί τα χρήματα στον αντισυμβαλλόμενο. Στην πρώτη σύμβαση η ημερομηνία αυτή ήταν 30-09-2015 ενώ στην επέκταση 31-10-2016. Ένα επιπλέον γεγονός το οποίο αποτελεί σημαντικό στοιχείο ότι η αγορά αυτή είναι εικονική, είναι η εγγραφή που είχε πραγματοποιηθεί κατά την αναγνώριση του παγίου. Συγκεκριμένα, από τα ημερολόγια εγγραφών της FFGS για το 2014 και της FFBD για το 2015, φαίνεται να έχουν αυξηθεί τα πάγια με την περιγραφή «New Investment» ενώ παράλληλα έχουν μειωθεί οι απαιτήσεις από τον εικονικό πελάτη Sonic Team. Δεν έχει πραγματοποιηθεί κάποια εγγραφή είτε για καταβολή χρηματικού ποσού, είτε για την αναγνώριση υποχρέωσης προς την Humbert International Ltd που εμφανιζόταν ως πωλητής. Οπότε, θεωρούμε ότι ο μοναδικός σκοπός

αυτής της αναγνώρισης του παγίου είναι η μείωση των απαιτήσεων που έχουν δημιουργηθεί από τις εικονικές πωλήσεις.

Επιπλέον, τα παραπάνω στηρίζονται και από σχετική συνομιλία που εντοπίστηκε στις 23-11-2016 μεταξύ της κ. Κ. Chow και του κ. Ι. Μπεγιέτη μέσω WhatsApp, στην οποία αναφέρουν ότι χρειάζεται να μεταφέρουν το ποσό των \$ 28 εκ. από τα πάγια σε άλλη γραμμή του ισολογισμού γιατί το έχουν υποσχεθεί στον ελεγκτή τους κ. S. Chung. Όπως φαίνεται και στη συνομιλία παρακάτω, τονίζουν ότι το ποσό αυτό πρέπει να παραμείνει στο ενεργητικό του ισολογισμού:

23/11/2016 15:42 - John Begietis: Abt the 28 and Anthony, what do we do?

23/11/2016 15:43 - Tanoshii: We need to change to stock or reserve to AR

23/11/2016 15:45 - John Begietis: Not allowed by dk. Must remain in assets somehow.

23/11/2016 15:46 - Tanoshii: Anthony said to Sammy, he never receive the USd8m, extenslon agt, do you remember?

23/11/2016 15:47 - John Begietis: How about 13 in new concept stores (so total 59) and the other 15 add to LT loan receivable (so total 55).

23/11/2016 15:54 - Tanoshii: Okok, arrange in 1 Aug 16, then no factory in 3rd Qtr 16.

23/11/2016 15:55 - John Begietis: OK! Understood!

Από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου επιβεβαιώσαμε ότι είχε μηδενιστεί το υπόλοιπο για τη νέα επένδυση με την αιτιολογία ότι εληξε βάσει της σύμβασης, επειδή η εταιρεία δεν μπόρεσε να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις. Επιπροσθέτα από τα ημερολόγια εγγραφών της FFBD φαίνεται ότι το ποσό των παγίων έχει μειωθεί κατά \$ 28 εκ. και αντί αυτού έχουν αυξηθεί οι απαιτήσεις των πελατών με την περιγραφή «New Assets». Μέχρι το 2017 το υπόλοιπο αυτό παραμένει ανοιχτό και μεταφέρεται στην FEO με τη σύμβαση μεταφοράς ενεργητικού μαζί με τις υπόλοιπες απαιτήσεις των πελατών.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται το απόσπασμα της σχετικής σημείωσης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του υπό-ομίλου της Αυσίας για τις 31-12-2016 που αναφέρεται στη λήξη της σύμβασης.

14. Other asset

	2016 USD	2015 USD
At 1 January	28,000,000	20,000,000
Addition	-	8,000,000
Refund of deposits during the year	(28,000,000)	-
At 31 December	-	28,000,000

Other asset comprises of deposit money incurred by the Group for the acquisition of the factory or industrial estate and the warehousing facilities both located in Dongguan, Guangdong, PRC (the "Property"). Pursuant to the "Memorandum for Sale and Purchase" signed by the Company and the vendor which is a supplier of the Group on 1 September 2014, a formal contract of sale and purchase of the Property shall be completed on or before 30 September 2015. However, due to the Group's reorganization the purchaser of the Property was assigned from the Company to one of its subsidiary, FF Business Development and Technical Consulting Limited, under the "Memorandum for Sale and Purchase - Extension" which were signed by all parties, including the vendor, the Company and the Company's subsidiary on 1 September 2015. On the basis that a consideration of USD8 million incurred by the Group, all parties agreed to extend the date of completion of the formal contract no later than 31 October 2016. Given the formal contract could not be completed by the Group by 31 October 2016 the deposits were recovered from the supplier accordingly.

## Άυλα Πάγια

Επίσης, σύμφωνα με το MGR Report (HK2-0146338) το 2015 προστίθενται \$ 34 εκ. στη γραμμή των άυλων πάγιων (Intangible assets), ενώ το υπόλοιπο αυτό απεικονίζεται και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας. Και εδώ, αυτή η καταχώρηση δεν φαίνεται να απεικονίζει πραγματική συναλλαγή, αντιθέτως, ήταν λογιστικός χειρισμός με μόνο σκοπό να μειωθεί η απαίτηση από εικονικές συναλλαγές. Πιο συγκεκριμένα, όπως θα αναλυθεί στη συνέχεια, ο χειρισμός φαίνεται να χρησιμοποιήθηκε για να εκδοθούν αποδεικτικά στοιχεία με δήθεν πληρωμές από τις ελεγχόμενες εταιρείες Key Will και Sonic Team προς την εξόφληση των τιμολογίων της FFBD, ώστε να μειωθούν οι απαιτήσεις από τους ελεγχόμενους πελάτες.

Πριν από την οριστικοποίηση των οικονομικών καταστάσεων του έτους 2015, φαίνεται να είχε συμπεριληφθεί στα προσχέδια των οικονομικών καταστάσεων ένα κονδύλι ποσού \$ 38 εκ. Αυτό το συμπέρασμα προκύπτει από μια συνομιλία μεταξύ του κ. Ι. Μπεγιέτη και της κ. Κ. Chow μέσω WhatsApp σχετικά με τις λογιστικές εκκρεμότητες του τέλους του χρόνου. Μια από αυτές, εξήγησε η κ. Κ. Chow στις 13-04-2016, ήταν η σύμβαση για «software USD38m», την οποία χαρακτήρισε ως επείγουσα διότι χωρίς αυτήν ο ελεγκτής κ. S. Chung θα αρνιόταν να υπογράψει το πιστοποιητικό ελέγχου. Από την απάντηση του κ. Ι. Μπεγιέτη, είναι σαφές ότι καμία τέτοια σύμβαση δεν υπήρχε εκείνη τη στιγμή: «13/4/2016 19:23 - John Begietis: DK said "it relates to the smart watch so it is secret". Sammy can come and see the smart watch, it's ready! But the agt [agreement] will be complicated to make... Anyway, tell me the agt date (for signature and also for execution) and I see what I can do...13/4/2016 19:30 - John Begietis: Give me details and will create tmr...»

Σε συνέχεια της επικοινωνίας του κ. Ι. Μπεγιέτη με την κ. Κ. Chow μέσω WhatsApp, στις 09-05-2016, ο κ. Ι. Μπεγιέτης αναρωτήθηκε ποιο όνομα είχαν αποφασίσει να χρησιμοποιήσουν στη σύμβαση, οπότε του απάντησε η κ. Κ. Chow ότι θα έβαζε αυτή το όνομα με Κινέζικους χαρακτήρες. («9/5/2016 15:17 - John Begietis: κ. Κ. Chow ar, what did we agree about the name and address of the "smartwatch" company?? 9/5/2016 15:27 - Tanoshii: Chinese name only, kindly send the agt to me, then i can add in.»).

Στις 11-05-2016, η κ. Κ. Chow ενημέρωσε τον κ. Ι. Μπεγιέτη μέσω WhatsApp ότι θα έστελνε τη σύμβαση στον ελεγκτή. Και, όντως, εντοπίσαμε e-mail της ίδιας μέρας από το λογαριασμό ηλεκτρονικού ταχυδρομείου «Accounts» (τον οποίο υπενθυμίζουμε ότι φαίνεται να χειριζόταν κυρίως η κ. Κ. Chow), προς τον ελεγκτή κ. T. Ng, με κοινοποίηση στον κ. Ι. Μπεγιέτη. (HK1-0097179) Στο e-mail επισυνάπτεται τη σύμβαση, υπογεγραμμένη με προφανώς ψευδή προγενέστερη ημερομηνία (05-02-2015), μεταξύ της FFBD και μιας εταιρείας της οποίας το όνομα γράφτηκε με κινέζικους χαρακτήρες. Μεταφράσαμε τους κινέζικους χαρακτήρες και η εταιρεία είναι η Dongguan Full Full Hardware Products Co. Ltd.<sup>48</sup> (HK1-0097180) Το αντικείμενο της σύμβασης ήταν η ανάπτυξη λογισμικού («software development») και η σύμβαση καθόρισε ένα πρόγραμμα πληρωμών της FFBD σε τρεις ημερομηνίες μέσα στο 2015 (31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, και 31 Δεκεμβρίου), συνολικού ύψους \$ 38 εκ. Επίσης, επισυναπτόμενες ήταν οι εγγραφές στη λογιστική της FFBD, μαζί με παραστατικά, που έδειχναν ότι οι πληρωμές κατά τη σύμβαση έγιναν, δήθεν, από ελεγχόμενες εταιρείες που με αυτό τον τρόπο έκλειναν την υποχρέωσή τους προς την FFBD. (HK1-0097181) Επισημαίνεται ότι δεν έχει εντοπιστεί κάποια απευθείας πληρωμή από την FFBD για το

<sup>48</sup> Σημειώνουμε εδώ ότι την εταιρεία αυτή την εντοπίσαμε και κατά τη διάρκεια της επισκόπησης του αποθέματος σαν αποθήκη τρίτων που φυλάσσονταν τα αποθέματα της FFBS, όπως αναφέρθηκε στην ενότητα των αποθεμάτων.



υποτιθέμενο «software development». Στις 31-12-2015 το υπόλοιπο ποσό που αφορά το software development είναι \$ 34 εκ. γιατί έχουν αφαιρεθεί από το ποσό € 4 εκ. αποσβέσεις.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι το έργο του smart watch ουδέποτε φαίνεται να είχε κάποια σημαντική πρόοδο. Σε επικοινωνία που εντοπίστηκε στις 03-10-2016 από την κ. Gianna Bressan (Design Department HK) στον ΔΚ, προκύπτει ότι δεν είχε αναπτυχθεί ακόμα το πρώτο πρωτότυπο FF Smart Watch (παρά το γεγονός ότι ο κ. Ι. Μπεγιέτης είχε πει τον Απρίλη του ίδιου χρόνου ότι μπορούσε να δείξει το smart watch στον ελεγκτή). (GR4-005059) Από έρευνα που πραγματοποιήθηκε στην αγορά, δεν λανσαρίστηκε τελικά αυτός ο τύπος ρολογιού, κάτι που διαπιστώσαμε επίσης σε συνέντευξη υπαλλήλου που είχε γνώση για συζητήσεις περί της ανάπτυξης αυτού του προϊόντος. Οπότε, φαίνεται ότι το άυλο πάγιο που αναγνωρίστηκε ήταν βασισμένο σε πλαστή σύμβαση, και χρησιμοποιήθηκε στην πραγματικότητα μόνο για τη μείωση εικονικού υπολοίπου από ελεγχόμενες εταιρείες.

Νέα σύμβαση βελτιώσεων σε εγκαταστάσεις τρίτων και έπιπλα \$ 77 εκ.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του υπό-ομίλου της Ασίας για το 2016, απεικονίζεται στη γραμμή «Προπληρωμές για ενσώματα και άυλα πάγια» το ποσό των \$ 77 εκ. Από τα στοιχεία που έχουμε επισκοπήσει, αυτή η εγγραφή φαίνεται να σχετίζεται με ένα υποτιθέμενο έργο για τον επανασχεδιασμό και την αναβάθμιση καταστημάτων λιανικής στην Ασία, που ονομαζόταν «new concept». Στην πραγματικότητα, η σύμβαση που υποστήριξε την εγγραφή φαίνεται να ήταν και αυτή πλαστή, και υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική εγγραφή χρησιμοποιήθηκε και πάλι, για τη μείωση υπολοίπων από ελεγχόμενες εταιρείες. Αυτό το συμπέρασμα προκύπτει από το ημερολόγιο εγγραφών της FFBD για το 2016, στο οποίο φαίνεται ότι αυξήθηκαν τα πάγια κατά \$ 77 εκ. και παράλληλα μειώθηκαν οι απαιτήσεις πελατών κατά το ίδιο ποσό, συγκεκριμένα \$ 46,8 εκ. μείωση απαίτησης από τη Sonic Team και \$ 30,2 εκ. μείωση απαίτησης από τον NBS.

Όπως εμφανίζεται στο MGR report που έστειλε η κ. K. Chow στον κ. Ι. Μπεγιέτη στις 27-10-2016 (HK2-0146338), η αρχική εγγραφή που σχετίζεται με το έργο του «new concept» το 2016, γίνεται στο πρώτο εξάμηνο του έτους, όπου φαίνεται ότι στις 30-06-2016 στη γραμμή των άυλων παγίων υπήρξε αύξηση από \$ 34 εκ. σε \$ 81 εκ. Όπως και στην περίπτωση του έργου των «Smart Watches», οι επικοινωνίες της κ. K. Chow με τον κ. Ι. Μπεγιέτη φέρουν ενδείξεις δημιουργίας εικονικής σύμβασης για την υποστήριξη της συγκεκριμένης λογιστικής εγγραφής. Στις 12-12-2016, η κ. K. Chow ζήτησε από τον κ. Ι. Μπεγιέτη, μέσω WhatsApp, να φτιάξει μία σύμβαση για το new concept, για το πρώτο εξάμηνο του 2016: «12/12/2016 10:48 - Tanoshii: Morning sir, can you prepare the new concept decoration conytract [sic] with the contractor? Auditors require . . . Amount for Jan to June 16». Η κ. K. Chow επισημαίνει ότι πρέπει να βρουν όνομα του εργολάβου και ο κ. Ι. Μπεγιέτης της απαντάει ότι θα συνεννοηθεί με τον Eric. Στη συνέχεια, η κ. K. Chow παραπονέθηκε στον κ. Ι. Μπεγιέτη επειδή είχε αποκαλύψει τα σχετικά ποσά στον Eric:

12/12/2016 12:02 - Tanoshii: Why you give the number to Eric 🙄🙄🙄

12/12/2016 12:03 - Tanoshii: The number is unreasonable.

12/12/2016 12:05 - Tanoshii: I think the whole comoany will know I am doing the MGR 🙄🙄🙄🙄

12/12/2016 12:09 - John Begietis: Am sorry. I thought he knew the "assets" project because DK has explained to him. Don't worry though. He is doing all the secret things.

12/12/2016 12:09 - John Begietis: Nobody cares about the Mgr project... they all care about the poor sales lah!

Στις 20-01-2017 η κ. K. Chow, μέσω WhatsApp, ενημερώνει τον κ. Ι. Μπεγιέτη ότι του έστειλε ένα New Concept αρχείο και ότι περιμένει ακόμα τέσσερα καταστήματα από τον Eric για να συμπληρώσει το τελικό ποσό του εξαμήνου που ήταν \$ 46,78 εκ. Το αρχείο που του έστειλε είναι ένα excel το οποίο δείχνει 63 καταστήματα, και τα ποσά που υποτίθεται ότι είχαν καταχωρηθεί ανά κατάσταση, με σημείωση ότι χρειάζονταν ακόμα κάποια υπόλοιπα για να φτάσουν στο επιθυμητό ποσό για το εξάμηνο. (HK2-0145678-79)

Η κ. K. Chow συνέχισε να αναζητά, μέσω WhatsApp, τη σχετική σύμβαση από τον κ. Ι. Μπεγιέτη την άνοιξη του 2017 (14-04-2017), αλλά τώρα με το συνολικό υπόλοιπο των \$ 77 εκ. που είχε καταχωρηθεί για ολόκληρο το 2017. Η κ. K. Chow του υπενθύμισε την έκτακτη ανάγκη για τη σύμβαση στις 04-05-2017, πάντα μέσω WhatsApp: «4/5/2017 12:38 - Tanoshii: Sir, urgent new concept agt?

4/5/2017 12:39 - John Begietis: Still working on this one.... DK has delayed it.... will text you later about this!» Όντως, στις 11-05-2017, ο κ. Ι. Μπεγιέτης έστειλε στον λογαριασμό «Accounts» μια ανυπόγραφη σύμβαση με ημερομηνία 09-01-2016 και τίτλο «CONTRACT FOR EXTERIOR and INTERIOR DESIGN CONSULTANCY and CONSTRUCTION FOR FOLLI-FOLLIE BRAND NEW GLOBAL RETAIL CONCEPT», μεταξύ της FFBD και μιας εταιρείας BYBVisMer Ltd. (HK1-0120863, HK1-0120864) Η σύμβαση προβλέπει πληρωμές της FFBD σε τρεις φάσεις, ως εξής:

Phase 1: \$ 46,78 εκ.

Phase 2: \$ 27 εκ.

Phase 3: \$ 3,22 εκ.

Εδώ αξίζει να σημειωθούν κάποια στοιχεία σχετικά με την προετοιμασία αυτής της σύμβασης. Πρώτον, στις 08-05-2017, ο κ. Ι. Μπεγιέτης είχε λάβει από την κ. Sandy Wong (Υπάλληλος λογιστηρίου, FFBS) ένα προσχέδιο (σε κείμενο Word) σύμβασης από το 2015 μεταξύ της Links of London και της εταιρείας Kokaisludios Hong Kong Limited. (HK1-0009501-02) Εκτός από την απαραίτητη τροποποίηση των ποσών, των ονομάτων των συμβαλλομένων μερών και άλλων παρόμοιων λεπτομερειών, η σύμβαση φαίνεται πανομοιότυπη με τη new concepts σύμβαση, το οποίο οδηγεί στο συμπέρασμα ότι η new concepts σύμβαση δημιουργήθηκε αντιγράφοντας τη συγκεκριμένη σύμβαση του 2015. Επιπλέον, την ίδια μέρα, ο κ. Ι. Μπεγιέτης είχε στείλει e-mail στο Accounts με το μήνυμα «Fyi – can use this one!» επισυνάπτοντας μια παλιά πρόταση από την εταιρεία BYB Visual Merchandising. (HK2-0149769-70) Ως εκ τούτου, ενδέχεται αυτή η παλιά πρόταση να αποτέλεσε τη βάση για το όνομα που χρησιμοποιήθηκε στη σύμβαση new concepts (BYBVisMer Ltd.). Τέλος, πάλι στις 08-05-2017, απεστάλη από το λογαριασμό Accounts στον κ. Ι. Μπεγιέτη e-mail με τίτλο «New Concept Payment details», επισυνάπτοντας αρχείο excel με την ταξινόμηση των υπολοίπων, όπως φαίνεται στον πίνακα παρακάτω που έχουμε αντιγράψει από το excel, το οποίο προφανώς χρησιμοποιήθηκε για τις προαναφερόμενες τρεις φάσεις πληρωμής στη σύμβαση new concept. (HK2-0144610-11)

Ποσά σε \$ εκ.

FFBD	Ιαν-Ιουν 2016	Ιουλ-Σεπτ 2016	Οκτ-Δεκ 2016	Σύνολο 2016
New Concept Agreement				
Leasehold Improvement	31,7	16,2	1,9	49,8
Furniture & Fixtures	15,1	10,8	1,3	27,2
<b>Σύνολο</b>	<b>46,8</b>	<b>27,0</b>	<b>3,2</b>	<b>77,0</b>

Στις 15-05-2017, η κ. K. Chow πρότεινε στον κ. Ι. Μπεγιέτη μέσω WhatsApp να υπογράψει τη σύμβαση και να τη στείλει στους ελεγκτές. Αν και δεν έχουμε εντοπίσει κάποιο email με το οποίο εστάλη η σύμβαση στους ελεγκτές εκείνη την περίοδο, η υπογεγραμμένη σύμβαση εντοπίστηκε σε e-mail της κ. K. Chow προς τον κ. S. Chung στις 06-06-2018, μετά από τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM. (HK1-0132174-75)

Επιπρόσθετα, επισημαίνουμε ότι σύμφωνα με τις καταστάσεις ταμειακών ροών που εντοπίστηκαν σε επικοινωνίες του κ. T. Law προς τον ΔΚ και την κ. K. Chow για την περίοδο 2015-2018, φαίνεται ότι το συνολικό ποσό που καταβλήθηκε για πληρωμές εργασιών είναι € 13,9 εκ., το οποίο επιβεβαιώνει ότι το ποσό των \$ 77 εκ. που παρουσιάστηκε το έτος 2018 δεν είναι αληθές.

#### 4.1.3. Υπηρεσίες εμπορικής υποστήριξης (Marketing Support)

Παράλληλα με τις προαναφερόμενες μεθόδους λογιστικών παρατυπιών, ο Όμιλος χρησιμοποιούσε και μία μέθοδο που ονομαζόταν «Marketing Support», για να στηρίζει τις θυγατρικές του, δίνοντας τους ένα εικονικό έσοδο για να καλύψουν λογιστικά τις ζημιές που είχαν υποστεί. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τα αρχεία που έχουμε επισκοπήσει, φαίνεται ότι η μητρική του υπό-ομίλου FFGS (και από το 2015 η FFBD) καθώς και η μητρική του ομίλου FFSA, χορηγούσαν αυτό το εικονικό έσοδο είτε με την έκδοση χρεωστικού τιμολογίου, είτε με την έκδοση πιστωτικού τιμολογίου από τις θυγατρικές, με την αιτιολογία της διαφήμισης και έτσι αυξάνονταν το έσοδο στις θυγατρικές, άρα και το εικονικό κέρδος. Με τον τρόπο αυτό διαμόρφωναν την κερδοφορία των θυγατρικών στα επίπεδα που επιθυμούσαν. Λογιστικά, δημιουργούσαν εκτός από το έσοδο, και μία απαίτηση προς την εταιρεία που χορηγούσε το marketing support, όπου στις οικονομικές καταστάσεις συμψήφιζαν αυτή την απαίτηση με υποχρέωση δανείου που υπήρχε από τις αντίστοιχες θυγατρικές είτε προς τον υπό-όμιλο FFGS, είτε προς τη μητρική του ομίλου FFSA. Οπότε, από λογιστικής άποψης, η εμπορική υποστήριξη επηρέαζε την παρουσίαση συγκεκριμένων θυγατρικών ως πιο κερδοφόρων από ότι ήταν, αλλά δεν επηρέαζε τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Να σημειώσουμε ότι δεν έχουμε εντοπίσει στοιχεία που να αποδεικνύουν πραγματική κίνηση χρημάτων ή πληρωμές αυτών των τιμολογίων μεταξύ των θυγατρικών. Οι επικοινωνίες που επισκοπήσαμε κατά τον έλεγχο μας αναφορικά με την εμπορική υποστήριξη, μας δίνουν στοιχεία για τα έτη 2010 με 2017 για τις θυγατρικές που αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα. Αυτό δεν αποκλείει το γεγονός η συγκεκριμένη τακτική να είχε ξεκινήσει πριν το 2010. Επίσης, εντοπίσαμε συμβάσεις που πραγματοποιούσαν οι εταιρείες μεταξύ τους οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στο παράρτημα 7.1.

Κατά τον έλεγχο μας, εντοπίσαμε ένα αρχείο που έστειλε η κ. K. Chow στον ΔΚ στις 25-10-2019 που παρουσιάζει τα ποσά που μετέφερε η FFGS για εμπορική υποστήριξη στις διάφορες θυγατρικές που αναφέρονται στον δεύτερο πίνακα παρακάτω, για τα έτη 2011 έως 2017. (IMHK1-018117-18)

Έπειτα από την έρευνα μας από τα e-mails που έχουν σταλεί για τα ποσά και τα τιμολόγια που εκδίδουν για την εμπορική υποστήριξη, επιβεβαιώσαμε ότι τα ποσά αυτά συμφωνούν.

Συγκεντρωτικά ποσά για εμπορική υποστήριξη ανά έτος σύμφωνα με το αρχείο:

Ποσά σε \$ εκ.

Έτος	Ποσό
2011	8,2
2012	22,0
2013	29,7
2014	15,4
2015	63,3
2016	9,1
2017	49,2
<b>Σύνολο:</b>	<b>196,9</b>

Ποσά για εμπορική υποστήριξη ανά θυγατρική και ανά έτος σύμφωνα με το αρχείο:

Ποσά σε \$ εκ.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
FF Japan	8,2	10,0	10,0	7,7	7,9	9,1	9,6
Links USA		6,0		4,8	5,1		4,1
Links UK		6,0	16,0	3,0	12,7		14,9
FF Malaysia			1,2		0,2		
FF Singapore			2,5		0,5		
FF SA					5,0		
FF HKI					8,0		15,0
FF Hawaii					1,4		1,8
FF Guam					0,6		1,0
FF Taiwan					0,9		1,2
Pilion					20,3		
FF Macau					0,4		1,6
FF Thailand					0,3		
Σύνολο	8,2	22,0	29,7	15,5	63,3	9,1	49,2

Από τα στοιχεία που εντοπίσαμε, φαίνεται ότι στο τέλος της κάθε χρήσης, ο ΔΚ ή ο ΓΚ συζητούσαν με τον κ. Ι. Μπεγιέτη για τα ποσά που πρέπει να εμφανίσουν ως εμπορική υποστήριξη (marketing support/advertising income) στις θυγατρικές, προκειμένου αυτές να μην εμφανίζονται ως ζημιογόνες. Στη συνέχεια (αρχές του κάθε έτους), είτε ο κ. Ι. Μπεγιέτης, είτε η κ. Κ. Chow ή η κ. Α. Yung, επικοινωνούσαν με τους υπεύθυνους λογιστηρίου της κάθε θυγατρικής και τους έλεγαν να εκδώσουν τα σχετικά τιμολόγια με συγκεκριμένα ποσά και ημερομηνίες, που αφορούσαν το ακριβώς προηγούμενο έτος, καθώς και να κάνουν τις αντίστοιχες λογιστικές εγγραφές.

Ενδεικτικά από τις παρακάτω επικοινωνίες φαίνεται η χορήγηση ποσού με την αιτιολογία της εμπορικής υποστήριξης σε μια ενδεικτική περίπτωση, αυτή της FF Japan.

- Στις 03-08-2011 εντοπίστηκε επικοινωνία στην οποία ο κ. Ι. Μπεγιέτης ενημερώνει τον ΔΚ για τα οικονομικά αποτελέσματα του εξαμήνου 2011 της FF Japan. Του επισημαίνει ότι τα αποτελέσματα έχουν χειροτερέψει και του προτείνει να εκδώσουν τιμολόγια για εμπορική υποστήριξη, όπως είχαν κάνει την προηγούμενη χρονιά για να φτιάξουν τα αποτελέσματα. Για υπενθύμιση, περιγράφει τις οικονομικές καταστάσεις της FF Japan το 2010 (μαζί με το 2011) πριν γίνουν οποιεσδήποτε αλλαγές («xwis assistance adjustments. Diladi ta kathara

original stoixeia apo to logistirio») και αφού πραγματοποιήθηκαν οι αλλαγές το 2010 («kaname ta akoloutha adjustments gia na voithisoume tin katastasi.»). Ζητάει από τον ΔΚ να σκεφτεί τα ποσά που θέλει να εκδώσουν («Gia to 2011 exoume tis idies dynatotites, toso gia Volume discount (me vasei tis agores tous einai 65m jpy) oso kai gia Marketing support sto ypsos pou mou peite (dioti to syinvoloio pou exw ftiaxei dynatai kai kalyptei para polla pragmata).»), και προτείνει να επικοινωνήσουν μέσω skype περί αυτού (HK1-0095621)

- Στις 27-04-2012 ο κ. Ι. Μπεγιέτης επικοινωνεί με τον ΓΚ, κοινοποιώντας τον ΔΚ, για τα αποτελέσματα της FF Japan του πρώτου τρίμηνου του 2012, συγκρίνοντας τα με τα «reported» (το οποίο βάζει σε εισαγωγικά) αποτελέσματα της ίδιας περιόδου του 2011. Επισημαίνει το εξής: «Ta parapanw apotelesmata tou Q1 2011 (reported) perilambanoun ta akoloutha adjustments/support . . . Cost of Goods – elafrynsi kata 25m jpy (Volume Discount apo Fen[lane]) . . . Advertizing & Promotional expenses – elafrynsi kata 12m jpy (Marketing Support apo FFHK) . . . Selling expenses – elafrynsi kata 119m jpy (Marketing Support apo FFHK)». Στη συνέχεια, ζήτησε από τον ΓΚ «an xreiazetai na voithisoume» ek neou ta apotelesmata tis FFJ – parakalw gia tis opoies skepseis, prokeimenu na methodesw armodiws tis opoies antistoixes «epemvaseis» sto Q1 2012». (HK1-0096162) Κάποιες εβδομάδες αργότερα, στη συνέχεια της επικοινωνίας, ο κ. Ι. Μπεγιέτης υπενθυμίζει στον ΓΚ (πάντα με κοινοποίηση στον ΔΚ) ότι εκκρεμεί ο χειρισμός των απειλεσμάτων της Ιαπωνίας, αναφέροντας στο προηγούμενο του e-mail: «Η kolwna tou 2011 periexei 156m JPY se voitheies». Na kanoume kati antistoxo gia to 2012? An nai, pes mou dioti prepei na kanw leptous» xeirismous me to team stin Japan»
- Στις 06-08-2012 ο κ. Ι. Μπεγιέτης σε επικοινωνία με την M.W. (εκπρόσωπος της Itochu<sup>49</sup>) αναφέρει ότι τα 706 εκ. που το 2011 καταχωρήθηκαν σε άλλα λειτουργικά έσοδα, περιλαμβάνουν 660 εκ. marketing support από τον Όμιλο προς την FF Japan (στην επικοινωνία δεν αναφέρεται το νόμισμα των αναφερόμενων ποσών). (HK2-0131892)
- Στις 30 και 31 Μαΐου 2016 επικοινωνούν οι κκ. T. Law, D. Daniels, ΔΚ, Ι. Μπεγιέτης, Murayama Kazuko (General Manager, Finance & Accounting, FFJ), A. Yung και S. Wong με σκοπό να συνεννοηθούν για να συμψηφίσουν ενδοεταιρικά υπόλοιπα μεταξύ της FF Japan και FFCS, σχετικά με τα υπόλοιπα ποσά που είναι καταχωρημένα στα δάνεια και με το ποσό της εμπορικής υποστήριξης. (HK2-0003376, βλ. επίσης HK2-0000711)

Πέραν από την FF Japan, έχουμε εντοπίσει πολλαπλές επικοινωνίες σχετικά με το θέμα της εμπορικής υποστήριξης αναφορικά με άλλες οντότητες του Ομίλου. Ακολουθούν ενδεικτικά παραδείγματα:

- Σχετικά με την εταιρεία Links of London, επισκοπήσαμε επικοινωνία στις 16-03-2016 μεταξύ του κ. Φραγκίσκου Γρατσώνη (πρώην Οικονομικός Διευθυντής της FFSA) και του κ. Ι. Μπεγιέτη, με κοινοποίηση στον ΓΚ, στην οποία συζητούν τα τελικά ποσά για την εμπορική υποστήριξη της Links of London UK & US, που πρέπει να αυξηθεί ώστε να φτάσουν το στόχο που θέλουν. (HK2-0122075)

<sup>49</sup> Πρόκειται για μία εταιρεία στην οποία η FF σκόπευε να πουλήσει μετοχές της FFJ και να αναλάβουν από κοινού τη λειτουργία της. Η συνεργασία αυτή τελικά δεν πραγματοποιήθηκε.

- 350
- Την 01-02-2016, ο κ. Ι. Μπεγιέτης έστειλε e-mail στον κ. Τ. Law σχετικά με συμφωνίες μεταξύ της FFBD και θυγατρικές στην Ασία και την Ευρώπη, για την παροχή εμπορικής υποστήριξης στις τελευταίες («in order to provide them with the customary year-end subsidy and marketing support»). (HK1-0193320) Αφού αναφέρει ότι έχει ήδη συζητήσει το θέμα με τους ΔΚ και ΓΚ, ο κ. Ι. Μπεγιέτης παρέχει μια αρχική εκτίμηση των ποσών εμπορικής υποστήριξης για κάθε θυγατρική (αν και σημειώνει ότι πρέπει να επιβεβαιώσει τους υπολογισμούς της Ευρώπης με τον «George»). Ο κ. Ι. Μπεγιέτης παραθέτει, επίσης, την εκτίμηση του σχετικά με τα οφέλη της εμπορικής υποστήριξης: «Besides the obvious benefit to their business model – they receive support for their expensive Retail and Brand Operation that allows FFBD to conduct wholesale – the affiliates may benefit themselves by reflecting a positive result (P&L) and thus manage to secure funding from their local banks. This will also help FFBD with its tax exposure as it will reduce the taxable income.»

Εκτός από τη χρήση της εμπορικής υποστήριξης για την ενίσχυση θυγατρικών που δεν είχαν ικανοποιητικά οικονομικά αποτελέσματα, έχουμε βρει στοιχεία ότι η συγκεκριμένη μέθοδος χρησιμοποιήθηκε επίσης ως μέρος των προαναφερθέντων λογιστικών χειρισμών στον υπό-όμιλο της Ασίας. Συγκεκριμένα, στις 04-08-2011, στο κλείσιμο του πρώτου εξαμήνου του 2011, ο κ. Τ. Law συζητούσε με τον κ. Ι. Μπεγιέτη τι θα μπορούσαν να προτείνουν στον ΓΚ σαν λύση για τα υψηλά ποσά απαιτήσεων που θα δημιουργούσε η εντολή του ΔΚ για αυξημένες πωλήσεις και κέρδη. (HK1-0092720) Αρχικά, ο κ. Ι. Μπεγιέτης προτείνει να «κρύψουν» \$ 50 εκ. με δάνειο στην FFSZ («The 50m to hide, let us consider them as a loan extended to FFSZ (which is not in the consolidation...»), την οποία πρόταση ο κ. Τ. Law προώθησε στους ΔΚ και ΓΚ. Στη συνέχεια, μετά από τηλεδιάσκεψη (όπως περιγράφει ο κ. Τ. Law) με τον ΓΚ (τουλάχιστον), οι κ. Τ. Law και κ. K. Chow ετοιμάζουν, αντι για δάνειο, ένα «Market Expansion Support Agreement» μεταξύ της FFHK και της FFSZ για \$ 50 εκ., το οποίο στη συνέχεια αυξήθηκε στα \$ 62 εκ. (HK1 0092721)

#### Χειρισμός της Εμπορικής Υποστήριξης (Marketing Support)

Μετά την απόφαση της Διοίκησης για το ποσό που θα χορηγούσε ως εμπορική υποστήριξη, εκδίδεται τιμολόγιο από την εταιρεία που θα το λάμβανε προς την εταιρεία που θα το χορηγούσε. Ενδεικτικά παραδείγματα είναι τα ακόλουθα:

- Στις 21-02-2014, η κ. K. Chow ενημερώνει την κ. Kana Takahashi (Finance & Accounting, FFJ) αναφορικά με τα ποσά της εμπορικής υποστήριξης για το έτος 2013, δίνοντας εντολή να εκδώσει χρεωστικό σημείωμα προς την FFGS ύψους JPY 1 δις, το οποίο κάνει η Takahashi. Στις 22-01-2014 ο κ. Τ. Law και η κ. K. Chow επικοινωνούν με τον κ. Ben Lewis (Head of Finance, Links of London) σχετικά με την εμπορική υποστήριξη προς την Links of London για το έτος 2013. Για την ίδια περίοδο, εκδίδεται πιστωτικό τιμολόγιο από την FFGS στην Links of London (UK), ύψους \$ 16 εκ. (HK1-0130977)

Στις 25-02-2016, η κ. A. Yung επικοινωνεί με την κ. Tricia Lew (υπάλληλος FF Singapore και Malaysia) σχετικά με τα ποσά που αφορούν την εμπορική υποστήριξη για το έτος 2015, έπειτα από απόφαση της διοίκησης («As finalized by the top management»), για τη Σιγκαπούρη και τη Μαλαισία. Η κ. A. Yung ζητάει να εκδοθούν χρεωστικά σημειώματα με τα σχετικά ποσά προς την FFBD. (HK2 0122361)

- Την ίδια μέρα η κ. A. Yung στέλνει παρόμοιο e-mail στον κ. Joel Felipe σχετικά με τα ποσά της εμπορικής υποστήριξης για το έτος 2015, για τις FF Guam και FF Hawaii. (HK1-0000724) Στη συνέχεια της επικοινωνίας, αφού ο κ. J. Felipe διαβίβασε ερωτήσεις που είχε λάβει από τον ελεγκτή τους, σχετικά με την εμπορική υποστήριξη, ο κ. Ι. Μπεγιέτης του στέλνει απαντήσεις για να δώσει στον ελεγκτή.

Κατά τον έλεγχο μας, εντοπίσαμε δύο αρχεία που αφορούν τα ποσά της εμπορικής υποστήριξης για το έτος 2015, τα οποία στέλνει ο κ. Ι. Μπεγιέτης στον κ. T. Law τον Φεβρουάριο του 2016. Το ένα αρχείο αφορά τις θυγατρικές της Ασίας (HK1-0193158), και το άλλο αρχείο αφορά κάποιες θυγατρικές της Ευρώπης (αυτό το δεύτερο το στέλνει ο κ. Ι. Μπεγιέτης και στον κ. Γ. Αλαβάνο) (GR1-086279). Σύμφωνα με το αρχείο των Θυγατρικών της Ασίας, η εμπορική υποστήριξη από την FFBD λαμβάνει χώρα στις κάτωθι θυγατρικές:

- FF Hong Kong
- FF Pilon
- FF Taiwan
- FF Macau
- FF Japan
- FF Korea
- FF Hawaii
- FF Guam
- FF Singapore
- FF Malaysia
- FF Thailand

Σύμφωνα με το αρχείο των θυγατρικών της Ευρώπης, η εμπορική υποστήριξη από την FFBD λαμβάνει χώρα στις κάτωθι θυγατρικές:

- FF Cyprus
- FF France
- FF Group
- FF Spain
- Links of London UK
- Links of London USA

Επιπλέον, εντοπίσαμε ένα αρχείο με ποσά που αφορούν εμπορική υποστήριξη για την FF Japan για τα έτη 2010 έως 2017. Τα ποσά αυτά αναφέρονται και στον πίνακα που παρατίθεται παραπάνω. Το στέλνει η κ. K. Chow στον ΔΚ στις 24-10-2019. (HK1-0054675-76)

#### 4.1.4. Φορολογία εισοδήματος

Ως απόρροια των εικονικών συναλλαγών που επεξηγούνται στις παραπάνω ενότητες, οι κερδοφόρες εταιρείες του Ομίλου υποχρεώνονταν σε πληρωμή φόρων επί των εικονικών κερδών που παρουσίαζαν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Τα κέρδη αυτά δήλωναν και στις φορολογικές



αρχές του Χονγκ Κονγκ, επί των οποίων υπολογιζόταν ο αναλογούντας φόρος εισοδήματος, καθώς και η προκαταβολή για την επόμενη χρήση. Σημειώνεται ότι ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής στο Χονγκ Κονγκ παραμένει σταθερός στο 16,5% από το 2008.

Για τα φορολογικά έτη<sup>50</sup> 2009/2010 μέχρι και 2016/2017 εντοπίσαμε τις φορολογικές δηλώσεις (Inland Revenue Department) των εταιρειών FFGS, FFBD και FFIH. Τα ποσά αυτά συμπεριλαμβάνουν και την πρόβλεψη του φόρου για το επόμενο φορολογικό έτος, ο οποίος προκαταβάλλεται 100% μαζί με το φόρο του τρέχοντος φορολογικού έτους. Τα ποσά απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα.

Ποσά σε \$ εκ.

Φόρος εισοδήματος	FFGS	FFBD	FFIH	Σύνολο	Πηγή
2009/2010 & Πρόβλεψη 2010/2011	-27,9			-27,9	(Φόρος FFGS 2009-2010)
2010/2011 & Πρόβλεψη 2011/2012	-10,4			-10,4	(Φόρος FFGS 2010- 2011)
2011/2012 & Πρόβλεψη 2012/2013	-28,4			-28,4	(Φόρος FFGS 2011- 2012)
2012/2013 & Πρόβλεψη 2013/2014	-19,8			-19,8	(Φόρος FFGS 2012- 2013)
2013/14 & Πρόβλεψη 2014/15	-24,2	0,00	-	-24,2	(Φόρος FFGS 2013- 2014)
2014/15 & Πρόβλεψη 2015/16	-53,8 <sup>51</sup>	-2,5	-	-56,3	(Φόρος FFGS 2014- 2015 & Φόρος FFBD 2014- 2015 )
2015/16 & Πρόβλεψη 2016/17	-0,14 <sup>52</sup>	-38,9	-	-39,0	(Φόρος FFBD 2015- 2016)
2016/17 & Πρόβλεψη 2017/18	-1,2	-6,6	-30,5	-38,3	(Φόρος FFGS 2016- 2017 & Φόρος FFBD 2016- 2017 & Φόρος FFIH 2016- 2017)
<b>Σύνολο ανά εταιρεία</b>	<b>-165,8</b>	<b>-48,0<sup>53</sup></b>	<b>-30,5</b>	<b>244,3</b>	

<sup>50</sup> Το φορολογικό έτος στο Χονγκ Κονγκ ορίζεται από 1 Απριλίου του κάθε έτους μέχρι και 31 Μαρτίου του επόμενου έτους.

<sup>51</sup> Στο ποσό αυτό συμπεριλαμβάνονται και \$ 37,0 εκ. που αφορούν την πρόβλεψη του φόρου για το φορολογικό έτος 2015/2016 το οποίο σύμφωνα με την επιστολή που αναφέρεται στην παράγραφο «FFGS» ζητήθηκε από την FFGS να μην πληρωθεί.

<sup>52</sup> Το ποσό του φόρου μαζί με την πρόβλεψη εντοπίστηκε σε επισυναπτόμενο αρχείο με το φόρο εισοδήματος που κατέβαλαν οι εταιρείες που έχουν έδρα το Χονγκ Κονγκ, για τα φορολογικά έτη 2013/2014 μέχρι και 2017/2018, σε επικοινωνία του κ. Γ. Γρίσπου με τον κ. Desmond Chiu (Partner, RSM Hong Kong) στις 30-10-2018. (HK1-0081188-89) Δεν εντοπίστηκε η συγκεκριμένη δήλωση του φόρου.

<sup>53</sup> Δεν συμπεριλαμβάνεται η επιστροφή του φόρου για το 2017/2018 ύψους \$ 7,5 εκ., που είχε προκαταβληθεί.

## FFGS

Από τον παραπάνω πίνακα φαίνεται ότι η FFGS πλήρωσε για τα οκτώ φορολογικά έτη από το 2009/2010 μέχρι και 2016/2017 φόρο ύψους \$ 165,8 εκ. Όπως αναφέρεται στο 4.1.1.2. παραπάνω, η FFGS ενσωμάτωσε στις οικονομικές της καταστάσεις εικονικές πωλήσεις και εικονικά κέρδη επί σειρά ετών, μέχρι και τη μεταφορά όλων των εικονικών υπολοίπων στην FFBD στα μέσα του 2015. Επομένως συμπεραίνουμε ότι ένα σημαντικό μέρος του φόρου που πληρώθηκε μέχρι και το 2015, υπολογίστηκε επί εικονικών κερδών, χωρίς όμως να έχουμε αρκετά στοιχεία για να προσδιορίσουμε το ακριβές ποσό. Το 2015 (στο έτος δηλαδή της μεταβίβασης των εικονικών υπολοίπων στην FFBD, και στο οποίο η FFGS σταματάει τις εικονικές πωλήσεις), και συγκεκριμένα στις 23-09-2015, στάλθηκε επιστολή της FFGS προς τις φορολογικές αρχές, όπου η FFGS ζητάει να μην καταβληθεί μέρος της πρόβλεψης του φόρου για το φορολογικό έτος 2015/2016 που υπολογίστηκε στη φορολογική δήλωση για το φορολογικό έτος 2014/2015 και η οποία κατατέθηκε στις 28-07-2015. Συγκεκριμένα, η FFGS στην επιστολή της αναφέρει ότι η πρόβλεψη του φόρου για το φορολογικό έτος 2015/2016 υπολογίστηκε σε κέρδος 90% μεγαλύτερο από αυτό που υπολογίζουν ότι θα έχει τελικά η FFGS. Η FFGS είχε υπολογίσει την πρόβλεψη του φόρου, συνολικού ποσού \$ 38,3 εκ (HKD 298 εκ) σε κέρδη ύψους \$ 232 εκ. (HKD 1.809 εκ.) ενώ στην επιστολή αναφέρεται ότι τα κέρδη εκτιμάται ότι θα είναι \$ 8 εκ., δηλαδή \$ 224 εκ λιγότερα. Άρα, ο φόρος που υπολογίζεται σε αυτό το κέρδος είναι \$ 1,3 εκ, οπότε το αίτημα είναι να μην καταβληθούν τα υπόλοιπα \$ 37 εκ. (Πρόβλεψη φόρου FFGS 2015 2016) Ο παρακάτω πίνακας είναι απόκομμα από την επιστολή που έστειλε η FFGS στις φορολογικές αρχές, στον οποίο παρουσιάζεται ο υπολογισμός της νέας πρόβλεψης και η διαφορά αυτής από τον προηγούμενο υπολογισμό.

		HK\$
Estimated assessable profit for 2015/16		1,809,603,465
Provisional tax payable under Charge No.: 1-1015640-15-8	(a)	298,584,571
Projected estimated assessable profit for 2015/16	(b)	62,879,652
Provisional tax payable thereon	(c) = (b)*16.5%	10,375,143
Amount of tax to be held over	(a) - (c)	288,209,428

Πηγή: Πρόβλεψη φόρου FFGS 2015 2016

## FFBD και FFIH

Όπως φαίνεται από τον πίνακα στην αρχή της ενότητας, οι εταιρείες FFBD και FFIH κατέβαλαν φόρο \$ 78,5 εκ. για τα κέρδη που δήλωσαν. Πλην όμως, σύμφωνα και με τα όσα περιγράφονται στο 4.1.1.3. παραπάνω, τα κέρδη επί των οποίων υπολογίστηκε και εν τέλει καταβλήθηκε ο φόρος, ήταν στο σύνολο τους εικονικά. Εντοπίσαμε τις καταβολές που αθροίζουν στο ποσό αυτό στο αναλυτικό αρχείο πληρωμών και εισπράξεων που διατηρούσε η κ. Κ. Chow. (HK1-0163361) Στο ίδιο αρχείο εντοπίσαμε και μια εγγραφή με ημερομηνία 19-10-2018, σύμφωνα με την οποία επιστράφηκε στην FFBD ποσό \$ 7,5 εκ. όταν έγινε η εκκαθάριση του φόρου για το 2017/2018. Επομένως, εκτιμάται ότι το σύνολο του καταβληθέντα φόρου επί των εικονικών κερδών που δήλωσαν οι δύο εταιρείες ανέρχεται σε \$ 71 εκ.

Στις 23-05-2019 η κ. K. Chow ενημερώνει τον ΔΚ για τους φόρους που πληρώθηκαν από την FFBD και την FFIH και του αποστέλλει μεταξύ άλλων και τις ειδοποιήσεις πληρωμής των φόρων από την αρμόδια αρχή του Χονγκ Κονγκ. Αναφέρει συγκεκριμένα ότι πληρώθηκε ποσό HKD 316 εκ. (\$ 40,5 εκ.) για την FFBD και HKD 238 εκ. (\$ 30,5 εκ.) για την FFIH. Επίσης, τον ενημερώνει ότι δεν έχουν πληρώσει τον τελευταίο φόρο «2016/17 & Provision 2017/18» για την FFIH ποσού HKD 180 εκ. (\$ 23,1 εκ.). (GR1-016091, GR1-016096-98)

#### Πληρωμές των φόρων

Για την πληρωμή των φόρων, η FFGS λάμβανε δάνεια από τη Citibank μέχρι το 2016. Δεν κατέστη δυνατή η εύρεση στοιχείων για να επιβεβαιώσουμε το συνολικό ποσό των δανείων, παρά μόνο εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια των ετών 2016 έως και 2019, πληρωμές συνολικού ποσού \$ 17,5 εκ., με ένδειξη «Citibank tax loan». (HK1-0163361)

Στη συνέχεια, το 2017, η FFGS έλαβε δάνειο € 46 εκ. από τη Safra Sarasin (London Branch) με την εγγύηση της FFSA (HK2-0239987, FFGS 836\_2017, HK1-0076795) και λίγες μέρες αργότερα πλήρωσε το φόρο ύψους \$ 38,9 εκ. που όφειλε η FFBD. (HK1-0163361). Τα υπόλοιπα ποσά των φόρων της FFBD πληρώθηκαν κάνοντας χρήση του ορίστου αλληλόχρεου λογαριασμού που διατηρούσε η FFGS με τη Citibank. Από τα λογιστικά βιβλία της FFBD του έτους 2017 εντοπίσαμε ότι η υποχρέωση του φόρου, συνολικού ποσού \$ 46 εκ. μειώνεται δημιουργώντας υποχρέωση προς την ΓΓΟΣ, από την εγγραφή αυτή φαίνεται ότι το ποσό του φόρου πληρώθηκε από την FFGS. Αξιοσημείωτο είναι και το γεγονός ότι τη μέρα που έλαβε η FFGS τα χρήματα από το δάνειο, μετέφερε \$ 9,9 εκ. στον ΔΚ, (HK1-0163361) τη στιγμή που το υπόλοιπο του δοσοληπτικού του λογαριασμού ήταν πιστωτικό (είχε απαίτηση από την εταιρεία) κατά το ποσό των \$ 9,2 εκ.

Τέλος, το 2018 (29-01-2018), η FFGS έλαβε δάνειο \$ 29,8 εκ. (ή € 26 εκ.) από την FF Λουξεμβούργου, που λίγους μήνες πριν είχε εκδώσει ομόλογο σε ελβετικό φράγκο. Λίγες μέρες αργότερα (05-02-2018) πλήρωσε το φόρο ύψους \$ 30,5 εκ. που όφειλε η FFIH. (HK1-0163361) Θεωρούμε ότι επίσης το ποσό του φόρου καταβλήθηκε από την FFGS εκ μέρους της FFIH, καθώς στα λογιστικά βιβλία της FFIH για το 2018 παρατηρήσαμε ότι η υποχρέωση του φόρου μειώνεται κατά \$ 30,5 εκ, ενώ αυξάνεται η υποχρέωση προς την FFGS.

## 4.2. Κατάχρηση της Αγοράς

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την κατάχρηση της αγοράς, αυτή ερμηνεύεται ως συνιστάμενη σε κατάχρηση προνομιακών πληροφοριών, σε παράνομη ανακοίνωση προνομιακών πληροφοριών και σε χειραγώγηση της αγοράς. Κατά τη διεξαγωγή του διαχειριστικού ελέγχου, εντοπίστηκαν περιπτώσεις όπου στοιχειοθετείται ύπαρξη, ή τουλάχιστον ενδείξεις, περιστατικών κατάχρησης προνομιακής πληροφόρησης, χειραγώγησης της αγοράς αλλά και δημοσίευσης ψευδών και παραπλανητικών πληροφοριών προς το επενδυτικό κοινό. Πολλά από τα παραπάνω είναι άρρηκτα συνδεδεμένα με την ενότητα 4.1. όπου περιγράφονται οι λογιστικές παρατυπίες, καθώς οι ψευδείς και παραπλανητικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύτηκαν από την Εταιρεία στο παρελθόν, συνέτειναν στην εκτόξευση της τιμής της μετοχής του Ομίλου. Το γεγονός αυτό φαίνεται να εκμεταλλεύτηκαν οι ΔΚ και ΓΚ, καθώς πραγματοποίησαν αρκετές συναλλαγές επί της μετοχής, αξίας πολλών εκατομμυρίων, για τις οποίες όμως δεν έχουμε επαρκή στοιχεία για να μπορέσουμε να προσδιορίσουμε το ακριβές ποσό των κερδών που αποκόμισαν. Επίσης, όπως

περιγράφεται στις ενότητες που ακολουθούν οι ΔΚ και ΓΚ, έλαβαν σε διαφορετικές χρονικές στιγμές σημαντικά ποσά από διανεμηθέντα μερίσματα και επιστροφές κεφαλαίου.

#### 4.2.1. Χειραγώγηση της Αγοράς

##### 4.2.1.1. Διάδοση ψευδών, ανακριβών ή παραπλανητικών πληροφοριών

Ψευδείς και Παραπλανητικές Οικονομικές Καταστάσεις (2007-2017)

Σύμφωνα με εκθέσεις και αποφάσεις της ΕΚ (έκθεση με ημερομηνία 16-01-2020, αποφάσεις 1/838/28.02.2019 και 1/825/2.8.2018), οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, τουλάχιστον για την περίοδο από 2007 μέχρι και 2017, έχουν χαρακτηριστεί ως ψευδείς και παραπλανητικές.

Διαχρονικά, οι ΓΚ και ΔΚ, όπως περιγράφεται και στην παρούσα, είχαν γνώση και ήταν άμεσα εμπλεκόμενοι στη δημιουργία των ψευδών και παραπλανητικών οικονομικών καταστάσεων. Παράλληλα, πραγματοποιούσαν και σε διάφορες περιόδους, αγοραπωλησίες μετοχών της FFSA προς δικό τους οικονομικό όφελος.

Πιο συγκεκριμένα, οι ΔΚ και ΓΚ έχουν πραγματοποιήσει πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών της εταιρείας μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (2017 placements 1&2, 2007 placement) κατά τη διάρκεια της επίμαχης αυτής περιόδου (2007-2017) όπως πιο κάτω:

- 07-06-2007 - πώληση 2,5 εκ. μετοχών του ΔΚ προς € 32 η μετοχή, σύνολο € 80 εκ.
- 09-05-2017 - πώληση 1,15 εκ. μετοχών του ΔΚ προς € 20 η μετοχή, σύνολο € 23 εκ.
- 21-04-2017 - πώληση 100 χιλ. μετοχών του ΓΚ (μέσω της εταιρείας συμφερόντων του Redeca Worldwide Ltd) προς € 18,9 η μετοχή, σύνολο € 1,89 εκ.
- 24-04-2017 - πώληση 100 χιλ. μετοχών του ΓΚ (μέσω Redeca) προς € 19 η μετοχή, σύνολο € 1,9 εκ.

Σημειώνεται πως σημαντικές πωλήσεις μετοχών από τον ΔΚ έχουν πραγματοποιηθεί και προγενέστερα, κατά τα έτη 2003-2004, ενώ σύμφωνα με τα ευρήματα του διαχειριστικού ελέγχου, εκτιμάται πως οι εικονικές πωλήσεις λάμβαναν χώρα από το 2001. Οι πωλήσεις μετοχών (2003-2004 placements 1&2&3) κατά τη συγκεκριμένη περίοδο (2003-2004) παρατίθενται πιο κάτω:

- 15-12-2003 - πώληση 112,5 χιλ. μετοχών του ΔΚ προς € 23 η μετοχή, σύνολο € 2,58 εκ.
- 04-03-2004 - πώληση 200 χιλ. μετοχών του ΔΚ προς € 24,655 η μετοχή, σύνολο € 4,93 εκ.
- 11-06-2004 - πώληση 800 χιλ. μετοχών του ΔΚ προς € 25 η μετοχή, σύνολο € 20 εκ.

Αναφορικά με τις πιο πάνω πωλήσεις μετοχών από τους ΔΚ και ΓΚ, δεν κατέστη δυνατό να υπολογίσουμε το κέρδος που αποκομίστηκε, καθώς δεν είχαμε πρόσβαση σε στοιχεία από τους χρηματιστηριακούς λογαριασμούς μέσω των οποίων πραγματοποιούνταν οι συναλλαγές και πιο συγκεκριμένα, σε τι τιμές είχαν αγοραστεί οι μετοχές αυτές στο παρελθόν. Ωστόσο, σημειώνεται πως όπως αναφέρεται και στην ενότητα 4.2.1.5 πιο κάτω, το 2011 οι ΔΚ και ΓΚ προέβησαν σε σημαντικές αγορές μετοχών του Ομίλου σε τιμές πολύ χαμηλότερες από την τιμή πώλησης το 2017.

Αν και τα στοιχεία που εντοπίστηκαν ενδεχομένως να μην είναι ολοκληρωμένα, η μέση τιμή αγοράς μετοχών από τον ΔΚ υπήρξε € 6,87 (515.496 μετοχές για € 3.544.539) και από τον ΓΚ € 7,82. (108.378 μετοχές για € 848.325)

Πέραν των παραπάνω, διαχρονικά οι ΔΚ και ΓΚ έχουν επωφεληθεί περαιτέρω από διανομές μερισμάτων και επιστροφές κεφαλαίου. Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται τα ποσά αυτά σύμφωνα με τις ανακοινωθείσες αποφάσεις της ΓΣ της Εταιρείας. Παρουσιάζεται επίσης και το ποσό που έλαβαν σε κάθε περίπτωση οι ΔΚ και ΓΚ, υπολογισμένο βάση πληροφόρησης (μετοχολογία) που λάβαμε από το Τμήμα Επενδυτικών Σχέσεων της FFSA:

Ποσά σε €

A/A	Χρήση	Μέρισμα / Επιστροφή Κεφαλαίου	Μέρισμα ανά μετοχή	Θέση ΔΚ <sup>54</sup>	Ποσό που έλαβε ο ΔΚ	Θέση ΓΚ <sup>55</sup>	Ποσό που έλαβε ο ΓΚ
1	2000	μη διαθέσιμο	40 δρχ.	μη διαθέσιμο	μη διαθέσιμο	μη διαθέσιμο	μη διαθέσιμο
2	2001	3.953.625	0,12 €	μη διαθέσιμο	μη διαθέσιμο	μη διαθέσιμο	μη διαθέσιμο
3	2002	3.953.625	0,12 €	17.743.008	2.129.161	-	-
4	2003	5.930.438	0,18 €	16.490.098	2.968.218	-	-
5	2004	7.248.313	0,22 €	16.493.888	3.628.655	-	-
6	2005	8.566.188	0,26 €	16.490.048	4.287.412	-	-
7	2006	3.953.625	0,12 €	13.990.048	1.678.806	-	-
8	2007	3.294.688	0,10 €	14.292.480	1.429.248	-	-
9	2008	3.294.688	0,09 €	15.036.057	1.363.124	1.104.106	100.095
10	2009	3.963.982	0,11 €	15.031.717	1.623.711	1.104.106	119.264
11	2010	-	-	-	-	-	-
12	2011	-	-	-	-	-	-
13	2012	-	-	-	-	-	-
14	2013 <sup>56</sup>	50.211.158	0,75 €	23.645.669	17.734.252	1.960.197	1.470.148
15	2014 <sup>57</sup>	21.578.605	0,30 €	23.908.947	7.142.520	1.861.714	556.165
16	2015	-	-	-	-	-	-
17	2016	-	-	-	-	-	-
18	2017	-	-	-	-	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>115.948.935</b>			<b>43.985.107</b>		<b>2.245.673</b>

Πηγή: IR FFSA

#### 4.2.1.2. Πωλήσεις μετοχών FF από τρίτους για λογαριασμό ΔΚ/ΓΚ

Κατά τον έλεγχο μας εντοπίστηκαν στοιχεία που καταδεικνύουν την πραγματοποίηση αγοραπωλησιών σε μετοχές της FFSA που απέφεραν σημαντικά κέρδη, είτε από συνδεδεμένα μέρη ή από τρίτους για λογαριασμό των ΓΚ/ΔΚ, ή τουλάχιστον σε συνεννόηση μαζί τους. Έχει παρατηρηθεί πως, από το τέλος του 2008 οι εμπλεκόμενοι τρίτοι είχαν ξεκινήσει τις αγορές των

<sup>54</sup> Άθροισμα μετοχών από ΔΚ, Condor Development Inc και Cordial Worldwide Ltd όπου αυτό ισχύει.

<sup>55</sup> Άθροισμα μετοχών από ΓΚ και Redeca, όπου αυτό ισχύει.

<sup>56</sup> Επιστροφή κεφαλαίου με απόφαση ΓΣ 20-06-2014

<sup>57</sup> Επιστροφή κεφαλαίου με απόφαση ΕΓΣ 29-12-2014 (φορολόγηση και διανομή αποθεματικού) και ΓΣ 26-06-2015. Σημειώνεται πως οι παραπάνω επιστροφές κεφαλαίου καλύφθηκαν εν μέρει με χρήματα που αντλήθηκαν από τη συμφωνία εξαγοράς των ΚΑΕ από την Dufry AG.

μετοχών σε τιμές πολύ χαμηλότερες από τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά τη στιγμή της πώλησης, κάτι που αποτέλεσε και τον κύριο λόγο πραγματοποίησης σημαντικών κερδών. Επιπρόσθετα, οι πωλήσεις των αντίστοιχων μετοχών και στις 3 περιπτώσεις φαίνεται να ξεκινούν σε δύο συγκεκριμένες χρονικές στιγμές, περί τα τέλη Μαΐου και τέλη Αυγούστου του 2009 που ενδεχομένως να σχετίζεται με τις δημοσιεύσεις των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, καθώς τα αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου δημοσιεύτηκαν στις 28-05-2009 και του εξαμήνου στις 27-08-2009. Και στις δυο δημοσιεύσεις, τα αποτελέσματα ήταν εξαιρετικά θετικά για τον Όμιλο και ξεπερνούσαν τις εκτιμήσεις των αναλυτών, κάτι που έδωσε μια μικρή ανοδική ώθηση στην τιμή της μετοχής της Εταιρείας. Σημειώνεται επίσης πως έχει εντοπιστεί επικοινωνία λίγο πριν τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων του πρώτου τριμήνου του 2009, στις 22 και 25 Μαΐου 2009 όπου ο κ. T. Law φαίνεται πως προβαίνει στις αναγκαίες αλλαγές στα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας για να φτάσει στο επιθυμητό αποτέλεσμα, ενημερώνοντας πάντα τους ΓΚ και ΔΚ. (IMHK2-015222). Για τις παραπάνω συναλλαγές, ακολουθούν λεπτομέρειες παρακάτω.

#### Αγοραπωλησίες από Landocean (2008)

Με βάση επικοινωνίες που εντοπίστηκαν από τα δεδομένα που συλλέξαμε καθώς και από το data room στο οποίο μας δόθηκε πρόσβαση από την A&M στις 26-06-2020 και στο οποίο περιλαμβάνονται όλα τα δεδομένα που συλλέχθηκαν κατά τη διεξαγωγή της δικής τους έρευνας, εντοπίστηκαν στοιχεία για αγοραπωλησίες μετοχών της FFSA χρησιμοποιώντας πόρους της Landocean (εταιρεία ελεγχόμενη από υπαλλήλους όπως περιγράφεται στην ενότητα 4.1.1, ενώ υπάρχουν ενδείξεις ότι ο ΔΚ ή ο ΓΚ, ή και οι δύο, ήταν οι πραγματικοί δικαιούχοι αυτής της εταιρείας όπως περιγράφεται στην ενότητα 4.4.1.1).

Συγκεκριμένα, στις 07-11-2008 έχει εντοπιστεί επικοινωνία από τον κ. T. Law προς τον F F (από την επενδυτική J.A.F. Brokerage στο Χονγκ Κονγκ), με κοινοποίηση στην κ. K. Chow, όπου επισυνάπτεται προσχέδιο «declaration of trust» βάσει του οποίου η κ. K. Chow αναθέτει στον agent Elefante Assets Management Limited την αγορά 172 χιλ. μετοχών της FFSA για λογαριασμό της. (σύμφωνα με το declaration η κ. K. Chow θα είναι η πραγματική δικαιούχος των μετοχών αυτών) (IMHK2 010360 61) Σε συνέχεια της επικοινωνίας, στις 11-11-2008, ο κ. T. Law ενημερώνει τον E.F. να εκδώσει επιταγή στην κ. K. Chow με τα διαθέσιμα ποσά που παραμένουν μετά από την συναλλαγή που ανέρχονται σε HKD 254,617.62. (FLY\_EM\_B006\_000058862)

Σε μετέπειτα επικοινωνίες που έχουν εντοπιστεί (FLY\_EM\_B006\_000125842, FLY\_EM\_B006\_000095239, FLY\_EM\_B006\_000028728, FLY\_EM\_B006\_000110217, FLY\_EM\_B006\_000044310, FLY\_EM\_B006\_000096491) φαίνεται πως γίνονται αγορές για συνολικά 300.000 μετοχές της FFSA μέσω της Elefante Assets Management Limited με την πραγματοποίηση μεταφορών από τραπεζικό λογαριασμό της Landocean προς την Morgan Stanley ως ακολούθως:

Μεταφορές Χρημάτων από Landocean		Αγορές Μετοχών		
Ημ. Μεταφοράς	Ποσό	Τιμή	Ποσότητα	Συνολική Αξία
13-11-2008	744.884 €	7,40 €	100.000	740.000 €
14-11-2008	728.778 €	7,24 €	100.000	724.000 €
17-11-2008	734.818 €	7,30 €	100.000	730.000 €

Σημειώνεται εδώ, πως η χρηματιστηριακή τιμή<sup>58</sup> της μετοχής ήταν πολύ υψηλότερη σε σχέση με την τιμή στην οποία πραγματοποιήθηκαν οι παραπάνω αγορές και συγκεκριμένα κυμάνθηκε από € 14,25 μέχρι € 14,30 ανά μετοχή κατά τις ημερομηνίες αυτές.

Με βάση την κίνηση του δοσοληπτικού λογαριασμού της Landocean στα βιβλία της FFGS (λογαριασμός 1804LIL), έχουν ενισχυθεί καταχωρήσεις για μεταφορές χρημάτων από την FFGS προς την Landocean που ενδεχομένως να χρησιμοποιήθηκαν για τις παραπάνω αγορές μετοχών. Οι μεταφορές αυτές υπήρξαν: € 800 χιλ. στις 12-11-2008 και € 700 χιλ. και € 800 χιλ. στις 14-11-2008.

Μετά από περίπου ένα χρόνο, εντοπίζεται επικοινωνία ημερομηνίας 24-09-2009 όπου ο κ. T. Law δίνει οδηγίες στον E.F. για πώληση 200 χιλ. μετοχών στην τιμή των € 16 έκαστη (εκτιμώμενο κέρδος πάνω από € 1,5 εκ.) και προωθεί την επικοινωνία ως ενημέρωση στον ΓΚ. (FLY\_EM\_B006\_000058591) Ταυτόχρονα, ο κ. T. Law σε ξεχωριστή επικοινωνία του στον E.F. την ίδια μέρα, με κοινοποίηση στους ΓΚ και ΔΚ, δηλώνει την πρόθεση του για αμοιβή της προσπάθειας και βοήθειας του E.F. (FLY\_EM\_B006\_000058587) Λίγες μέρες μετά, στις 28-09-2009, σε επικοινωνία μεταξύ του E.F. και του κ. T. Law ο πρώτος προτείνει και ο δεύτερος συναινεί, να μη γίνει απευθείας μεταφορά των εσόδων από την πώληση μετοχών από την Morgan Stanley στην Landocean, αλλά να πραγματοποιηθεί μια ενδιάμεση μεταφορά στην BNP. (FLY\_EM\_B006\_000000187)

Στις 30-09-2009 ο κ. T. Law προωθεί στον ΓΚ ενημέρωση που έλαβε από τον E.F., στην οποία ο τελευταίος τον ενημερώνει ότι έχει προχωρήσει στη μεταφορά του ποσού των € 3.174.400 από την πώληση μετοχών, από την BNP στον λογαριασμό της Landocean και ότι έχει ήδη δώσει εντολή στην Morgan Stanley για την πώληση 150.000 μετοχών προς € 16,20 έκαστη ενώ ταυτόχρονα λέει ότι ελπίζει ότι ο ΓΚ θα ολοκληρώσει τις συναλλαγές με τις υπόλοιπες 122 χιλ. μετοχές («I hope that you can arrange the balance of 122,000.00 for him to sell and finishes the whole deal...»). Στην ίδια επικοινωνία ο E.F. αναφέρει στον κ. T. Law ότι αν θα πραγματοποιήσουν την επιτρουθική πώληση μετοχών, θα ήταν προτιμότερο να κάνουν μία μεταφορά για το σύνολο των εσόδων, καθώς οι τράπεζες πλέον κάνουν «πολλές ερωτήσεις» («They ask a lot of questions») όταν πρόκειται για μεταφορές μεγάλων ποσών. Επίσης, ο κ. T. Law σαφώς συνδέει αυτές τις πωλήσεις με τις προαναφερθείσες αγορές το Νοέμβριο του 2008 καθώς αναφέρει ότι το συγκεκριμένο θέμα τον

<sup>58</sup> Σύμφωνα με αναλυτική κατάσταση με τα ιστορικά κλεισίματα της τιμής της μετοχής της Εταιρείας από το capital.gr

προβληματίζει/ανησυχεί τους τελευταίους δέκα μήνες («has given me a lot of anxiety in the past ten months.»). (FLY\_EM\_B006\_000072762)

Από τα παραπάνω, έχουν εντοπιστεί στο σύνολο τους αγορές για 300 χιλ. μετοχές και πωλήσεις για 200 χιλ. μετοχές αλλά και αναφορές για την πώληση άλλων 272 χιλ. μετοχών (150 χιλ.+122 χιλ.) και επομένως εκτιμάται πως τα στοιχεία που έχουν εντοπιστεί ενδεχομένως να μην είναι πλήρη.

Αγοραπωλησίες από τρίτους με εντολές ΓΚ (2008-2009)

Κατά τη διάρκεια επιτόπιου ελέγχου στα γραφεία της Εταιρείας εντοπίστηκαν στο γραφείο του ΓΚ έγγραφα, (GK Office 34) βάσει των οποίων στοιχειοθετείται η ύπαρξη χρηματιστηριακής δραστηριότητας τρίτων εκ μέρους του ΓΚ.

Συγκεκριμένα, σύμφωνα με επιστολή του ΔΚ προς τον Θ.Β. στις 16-12-2008, ο πρώτος παραθέτει γραπτώς τους όρους της μεταξύ τους συμφωνίας, στα πλαίσια ταμειακής διευκόλυνσης, βάση της οποίας ο ΔΚ θα πουλήσει στον Θ.Β. την ίδια μέρα και «over the counter» 806.451 μετοχές στην τιμή των €6,20 ανά μετοχή (€ 5 εκ. περίπου) και θα έχει την υποχρέωση να τις επαναγοράσει στην ίδια τιμή μέχρι τις 10-02-2009. Προς εξασφάλιση του τιμήματος επαναγοράς, ο ΔΚ εξέδωσε επιταγή ύψους € 5 εκ. προς τον Θ.Β. με ημερομηνία 10-02-2009 (αρ. Επιταγής 40778399-7). Σε περίπτωση που ο ΔΚ δεν επαναγόραζε τις μετοχές μέχρι και τη συμφωνημένη ημερομηνία ως άνω, τότε ο Θ.Β. θα μπορούσε να προβεί σε οποιαδήποτε πώληση όπως ο ίδιος επιθυμούσε προκειμένου να εισπράξει το οφειλόμενο ποσό. Εάν με τη μελλοντική πώληση το οφειλόμενο ποσό δεν καλυπτόταν τότε ο Θ.Β. θα μπορούσε να εισπράξει το υπόλοιπο μέσω της προαναφερθείσας επιταγής, ενώ σε περίπτωση που το οφειλόμενο ποσό εισπράχθηκε από την πώληση των μετοχών, τυχόν υπολειπόμενες μετοχές θα μεταβιβάζονταν στον ΔΚ έναντι του συμβολικού τιμήματος του € 1. Στην οφειλή αυτή φαίνεται να συμπεριλαμβάνεται οποιοδήποτε κόστος συναλλαγής (χρηματιστηριακές προμήθειες) αλλά και προϋπολογισμένοι τόκοι.

Σύμφωνα με τα ίδια έγγραφα, στις 19-12-2008 γίνεται μεταφορά ποσού € 4.966.945 με εντολή της Ε.Β. (σύζυγος του Θ.Β.) στον επενδυτικό λογαριασμό του Θ.Β. με την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, όπου και σύμφωνα με το τιμολόγιο εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής, γίνεται η αγορά 800 χιλ. (αντί 806.451) μετοχών της FF για το ποσό των € 4.96 εκ. και στην τιμή των € 6,20 ανά μετοχή. Σημειώνεται πως κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία, η χρηματιστηριακή τιμή<sup>59</sup> της μετοχής κατά το κλείσιμο ήταν € 12,14 ανά μετοχή.

Από τον Μάιο του 2009 και έπειτα, η Ε.Β. αποστέλλει ενημερωτικές επιστολές προς τον ΓΚ παραθέτοντας περίληψη των τμηματικών πωλήσεων των μετοχών στις οποίες έχει προβεί και συγκεκριμένα αναφέροντας σε όλες τις επιστολές πως οι πωλήσεις μετοχών πραγματοποιήθηκαν κατόπιν εντολής του ΓΚ. Δεν γνωρίζουμε αν η επιταγή των € 5 εκ. η οποία είχε αρχικά εκδοθεί από τον ΔΚ, εντέλει εισπράχθηκε από τους Ε.Β. και Θ.Β. προς τακτοποίηση της απαίτησης τους. Επισημαίνεται όμως ότι σύμφωνα με την υπογράφοντα της επιστολής, οποιαδήποτε εισπράξη έχουν από τη μετέπειτα πώληση των μετοχών, αυτή φαίνεται να μεταβιβάζεται στον ΓΚ εν μέρει, με το υπόλοιπο να αποκαλείται ως «υπόλοιπο» προς εξόφληση».

<sup>59</sup> Σύμφωνα με αναλυτική κατάσταση με τα ιστορικά κλεισίματα της τιμής της μετοχής της Εταιρείας από το capital.gr



Το περιεχόμενο των επιστολών συνοψίζεται στον πιο κάτω πίνακα. Επισημαίνεται πως κάθε επιστολή περιέχει σωρευτική ενημέρωση και επομένως στην επιστολή ημερομηνίας 09-07-2009 συνοψίζονται οι δεκαπέντε (15) συναλλαγές (πωλήσεις) που πραγματοποιήθηκαν από 29-04-2009 μέχρι και 01-07-2009.

Ημ. Επιστολής	Περίοδος πωλήσεων	Αριθμός συναλλαγών	Αριθμός πωληθέντων μετοχών	Ποσό εισπραξης από πωλήσεις μετοχών	Πληρωμές προς ΓΚ
13-05-2009	από 29-04-2009 μέχρι και 12-05-2009	5	179.000	€ 1.625.712	€ 500.000
29-05-2009	από 29-04-2009 μέχρι και 20-05-2009	6	259.000	€ 2.401.119	€ 1.550.000
09-07-2009	από 29-04-2009 μέχρι και 01-07-2009	15	476.395	€ 5.442.351	€ 2.830.000

Όπως φαίνεται από τα παραπάνω, μέχρι και την 01-07-2009, όπου είχε πουληθεί το 59% των μετοχών (476.395 μετοχές από τις 800 χιλ.), το αρχικό κόστος αγοράς τους το οποίο ήταν σημαντικά χαμηλότερο από τη χρηματιστηριακή αξία των μετοχών τη δεδομένη στιγμή, είχε υπερκαλυφθεί (κόστος αγοράς 800 χιλ. μετοχών € 4,96 εκ. έναντι εσόδων από την πώληση 476.395 μετοχών ύψους € 5,4 εκ.).

Δεν έχουν εντοπιστεί περαιτέρω επιστολές που να αναφέρουν λεπτομέρειες για μετέπειτα πωλήσεις των υπολειπόμενων 323.605 μετοχών από την Ε.Β. και τον Θ.Β. και για τυχόν εισπράξεις που μεταβιβάστηκαν στον ΓΚ, πέραν από τα € 2,8 εκ. που αναφέρονται στις επιστολές που εντοπίστηκαν.

#### Ενδείξεις για αγοραπωλησίες μετοχών FFSA από τρίτη εταιρεία (2009)

Σε επιτόπιο έλεγχο που διενεργήθηκε στο γραφείο του ΓΚ εντοπίστηκε κατάσταση (GK Office 34, last page) στην οποία φαίνεται να καταγράφονται αγοραπωλησίες μετοχών της FF κατά τη διάρκεια του 2009 και από τα αναγραφόμενα σε αυτή την κατάσταση, εκτιμάται πως έχουν γίνει μέσω λογαριασμού στην Euroxx και ενδεχομένως από την United Capital Investments, χωρίς να αναφέρεται ο πραγματικός δικαιούχος αυτής.

Στην κατάσταση που εντοπίστηκε φαίνεται πως, κυρίως κατά τους πρώτους δύο μήνες του 2009, έγιναν αγορές ενός σημαντικού αριθμού μετοχών της FF (σχεδόν 2,4 εκ. μετοχές) η πλειονότητα των οποίων (με εξαίρεση 650 χιλ. μετοχές), πωλήθηκαν μέχρι και το τέλος του ίδιου έτους, στην τριπλάσια τιμή από αυτήν που αγοράστηκαν. Στην κατάσταση φαίνονται αναλυτικά όλες οι αγοραπωλησίες και οι σχετικές τιμές της μετοχής σε κάθε περίπτωση, καθώς και καθαρό κέρδος ύψους € 13,1 εκ., το οποίο φαίνεται να μοιράζεται σε δύο ίσα μέρη. Όπως και στις δύο περιπτώσεις που έχουν προαναφερθεί, η πραγματοποίηση του σημαντικού αυτού κέρδους οφείλεται κατά κύριο λόγο στο γεγονός ότι η τιμή στην οποία φαίνεται να αγοράστηκαν οι μετοχές ήταν αρκετά χαμηλότερη από τη χρηματιστηριακή τιμή<sup>60</sup> της μετοχής της Εταιρείας κατά τις ημέρες των αγορών.

<sup>60</sup> Σύμφωνα με αναλυτική κατάσταση με τα ιστορικά κλεισίματα της τιμής της μετοχής της Εταιρείας από το capital.gr

Συγκεκριμένα, στις 19-01-2009 και στις 20-02-2009 φαίνεται να πραγματοποιείται αγορά 1,44 εκ. και 440 χιλ. μετοχών στην τιμή των € 5,59 και € 5,08 αντίστοιχα, ενώ σύμφωνα με τα ιστορικά κλεισίματα της μετοχής, η χρηματιστηριακή τιμή της κατά τις δύο αυτές ημερομηνίες ήταν στα € 13,34 και € 9,04 αντίστοιχα.

Περαιτέρω, στο τέλος της κατάστασης που εντοπίστηκε αναφέρεται πως από το υπολογιζόμενο 50% του καθαρού κέρδους, € 3 εκ. θα πληρώνονταν τη δεδομένη στιγμή και τα υπόλοιπα με το «settlement» των 650 χιλ. μετοχών. Σημειώνεται επίσης, πως για τον υπολογισμό του καθαρού κέρδους αφαιρούνται ποσά με την περιγραφή «Cash to Euroxx» και σε μία περίπτωση «Cash / Μαρτίος», συνολικού ύψους € 1,9 εκ. Σε εξτρέ που εντοπίστηκε για τραπεζικό λογαριασμό στο όνομα του ΔΚ (όπου σύμφωνα με άλλο μετέπειτα αποδεικτικό τραπεζικής συναλλαγής που έχει εντοπιστεί ο ίδιος λογαριασμός φαίνεται να είναι κοινός λογαριασμός των ΔΚ, ΚΚ, ΓΚ (F21)), παρατηρείται στις 09-04-2010 μια πίστωση του λογαριασμού του (είσπραξη) για το ποσό των € 5 εκ. και με περιγραφή «United Cap. Invest Co». (Extrait United Cap)

Σημειώνεται πως για όλες τις περιπτώσεις που περιγράφονται στην παρούσα ενότητα, δεν ήταν εφικτό να πραγματοποιηθεί περαιτέρω διερεύνηση για επιβεβαίωση πραγματοποίησης προγενέστερων ή μεταγενέστερων συναλλαγών από τις αναφερόμενες. Αυτό οφείλεται στη μη ύπαρξη πρόσβασης σε αρχεία των χρηματιστηριακών εταιρειών οι οποίες διαμεσολάβησαν για την πραγματοποίηση των συναλλαγών.

#### 4.2.1.3. Λοιπές συναλλαγές

Ενδεχόμενη διενέργεια συναλλαγών μέσω χρηματιστηριακών λογαριασμών τρίτων

Κατά τον επιτόπιο έλεγχο στα γραφεία της Εταιρείας, εντοπίστηκαν έγγραφα που δημιουργούν εύλογες υποψίες ότι διενεργούνταν αγοραπωλησίες μετοχών μέσω της χρήσης χρηματιστηριακών λογαριασμών τρίτων. Συγκεκριμένα, στο γραφείο του ΓΚ εντοπίστηκε έγγραφο με το οποίο ο κ. Ο. Π. εξουσιοδοτεί τον ΓΚ όπως προβαίνει σε αγοραπωλησίες κινητών αξιών μέσω του λογαριασμού του πρώτου στη Euroxx (λογαριασμός 42507). Η εξουσιοδότηση είναι υπογεγραμμένη από τον κ. Ο. Π. και φέρει ημερομηνία 30 Ιανουαρίου 2009. (GK Office 50)

Επίσης, εντοπίστηκαν μεταξύ άλλων, σε γραφείο το οποίο δεν γνωρίζουμε από ποιόν χρησιμοποιείται (ή χρησιμοποιήθηκε στο παρελθόν), 21 αντίγραφα καταθετηρίων εγγράφων της Alpha Bank, από τα οποία προκύπτει η κατάθεση συνολικού ποσού € 6,49 εκ. σε λογαριασμό της Euroxx, με αιτιολογία «Παπασπύρου Ν. - 29037». Επισημαίνεται ότι τα έγγραφα αυτά βρίσκονταν αρχειοθετημένα σε φυσικούς φακέλους που είχαν την ένδειξη «ΔΚ 2006» μέχρι και «ΔΚ 2009», αναλόγως της χρονιάς.

Οι καταθέσεις που έγιναν στην Euroxx με αιτιολογία «Παπασπύρου» που αναλύονται παρακάτω, έγιναν από το Νοέμβριο 2007 μέχρι και το Νοέμβριο 2009, με το μεγαλύτερο μέρος (€ 4,8 εκ.) να γίνεται κατά τη διάρκεια του 2008. Δεν είναι γνωστό από ποιο πρόσωπο έχουν πραγματοποιηθεί οι καταθέσεις αυτές (Υποστηρικτικά Καταθέσεων με αιτιολογία «Παπασπύρου»).

A/A	Ημερομηνία	Ποσό σε €	Αιτιολογία
1	23-11-2007	500.000,00	29037 Παπασπύρου
2	21-12-2007	100.000,00	Παπασπύρου N-29037
3	24-12-2007	300.000,00	Παπασπύρου ΝΙΚ-29037
4	15-01-2008	100.000,00	Παπασπύρου N-29037 <sup>61</sup>
5	17-01-2008	500.000,00	Νίκος Παπασπύρου
6	21-01-2008	200.000,40 <sup>62</sup>	29037 Παπασπύρου Νικ.
7	22-01-2008	300.000,00	29037 Παπασπύρου Νικ.
8	30-05-2008	80.933,30	29037 Παπασπύρου Νικ.
9	20-06-2008	135.000,40	29037 Παπασπύρου Νικ
10	30-06-2008	266.001,20	29037 Παπασπύρου Νικ.
11	28-07-2008	3.473,09	Παπασπύρου N-29037
12	02-09-2008	391.771,88	Παπασπύρου N-29037
13	30-09-2008	507.000,00	Παπασπύρου 29037
14	03-10-2008	843.810,02	N Παπασπύρου 29037
15	13-10-2008	300.001,20	N Παπασπύρου 29037
16	19-11-2008	300.000,00 <sup>63</sup>	Παπασπύρου 29037
17	27-11-2008	500.000,00	29037 Παπασπύρου Νίκο
18	28-11-2008	570.001,20	29037 Παπασπύρου Νικ
19	10-07-2009	150.001,20	29037 N. Παπασπύρου
20	07-10-2009	100.000,40	29037 N. Παπασπύρου
21	30-11-2009	350.000,00	29037 N.Π.
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>6.497.994,29</b>	

Πέρα των ανωτέρω, με e-mail που έστειλε ο κ. Β. Κατσαμπής στον ΔΚ στις 21-4-2016, τον ενημερώνει ότι «έκανα τις παρακάτω συναλλαγές στον κωδικό του Ν.Π κατόπιν εντολών του Βαγγέλη.» και συνεχίζει αναφέροντας τις αγορές που άθροιζαν σε 1.830 Τεμάχια, με αξία αγοράς €

<sup>61</sup> Η συγκεκριμένη συναλλαγή είναι μεταφορά από λογαριασμό του ΔΚ σε λογαριασμό της Euroxx.

<sup>62</sup> Σχετικά με αυτή την κατάθεση εντοπίστηκε εξουσιοδότηση από τον ΔΚ προς την Alpha Bank πανομοιότυπη με αυτή για την κατάθεση των € 300 χιλ./19-11-2008.

<sup>63</sup> Σχετικά με αυτή την κατάθεση εντοπίστηκε εξουσιοδότηση από τον ΔΚ προς την Alpha Bank για διενέργεια ανάληψης από τον προσωπικό του λογαριασμό και ισόποσης κατάθεσης στο λογαριασμό της Euroxx με οδηγία ως καταθέτης να εμφανίζεται «Παπασπύρου Νικόλαος (κωδ.πελάτη:29037)»

32.942,30 (μέση τιμή € 18). Είναι εύλογο να υποτεθεί ότι ο αναφερόμενος ως Ν.Π. είναι ο κ. Ν. Παπασπύρου, αλλά άγνωστο είναι ποιος είναι ο εντολέας Βαγγέλης, καθώς και αν η αγορά αφορά μετοχές της Εταιρείας. (KATS-000040)

Στους ανωτέρω φακέλους, περιέχονταν επίσης και επιπλέον αποδεικτικά κατάθεσης ή μεταφοράς ποσού σε λογαριασμό της Euroxx στην Air ha Bank με αιτιολογία «Κουτσολιούτσος Γ. 29192» (€ 3,25 εκ. - 14 αποδεικτικά) (Υποστηρικτικά Καταθέσεων με αιτιολογία «Κουτσολιούτσος Γ. 29192») και «Κουτσολιούτσος Δ. 29193» (€ 3,05 εκ. - 37 αποδεικτικά) (Υποστηρικτικά Καταθέσεων με αιτιολογία «Κουτσολιούτσος Δ. 29193»), καθώς και σε λογαριασμό της επίσης χρηματοπιστωτικής εταιρείας «Κορνηνός» με αιτιολογία «Κουτσολιούτσος 9305» ή Κουτσολιούτσος / Κουτσολιούτσος Γ «3357», συνολικού ποσού € 17,96 εκ. (41 παραστατικά) (Υποστηρικτικά Καταθέσεων στην «Κορνηνός»).

#### 4.2.1.4. Ανακοινώσεις Εταιρείας μετά τον Μάιο 2018

Σε δύο ξεχωριστές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ έχει ήδη κριθεί ότι στοιχειοθετείται χειραγώγηση της αγοράς, τόσο για τη δημοσίευση ψευδών και παραπλανητικών πληροφοριών που περιέχονται στις οικονομικές της καταστάσεις για το έτος 2017 (απόφαση υπ' αριθμ. 1/825/02.08.2018) όσο και για τη διάδοση ψευδών ειδήσεων μέσω δημόσιων ανακοινώσεων στις 04-05-2018 (δύο ανακοινώσεις) και στις 10-05-2018, όπου, στην ουσία, η Εταιρεία αρνήθηκε τους ισχυρισμούς της QCM για οικονομικές παρατυπίες (απόφαση υπ' αριθμ. 6/856/24.10.2019). Από την ανασκόπηση στοιχείων στα πλαίσια του διαχειριστικού ελέγχου, έχουν εντοπιστεί μερικά ακόμη αξιοσημείωτα στοιχεία σχετικά με το ενδεχόμενο χειραγώγησης της αγοράς κατά την περίοδο μεταξύ της δημοσίευσης της έκθεσης QCM στις 04-05-2018 και της αναστολής διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στις 25-05-2018. Συγκεκριμένα:

- Προσχέδιο της δεύτερης ανακοίνωσης στις 04-05-2018, που σύμφωνα με την ΕΚ εκδόθηκε στις 22:13, είχε προηγουμένως κυκλοφορήσει μεταξύ των ΔΚ, ΓΚ, κ. Ι. Μπεγιέτη, κ. Ε. Νιώτη, κ. Σπύρου Γκότση (Financial Controller, FFSA) και κ. Φ. Γρατσώνη, μεταξύ άλλων. Ο κ. Ι. Μπεγιέτης σχολίασε ότι αυτός και ο ΔΚ δεν είχαν κανένα σχόλιο πάνω σε προσχέδιο που έμοιαζε ουσιαστικά με την τελική ανακοίνωση. (DOC-000000919) Ο κ. Ι. Μπεγιέτης είχε προηγουμένως στείλει πληροφορίες στον ΙΚ για να αντικρούσει τους ισχυρισμούς της QCM, μερικές από τις οποίες χρησιμοποιήθηκαν στην ανακοίνωση. (HK1-019965)
- Ο πίνακας με τα οικονομικά αποτελέσματα που περιλήφθηκε στην ανακοίνωση της 10-05-2018 κυκλοφόρησε μεταξύ των ΔΚ, ΓΚ και κ. Ι. Μπεγιέτη στις 09-05-2018. (HK1-0114542-43)

Σημειώνουμε επίσης τα εξής θέματα που διαπιστώσαμε με συγκεκριμένες πρόσθετες ανακοινώσεις για την περίοδο που ακολούθησε μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM στις 04 05 2018:

- Στις 14-05-2018, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι «ανέθεσε στην ανεξάρτητη διεθνή ελεγκτική εταιρεία «ERNST & YOUNG» τον επανέλεγχο των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας για τη χρήση 2017». Όπως σημειώνεται στην ενότητα 1.1, η σύμβαση της Εταιρείας με την ΕΥ, αφορούσε παροχή υπηρεσιών προς εκτέλεση προσυμφωνημένων διαδικασιών («Agreed Upon Procedures engagement»), υπογράφηκε στις 13-6-2018 και δεν ολοκληρώθηκε ποτέ.

- Στις 14-05-2018 ο ΔΚ αγόρασε μέσω του λογαριασμού του στην Euroxx 110.000 μετοχές της FFSA προς € 870.074 από τις 15:01 έως τις 17:10, σύμφωνα με πινακίδιο αγοράς της Euroxx. (DOC-000000970) Παρομοίως, στις 15-05-2018 ο ΔΚ αγόρασε 88.000 μετοχές της FFSA προς € 637.212,99 από τις 10:39 έως τις 17:10, σύμφωνα με πινακίδιο αγοράς της Euroxx. (DOC-000000972) Η Εταιρεία εξέδωσε ανακοίνωση σχετικά με την πρώτη συναλλαγή στις 15-05-2018 (DK announcement), αλλά όχι σχετικά με τη δεύτερη.
- Στις 27-09-2018 ο κ. K. W. επικοινωνεί με τους ΓΚ, κ. Δημήτρη Καραμαγκιώλη (Δικηγόρος) και κ. Hal Hirsch (Managing Partner, SCP) για να τους ενημερώσει πως έχει πέσει στην αντίληψη του ότι κάποια από τα νούμερα που δημοσιεύτηκαν μέσω της ιστοσελίδας του Ομίλου την προηγούμενη μέρα όσον αφορά την αναθεώρηση που έκανε η A&M, ήταν λανθασμένα και τους υποδεικνύει τα σωστά νούμερα που πρέπει να χρησιμοποιηθούν, παρακαλώντας τους να προβούν στις απαραίτητες διορθωτικές ενέργειες. Την επόμενη μέρα ακολουθεί δεύτερη επικοινωνία από τον κ. K. W. ενημερώνοντας πως τα λανθασμένα νούμερα έχουν ήδη χρησιμοποιηθεί από τα MME και να τον ενημερώσουν αν αυτά θα διορθωθούν. (DOC-000000580) Από τις ανακοινώσεις που δημοσιεύτηκαν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας τον επόμενο μήνα δεν φαίνεται να έχει γίνει οποιαδήποτε διόρθωση.

#### 4.2.1.5. Εσωτερική πληροφόρηση σχετικά με ΚΑΕ Dufry

Σχετικά με την Dufry, έχουν εντοπιστεί στοιχεία που αποδεικνύουν πως οι ΔΚ και ΓΚ αγόραζαν μετοχές του Ομίλου FFG (τότε «Καταστήματα Αφορολόγητων Ειδών» μετά από συγχώνευση ΚΑΕ-ELMEC-FF) κατά τη διάρκεια της περιόδου όπου εντατικοποιούνται οι συνομιλίες για την επικείμενη εξαγορά του κλάδου αφορολογήτων του Ομίλου από την Dufry.<sup>64</sup>

Συγκεκριμένα, οι επικοινωνίες και συναντήσεις για την εξαγορά των ΚΑΕ από την Dufry φαίνεται να ξεκινούν τον Ιούλιο του 2011 με μια συνάντηση στη Ζυρίχη (IMHK4 024499) ενώ η δημιουργία του data room για την έναρξη της ανασκόπησης οικονομικών και άλλων στοιχείων των ΚΑΕ εντοπίζεται να λαμβάνει χώρα κατά τον Νοέμβριο του 2011 (GR1-099864). Η επίσημη ανακοίνωση για την επικείμενη εξαγορά στο επενδυτικό κοινό πραγματοποιήθηκε ένα χρόνο αργότερα κατά την ΓΣ στις 06-12-2012.

Σύμφωνα με τα σχετικά έγγραφα που εντοπίστηκαν κατά τη διάρκεια επιτόπιου ελέγχου που διενεργήθηκε στα γραφεία της Εταιρείας, εντοπίζονται αγορές μετοχών του Ομίλου από τον λογαριασμό Euroxx των ΔΚ και ΓΚ, οι οποίες ξεκινούν τον Αύγουστο του 2011 και συνεχίζουν μέχρι και τον Νοέμβριο του ίδιου έτους. (F8 - Katsabis office 1 & 2) Οι αγορές έχουν ως ακολούθως:

<sup>64</sup> Έχει επίσης εντοπιστεί επικοινωνία από τον Α.Η., τότε μέλος ΔΣ της Dufry AG, βάση της οποίας τον Αύγουστο του 2008 προωθεί στον ΔΚ αυτούσιο εσωτερικό ηλεκτρονικό μήνυμα με υποστηρικτικό υλικό για τη συνάντηση ΔΣ της Dufry που θα γινόταν στις 28-08-2008 και αναφέρει «PLEASE DELETE SAME AFTER READING IT». Ο ΔΚ προωθεί το μήνυμα στον ΓΚ την ίδια μέρα. (IMHK4-039208) Αν και δεν κατέστη εφικτό να διερευνηθεί αν οι ΔΚ και ΓΚ χρησιμοποίησαν την προνομιακή πληροφόρηση που έλαβαν με οποιονδήποτε τρόπο, ενδεχομένως να αποσκοπούσε στο να εισέλθουν στη μετοχική σύνθεση της Dufry κατά την ενδεχόμενη έξοδο του τότε μέτοχου Advent, όπως περιγράφεται σε επικοινωνία του Α.Η. από το 2007. (GR1-101893)

ΑΓΟΡΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΓΚ			
Ημ. Αγοράς	Τιμή	Ποσότητα	Συνολική Αξία
09-08-2011	6,9	10.000	69.034 €
18-10-2011	6,8	8.000	54.418 €
19-10-2011	7,09	6.050	42.901 €
20-10-2011	7,32	10.052	73.547 €
24-10-2011	7,55	18.244	137.811 €
25-10-2011	7,78	5.598	43.559 €
26-10-2011	8,26	10.000	82.600 €
27-10-2011	8,63	10.000	86.330 €
31-10-2011	8,77	11.734	102.903 €
01-11-2011	8,12	6.700	54.422 €
07-11-2011	8,4	12.000	100.800 €
<b>Σύνολο</b>		<b>108.378</b>	<b>848.325 €</b>

ΑΓΟΡΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΔΚ			
Ημ. Αγοράς	Τιμή	Ποσότητα	Συνολική Αξία
10-08-2011	6,8	50.000	339.859 €
11-08-2011	6,79	7.152	48.573 €
05-09-2011	8,55	9.700	82.946 €
06-09-2011	8,53	6.100	52.043 €
07-09-2011	8,71	4.500	39.209 €
08-09-2011	8,4	5.750	48.277 €
09-09-2011	8,11	6.600	53.518 €
12-09-2011	7,72	6.569	50.733 €
13-09-2011	7,54	9.610	72.503 €
14-09-2011	7,71	3.100	23.911 €
15-09-2011	7,53	5.950	44.800 €
16-09-2011	6,92	4.231	29.280 €
19-09-2011	6,76	4.430	29.945 €
20-09-2011	6,55	4.850	31.770 €
21-09-2011	6,67	5.000	33.337 €
22-09-2011	6,46	4.950	31.999 €
23-09-2011	6,4	10.000	63.975 €
26-09-2011	6,57	6.545	43.019 €
27-09-2011	6,59	6.350	41.864 €
28-09-2011	6,61	20.200	133.447 €
29-09-2011	6,54	11.503	75.216 €

ΑΓΟΡΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΔΚ			
Ημ. Αγοράς	Τιμή	Ποσότητα	Συνολική Αξία
30-09-2011	6,48	13.199	85.525 €
03-10-2011	6,5	3.900	25.336 €
04-10-2011	6,54	6.700	43.785 €
05-10-2011	6,59	1.490	9.818 €
06-10-2011	6,65	10.751	71.477 €
07-10-2011	6,71	48.532	325.721 €
10-10-2011	6,7	34.100	228.450 €
11-10-2011	6,73	45.299	304.778 €
12-10-2011	6,81	140.000	953.781 €
13-10-2011	6,85	8.685	59.524 €
17-10-2011	6,78	9.750	66.119 €
<b>Σύνολο</b>		<b>515.496</b>	<b>3.544.539 €</b>

Σημειώνεται πως, όπως περιγράφεται και στην ενότητα 4.4.1.2 στο σημείο «Μεταφορές από εταιρικούς λογαριασμούς προς Ευροxx υπέρ ΔΚ», τα χρήματα που χρησιμοποιήθηκαν για τις παραπάνω αγορές μετοχών του ΔΚ τουλάχιστον, προήλθαν μερικώς από χρηματικά διαθέσιμα της FFSA (τότε ΚΑΕ) που μεταφέρθηκαν προς τον λογαριασμό Ευροxx του ΔΚ. Στα υποστηρικτικά στοιχεία που εντοπίστηκαν για αυτές τις μεταφορές υπάρχει η περιγραφή «Καταθέτης Δημήτριος Κουτσολιούτσος (29193)» (2011 trsfrs from DFS to Euroxx). Οι μεταφορές αυτές πραγματοποιήθηκαν στις 16-08-2011, 25-08-2011 και 31-08-2011 για τα ποσά € 450 χιλ., € 1,75 εκ. και € 181 χιλ. αντίστοιχα ενώ ταυτόχρονα στα βιβλία της FFSA αναγνωρίστηκε απαίτηση από τον ΔΚ.

#### 4.2.1.6. Παροχή συμβουλών σχετικά με τις μετοχές της FF από στελέχη προς τρίτους

Από e mail που έστειλε ο κ. Ι. Μπεγιάτης στον εαυτό του από διαφορετικούς λογαριασμούς ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στις 15-04-2016, προκύπτει η ανταλλαγή μηνυμάτων μεταξύ του ιδίου και τρίτου που περιγράφεται ως Έλληνας γενικός πρόξενος στο Χονγκ Κονγκ (GR General Consul HK) (εφεξής ο «Πρόξενος», βάσει της περιγραφής του κ. Ι. Μπεγιάτη) για το διάστημα 08-08-2014 έως 14-04-2016. (HK1-0084059-60)

Στη συνομιλία μεταξύ τους υπάρχει ενημέρωση σχετικά με τη πορεία των μετοχών. Πιο συγκεκριμένα έχουν εντοπιστεί οι παρακάτω συνομιλίες:

- Στις 08-08-2014 ο κ. Ι. Μπεγιάτης συμβουλεύει τον Πρόξeno να αγοράσει μετοχές, αν έχει περιθώριο, και τον ενημερώνει πως περί τα μέσα Σεπτέμβρη (του 2014) η μετοχή θα φτάσει τα € 37. Επίσης, του λέει πως ό,τι αγοράσει τώρα, θα του αποφέρει κέρδος € 10.
- Στις 09-08-2014, ο Πρόξενος λέει πως ανέβηκε το χρηματιστήριο.
- Στις 30-09-2014, ο Πρόξενος λέει πως η μετοχή τους (πιθανόν αναφέρεται στις μετοχές του FF Group) πέφτει.
- Στις 09-10-2014, ο Πρόξενος λέει πως όποτε του λέει ο κ. Ι. Μπεγιάτης να κάνει υπομονή, η μετοχή πέφτει.

- Στις 10-10-2014, ο Πρόξενος λέει πως θα περιμένει με τις μετοχές με πολλή υπομονή.
- Στις 20-10-2014, ο Πρόξενος λέει πως «από τότε που σας αγόρασα στα 31 ευρώ χάνω» και ο κ. Ι. Μπεγιέτης του λέει να περιμένει και «όταν πάει 40 να δω τι θα λες».
- Στις 28-11-2014, ο Πρόξενος λέει πως τους βλέπει να βελτιώνονται στο χρηματιστήριο και πως πλησιάζει τα λεφτά του. Ο κ. Ι. Μπεγιέτης του λέει πως βγάλανε πολύ καλά αποτελέσματα χθες και πως βοήθησε και η συγκυρία στο χρηματιστήριο Αθηνών. Έπειτα ο Πρόξενος τον ρωτάει ποιη τη βλέπει [τη μετοχή] να φτάνει και ο κ. Ι. Μπεγιέτης απαντάει πως σε έναν κανονικό κόσμο θα ήταν στα 34-37, αλλά λόγω της οικονομικό-πολιτικής κατάστασης στην Ελλάδα, δεν μπορεί να εκτιμήσει. Επίσης λέει «εδώ μιλάμε για παραμυθένια εταιρεία με υπερκέρδη και υγεία και λόγω του ότι είναι εισηγμένη στην Αθήνα τρώει ήττα.» Επίσης, ο κ. Ι. Μπεγιέτης παροτρύνει τον Πρόξενο να πουλήσει την Τετάρτη (πιθανόν εννοεί την Τετάρτη 03-12-2014).
- Στις 05-12-2014, ο κ. Ι. Μπεγιέτης λέει στον Πρόξενο να πουλήσει (μάλλον τις μετοχές), αν δεν το έχει κάνει ήδη.

Σημειώνεται πως η τιμή κλεισίματος της μετοχής της Εταιρείας στις 05-12-2014 ήταν στα €31,26<sup>65</sup> και αν ο Πρόξενος προχώρησε σε πώληση με την παρότρυνσή του κ. Ι. Μπεγιέτη την ίδια ημέρα, πιθανόν να αποκόμισε κάποιο κέρδος το οποίο δεν μπορεί να υπολογιστεί καθώς δεν γνωρίζουμε την ακριβή τιμή αγοράς πέραν από τη δήλωση του πρώτου πως αγόρασε στα €31.

### 4.3. Εταιρική Διακυβέρνηση

Μέσω της έρευνας που έχει διενεργηθεί στα πλαίσια του διαχειριστικού ελέγχου, έχουν κατ'επανάληψη παρατηρηθεί πρακτικές μη ευθυγραμμισμένες με τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης αλλά και μη συμμόρφωση με το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο το οποίο, ανάμεσα σε άλλα, αποσκοπεί στην προστασία των ενδεδειγμένων συμφερόντων όλων των μετόχων της Εταιρείας και κυρίως των μετόχων μειοψηφίας. Τα ευρήματα του ελέγχου που αφορούν την περίοδο μέχρι και τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM παρατίθενται στις ενότητες που ακολουθούν.

#### 4.3.1. Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά την επισκόπηση των πρακτικών των συνεδριάσεων του ΔΣ διαπιστώθηκε πως συγκεκριμένα μέλη ήταν κατ'επανάληψη καταγεγραμμένα ως απόντες από τις συναντήσεις του ΔΣ της FFSA.

Συγκεκριμένα, από την επισκόπηση των πρακτικών των συνεδριάσεων του ΔΣ από την 01-01-2017 μέχρι και την 06-05-2018, 2 μέρες μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM, στο σύνολο των 41 συναντήσεων που έλαβαν χώρα παρατηρήθηκαν οι παρακάτω απουσίες από τα τότε μέλη του ΔΣ:

- Η. Κουλουκουντής: απών από όλες τις συναντήσεις
- J. Qian: απών από όλες τις συναντήσεις
- Π. Σταματιάδης: απών στις 40 από τις 41 συναντήσεις
- Η. Κούκουσας: απών σε 32 από τις 41 συναντήσεις
- Ε. Κουμανάκος: απών σε 30 από τις 41 συναντήσεις
- Ζ. Μαντζαβίνος: απών στις 8 από τις 41 συναντήσεις

<sup>65</sup> Σύμφωνα με τα ιστορικά κλεισίματα της τιμής της μετοχής της Εταιρείας από το capital.gr



Περαιτέρω και σύμφωνα με τον ν. 3016/2002, άρθρο 5, η αμοιβή και οι τυχόν λοιπές αποζημιώσεις των μη εκτελεστικών μελών ΔΣ καθορίζονται από τον νόμο 2190/1920 και είναι ανάλογες με το χρόνο που διαθέτουν για τις συνεδριάσεις και την εκπλήρωση των καθηκόντων που τους ανατίθενται σύμφωνα με το νόμο αυτόν.

Σύμφωνα με τα αρχεία της Εταιρείας, μόνο τρία από τα έξι μέλη ΔΣ που αναφέρονται παραπάνω έχουν λάβει αμοιβές για τα έτη 2017 και 2018 και τα σχεικά ποσά συνοψίζονται στον πιο κάτω πίνακα. Ωστόσο, τα αρχεία της Εταιρείας που μας παραδόθηκαν ήταν ελλιπή καθώς δεν κατέστη δυνατό να μας παραδοθεί η κατανομή των αμοιβών ανά μέλος ΔΣ για το συνολικό ποσό αμοιβών ΔΣ που αναγνώρισε η Εταιρεία ως έξοδο για τα ίδια έτη. Επομένως, τα πιο κάτω ποσά ενδέχεται να διαφέρουν από τα πραγματικά καθώς και άτομα που παρουσιάζονται να μην έχουν λάβει πληρωμή, στην πραγματικότητα ενδέχεται να έχουν πληρωθεί από την Εταιρεία.

Αρ. Λογ. Λογιστικής	Όνομα μέλους ΔΣ	Αμοιβές ΔΣ	
		2017	2018
530800011	ΚΟΥΚΟΥΤΣΑΣ ΗΛΙΑΣ	17.709	4.955
530800013	ΜΑΝΤΖΑΒΙΝΟΣ ΖΑΧΑΡΙΑΣ	20.484	6.743
530800015	ΚΟΥΛΟΥΚΟΥΝΤΗΣ ΗΛΙΑΣ	16.824	6.192
		<b>55.017</b>	<b>17.890</b>

#### 4.3.2. Λειτουργία Επιτροπής Ελέγχου

Σύμφωνα με το νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της ΕΕ, οι εσωτερικοί ελεγκτές οφείλουν να ενημερώνουν εγγράφως το διοικητικό συμβούλιο, τουλάχιστον μια φορά το τρίμηνο, για το διενεργούμενο από αυτούς έλεγχο και να παρίστανται κατά τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων. (Νόμος 3016/2002, άρθρο 8 γ) Επιπρόσθετα, οι οντότητες δημοσίου συμφέροντος συστήνουν και διατηρούν ΕΕ που αποτελείται τουλάχιστον από 2 μη εκτελεστικά μέλη ΔΣ και 1 ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος που έχουν οριστεί από την ΓΣ. Στις ευθύνες της επιτροπής συμπεριλαμβάνονται ενδεικτικά η παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και η παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου. (Νόμος 3693/2008 άρθρο 37)

Από την επισκόπηση των πρακτικών των συνεδριάσεων της ΕΕ διαφαίνεται πως η πρώτη επίσημη και καταγεγραμμένη συνεδρίαση της ΕΕ από τον καιρό που εισήχθη η Εταιρεία στο ΧΑ, πραγματοποιήθηκε στις 21-06-2018, ένα και πλέον μήνα μετά από τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM. Αυτό αποτελεί σημαντική απόκλιση από το νομοθετικό πλαίσιο περί Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποδεικνύει πως η Εταιρεία είχε για μεγάλο χρονικό διάστημα σοβαρές ελλείψεις στον τομέα αυτό και ειδικότερα στην εταιρική διακυβέρνηση.

Σημειώνεται επίσης πως στην ΕΕ διετέλεσε μέλος τουλάχιστον από το 2009 μέχρι και την παραίτηση του στις 08-06-2018, ο κ. Ζ. Μαντζαβίνος, πατέρας κ. Μ. Κουτσολιούτσου και οδοντίατρος στο επάγγελμα. Ο κ. Ζ. Μαντζαβίνος σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2010 μέχρι

και 2016 αναφέρεται επίσης ως Πρόεδρος της Ελεγκτικής Επιτροπής. Αντίστοιχα, μέλος της ΕΕ υπήρξε επίσης ο κ. Περικλής Σταματιάδης ο οποίος, όπως περιγράφεται και στην ενότητα που ακολουθεί, είχε υπογράψει σύμβαση παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών με την Εταιρεία για θέματα στρατηγικής Ομίλου.

#### 4.3.3. Λοιπές πληρωμές σε μέλη ΔΣ

κ. Περικλής Σταματιάδης (ΚΚ Kleos GmbH)

Από την έρευνα που έχει διενεργηθεί παρατηρήθηκε πως το πρώην μέλος του ΔΣ κ. Π. Σταματιάδης, λάμβανε από την FFGS πληρωμές για παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών. Ο κ. Π. Σταματιάδης έχει διατελέσει μέλος του ΔΣ και της ΕΕ κατά την περίοδο από 24-06-2016 μέχρι και την παραίτηση του στις 26-06-2018. Σημειώνεται πως σύμφωνα με τον Νόμο 2190/1920 Περί Ανωνύμων Εταιρειών, Άρθρο 23α, παρ.2-3, απαγορεύεται και είναι άκυρη η σύναψη οποιονδήποτε άλλων συμβάσεων της εταιρείας με μέλη ΔΣ χωρίς ειδική άδεια της ΓΣ (έστω και μετά τη σύναψη της σύμβασης και νοουμένου πως δεν αντιτάχθηκαν μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/20 της εκπροσώπησης στην ΓΣ). Σύμφωνα με τα πρακτικά ΓΣ της FFGS στις 24-06-2016, δεν έχει δοθεί απαραίτητη έγκριση για οποιαδήποτε σύμβαση με τον κ. Π. Σταματιάδη (ή με εταιρεία ελεγχόμενη από τον ίδιο). Συγκεκριμένα στο πρακτικό της ΓΣ υπ' αριθμ. 55, όπου εκλέγεται ως μέλος ΔΣ ο κ. Π. Σταματιάδης, δεν γίνεται καμία αναφορά στο ότι ταυτόχρονα παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στον Όμιλο σύμφωνα με τους όρους σύμβασης παροχής υπηρεσιών και επομένως δεν ακολουθήθηκε οποιαδήποτε διαδικασία έγκρισης όπως φαίνεται να απαιτούσε ο τότε ισχύοντας νόμος.

Οι σχετικές τιμολογήσεις και οι πληρωμές έχουν όλες πραγματοποιηθεί μέσω της εταιρείας ΚΚ Kleos GmbH η οποία φαίνεται να είναι συμφερόντων του κ. Π. Σταματιάδη. Σε επικοινωνία της κ. Κ. Chow προς απάντηση ερωτημάτων των ελεγκτών στις 24-04-2018, εντοπίστηκε η σύμβαση παροχής υπηρεσιών μεταξύ ΚΚ Kleos GmbH και FFGS που φέρει ημερομηνία 01-08-2014 και είναι υπογραμμένη μόνο από την ΚΚ Kleos GmbH (HK1-0150978) Το περιεχόμενο της σύμβασης αφορά παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα ανάπτυξης στρατηγικής του Ομίλου στην Αμερική και στον Καναδά, με ετήσιο κόστος € 300 χιλ. συν έξοδα ταξιδίων και μετακινήσις. Ως περίοδος ισχύος, αναφέρεται η περίοδος από 01-05-2014 μέχρι και 30-04-2015, με την επιλογή ανανέωσης κατά τη λήξη, κάθε φορά για ένα έτος και με τη γραπτή συμφωνία και των δύο μερών. Σημειώνεται πως δεν έχει εντοπιστεί καμία γραπτή πράξη ανανέωσης για μετέπειτα περιόδους. Περαιτέρω, σε γραπτό αίτημά μας για παροχή επιπρόσθετης πληροφόρησης, ενημερωθήκαμε στις 22-05-2020 από την κ. Λίτσα Μπαλιτζή (Υπάλληλος Νομικού Τμήματος FFGS) πως στα αρχεία του νομικού τμήματος της FFGS δεν έχει βρεθεί κάποια σύμβαση με την εν λόγω εταιρεία.

Παρόλο που η σύμβαση που έχει εντοπιστεί σε ηλεκτρονικές επικοινωνίες είναι με την FFGS, οι αποδείξεις πληρωμών και τα τιμολόγια που έχουν εκδοθεί φαίνεται πως αφορούν την FFGS. Επιπλέον, όπως περιγράφεται και πιο κάτω, οι χρεώσεις και πληρωμές που έχουν εντοπιστεί προς και από την FFGS είναι για το ποσό των € 150 χιλ. ετησίως και όχι € 300 χιλ. όπως αναγράφεται στη σύμβαση. Δεν έχουν εντοπιστεί επιπρόσθετα τιμολόγια ή πληρωμές από την FFGS για το υπολειπόμενο ποσό των € 150 χιλ. ανά έτος. Τα τιμολόγια και οι τραπεζικές πληρωμές που έχουν εντοπιστεί περιγράφονται αναλυτικά για κάθε περίοδο πιο κάτω:

#### Περίοδος 2013-2014

Απόδειξη τραπεζικής μεταφοράς ημερομηνίας 22-12-2014 και ύψους € 166.253 από το λογαριασμό της FFGS στην BoC, προς την KK Kleos Gmbh με αιτιολογία «consultancy fee May - Oct 2014» και η οποία επισυνάπτεται σε σχετική επικοινωνία από την κ. S. Wong προς τον κ. T. Law, αναφέροντας πως η πληρωμή έχει πραγματοποιηθεί με τις οδηγίες του ΔΚ. (HK1-0195733)

#### Περίοδος 2014-2015

Απόδειξη τραπεζικής μεταφοράς ημερομηνίας 05-08-2015 και ύψους € 164.281 από το λογαριασμό της FFGS στην BoC, προς KK Kleos Gmbh με αιτιολογία «consultancy fee Nov - Apr 2015» και η οποία επισυνάπτεται σε σχετική επικοινωνία από την κ. S. Wong προς την κ. Ε. Νιώτη με κοινοποίηση στον κ. T. Law και στην ηλεκτρονική διεύθυνση «Accounts». (HK3-016555)

#### Περίοδος 2015-2016

Επικοινωνία με ημερομηνία 26-07-2016, όπου ο κ. Π. Σταματιάδης ζητάει από τον ΔΚ να επικοινωνήσει με το λογιστήριο τους για να τακτοποιηθεί το τιμολόγιο του, που αφορά την περίοδο Νοέμβριο μέχρι Μάιο του 2016. (DOC-000000858) Ο ΔΚ το προωθεί στον ΓΚ την ίδια ημέρα. Δεν έχει βρεθεί άλλη επικοινωνία με το εν λόγω τιμολόγιο συνημμένο ούτε και αιτιολογία πληρωμής.

Ωστόσο, έχει εντοπιστεί επικοινωνία ημερομηνίας 07-09-2016 από τον κ. T. Law προς την κ. Ε. Νιώτη όπου της επισυνάπτει ένα χρεωστικό σημείωμα από την FFGS προς την FFSA για \$ 168,396.54 με την περιγραφή «Deposit of SS2017 Photo Shooting». Ο κ. T. Law στην ίδια επικοινωνία αναφέρει στην κ. Ε. Νιώτη «The attached Invoice DNFF16-0149 in the amount of USD168,396.54 (Euro149,384.57) relates to the white envelop you passed to when I met in Athens office. I am sure you know what I am talking, a few minutes ago you were having a phone dialogue with Mr. Dimltri, regarding KK Kleos» (HK1-0208203-4)

Επίσης, σε αρχείο με ημερήσιες κινήσεις μετρητών, που εντοπίστηκε σε επικοινωνία, φαίνεται πως στις 08-09-2016 έχει διενεργηθεί πληρωμή προς την KK Kleos Gmbh για το ποσό των \$ 165.536. (HK1-0163361)

#### Περίοδος 2016-2017

Σε επικοινωνία που πραγματοποιήθηκε στις 18-12-2017 (DOC-000000856), η κ. Ε. Νιώτη προωθεί στον ΔΚ τα δύο τιμολόγια που λήφθηκαν από τον κ. Π. Σταματιάδη και τα στοιχεία τράπεζας για πληρωμή. Τα επισυναπτόμενα τιμολόγια προς την FFGS αφορούν:

- € 150 χιλ. με περιγραφή «Global Project 2018 - A' Payment»
- €13.993 & \$ 16.727 & £ 6.606 με περιγραφή «Executive trips June 2016 - November 2017 (11 trips)»

Δεν έχει βρεθεί επικοινωνία που να στοιχειοθετεί την πραγματοποίηση της πληρωμής πέραν του προαναφερόμενου αρχείου ημερήσιων πληρωμών (HK1-0163361), όπου στις 21-12-2017 φαίνεται πως έχει διενεργηθεί πληρωμή από την FFGS προς την KK Kleos Gmbh για το ποσό των \$ 221.953.

κ. Ηλίας Κουλουκουντής (Equity Shipping Co. Ltd και Prana International Corporation)

Ο κ. Ηλίας Κουλουκουντής υπήρξε μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ της FFSA από τις 19-01-2011 μέχρι και την παραίτηση του η οποία ανακοινώθηκε από την Εταιρεία στις 19-07-2018.

Μέσω της επισκόπησης επικοινωνιών, άλλων εγγράφων που εντοπίστηκαν αλλά και οικονομικών στοιχείων εταιρειών του Ομίλου, παρατηρήθηκε πως ο κ. Η. Κουλουκουντής κατά τη διάρκεια της θητείας του, προσέφερε συμβουλευτικές υπηρεσίες σε εταιρείες του Ομίλου αλλά και είχε συναλλαγές με τον ΔΚ σε προσωπικό επίπεδο. Συγκεκριμένα έχουν εντοπιστεί τα ακόλουθα:

- Επικοινωνία μεταξύ ΔΚ και κ. Η. Κουλουκουντή (μέσω αποστολής e-mail στην Equity Shipping Co. Ltd) ημερομηνίας 12-12-2013 όπου ο πρώτος προωθεί στο δεύτερο εντολή που είχε απουσιάζει σε ηλεκτρονικό ταχυδρομείο της τράπεζας UBP για μεταφορά ποσού \$ 365.000 στην εταιρεία Prana International Corporation και με την αιτιολογία «Investment service provided». Ο κ. Η. Κουλουκουντής απαντάει στην εν λόγω επικοινωνία ευχαριστώντας τον ΔΚ και επομένως συμπεραίνουμε πως η Prana International Corporation πιθανόν να είναι συμφερόντων του. (Comp-0018050)
- Αποδεικτικό μεταφοράς ποσού € 3 χιλ. από προσωπικό κοινό τραπεζικό λογαριασμό των ΔΚ, ΚΚ, ΓΚ προς την Equity Shipping Co. Ltd με ημερομηνία 13-01-2015. Μαζί με τα συγκεκριμένα έγγραφα έχουν εντοπιστεί και τρία τιμολόγια από την Equity Shipping Co. Ltd προς την Planaco για συμβουλευτικές υπηρεσίες και για ποσό € 1 χιλ. έκαστο για τους μήνες Οκτώβριος, Νοέμβριος, Δεκέμβριος 2014. Δεν είναι γνωστό γιατί τα συγκεκριμένα τιμολόγια δεν πληρώνονται από την Planaco και λόγω μη εύρεσης της κίνησης του δοσοληπτικού λογαριασμού του ΔΚ με την Planaco για το 2015 δεν κατέστη δυνατόν να διερευνηθεί αν αυτό έχει με κάποιο τρόπο καταχωρηθεί ως δαπάνη της Εταιρείας προς τον ίδιο. (F21) Επίσης, έχει εντοπιστεί και επικοινωνία με παρόμοιο επισυναπτόμενο τιμολόγιο συμβουλευτικών υπηρεσιών για τον μήνα Δεκέμβριο του 2013 με το ίδιο ποσό (€1.000). (Comp-0020021)

Σημειώνεται πως δεν έχει πραγματοποιηθεί περαιτέρω διερεύνηση στα οικονομικά στοιχεία της Planaco για τον εντοπισμό και συγκέντρωση όλων των εξόδων που αφορούν συμβουλευτικές υπηρεσίες από την Equity Shipping.

#### 4.3.4. Αμοιβές ΔΣ

Μέσω ηλεκτρονικής επικοινωνίας που εντοπίστηκε όπου γίνεται αναφορά στα ευρήματα εσωτερικού ελέγχου που διενεργήθηκε, διαπιστώθηκε πως για τα έτη 2012, 2013, 2014 δόθηκαν ως αμοιβές προς μέλη ΔΣ υψηλότερα ποσά από αυτά που εγκρίθηκαν στις αντίστοιχες ΓΣ. Παρόλα αυτά, το θέμα αυτό φαίνεται να ήταν γνωστό καθώς σύμφωνα με την επικοινωνία επί του θέματος επιβλήθηκε και φορολογικό πρόστιμο στο παρελθόν. (GR1-166138)

Σε ανταπόκριση αιτήματός μας, λάβαμε από την Εταιρεία στοιχεία για τις αμοιβές που καταβλήθηκαν στα μέλη του ΔΣ της FFSA, όπως αυτές έχουν καταγραφεί στα βιβλία της, για την περίοδο από 2011 μέχρι και 2019. Τα στοιχεία αυτά αντιπαραβλήθηκαν με τις αντίστοιχες εγκρίσεις που είχαν δοθεί και όπως αντίστοιχα είχαν καταγραφεί στα πρακτικά των σχετικών ΓΣ. Σημειώνεται πως η πρακτική που ακολουθείτο ήταν να δίνεται προέγκριση κατά την ΓΣ της χρονιάς για τις αμοιβές ΔΣ του έτους και το επόμενο έτος, να ζητείται και να δίνεται εκ νέου έγκριση σε περίπτωση

που τα πραγματικά ποσά που είχαν πληρωθεί μέσα στο προηγούμενο έτος ήταν υψηλότερα από την προέγκριση που είχε δοθεί.

Οι διαφορές που προέκυψαν συγκρίνοντας το έξοδο που αναγνωρίστηκε στα βιβλία της FFSA για αμοιβές ΔΣ σε σχέση με την τελική έγκριση της ΓΣ, συνοψίζονται στον πιο κάτω πίνακα. Ωστόσο, στον πίνακα αναγράφονται και τα ποσά που αφορούν προεγκρίσεις.

Ποσά σε €

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Έξοδο Αμοιβών ΔΣ FFSA	184.794	3.088.728	1.243.284	1.217.152	1.217.152	1.253.860	1.241.914
Προέγκριση βάση ΓΣ	409.525	1.593.000	800.000	800.000	800.000	1.300.000	1.253.860
Έγκριση ΓΣ βάση πραγματικού εξόδου	407.204	726.964	731.051	711.996	1.217.152	1.253.860	-
<b>Διαφορά</b>	<b>222.410</b>	<b>-2.361.764</b>	<b>-512.233</b>	<b>505.156</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

Πηγή: Λογιστικά αρχεία και πρακτικά ΓΣ της FFSA

Από τα παραπάνω είναι φανερό πως τουλάχιστον για τα έτη 2012, 2013 και 2014, οι αμοιβές που καταβλήθηκαν στα μέλη ΔΣ υπήρξαν στο σύνολο τους ψηλότερες από τα αντίστοιχα ποσά που εγκρίθηκαν σε ΓΣ. Από τα αρχεία που έχουν παραδοθεί σε εμάς αιτιώ την Εταιρεία, δεν είναι εφικτό να γνωρίζουμε τα ακριβή ποσά που έχουν πληρωθεί σε κάθε μέλος του ΔΣ στην ολότητα τους.

Σημειώνεται επίσης πως σε επικοινωνία που έχει εντοπιστεί με ημερομηνία 04-06-2013 από τον κ. Νικόλα Αναμούρογλου (πρώην Υπάλληλος Τμήματος Επενδυτικών Σχέσεων, ΓΓΣΑ) προς τους κ. Ι. Τσιγκουνάκη, κ. Μαντάλενα Κασιδιανοπούλου (Υπεύθυνη Τμήματος Επενδυτικών Σχέσεων, FFSA) και κ. Μαρίνα Ξηροκώστα (Δικηγόρος, iDeaLaw), αναφέρει πως οι πραγματικές αμοιβές που καταβλήθηκαν στο ΔΣ για το έτος 2012 ήταν € 3.088.728 ενώ η έγκριση της ΓΣ για το 2012 ήταν για € 513 χιλ. Ο κ. Ι. Τσιγκουνάκης στην απάντησή του αναφέρει «Αρα θα fame πανρο dagoto. Protino na spasete gia logus ediposeon mono sta 3 to 2012 \*na klado gia na fenode mikroteres ke gia 2013 na proeγκρηνημε oti analogi stin ffg xoris kaθ enoitθ». (GR2-088582) Ωστόσο, σύμφωνα με τα πρακτικά ΓΣ που τέθηκαν στη διάθεσή μας, η έγκριση ΓΣ για το έτος 2012 δεν ήταν € 513 χιλ. αλλά € 726.964. Επιπρόσθετα, και σύμφωνα με τον πίνακα πιο πάνω, από το 2011 μέχρι και το 2014 εντύπωση προκαλεί το γεγονός ότι οι προεγκρίσεις που δόθηκαν για κάθε έτος ήταν ψηλότερες από την τελική έγκριση βάση πραγματικών στοιχείων ενώ το πραγματικό έξοδο που καταχωρήθηκε στα βιβλία της Εταιρείας ήταν ψηλότερο και από τις δύο εγκρίσεις που είχαν ληφθεί (με εξαίρεση το 2011).

Προκαταβολές σε αποχωρήσαντα μέλη ΔΣ

Η έκθεση εσωτερικού ελέγχου «Αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών μελών ΔΣ» (ΕΚΘΕΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ «ΑΜΟΙΒΩΝ ΚΑΙ ΠΑΣΗΣ ΦΥΣΕΩΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΜΕΛΩΝ ΔΣ») με

ημερομηνία Δεκέμβριος 2018, που υπογράφεται από τον κ. Ηλία Δημητρακόπουλο (τότε Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου, FFSA) αναφέρει: «Από την επισκόπηση των αναλυτικών καθολικών των λογαριασμών 53.08.00.XXX (Δικαιούχοι αμοιβών), 33.95.00.XXX (Λοιποί Χρεώστες διάφοροι) και 33.01.01.XXX (Χρηματικές Διευκολύνσεις – Δάνεια Προσωπικού) για το 2018 διαπιστώθηκε η παροχή σημαντικών προκαταβολών (έναντι αμοιβών) και ταμειακών διευκολύνσεων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, παραβλέποντας τις προβλέψεις της κείμενης νομοθεσίας (αρ 23α 2190/20) και δίχως την ύπαρξη αποφάσεων ΔΣ και Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Πιο συγκεκριμένα:

- Την 06-07-2018 δόθηκε προκαταβολή έναντι αμοιβών ΔΣ ύψους € 364 χιλ. σε 5 μέλη του ΔΣ.
- Την 10-08-2018 δόθηκε προκαταβολή έναντι αμοιβών ΔΣ ύψους € 5 χιλ. σε ένα μέλος του ΔΣ.

Σημαντική συνέπεια των ανωτέρω συναλλαγών, λόγω παραίτησης μελών του ΔΣ, είναι να υπάρχουν σημαντικά υπόλοιπα (απαίτηση της FFSA € 191.772) ενώ οι υπόχρεοι δεν είχαν πλέον την ιδιότητα του μέλους ΔΣ.»

Παρακάτω παρατίθεται αυτούσιος ο πίνακας από την υπό αναφορά έκθεση εσωτερικού ελέγχου με τα εκκρεμή υπόλοιπα ανά μέλος ΔΣ που παραιτήθηκε και όπου αυτό ίσχυε κατά την 06-12-2018.

Λογαριασμός	Περιγραφή	Χρηματικό Υπόλοιπο (Υποχρέωση)	Πιστωτικό Υπόλοιπο (Απαίτηση)	Παραίτηση
530800002	ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΥΤΣΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	55,222.70		N
530800008	ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΥΤΣΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	88,527.19		
530800009	ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΥΤΣΟΥ ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ	47,200.77		N
530800010	ΖΑΧΑΡΙΟΥ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ	19,221.24		N
530800011	ΚΟΥΚΟΥΤΣΑΣ ΗΛΙΑΣ	531.55		N
530800013	ΜΑΝΤΖΑΒΙΝΟΣ ΖΑΧΑΡΙΑΣ	625.57		N
530800015	ΚΟΥΛΟΥΚΟΥΝΤΗΣ ΗΛΙΑΣ		-1,238.48	N
530800018	ΤΣΙΜΠΡΗΣ ΜΙΧΑΗΛ		-6,994.56	N
530800019	ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	4,000.00		
339500021	ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ FASHION DK	2,300,000.00		N
330101230	ΖΑΧΑΡΙΟΥ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ	58,720.00		N

Σύμφωνα με τα λογιστικά βιβλία της FFSA, κατά την 31-12-2019 τα υπόλοιπα ανά λογαριασμό είχαν διαμορφωθεί ως εξής:

Λογαριασμός	Περιγραφή	Απαίτηση FFSA σε χιλιάδες €	Υποχρέωση FFSA σε χιλιάδες €
530800002	ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΥΤΣΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	55,22	0,00
530800008	ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΥΤΣΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	40,02	0,00
530800009	ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΥΤΣΟΥ ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ	57,45	0,00
530800010	ΖΑΧΑΡΙΟΥ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ	0,00	0,00
530800011	ΚΟΥΚΟΥΤΣΑΣ ΗΛΙΑΣ	0,53	0,00
530800013	ΜΑΝΤΖΑΒΙΝΟΣ ΖΑΧΑΡΙΑΣ	0,63	0,00
530800015	ΚΟΥΛΟΥΚΟΥΝΤΗΣ ΗΛΙΑΣ	0,00	1,24
530800018	ΤΣΙΜΠΡΗΣ ΜΙΧΑΗΛ	0,00	0,00
530800019	ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	0,00	0,00
339500021	ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ FASHION DK	4.814,70	0,00
330101230	ΖΑΧΑΡΙΟΥ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ	0,00	0,00

#### 4.3.5. Δάνεια από/προς Συνδεδεμένα Μέρη

##### 4.3.5.1. Δάνεια προς θυγατρικές

Έχουν εντοπιστεί επικοινωνίες που στοιχειοθετούν τον κατ' επανάληψη δανεισμό εταιρειών του Ομίλου από την FFSA. Μετά την επίλογη ενός δείγματος μεταφορών κατά την περίοδο από 2011 μέχρι και 2018, έγινε επισκόπηση των πρακτικών του ΔΣ για να διαπιστωθεί εάν αυτά τα δάνεια έχουν δοθεί με την έγκριση του ΔΣ της FFSA. Από τα ευρήματα του ελέγχου, όπως παρατίθενται πιο κάτω, προκύπτει πως σε ορισμένες περιπτώσεις, έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές χρημάτων χωρίς τη λήψη των αναγκαίων εγκρίσεων αλλά και μέσω της δημιουργίας πρακτικών, προς υποστήριξη εντολής εμπόσιμου, για συνεδριάσεις του ΔΣ που δεν είμαστε σε θέση να γνωρίζουμε αν πραγματοποιήθηκαν προγενέστερα ή μεταγενέστερα της μεταφοράς χρημάτων.

Οι σχετικές μεταφορές που εντοπίστηκαν μέσω επικοινωνιών παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί.

A/A	Δάνειο από FFSA προς	Ποσό σε εκ.	Νόμισμα	Ημερομηνία μεταφοράς	Πηγή	Ημ. Έγκρισης ΔΣ
<b>Προ-δημοσίευσης της QCM έκθεσης</b>						
1	FF Japan	4,8	USD	22/6/2011	GR1-064428	16-5-2011
2	FF Japan	1,2	USD	22/6/2011	GR1-064428	6-5-2011
3	FF Group Sourcing	10,0	EURO	6/1/2015	HK1-0080408	30-12-2014
4	FF Group Sourcing	3,0	EURO	24/2/2017	HK1-0186571	-
5	FF Group Sourcing	6,9	USD	6/11/2017	GR1-048671	30-10-2017
6	FF Group Sourcing	1,0	EURO	12/12/2017	GR1-048672	-
7	FF Group Sourcing	3,0	EURO	20/12/2017	GR1-048672	15-12-2017
8	FF Group Sourcing	2,0	EURO	2/1/2018	Από τακτικό έλεγχο	29-11-2017
9	FF Group Sourcing	8,0	EURO	20/3/2018	Από τακτικό έλεγχο	19-3-2018
<b>Μετά τη δημοσίευσης της έκθεσης της QCM</b>						
10	FF Group Sourcing	4,0	EURO	10/5/2018	DOC-000000879 DOC-000000935-36-37 DOC-000000939	10-5-2018
11	FF Group Sourcing	46,0 <sup>66</sup>	EURO	21/6/2018	HK1-0076797	-
12	FF Group Sourcing	0,4	EURO	27/9/2018	HK2-0094443	-
13	FF Group Sourcing	0,6	USD	25/6/2019	HK2-0104190	24-6-2019

Από τον έλεγχο που διενεργήθηκε διαπιστώθηκαν τα ακόλουθα:

- Σχετικά με τη μεταφορά όπως παρατίθεται στο σημείο 3, στο ΔΣ που πραγματοποιήθηκε στις 30-12-2014 (ΔΣ 30.12.2014) αποφασίστηκε η καταβολή € 10 εκ. για την εξαγορά της εταιρείας με την επωνυμία «Landocean Industrial Limited». Ωστόσο, και σύμφωνα με την επικοινωνία που έχει εντοπιστεί και παρατίθεται στον παραπάνω πίνακα, τα χρήματα αυτά μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό της FFGS, δεν χρησιμοποιήθηκαν για τον σκοπό που αναφέρεται στην έγκριση του ΔΣ και ουδέποτε επιστράφηκαν.

Όσον αφορά τη μεταφορά ύψους € 3 εκ. στο σημείο 4, στο ΔΣ που πραγματοποιήθηκε στις 14-02-2017 (ΔΣ 14.2.2017) αποφασίστηκε η παροχή δανείου € 3 εκ. από την FFSA προς την θυγατρική «Links (London) Limited» ως ταμειακή διευκόλυνση. Από την επισκόπηση

<sup>66</sup> Αφορά αποπληρωμή δανείου που είχε λάβει η FFGS το 2017 από τη Safra Sarasin (London Branch) και για το οποίο είχε εγγυηθεί η FFSA. Μετά την έκθεση της QCM η FFSA, κλήθηκε ως εγγυητής να το αποπληρώσει.



ηλεκτρονικών επικοινωνιών δεν εντοπίστηκαν στοιχεία που να επιβεβαιώνουν πως η εν λόγω μεταφορά πραγματοποιήθηκε. Εντούτοις, στις 24-02-2017 πραγματοποιήθηκε μεταφορά από την FFSA στην FFGS ύψους € 3 εκ. (μεταφορά η οποία δεν αναφέρεται στα πρακτικά ΔΣ). Σύμφωνα με επικοινωνία της κ. S. Wong προς τους κ. E. Νιώτη και κ. T. Law, η πρώτη αναφέρει «Regarding receipt of EUR3m which we received on 24 Feb 17 and remitted to Mr.DK's personal account at the same amount, Yannis said the receipt of EUR3m should be treated as receipt from FFSA while I have been told that was a fund that we helped Mr.DK to transfer via our company bank account». (HK1-0186571, HK1-0186918)

- Όσον αφορά το σημείο 6, εντοπίστηκε αποδεικτικό μεταφοράς € 1 εκ. ευρώ από την FFSA στην FFGS στις 12-12-2017 (GR1-048672). Στην αιτιολογία του αποδεικτικού αναφέρεται «ΙΣΟΖ.00601 Άφηση χρεών προς Γενική Κυβέρνηση και αντίστροφα». Στο πρακτικό της 857ης συνεδρίασης των μελών του ΔΣ στις 29-11-2017 (ΔΣ 29.11.2017) δεν υπάρχει καμία αναφορά στην παραπάνω μεταφορά για το ποσό του € 1 εκ. αλλά ούτε και τίθεται ως θέμα έγκρισης η άφηση χρεών της FFGS. Ωστόσο, στην αναφερόμενη συνεδρίαση το ΔΣ ομόφωνα αποδέχθηκε την πρόταση του ΓΚ για την παροχή άτοκου δανείου έως του ποσού € 5 εκ. ευρώ από την εταιρεία στην θυγατρική της FFGS.
- Σχετικά με τη μεταφορά του σημείου 10, σύμφωνα με επικοινωνία που εντοπίστηκε από την κ. Ηλιάνα Μηλιτση προς την κ. Α. Μπαλιτζή (Νομικό Τμήμα), με κοινοποίηση στην κ. Ε. Νιώτη και ημερομηνία 10-05-2018, ενημερώνει πως πρέπει να σταλούν € 4 εκ. ως δάνειο στην FFGS και ότι η τράπεζα θα ζητάει πρακτικό ΔΣ και για να γίνει πιο άμεσα, πήρε ένα παλιό πρακτικό και το διαμόρφωσε ανάλογα, το οποίο και επισυνάπτεται. (DOC-000000879) Το επισυναπτόμενο πρακτικό φέρει την ημερομηνία της ίδιας μέρας και αναφέρει πως τα μέλη ΔΣ που ήταν παρόντα ήταν οι ΔΚ, ΚΚ, ΓΚ, κ. Μανώλης Ζαχαρίου (πρώην Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής, FFSA), κ. Ε. Νιώτη και κ. Ζ. Μαντζαβίνος και πως η απόφαση για την παραχώρηση δανείου € 4 εκ προς την FFGS πάρθηκε ομόφωνα. Το εν λόγω πρακτικό με την εντολή του ΓΚ για μεταφορά, προωθείται την ίδια μέρα στην τράπεζα φέροντας τη σφραγίδα της FF και την υπογραφή του ΓΚ. (DOC-000000935) Αντιπαραβάλλοντας το πρακτικό αυτό με το πρακτικό της εν λόγω συνεδρίασης του ΔΣ όπως μας δόθηκε από το αρχείο της Εταιρείας, το δεύτερο στο σημείο έγκρισης της μεταφοράς των € 4 εκ. φέρει χειρόγραφη σημείωση του κ. Μ. Ζαχαρίου όπου αναφέρει πως η απόφαση πάρθηκε κατά πλειοψηφία και όχι ομόφωνα. (ΔΣ 10.5.18) Σημειώνεται πως, σύμφωνα με αρχείο με τις ημερήσιες χρηματικές ροές της FFGS (HK1-0163361), στις 14-05-2018 φαίνεται πως η FFGS λαμβάνει τα € 4 εκ. από την FFSA και τις επόμενες μέρες παρατηρούνται τρεις εκροές προς τον κ. M. Armstrong ως ακολούθως:

- 15-05-2018 € 700 χιλ. με περιγραφή «Dimitri C/A (Euro700,000.00 transferred to Matthew)»
- 17-05-2018 € 700 χιλ. με περιγραφή «Matthew Armstrong (Euro700,000.0 "3rd time & Mr. DK sister USD3,500.00)»
- 18-05-2018 € 650 χιλ. με περιγραφή «Matthew Armstrong (Euro550,000.00 transferred to Mr. DK)»

Στις 21-05-2018 σύμφωνα με το ίδιο αρχείο € 700 χιλ. επιστρέφονται με περιγραφή «Matthew Armstrong (Euro700,000.00 returned to FFGSL)».

Όπως αναλύεται στην ενότητα 4.4.1.2 στο σημείο «Μεταφορές από FFSA και FFGS για κάλυψη ελλείμματος λογαριασμών περιθωρίων (Margin Calls)», τα ποσά που εισέπραξε ο κ. M. Armstrong από την FFGS (και πιθανώς χρηματοδοτούμενα από το προαναφερόμενο δάνειο € 4 εκ. από την FFSA) χρησιμοποιήθηκαν από τον ΔΚ για την κάλυψη ελλείμματος λογαριασμών περιθωρίων που προέκυψαν μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM.

- Σχετικά με τη μεταφορά στο σημείο 11, στο πρακτικό της συνεδρίασης ΔΣ στις 24-01-2017 εγκρίνεται η παραχώρηση εταιρικής εγγύησης με εξασφαλίσεις προς την Τράπεζα J. Safra Sarasin για δάνειο € 46 εκ. ευρώ το οποίο πήρε η FFGS. Στις 20-06-2018 η κ. Ε. Νιώτη ενημερώνει τον κ. T. Law ότι θα πρέπει να αποπληρωθεί το προαναφερθέν δάνειο μαζί με τους τόκους του, έως τις 29-06-2018 και ο κ. T. Law με τη σειρά του ενημερώνει πως τα χρηματικά διαθέσιμα της FFGS δεν ήταν αρκετά για την εξόφληση του δανείου. (HK2-0239987) Στις 21-06-2018 η FFSA φαίνεται πως αποπληρώνει ολόκληρο το ποσό του δανείου εκ μέρους της FFGS (HK1-0076797) και καταχωρείται η αντίστοιχη λογιστική εγγραφή για αναγνώριση της απαίτησης της από την FFGS, χωρίς ωστόσο να εντοπίζεται οποιαδήποτε εγγραφή προς το ΔΣ για το γεγονός ότι το δάνειο έχει καταστεί πληρωτέο. Όπως αναφέρεται και στην ενότητα 4.1.4 πιο πάνω, το ποσό αυτό χρησιμοποιήθηκε κυρίως για την πληρωμή φόρων της FFBD, καθώς και για την πληρωμή υποχρέωσης της FFGS προς τον ΔΚ.
- Όσον αφορά την μεταφορά που απεικονίζεται στο σημείο 12, εντοπίστηκε αποδεικτικό μεταφοράς ποσού \$ 400 χιλ. από την FFSA στην FFGS, το οποίο στέλνει η κ. Ε. Νιώτη στον κ. Γ. Γρίσπο στις 27-09-2018. (HK2-0094443) Δεν έχει εντοπιστεί έγκριση ΔΣ για τη συγκεκριμένη μεταφορά και δεν είναι γνωστός ο λόγος πραγματοποίησης της. Ωστόσο, εκτιμάται πως το ποσό αυτό μετέπειτα μεταφέρθηκε από την FFGS στην FF Japan, καθώς εντοπίστηκε ηλεκτρονική επικοινωνία από τον κ. Fujino Haruya (Υπάλληλος FFJ) την 01-10-2018 όπου αναφέρει «I am pleased to inform you of the receipt of 39 MJPY from HQ to our account today.» (HK2-0230794)

Πέραν από τις παραπάνω περιπτώσεις όπου υποστηρικτικά στοιχεία έχουν επισκοπηθεί σχετικά με χρηματικές μεταφορές από την FFSA προς θυγατρικές του Ομίλου, έχουν εντοπιστεί σε επικοινωνίες συγκεντρωτικά αρχεία με τις ημερήσιες χρηματικές ροές της FFGS. Από την ανάλυση των αρχείων αυτών (χωρίς ωστόσο οι καταχωρήσεις σε αυτά να έχουν επιβεβαιωθεί με τραπεζικά εξτρέ) προκύπτει πως η FFSA έχει μεταφέρει στην FFGS συνολικά \$ 84,4 εκ., σε περίοδο πέντε ετών, ως ακολούθως:

Ποσά σε \$ εκ.

Έτος	Περίοδος αρχείου	Αρχείο	Συνολικές Μεταφορές από FFSA σε FFGS
2014	01-01-2014 - 26-09-2014	HK1-0104234	10.2
2015	01-01-2015 - 31-12-2015	HK1-0193905	7.5
2016	01-01-2016 - 29-12-2016	HK1-0208112	10.6
2017	03-10-2017 - 28-12-2017	HK1-0219214	33.387
2018	29-12-2017 - 31-12-2018	HK1-0073429 HK1-0163361	22.8
Σύνολο			84.4

Πέραν από τα παραπάνω, έχει παρατηρηθεί, αντιπαραβάλλοντας ένα από τα αρχεία με τις χρηματικές ροές της FFGS (HK1-0163361) με τα πρακτικά ΔΣ και κινήσεις λογαριασμών λογιστικής της FFSA (λογαριασμός 332202), πως για την περίοδο 2017-2019 τουλάχιστον, η FFSA έχει εμμέως, περαιτέρω χρηματοδοτήσει την FFGS καθώς παρείχε δάνεια στην Links UK, η οποία μετέπειτα πραγματοποίησε σημαντικές χρηματικές μεταφορές στην FFGS. Επιπρόσθετα, από την επισκόπηση των πρακτικών ΔΣ της FFSA, φαίνεται πως οι εγκρίσεις που δόθηκαν για παροχή δανείων στην Links UK ήταν για ποσά μικρότερα από τις μεταφορές που τελικά πραγματοποιήθηκαν. Λεπτομέρειες παρατίθενται στους πίνακες που ακολουθούν.

Ποσά σε €

	2017	2018	2019	Σύνολο
Εγκρίσεις ΔΣ της FFSA για παροχή δανείων στην Links UK	10.381.310	16.025.338	3.996.239	31.002.888
Μεταφορές από FFSA στην Links UK	11.312.403	34.622.592	4.851.900	50.786.895 <sup>68</sup>

Σύμφωνα με τα παραπάνω, το ΔΣ της FFSA έχει εγκρίνει τη χορήγηση δανείων στην Links UK για συνολικό ποσό των € 31 εκ. (σχετικά ποσά σε GBP / USD έχουν μεταφραστεί σε €). Ωστόσο, οι μεταφορές χρημάτων που πραγματοποιήθηκαν από την FFSA προς την Links UK όπως καταχωρήθηκαν στα βιβλία της πρώτης, ήταν για το συνολικό ποσό των € 51 εκ. Οι μεταφορές που εντοπίστηκαν να λαμβάνουν χώρα την ίδια περίοδο από την Links UK προς την FFGS σύμφωνα με τα αρχεία χρηματικών ροών που εντοπίστηκαν από την δεύτερη, υπερβαίνουν τα \$ 13 εκ. και έχουν ως ακολούθως:

<sup>67</sup> Σημειώνεται πως το ποσό αυτό δεν συμπεριλαμβάνει τα € 46 εκ. που ελήφθησαν ως δάνειο από τη Safra Sarasin, το οποίο εγγυήθηκε η FFSA. Όπως αναφέρεται και παραπάνω, τον Ιούνιο του 2018 κατέπεσε η εγγύηση και η FFSA αποπλήρωσε εν λόγω δάνειο. Από το συνολικό ποσό των € 33,3 εκ., τα € 13,6 εκ. τουλάχιστον, πληρώθηκαν μέσω 34 μεταφορών μικρότερων ποσών από την FFSA στην FFGS το 2017.

<sup>68</sup> Εκ των οποίων μεταφορές για € 33.065.041 στο έτος 2018 έχουν επιβεβαιωθεί με τραπεζικά εξτρέ.

Ποσά σε \$

	2017	2018	2019	Σύνολο
Μεταφορές από Links UK στην FFGS	3.199.860	10.259.102	199.973	13.658.935

Σημειώνεται πως έχει εντοπιστεί πως το ΔΣ της FFSA έχει επίσης δώσει έγκριση για παροχή δανείων από την ΓΓΣΑ προς την Links USA το 2018 για το συνολικό ποσό των € 2,68 εκ. χωρίς ωστόσο να έχουν εντοπιστεί στα λογιστικά βιβλία της FFSA καταχωρήσεις για την πραγματοποίηση σχετικών μεταφορών προς την Links USA ως μορφή δανείου. Παράλληλα, σύμφωνα με το αρχείο χρηματικών ροών της FFGS, η Links USA έχει πραγματοποιήσει μεταφορές στην πρώτη κατά το 2017 και 2018 ύψους \$ 1,5 εκ.

#### 4.3.5.2. Δάνεια από και προς ΔΚ

Σύμφωνα με την ανάλυση στην ενότητα 4.4. 1 της παρούσας έκθεσης (ενότητα που ακολουθεί), στα πλαίσια του διαχειριστικού ελέγχου, έχουν εντοπιστεί κατ' επανάληψη χρηματικές μεταφορές προς τους προσωπικούς τραπεζικούς λογαριασμούς του ΔΚ και που ως επί το πλείστο, έχουν καταχωρηθεί στο δοσολιγνικό λογαριασμό του ως δάνεια.

Σημειώνεται πως, σύμφωνα με το άρθρο 23α, παρ.1 του ν. 2190/1920, δάνεια, παροχή πιστώσεων με οποιονδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων ή ασφαλειών προς τρίτους απαγορεύονται και είναι απολύτως άκυρα αν είναι υπέρ των πιο κάτω προσώπων:

- μέλη του διοικητικού συμβουλίου,
- τα πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της εταιρείας,
- τους συζύγους και τους συγγενείς των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από τους ανωτέρω).

Ωστόσο αυτό μπορεί να γίνει αποδεκτό με κάποιες εξαιρέσεις ή προϋποθέσεις όπως π.χ. έγκριση από ΓΣ χωρίς αντίρρηση του 1/10 μετόχων.

Με βάση την επισκόπηση των πρακτικών των ΓΣ για το διάστημα 2010 έως 2017 που είχαμε στην διάθεσή μας, δεν έχει τεθεί σε καμία ΓΣ θέμα προς ψήφιση που να αφορά την παραχώρηση δανείων από εταιρείες του Ομίλου προς τον ΔΚ.

#### 4.4 Περιπτώσεις μη χρηστής διαχείρισης

Μέσω του διαχειριστικού ελέγχου, έχουν εντοπιστεί πολλαπλές περιπτώσεις μη χρηστής διαχείρισης των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, όπως συναλλαγές και μεταφορές χρημάτων από και προς τον ΔΚ για εξυπηρέτηση προσωπικών του σκοπών, επιβάρυνση της Εταιρείας με προσωπικά έξοδα της οικογένειας Κουτσολιούτσου, χρήση των περιουσιακών της στοιχείων για μη επιχειρηματικούς σκοπούς, καθώς και τιμολογήσεις προς την Εταιρεία από τρίτες εταιρείες για τις οποίες υπάρχουν ενδείξεις ότι ήταν συνδεδεμένες, είτε με τον ΔΚ, είτε με τον ΓΚ, είτε και με τους δύο. Όλα τα παραπάνω εκτιμάται πως είχαν ένα σημαντικό κόστος για την Εταιρεία ιστορικά και όπου κατέστη δυνατόν, έχουμε παραθέσει τη σχετική ποσοτικοποίηση των ευρημάτων μας. Ανάλυση των ευρημάτων μας ακολουθεί στις παρακάτω ενότητες.

#### 4.4.1. Συναλλαγές και υπόλοιπα ΔΚ και Landocean με FFSA και FFGS

Σε επιστολή του ΔΚ προς τον τότε Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ. Τ. Φράγκου (DK letter 43m) με ημερομηνία 25-04-2019, αναφέρει, πως κατά την 31-12-2018 η FFGS χρωστούσε στον ΔΚ συνολικό ποσό ύψους \$ 43,9 εκ., το οποίο προκύπτει από τα ακόλουθα:

- Δανειακός λογαριασμός \$ 38.170.669 πιστωτικό υπόλοιπο
- Λογαριασμός μισθοδοσίας \$ 6.303.846 πιστωτικό υπόλοιπο
- Δοσοληπτικός λογαριασμός (\$ 547.855) χρεωστικό υπόλοιπο

Ωστόσο, σύμφωνα με στοιχεία που έχουν εντοπιστεί, οι αξιώσεις του ΔΚ σχετικά με τα υπόλοιπα των δοσοληπτικών του λογαριασμών με την FFGS σε διαφορετικές χρονικές στιγμές, χαρακτηρίζονται αντιφατικές.

Συγκεκριμένα, κατά τον επίτιπο έλεγχο στα γραφεία της εταιρείας εντοπίστηκε έγγραφο Πράξης («Deed») υπογεγραμμένο από τον ΔΚ ημερομηνίας 28-11-2018 (B78), όπου ο ΔΚ διαβεβαιώνει εγγράφως την Clearwater Capital Partners Fund V, L.P. η οποία εξέταζε το ενδεχόμενο να δώσει δάνειο στην FFGS ύψους \$ 13.5 εκ., πως η FFGS οφείλει στον ίδιο περίπου \$ 16,8 εκ. που έλαβε ως δάνεια και πως ο ίδιος δεσμεύεται να μην απαιτήσει την αποπληρωμή του ποσού αυτού.

Λίγες μέρες νωρίτερα, στις 23-11-2018, η κ. Κ. Chow αποστέλλει στον κ. Γ. Γρίσπο κατάσταση με το υπόλοιπο των δανείων του ΔΚ με την FFGS η οποία απεικονίζει απαίτηση του ΔΚ από την FFGS για \$ 17,7 εκ. ως το άθροισμα τριών δοσοληπτικών λογαριασμών, δύο που αφορούν τον ΔΚ και ένα δοσοληπτικό που αφορά τον κ. Ι. Μπιγιέτη (1804DK, 1804DKN και 1804 IB). (IMHK2-075902) Ωστόσο μετά από λίγες μέρες στις 11-12-2018 ο κ. Γ. Γρίσπος σε επικοινωνία του με τον κ. Η. Δημητρακόπουλο (όπως αυτή έχει παρασθεί σε εμάς από τον δεύτερο) αναφορικά με το συνολικό υπόλοιπο του δοσοληπτικού του ΔΚ με την FFGS, αναφέρει πως αυτό ανέρχεται σε \$ 43,9 εκ. και παραθέτει ανάλυση ίδια με αυτή της επιστολής του ΔΚ στον κ. Τ. Φράγκου το 2019. (Grispos to Dimitrakopoulos)

Σημειώνεται επίσης πως οι εταιρικές και εντοπιζόμενες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της FFGS για τη χρήση που έληξε στις 31-12-2017 που έχουν υπογραφεί από τον ΔΚ ως μέλος ΔΣ και δημοσιεύτηκαν στις 16-04-2018, παρουσιάζουν συνολικές υποχρεώσεις προς διευθυντές ύψους \$ 11,4 εκ. και \$ 4 χιλ. αντίστοιχα.

Προς αποσαφήνιση των παραπάνω πραγματοποιήθηκε έλεγχος των συναλλαγών του ΔΚ με εταιρείες του Ομίλου. Κατά τη διάρκεια του συγκεκριμένου ελέγχου εντοπίσαμε δοσοληπιές δεκάδων εκατομμυρίων μεταξύ των εταιρειών FFSA και FFGS και του ΔΚ ή εταιρειών για τις οποίες υπάρχουν ενδείξεις ότι ελέγχονται από τον ίδιο. Οι συναλλαγές αυτές, εκτός του ότι ήταν εκτός της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας, γίνονταν κατά παράβαση των όσων ορίζει το νομοθετικό πλαίσιο<sup>69</sup> αναφορικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Οι συναλλαγές αυτές στην πλειονότητα τους καταχωρούνταν στα βιβλία των παραπάνω εταιρειών με τη χρήση δοσοληπτικών λογαριασμών λογιστικής, εκτενέστερη αναφορά στους οποίους γίνεται στη συνέχεια.

<sup>69</sup> οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν χωρίς να προηγηθεί έγκριση ΓΣ ή ΔΣ

Η ανάλυση που πραγματοποιήθηκε συνολικά αφορά την περίοδο 2008-2019<sup>70</sup> και αποτελείται από καταχωρήσεις στα βιβλία της FFSA και FFG S σε:

- Δοσοληπτικούς λογαριασμούς του ΔΚ που έχουν εντοπιστεί
- Δοσοληπτικός λογαριασμός εταιρείας ελεγχόμενης από τον ΔΚ (Lamelia)
- Δοσοληπτικούς λογαριασμούς της Landoccean για την οποία υπάρχουν σημαντικές ενδείξεις πως επίσης ελεγχόταν από στελέχη του υπό-ομίλου της Ασίας (και υπάρχουν ενδείξεις ότι ήταν συμφερόντων του ΔΚ) όπως έχει αναλυθεί στην ενότητα 4.1.2.3.
- Δοσοληπτικό λογαριασμό του κ. Ι. Μπεγιέτη καθώς σε υπολογισμούς που έχουν εντοπιστεί για τα υπόλοιπα των λογαριασμών του ΔΚ (βλ. ΙΜΗΚ2-075902 πιο πάνω) συμπεριλαμβάνεται και το υπόλοιπο του συγκεκριμένου λογαριασμού και επομένως φαίνεται ότι ο ΔΚ αναλαμβάνει το χρέος του κ. Ι. Μπεγιέτη.

Σε αυτό το σημείο σημειώνεται επίσης πως τα αρχεία στα οποία στηρίζεται η ανάλυση που ακολουθεί είναι όπως έχουν αποκτηθεί μέσω της επισκόπησης επικοινωνιών στελεχών και υπαλλήλων του Ομίλου. Περαιτέρω και για σκοπούς παρουσίασης, τα λογιστικά αρχεία που τηρούνταν σε ξένο νόμισμα (HKD), έχουν μετατραπεί σε Ευρώ χρησιμοποιώντας μια σχετικά αντιπροσωπευτική σταθερή ισοτιμία (€ 1 = HKD 8,58<sup>71</sup>), για όλη την υπό έλεγχο περίοδο. Επομένως, οι υπολογισμοί μας δεν είναι ακριβείς και για σκοπούς προσδιορισμού του ακριβών ποσών, θα πρέπει οι συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα να επιμετρηθούν με ακρίβεια ως προς τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που αντιστοιχούν σε κάθε ημερομηνία συναλλαγής/υπολοίπου.

Ο πίνακας που ακολουθεί συνοψίζει τα σύνολα των κινήσεων των λογαριασμών που έχουν αναλυθεί. Περαιτέρω ανάλυση των κινήσεων των πιο κάτω λογαριασμών παρατίθεται στον πίνακα του παραρτήματος «7.3. Αναλυτικές Κινήσεις Δοσοληπτικών λογαριασμών ΔΚ & Landoccean».

<sup>70</sup> Οι κινήσεις του κάθε επιμέρους λογαριασμού που χρησιμοποιήθηκε και εμπεριέχεται στην συγκεντρωτική ανάλυση, δεν καλύπτει κατ' ανάγκη όλη την περίοδο από 2008-2019 είτε λόγω μη ύπαρξης του λογαριασμού στο σύνολο της περιόδου αυτής, είτε λόγω μη εντοπισμού των απαραίτητων στοιχείων για κάθε λογαριασμό για όλα τα έτη.

<sup>71</sup> Η FFGS διαχρονικά χρησιμοποιούσε για διάφορους σκοπούς ως ισοτιμία USD/HKD το 7,8 (\$ 1=HKD 7,8). Για την ισοτιμία EYPΩ/HKD χρησιμοποιήσαμε την ισοτιμία EYPΩ/USD 1,10 (€ 1 = \$ 1,10).

**Βιβλία FFGS (2008-2019)**

Ποσά σε € χιλ	ΔΚ		Landocean	
	Εκροές από FFGS	Εισροές προς FFGS	Εκροές από FFGS	Εισροές προς FFGS
Υπόλοιπο έναρξης	29	0	0	0
Μισθοί ΔΚ,ΚΚ	3.447	(10.071) <sup>1/2</sup>	0	0
Φόροι ΔΚ,ΚΚ	808	0	0	0
Πιστωτικές κάρτες ΔΚ,ΓΚ,ΚΚ	618	(1)	0	0
Άλλα έξοδα ΔΚ,ΚΚ	298	(263)	0	0
Μετρητά ΔΚ,ΓΚ,ΚΚ,ΝΠ	403	(1.295)	0	0
Εμβάσματα στην Βραζιλία	233	0	0	0
Δάνειο ΓΚ	17	0	0	0
Μεταφορές Matthew Armstrong	770	(766)	0	0
Έξοδα Ι.Μπ.	23	(23)	0	0
Έξοδα τρίτων	13	0	0	0
Μεταφορά που σχετίζεται με Landocean	5.280	0	0	0
Μεταφορές/Εμβάσματα που δεν καταχωρήθηκαν	0	(15.000)	0	0
Μεταφορές/Εμβάσματα	16.036	(32.174)	57.134	(20.142)
Μεταφορές/Εμβάσματα - μη επιβεβαιωμένα	61	(48)	0	0
Αντιλογισμοί	1.260	(1.260)	0	0
<b>Σύνολο εκροών / (εισροών)</b>	<b>29.295</b>	<b>(60.902)</b>	<b>57.134</b>	<b>(20.142)</b>

πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής FFGS που βρέθηκαν σε e-mail ή στο VDR της A&M. Έγιναν παραδοχές από την PwC σχετικά με την κατηγοριοποίηση των διαφόρων κινήσεων, στην οποία λήφθηκαν υπόψη περιγραφές που έγιναν από την κ. K. Chow σε διάφορα αρχεία που βρέθηκαν.

A. Σύνολο απαίτησης FFGS από Landocean	36.991
B. Σύνολο απαίτησης ΔΚ από FFGS (1804DK, 2604DK, 1804DKN)	(31.607)
Γ. Υπόλοιπο δοσοληπτικού κ. Ι. Μπεγιέτη (1804IB)	439
<b>Δ. Σύνολο απαίτησης FFGS (A+B+Γ)</b>	<b>5.824</b>

**Βιβλία FFSA (2011-2019)**

Ποσά σε € χιλ	ΔΚ		LAMELIA	
	Εκροές από FFSA	Εισροές προς FFSA	Εκροές από FFSA	Εισροές προς FFSA
Άλλα έξοδα ΔΚ,ΚΚ	15	0	0	0
Αμοιβές	188	(188)	0	0
Επιταγές	8.411	(10.896)	0	0
Καταθέσεις	22.406	(19.645)	0	0
Μεταφορές Βελεντζας	79	0	0	0
Μεταφορές/Εμβάσματα	8.590	(9.388)	1.000	(1.000)
Μετρητά από Κεντρικό Ταμείο	2.800	(500)	0	0
Μερίσματα	0	(57)	0	0
<b>Σύνολο εκροών / (εισροών)</b>	<b>42.488</b>	<b>(40.673)</b>	<b>1.000</b>	<b>(1.000)</b>

πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής FFSA που λήφθηκαν από την FFSA. Έγιναν παραδοχές από την PwC σχετικά με την κατηγοριοποίηση των διαφόρων κινήσεων.

Ε. Σύνολο απαίτησης FFSA έναντι ΔΚ	1.815
ΣΤ. Σύνολο υποχρέωσης έναντι ΔΚ (Β+Γ+Ε)	(29.352)
Ζ. Συνολική απαίτηση (Α+ΣΤ)	7.639

Τα ευρήματα μας συνομίζονται ως ακολούθως:

Από το σύνολο των δοσοληπιών που είχε ο ΔΚ με την FFGS, συνολικό ποσό ύψους € 31,6 εκ. οφείλεται από την FFGS στον ΔΚ μέχρι και σήμερα (σημείο Β στον παραπάνω πίνακα) ενώ αν θεωρηθεί ότι ο ΔΚ είναι υπεύθυνος και για τις οφειλές που προκύπτουν από τον δοσοληπτικό λογαριασμό του κ. Ι. Μπεγιέτη με την FFGS, τότε η οφειλή της FFGS περιορίζεται στα € 31,2 εκ. (σημεία Β & Γ στον παραπάνω πίνακα). Τα € 31,2 εκ. προκύπτουν από το άθροισμα των προσαρμοσμένων<sup>73</sup> υπολοίπων των λογαριασμών του ΔΚ και του λογιστικού υπολοίπου του κ. Ι. Μπεγιέτη με την FFGS. Ταυτόχρονα η FFGS έχει προσαρμοσμένη απαίτηση από την Landocean ύψους € 37,0 εκ. (σημείο Α στον παραπάνω πίνακα) και εάν τελικά αποδειχθεί ότι ο ΔΚ ήταν ο πραγματικός δικαιούχος της Landocean<sup>74</sup> τότε από το συμφηφισμό των δύο ποσών θα προέκυπτε απαίτηση της FFGS έναντι του ΔΚ ύψους € 5,8 εκ. (σημείο Δ στον παραπάνω πίνακα). Τα προσαρμοσμένα υπόλοιπα του ΔΚ και της Landocean με την FFGS διαφέρουν με τα υπόλοιπα στα βιβλία της συγκεκριμένης εταιρείας κατά την 31-12-2018 (υποχρέωση προς τον ΔΚ ύψους περίπου € 16,6 εκ. αντί € 31,6 εκ. και απαίτηση από την Landocean περίπου € 50 χιλ. αντί € 36,9 εκ.) για λόγους που επεξηγούνται στη συνέχεια. Περαιτέρω, η FFSA μέχρι και σήμερα έχει απαίτηση από τον ΔΚ ποσού € 1,8 εκ. (σημείο Ε).

Σύμφωνα με την ανάλυση που διενεργήθηκε σε λογαριασμούς της FFGS, καταλήγουμε στο ποσό των € 5,8 εκ. που θα έπρεπε να έχει ως συνολική απαίτηση η FFGS από τους ΔΚ, κ. Ι. Μπεγιέτη και Landocean, έχοντας προσθέσει μεταφορές ύψους € 15 εκ. από προσωπικούς τραπεζικούς λογαριασμούς του ΔΚ προς την FFGS που επιβεβαιώθηκαν με τραπεζικά εξτρέ αλλά δεν βρέθηκαν καταχωρημένες στον αντίστοιχο δοσοληπτικό. Παρομοίως, έχουμε αφαιρέσει εγγραφές που έχουν πραγματοποιηθεί για μεταφορά υπολοίπων μεταξύ διαφορετικών δοσοληπτικών λογαριασμών του ΔΚ στην FFGS και επομένως δεν επηρεάζουν τα τελικά υπόλοιπα και, σημαντικότερα, και εγγραφές που αφορούν μεταφορές εικονικών υπολοίπων στο λογαριασμό της Landocean στην FFGS που είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση της απαίτησης της FFGS.

Συγκεκριμένα, οι προαναφερόμενες λογιστικές εγγραφές μεταφοράς εικονικών υπολοίπων διενεργήθηκαν κυρίως το 2013 και είχαν σκοπό τη διαγραφή της τότε πραγματικής απαίτησης που είχε η FFGS από την Landocean. Το ποσό των € 35,9 εκ. περίπου που αντιστοιχούσε σε πραγματική απαίτηση από την Landocean κατά τις 31-12-2013, μετά από μεταφορά σε διάφορους άλλους λογαριασμούς Γ.Λ., συμφηφίστηκε εντέλει με εικονικές υποχρεώσεις που είχαν καταχωρηθεί

<sup>72</sup> Αφορά μισθούς οι οποίοι δεν καταβλήθηκαν.

<sup>73</sup> Ως προσαρμοσμένα υπόλοιπα εννοούνται τα υπόλοιπα των δοσοληπτικών λογαριασμών που προκύπτουν αφού προστεθούν διαπιστωμένες χρηματικές κινήσεις που δεν είχαν καταχωρηθεί στη λογιστική κίνηση (όπως η περίπτωση των € 15 εκ. που ανέβασε ο ΔΚ στην FFGS) και αφού αφαιρεθούν εικονικές κινήσεις που καταχωρήθηκαν στη λογιστική κίνηση (όπως οι εικονικές εξοφλήσεις πελατών και προμηθευτών που καταχωρήθηκαν στον δοσοληπτικό λογαριασμό της Landocean με την FFGS)

<sup>74</sup> Οι ενδείξεις προς τούτο αναφέρονται στην ενότητα που ακολουθεί «Δικαιούχοι/οι Landocean».



προγενέστερα στα λογιστικά βιβλία της FFGS. Η συγκεκριμένη ενέργεια αποσκοπεί πέραν πάσης αμφιβολίας στην υπεξαίρεση του ποσού που είχε μέχρι τότε λάβει η Landocean. Τα αρχεία που είχαμε στη διάθεση μας δεν περιείχαν πληροφόρηση σχετικά με το πρόσωπο/χρήστη που καταχώρησε τις συγκεκριμένες λογιστικές εγγραφές<sup>75</sup>.

Σημειώνεται ότι οι συναλλαγές που συνθέτουν αυτά τα υπόλοιπα έγιναν χωρίς καμία προγενέστερη έγκριση ή ενημέρωση της ΓΣ ή του ΔΣ και χωρίς τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις προς το ειρηνδυτικό κοινό μέσω των Οικονομικών Καταστάσεων (συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη).

Πέραν των ανωτέρω, υπάρχουν σαφείς ενδείξεις κατασκευής εγγράφων που αποσκοπούσαν στη διευκόλυνση πραγματοποίησης κάποιων εκ των μεταφορών, όπως στην περίπτωση δημιουργίας εικονικής δανειακής σύμβασης μεταξύ της FFSA και του ΔΚ προς το τέλος του 2017, για πραγματοποίηση μεταφοράς ποσού € 3 εκ. προς τραπεζικό λογαριασμό του ΔΚ, εύρημα που αναλύεται στις ενότητες που ακολουθούν.

Αν και για τις περισσότερες μεταφορές που έχουν επισκοπηθεί δεν φαίνεται να είναι γνωστός ο σκοπός τους ή και η μετέπειτα πορεία των χρημάτων, για δύο συγκεκριμένες περιόδους από τα στοιχεία που τέθηκαν στη διάθεση μας έγινε αντιληπτό πως:

- Όπως αναφέρεται και στην ενότητα 4.2.1.5., ο ΔΚ έλαβε μέσω τουλάχιστον 3 μεταφορών προς τον λογαριασμό του στη Euroxx κατά την περίοδο που προηγήθηκε της εξαγοράς των ΚΑΕ από την Dufry, συνολικό ποσό ύψους € 2.382.000 το οποίο εκτιμάται πως χρησιμοποιήθηκε προς χρηματοδότηση αγοράς σημαντικού αριθμού μετοχών FFSA από τον ίδιο, αν και δεν ήταν δυνατόν να αναζητηθούν στοιχεία από την Euroxx.
- Μετά από τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM λόγω της πτώσης της τιμής της μετοχής της Εταιρείας, οι ΔΚ και ΓΚ κλήθηκαν να καλύψουν ελλείμματα λογαριασμών περιθωρίων (margin calls), για τις μετοχές που είτε είχαν αποκτήσει με τραπεζικό δανεισμό (μετοχοδάνεια), είτε τις κατείχαν ήδη και τις παρείχαν ως εγγύηση για να λάβουν δάνεια. Κάποια από τα margin calls καλύφθηκαν από μεταφορές που πραγματοποιήθηκαν από την Εταιρεία προς τον ίδιο ή μέσω του κ. M. Armstrong, μέχρις ότου ο ΔΚ να λάβει δάνειο από την εταιρεία Petrus, συμφερόντων του κ. Α.Η., τότε αντιπροέδρου της Dufry. Τα ποσά αυτά καταχωρήθηκαν στο σύνολο τους στους σχετικούς δοσοληπτικούς λογαριασμούς και έχουν συνυπολογιστεί στα προαναφερόμενα υπόλοιπα.

Παραθέτουμε πιο κάτω τη λεπτομερή ανάλυση των ευρημάτων μας.

#### 4.4.1.1. Δοσοληψίες FFGS με Landocean

Όπως έχει ήδη αναφερθεί στην ενότητα 4.1.2.3., η Landocean είναι μία εταιρεία ελεγχόμενη από στελέχη της FF (και, όπως θα συζητηθεί παρακάτω, ενδεχομένως από τους ΔΚ - ΓΚ) με άγνωστη επιχειρηματική δραστηριότητα που ιδρύθηκε το 1996 και η οποία χρησιμοποιήθηκε ως ένα όχημα για μείωση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της FFGS από εικονικούς πελάτες και προς εικονικούς προμηθευτές αντίστοιχα. Ωστόσο, όπως αναλύεται και στη συνέχεια, πέραν των

<sup>75</sup> Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την σχετική επικοινωνία μεταξύ κ. Ι. Μπεγιάτη και κ. Κ. Chow στο WhatsApp με ημερομηνία 27-01-2014, που αποσπασματικά παρατίθεται αυτούσια πιο πάνω σε αυτή την ενότητα, η κ. Κ. Chow αναφέρει πως θα κάνει η ίδια τις προσαρμογές/εγγραφές στα βιβλία (« I will do the adjustment in our book»).

ανωτέρω εικονικών συναλλαγών, υπήρχαν και δοσοληψίες μεταξύ της FFGS και της Landocean με πραγματική ροή χρημάτων.

Με βάση τις αναλύσεις λογαριασμών της FFGS που εντοπίσαμε συνημμένες σε διάφορες επικοινωνίες που επισκοπήσαμε, καθώς και από τα αρχεία της A&M στα οποία μας δόθηκε πρόσβαση για τους σκοπούς του ελέγχου μας, έχει δημιουργηθεί η σύνοψη που παρατίθεται πιο κάτω και αντικατοπτρίζει το είδος των συναλλαγών που διενεργήθηκαν μεταξύ της FFGS και της Landocean όπως καταγράφηκαν στα βιβλία της πρώτης.

Οι λογαριασμοί λογιστικής που απεικονίζονται είναι οι 1804LIL και 2604LIL, οι οποίοι καλύπτουν κινήσεις για την περίοδο από 2008 μέχρι και 2018 και έχει γίνει διαχωρισμός ανάμεσα σε πραγματικές χρηματικές μεταφορές και εικονικές λογιστικές εγγραφές προκειμένου να υπολογιστεί η πραγματική οφειλή της Landocean προς την FFGS.

#### Βιβλία FFGS (2008-2018)

Ποσά σε € εκ.

Περιγραφή δοσοληψίας/ Έτη	Πραγματικές μεταφορές χρημάτων			Εικονικές λογιστικές εγγραφές			Λογ. Υπόλοιπο με Landocean (3) + (6)
	Εκταμιεύσεις (1)	Εισπράξεις (2)	Σωρευτικό Υπόλοιπο (3) = (1) + (2)	Εικονικές εκταμιεύσεις (4)	Εικονικές εισπράξεις (5)	Σωρευτικό Υπόλοιπο (6) = (4) + (5)	
2008-2012	29,48	(17,78)	11,70	55,46	(40,41)	15,05	26,75
2013	24,16	0,00	35,86	17,27	(50,91)	(18,59)	17,27
2014	2,82	(2,28)	36,40	31,82	0,00	13,23	49,63
2015	0,20	0,00	36,60	0,00	(49,83)	(36,60)	0,00
2016-2018	0,49	(0,09)	37,00	0,00	(0,35)	(36,95)	0,05
<b>Σύνολο εκταμιεύσεων / (εισπράξεων)</b>	<b>57,15</b>	<b>(20,14)</b>	<b>37,00</b>	<b>104,55</b>	<b>(141,51)</b>	<b>(36,95)</b>	<b>0,05</b>

πηγή: Ημερολόγιο Γενικής Λογιστικής FFGS που βρέθηκαν σε e-mail ή στο VDR της A&M

#### Πραγματικές Μεταφορές Χρημάτων

Σχετικά με τις κινήσεις που έχουν χαρακτηριστεί στον παραπάνω πίνακα ως «πραγματικές μεταφορές χρημάτων» θεωρούμε ότι είναι χρηματικές καθώς εντοπίσαμε μέσα από το ημερολόγιο λογιστικής να καταχωρούνται σε λογαριασμό τραπεζής και σημαντικό μέρος αυτών έχει επιβεβαιωθεί με τραπεζικά εξτρέ που εντοπίστηκαν σε επικοινωνίες (περίπου € 24 εκ. από τα € 57 εκ., April 2013 BOC Bank statement 0413 FLY\_EM\_B007\_000224503.pdf). Σημειώνεται ότι ο λόγος για τον οποίο δεν επιβεβαιώθηκε το σύνολο αυτών των χρηματικών μεταφορών, οφείλεται στο γεγονός ότι μέχρι και την ημερομηνία της παρούσας ενδιάμεσης έκθεσης, δεν λάβαμε όλα τα τραπεζικά εξτρέ από την BoC.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, εκτιμάται ότι η Landocean έλαβε στο σύνολο τουλάχιστον € 37 εκ. (στήλη 3) τα οποία δεν φαίνεται να επέστρεψε στην FFGS (Διαφορά συνολικών αναλήψεων € 57 εκ. (στήλη 1) και συνολικών επιστροφών € 20 εκ. (στήλη 2)).

Σημειώνεται ότι οι μεταφορές των € 24 εκ. έλαβαν χώρα στο διάστημα από 31-03-2013 μέχρι 17-04-2013 και ενδέχεται να μην είναι σύμπτωση πως έγιναν το αμέσως προηγούμενο διάστημα από τις 23-04-2013, όταν και εισέρρευσαν στην FFGS € 28 εκ. μετά την πώληση του 51% των ΚΑΕ στη Dufry, όπως αναλύεται στην Ενότητα 4.5.5. «Ρήτρα μη ανταγωνισμού (Non compete agreement) έναντι € 28 εκ (2013)». Σχετικά με τις εγγραφές που αφορούν επιστροφή χρημάτων από την Landocean στην FFGS συνολικού ποσού € 20 εκ., εντοπίστηκαν σε επικοινωνίες τραπεζικό παραστατικά που επιβεβαιώνουν μόνο το ποσό των € 148.906.

#### Εικονικές λογιστικές εγγραφές

Στους λογαριασμούς της Landocean στα βιβλία της FFGS, παράλληλα με τις εγγραφές για πραγματικές μεταφορές χρημάτων πραγματοποιήθηκαν και εικονικές λογιστικές εγγραφές (στήλες 4 και 5 στον παραπάνω πίνακα) οι οποίες μέσω συμψηφισμού τους με τις πρώτες, είχαν ως αποτέλεσμα να διαγραφεί το ποσό των € 37 εκ. που όφειλε η Landocean προς την FFGS και που δεν επιστράφηκε ποτέ.

Τα ποσά που χαρακτηρίζονται στον παραπάνω πίνακα ως «εικονικές λογιστικές εγγραφές» δεν συνοδεύονται από πραγματική ροή χρήματος αλλά πραγματοποιούνται στα βιβλία της FFGS χωρίς πραγματική ουσία, με σκοπό να μειώνονται οι εικονικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, που προέκυπταν από συναλλαγές με εικονικούς πελάτες και προμηθευτές αντίστοιχα. Στα υπόλοιπα αυτά που αναφέρονται στον πίνακα συμπεριλαμβάνονται και τα ποσά από τις συμβάσεις των δανείων που αναφέρονται με λεπτομέρεια στην ενότητα 4.1.2.3.

Η συγκεκριμένη τακτική χρησιμοποιήθηκε κατά το κλείσιμο του 2013 για να διαγράψει κάθε υπόλοιπο πραγματικής οφειλής της Landocean προς την FFGS, καθώς στις 31-12-2013 καταχωρήθηκε εικονική εγγραφή αντίστοιχη με το υπόλοιπο του δοσοληπτικού λογαριασμού εκείνη τη στιγμή, που είχε φτάσει σχεδόν τα € 51 εκ. και η οποία είχε ως αποτέλεσμα να μηδενιστεί το υπόλοιπο του λογαριασμού. Ταυτόχρονα, καταχωρήθηκε μια νέα εικονική δανειακή σύμβαση ποσού € 17 εκ. περίπου, που αποτέλεσε τη βάση για το νέο λογιστικό υπόλοιπο του λογαριασμού. Η συγκεκριμένη ενέργεια αποσκοπεί, πέραν πάσης αμφιβολίας, στην υπεξαίρεση του ποσού που είχε μέχρι τότε λάβει η Landocean και μηδενισμό της οφειλής. Σύμφωνα με επικοινωνία που εντοπίστηκε μεταξύ κ. Ι. Μπεγιέτη και κ. Κ. Chow στο WhatsApp με ημερομηνία 27-01-2014, αναφέρονται μεταξύ τους τα ακόλουθα:

27/1/2014 14:39 - John Begietis: Had a call with Mr DK and Rena and Mr Costas and they told me that they wish to have the landocean loan repaid (so rather reflect that balance under A/R instead) as they prefer not to have any note on the Audit report on this matter.

Can you please see if this is feasible and advise?

27/1/2014 14:40 - John Begietis: Kindly discuss with Tonio!

27/1/2014 14:43 - Tanoshii: That means that we reserve back to AR?

27/1/2014 14:48 - John Begietis: Yes, correct! Landocean loan to disappear by Dec 2013! Repaid!

27/1/2014 14:59 - Tanoshii: Okok

27/1/2014 14:59 - Tanoshii: I will do the adjustment in our book.

27/1/2014 15:06 - John Begietis: Ok! Also please check with Tonio as well!

27/1/2014 16:06 - Tanoshii: Sure

Προς υπολογισμό της πραγματικής οφειλής της Landocean προς την FFGS όπως παρατίθεται στον αρχικό συγκεντρωτικό πίνακα της παρούσας ενότητας, όλες οι εικονικές εγγραφές έχουν αγνοηθεί

και έχουν χρησιμοποιηθεί μόνο οι εγγραφές που συνδέονται, έστω και λογιστικά, με πραγματική ροή χρήματος.

Σημειώνεται πως στις 29-06-2015 υπογράφηκε σύμβαση μεταφοράς περιουσιακών στοιχείων από την FFGS στην FFBD, η οποία συμπεριλάμβανε και το υπόλοιπο της απαίτησης της FFGS από την Landocean και επομένως το υπόλοιπο του λογαριασμού αυτού όπως φαίνεται και στον παραπάνω πίνακα σχεδόν μηδενίστηκε. Εκτενέστερη περιγραφή της σύμβασης αυτής έχει ήδη γίνει στην ενότητα 4.1.1.3.

#### Δάνειο της FFSA προς FFGS για την αγορά της Landocean

Στις 14-01-2015 τα λογιστικά αρχεία της μητρικής εταιρείας δείχνουν ότι η FFSA δανείζει με απόφαση ΔΣ € 10 εκ. (HKD 93,56 εκ.) στην FFGS με σκοπό την αγορά της Landocean. Σύμφωνα με τα πρακτικά της συνεδρίασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που πραγματοποιήθηκε στις 30-12-2014, ο ΓΚ ενημέρωσε πως «κρίνεται σκόπιμη και προς το συμφέρον της Εταιρείας η εξαγορά της αλλοδαπής εταιρείας με την επωνυμία «Landocean Industrial Limited» και αποφασίστηκε ομόφωνα η καταβολή του ποσού των € 10 εκ. για την εξαγορά της δίνοντας εξουσιοδότηση στον ΔΚ να διαπραγματευτεί τους όρους της σύμβασης αγοραπωλησίας μετοχών. Πέραν των ανωτέρω, στα πρακτικά, δεν υπάρχει οποιαδήποτε άλλη αναφορά για τη συγκεκριμένη πρόταση εξαγοράς, όπως για παράδειγμα η περιγραφή των δραστηριοτήτων της Landocean ή κάποια αναφορά στα οικονομικά της μεγέθη και στην εκτιμώμενη αξία που να δικαιολογεί το προτεινόμενο τίμημα. Εκ των μελών του ΔΣ στην εν λόγω συνεδρίαση παρέστησαν και ενέκριναν την προαναφερόμενη απόφαση οι: ΔΚ (Πρόεδρος), ΚΚ (Αντιπρόεδρος), ΓΚ (Δ/νων Σύμβουλος), κ. Μ. Ζαχαρίου (Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής), κ. Ζ. Μαντζαβίνος (Μη εκτελεστικό Μέλος) και κ. Ε. Νιώτη (Εκτελεστικό Μέλος).

Όπως αναφέρεται και πιο πάνω στην ενότητα 4.3.5.1, τα χρήματα αυτά δεν χρησιμοποιήθηκαν για τον σκοπό που αναφέρεται στην έγκριση του ΔΣ, καθώς δεν υπάρχουν στοιχεία που να υποδηλώνουν ότι η FFGS απέκτησε εν τέλει τον έλεγχο της Landocean.

Όπως αναφέρθηκε και στην ενότητα 4.1.2.2, στα λογιστικά βιβλία της FFGS, φαίνεται ότι στις 14-01-2015 μεταφέρθηκαν € 10 εκ. από το δολαριακό λογαριασμό της Alpha Bank στην BoC, ενώ στην πραγματικότητα μεταφέρθηκε από την FFSA στο λογαριασμό της FFGS στην BoC. Εντοπίσαμε το έμβασμα των € 10 εκ. που τραπεζοποιήθηκε στις 06-01-2015, από τον τραπεζικό λογαριασμό «Alpha Bank-USD S/A» της Follie Follie S.A., στον τραπεζικό λογαριασμό «BoC (036-742-92-03068-6)» της FFGS (HK1-0080408). Ωστόσο, η εν λόγω συναλλαγή δεν αποτυπώθηκε ορθά στα λογιστικά βιβλία της FFGS, καθώς αντί να απεικονιστεί η αντίστοιχη υποχρέωση προς της FFSA, διενεργήθηκε εγγραφή που υποδηλώνει μεταφορά χρημάτων μεταξύ δύο δικών της τραπεζικών λογαριασμών.

#### Δικαιούχος/οι Landocean

Από τα παραπάνω προκύπτει πως η Landocean δεν έχει απλά χρησιμοποιηθεί ως όχημα προς μείωση των εικονικών υπολοίπων από τα προαναφερθέντα θέματα λογιστικής απάτης, αλλά έχει λάβει χρηματικές μεταφορές από την FFGS ύψους € 56 εκ., από τα οποία τα € 37 εκ. δεν φαίνεται να έχουν επιστραφεί. Προφανώς, η μεταφορά ενός τόσο σημαντικού ποσού στη Landocean εγείρει το ερώτημα ποιος ήταν ο τελικός δικαιούχος αυτών των χρηματικών μεταφορών. Δεν διαθέτουμε τα απαραίτητα παραστατικά (για παράδειγμα, τα σχετικά τραπεζικά εξτρέ των λογαριασμών της Landocean και τα λογιστικά βιβλία αυτής της εταιρείας) προκειμένου να απαντήσουμε αυτό το

ερώτημα. Ωστόσο, πρέπει να σημειωθεί ότι, εκτός από το αναμφισβήτητο γεγονός ότι η Landoccean ελεγχόταν από υπαλλήλους της Εταιρείας (βλ. Ενότητα 4.1.2.3.), υπάρχουν διάφορα στοιχεία που συνδέουν τους ΔΚ και ΓΚ με την Landoccean, και τα οποία αποτελούν ενδείξεις ότι ο ΔΚ, ο ΓΚ, ή και οι δύο, ήταν οι πραγματικοί δικαιούχοι αυτής της εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά είναι τα εξής:

- Επαναλαμβάνουμε, ως αρχικό ζήτημα, το χρονοδιάγραμμα των χρηματικών μεταφορών στην Landoccean, όπου περίπου € 24 εκ. μεταφέρθηκαν στην Landoccean από την FFGS στο διάστημα από 31-03-2013 μέχρι 17-04-2013. Αμέσως μετά, στις 23-04-2013, μεταφέρθηκαν στην FFGS € 28 εκ. από την ελβετική εταιρεία Dufry, στο πλαίσιο της αγοράς των ΚΑΕ. Αυτά τα € 28 εκ. ήταν μια πληρωμή βάσει συμπληρωματικής «συμφωνίας μη ανταγωνισμού» («non-competition agreement»), η οποία ήταν μεταξύ της Dufry και των ΔΚ και ΓΚ, στους οποίους οφειλόταν η πληρωμή των € 28 εκ. (GR1-016535) (αυτή η συμφωνία περιγράφεται με λεπτομέρεια στην Ενότητα 4.5.5 «Πήτρα μη ανταγωνισμού (Non compete agreement) έναντι € 28 εκ (2013)»). Θεωρούμε πολύ πιθανό να συνδέονται αυτά τα γεγονότα μεταξύ τους.
- Όπως αναφέρθηκε στην Ενότητα 4.1.2.3, ο ΔΚ λάμβανε συστηματική ενημέρωση, προπαντός από τον κ. T. Law, για τα τραπεζικά υπόλοιπα της Landoccean, μαζί με αντίστοιχα στοιχεία για θυγατρικές της Εταιρείας, αλλά και για διάφορες άλλες ελεγχόμενες εταιρείες. Σε μια από αυτές τις επικοινωνίες (HK1-0209542) στις 29-07-2013, ο κ. T. Law του αποστέλλει 3 αρχεία, ένα εκ των οποίων έχει ημερομηνία 23-04-2013, την ημέρα δηλαδή που η FFGS έλαβε τα € 28 εκ. από την Dufry. Ο κ. T. Law ζητά αρχικά από τη κ. E. Νιώτη, που κοινοποιείται, να εκτυπώσει τα αρχεία και να τα δώσει στον ΔΚ και στη συνέχεια αναφέρει μεταξύ άλλων:

«Dear Mr. Dimitri,

Please find attached files for Hong Kong from the day we received transfer from Alpha Band to BOC of Euro28M.

On 23<sup>th</sup> April our total cash converted in to USD was 42,923,822.80»<sup>76</sup>

Αξιοσημείωτο είναι το γεγονός ότι, στο ίδιο αρχείο, το τραπεζικό υπόλοιπο της Landoccean δεν φτάνει ούτε τα 10.000 USD, παρόλη την προαναφερόμενη μεταφορά κονδυλίων συνολικά € 24 εκ. τις προηγούμενες εβδομάδες.

➤ Έχουμε εντοπίσει μια περίπτωση στην οποία φαίνεται ότι χρήματα της Landoccean χρησιμοποιήθηκαν για να πραγματοποιηθεί επένδυση για λογαριασμό του ΔΚ. Στις 29-10-2009, ο E.F. (ο οποίος εμφανίζεται σε άλλες επικοινωνίες ως υπάλληλος της επενδυτικής J.A.F. Brokerage στο Χονγκ Κονγκ) έστειλε e-mail στον κ. T. Law επιβεβαιώνοντας την αγορά από την Landoccean 200.000 μετοχών της εταιρείας Industrial and Commerce Bank of China. (NEW2-00000060) Ο κ. T. Law, στη συνέχεια, διαβίβασε το e-mail στην κ. K. Chow την ίδια ημέρα με το μήνυμα ότι θα έπρεπε να ενημερώσει το αρχείο επένδυσης του ΔΚ με αυτήν την αγορά («Please up date your record in DK's investment file on the desk

<sup>76</sup> Παραδόξως, στο αρχείο στο οποίο αναφέρεται, εμφανίζεται μόνο ο λογαριασμός πολλαπλών νομισμάτων στην BoC, με υπόλοιπο σε Ευρώ € 28,2 εκ. Δεν συμπεριλαμβάνει δηλαδή τον λογαριασμό της Alpha Bank, από τον οποίο ισχυρίζεται ότι μεταφέρθηκαν τα € 28 εκ. στο λογαριασμό της FFGS στην BoC.

top»). Εδώ, λοιπόν, φαίνεται να πραγματοποιήθηκε αγορά μετοχών στο όνομα της Landocean για λογαριασμό του ΔΚ.

- Όπως αναφέρθηκε στην Ενότητα 4.2.1.2, λίγο πριν την προαναφερόμενη αγορά μετοχών της Industrial and Commerce Bank of China μέσω Landocean, πραγματοποιήθηκαν αγορές (τον Νοέμβριο του 2008) και αργότερα πωλήσεις (τον Σεπτέμβριο του 2009) μετοχών της FFSA, πάντα μέσω της Landocean. Για μια από αυτές τις πωλήσεις, έχουμε εντοπίσει επικοινωνίες όπου ο κ. Τ. Law κρατάει τον ΓΚ ενήμερο για την συναλλαγή (FLY\_EM\_B006\_000058591) και την σχετική μεταφορά των εσόδων σε λογαριασμό της Landocean (FLY\_EM\_B006\_000072762). Επίσης, ο κ. Τ. Law εκφράζει την επιθυμία του να ολοκληρώσει ο ΓΚ τη διαδικασία για την πώληση και των υπολοίπων μετοχών.
- Σε e-mail που έστειλε ο κ. Τ. Law στις 16-12-2014 στους ΔΚ και ΚΚ, με το οποίο τους προωθεί e-mail του Thana με περιγραφή προσωπικών αντικειμένων (τραπέζια, κοχύλια, γουδί και γουδοχέρι που αγοράστηκαν κυρίως από κατάσταση με αντικές), το κόστος τους και το κόστος διαμονής του ΔΚ, συνολικού ποσού Ταϊλανδέζικων Baht 425.109 και ζητά την εξόφλησή τους, ο κ. Τ. Law τους ενημερώνει ότι θα τακτοποιήσει τον λογαριασμό με τον Thana. (GR1-129544) Επί του προαναφερθέντος e-mail από τον Thana, ο κ. Τ. Law απαντά στον Thana στις 18-12-2014 ενημερώνοντάς τον ότι επισυνάπτει το αποδεικτικό εξόφλησης για τα χρήματα που έδωσε ο Thana στους ΔΚ και ΚΚ κατά τη διάρκεια της παραμονής τους στην Ταϊλάνδη («please find remittance slip for repayment for cash advanced to Mr. Dimitri & Mrs. Kaiti while they were in Thailand THB425,109.00»). Το επισυναπτόμενο τραπεζικό παραστατικό με το οποίο εξοφλήθηκαν αυτά τα, κατά τα φαινόμενα, προσωπικά έξοδα των ΔΚ και ΚΚ αφορά μεταφορά από τον τραπεζικό λογαριασμό της Landocean που τηρείται στην ΒοC για ποσό THB 425.109 που μεταφραζόταν σε HKD 102.298,63, το οποίο με την τιμή μετατροπής που έχουμε χρησιμοποιήσει στο μεγαλύτερο μέρος της Έκθεσης (€ 1 = HKD 8,58) μεταφράζεται ενδεικτικά σε € 11,9 χιλ. (HK1-0208913-14)
- Όπως προκύπτει από λογιστικό φύλλο που ήταν συνημμένο σε e-mail της κ. Κ. Chow προς τον κ. Τ. Law στις 28-1-2010, όπου περιγράφεται η κίνηση τραπεζικού λογαριασμού της Landocean, υπάρχει κίνηση με την οποία αυξάνονται τα διαθέσιμα της στις 25-1-2010 κατά HKD 3.900.000 με περιγραφή «Salary for Mr DK July to Dec 09». Όπως αναφέρεται στην ενότητα 4.4.1.2, για την περίοδο 2010-2017 ο ΔΚ λάμβανε μηνιαίες αποδοχές από την FFSG ποσού HKD 650.000, οι οποίες πιστώνονταν στον δοσοληπτικό του λογαριασμό με αρ 1804-DK. Στο διάστημα προ της 31-12-2009 οι αμοιβές του ΔΚ δεν πιστώνονταν στον δοσοληπτικό λογαριασμό. Το ποσό των HKD 3.900.000 αντιστοιχεί σε αμοιβές έξι μηνών, όπως είχαν διαμορφωθεί στο διάστημα 2010-2017 και ενδεχομένως ήταν στα ίδια επίπεδα και προ του 2010. Επομένως φαίνεται πώς οι αμοιβές του ΔΚ για το συγκεκριμένο διάστημα, είτε μεταφέρθηκαν απευθείας από την FFSG στο λογαριασμό της Landocean, είτε του αποδόθηκαν σε μετρητά και εν συνέχεια ο ΔΚ τα κατέθεσε στο τραπεζικό λογαριασμό της Landocean. (IMHK2-033999, IMHK 2-034001 - φύλλο «BOC HKD CA»)
- Μια επιπλέον ένδειξη ότι ο ΔΚ ελέγχει την Landocean, βρίσκεται σε στοιχεία που έχουμε εντοπίσει τα οποία καταδεικνύουν ότι ο ΔΚ αγόρασε δύο αυτοκίνητα στο όνομα της Landocean. Συγκεκριμένα, ένα αρχείο που επισυνάπτει η κ. Κ. Chow σε e-mail το 2019 αναφέρει ένα Bentley με πινακίδα FF6 και ένα Land Rover με πινακίδα DK8886 με σημείωση ότι είχαν αγοραστεί από τον ΔΚ («We cannot find the cost of the following car because it

paid by Mr. DK») αναγράφοντας δίπλα «Landocean». Στο αρχείο αυτό και στο ίδιο φύλλο, υπάρχουν σε δύο κρυμμένες γραμμές (αρ 9-10) αναφορά σε τιμολόγια και επιταγές, γεγονός που παραπέμπει σε αγορά του αυτοκινήτου (πινακίδα DK8886) από τη Landocean (αρ. τιμολογίου C061100047 & Αρ. Επιταγών #014442 & #014453 & #014492) (HK1-0077625 - φύλλο «Moter Vehicle»). Όσον αφορά το Bentley, έχει εντοπιστεί έγγραφο ταξινόμησης οχήματος το οποίο επιβεβαιώνει ότι άνηκε στην Landocean. (HK1-0154191) Περαιτέρω, σε επικοινωνία με ημερομηνία 08-01-2019 η κ. W. Pang ενημερώνει τους κκ. Γ. Γρίσπο, Thomas Cheng (Οδηγός, FFGS) και Steven Yaung (Chief Operations Officer, FF APA) για τα αυτοκίνητα που πρόκειται να πουλήσει η FFGS, συμπεριλαμβάνοντας και την Bentley η οποία ανήκει στην Landocean, αναφέροντας πως η απόφαση για την πώληση τους καθώς και η τιμή στην οποία θα διατεθούν προς πώληση, έχουν αποφασιστεί από την ΚΚ (Comp-0000500) Την επικοινωνία αυτή τη στέλνει αργότερα στην ΚΚ η κ. W. Pang. Όσον αφορά το Land Rover, θεωρούμε αξιοσημείωτο ότι η πινακίδα του συμπεριλαμβάνει τα αρχικά «DK», και σημειώνουμε ότι εξατομικευμένες πινακίδες κυκλοφορίας φαίνεται να μπορούν να αποκτηθούν στο Χονγκ Κονγκ μέσω ειδικής διαδικασίας αίτησης και καταβολής τέλους.<sup>77</sup> Επίσης, εντοπίσαμε ασφαλιστήριο έγγραφο για το Land Rover με ημερομηνία 23-02-2011 που αναφέρει ότι το ασφαλισμένο όχημα ανήκει στην Landocean και ασφαλισμένοι οδηγοί είναι οι ΔΚ και κ. Α Ηο. (HK1-0143144 45)

- Ενδεικτικά, παραθέτουμε περιπτώσεις όπου πληρωμές που φαίνεται να έχουν εγκριθεί από τον ΔΚ πληρώθηκαν από την Landocean, αν και δεν υπάρχουν σαφή αποδεικτικά στοιχεία ότι ο ίδιος ο ΔΚ έδωσε οδηγίες για την πραγματοποίηση των πληρωμών από τη Landocean. Για παράδειγμα, στις 21-9-2015, ο κ. M. Armstrong έστειλε e mail στον κ. T. Law για να αναφέρει ότι ο ΔΚ είχε μόλις εγκρίνει μια πληρωμή εκ μέρους του (αδελφού του) κ. Σίμου Κουτσολιούτσου (αν και λέει «on behalf of Mr Dimitri», φαίνεται να εννοεί τον κ. Σ. Κουτσολιούτσο) και ζητά από τον κ. T. Law να κανονίσει την πληρωμή, προσθέτοντας ότι ο Σίμος θα αποπλήρωνε τον ΔΚ στην Αθήνα. (HK3-017109) Ο κ. T. Law, με τη σειρά του, ζήτησε από την κ. S. Wong να πραγματοποιήσει την πληρωμή με χρήματα της Landocean. Αυτό φαίνεται να υποδηλώνει ότι τα οικονομικά της Landocean και του ΔΚ είναι συνυφασμένα, καθώς η Landocean χρησιμοποιείται για την πληρωμή εκ μέρους του κ. Σ. Κουτσολιούτσου, την οποία πληρωμή ο ίδιος θα επιστρέψει προσωπικά στον ΔΚ, σύμφωνα με το e-mail του κ. M. Armstrong. Παρομοίως, στις 05-08-2015, ο κ. Σ. Κουτσολιούτσος δηλώνει στον κ. M. Armstrong πως έχει συνεννοηθεί με τον ΔΚ να πληρώσει USD 6.087 ο κ. M. Armstrong στον προμηθευτή του κ. Σ. Κουτσολιούτσου, Fashion Plus Co, και ότι θα αποπλήρωνε τον ΔΚ σε μετρητά. (HK2-0229352) Ο κ. M. Armstrong προωθεί το e-mail στον κ. T. Law εξηγώντας ότι θα προσπαθήσει να καλέσει τον ΔΚ για να το επιβεβαιώσει και τελικά ο κ. T. Law προώθησε το e-mail στην κ. S. Wong με την οδηγία η πληρωμή να γίνει από την Landocean.

<sup>77</sup> Σχετικά με το αυτοκίνητο με αριθμό DK8886- Land Rover, φαίνεται να το αγόρασε αργότερα η FFGS, εφόσον η αγορά καταχωρήθηκε στα βιβλία της FFGS στις 14-06-2011 (πωλητής η Landocean).

Σε ακόμα μια περίπτωση από το 2015, ο ΔΚ προσωπικά προβαίνει σε παραγγελία κοσμημάτων από την Κίνα και η κ. Β. Τσεσμετζή ενημερώνει τον προμηθευτή να εκδώσει το τιμολόγιο στο όνομα της Landocean. (HK3-016551)<sup>78</sup>

- Εντοπίστηκε επίσης ένα e-mail με ημερομηνία 03-04-2014 στο οποίο ο κ. Τ. Law αναφέρει στον ΔΚ σειρά πληρωμών από την Landocean που έγιναν προς διάφορους προμηθευτές εκ μέρους του κ. Ν. Παπασπύρου, επισυνάπτοντας ένα αρχείο excel το οποίο εμφανίζει έναν αριθμό πληρωμών από τον τραπεζικό λογαριασμό της Landocean για την περίοδο 19-12-2012 έως 03-04-2014 με το συνολικό ποσό των \$ 108.540,29. (HK1-0209261-62)

Στο σύνολό τους, τα παραπάνω στοιχεία αποτελούν σαφείς ενδείξεις της σύνδεσης μεταξύ των συμφερόντων της Landocean και των ΔΚ/ΓΚ, ιδιαίτερα του ΔΚ. Ενδεχομένως μια έρευνα που θα είχε πρόσβαση σε τραπεζικά παραστατικά τα οποία αποκάλυπταν την επακόλουθη ροή χρημάτων που εισέρρευσαν στους λογαριασμούς της Landocean να επιβεβαιώνει τις ενδείξεις που περιγράφονται παραπάνω ότι ο ΔΚ (ή ενδεχομένως και ο ΓΚ), εν όλο ή εν μέρει, ήταν ο/οι πραγματικός/οι δικαιούχος/οι της Landocean (και των χρημάτων που έλαβε αυτή η εταιρεία). Τότε η συνολική εικόνα του δοσοληπτικού του ΔΚ με την FFGS θα ανατρεπόταν πλήρως, και η απαίτηση του ΔΚ έναντι της FFGS, όπως απεικονίζεται στον πίνακα στην ενότητα 4.4.1.2., θα μετατρέποταν σε απαίτηση της FFGS έναντι του ΔΚ, όπως απεικονίζεται στο σημείο Δ του πίνακα στην ενότητα 4.4.1.

#### 4.4.1.2. Δοσοληψίες ΔΚ με FFSA και FFGS

Όπως έχει προαναφερθεί, τα λογιστικά αρχεία των FFSA και FFGS δεν είναι πλήρη και αξιόπιστα, καθώς έχει εντοπιστεί αριθμός συναλλαγών που είτε δεν καταχωρήθηκαν καθόλου, είτε καταχωρήθηκαν με τρόπο που δεν απεικονίζουν την πραγματικότητα. Συνέπεια των ανωτέρω, δεν μπορέσαμε να διασφαλίσουμε ότι οι συναλλαγές του ΔΚ με τις FFSA και FFGS, έχουν εντοπιστεί και καταγραφεί στο σύνολό τους.

Οι συναλλαγές του ΔΚ με την FFSA και την FFGS παρακολουθούνται μέσω λογαριασμών της γενικής λογιστικής που συνοψίζονται ως ακολούθως:

##### Βιβλία FFSA

- Ο λογαριασμός Γ.Λ. υπ' αριθμόν 35.01.00167 με περιγραφή «ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ», ο οποίος έχει κινήσεις το 2011 και το 2012.
- Ο λογαριασμός Γ.Λ. υπ' αριθμόν 35.01.00204 με περιγραφή «ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ», ο οποίος έχει κινήσεις το 2013 και το 2014.

<sup>78</sup> Επισκοπήσαμε, επίσης, επικοινωνία από τον κ. Μ. Armstrong προς έναν προμηθευτή με κοινοποίηση τον κ. Σ. Κουτσολιούτσο, στις 17-03-2014, όπου ο κ. Σ. Κουτσολιούτσος είχε παραγγείλει κάποια κοσμήματα και ο κ. Μ. Armstrong ζητά από τον προμηθευτή να τιμολογηθεί η Landocean, χωρίς όμως να αναφέρει κάποια έγκριση του ΔΚ. (IMGR4-0094 02-04) (Βλ. επίσης HK3-014041-42)



- Ο λογαριασμός Γ.Λ. υπ' αριθμόν 33.95.00021<sup>79</sup> με περιγραφή «ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ FASHION ΔΚ», ο οποίος έχει κινήσεις το 2013, το 2016, το 2017, το 2018 και το 2019.

#### Βιβλία FFGS

- 1804DK
- 2604DK
- 1804DKN - ο λογαριασμός αυτός το 2018 περιέχει κινήσεις που σχετίζονται με πληρωμές που αφορούν τον κ. Ν. Παπασπύρου (HK2-0161331-32, IMHK2-077907, HK2-0172904) και φαίνεται να έγιναν κατόπιν συμφωνίας του ΔΚ ή εις γνώση του ΔΚ.
- 1804IB - ο λογαριασμός δοσοληψίας με τον κ. Ι. Μπεγιέτη όπου, όπως έχει προαναφερθεί, υπάρχουν ενδείξεις πως ο ΔΚ αναλαμβάνει το υπόλοιπο αυτού του λογαριασμού.

Παραθέτουμε πιο κάτω περιγραφή των ευρημάτων μας όπως προκύπτουν από την εξέταση των συναλλαγών που καταχωρούνταν στους προαναφερθέντες λογαριασμούς δοσοληψίας του ΔΚ με τις εταιρείες FFSA και FFGS.

#### Δοσοληπτικός ΔΚ στην FFGS

Παρατίθεται πιο κάτω η κίνηση του δοσοληπτικού λογαριασμού του ΔΚ στην FFGS όπου φαίνεται η φύση των συναλλαγών που πραγματοποιούνται με τη συγκεκριμένη εταιρεία του Ομίλου και αναλύονται πιο κάτω.

Ο πίνακας συνοψίζει τις κινήσεις των λογαριασμών λογιστικής 1804DK, 1804DKN και 2604DK για την περίοδο από 2010 μέχρι και 2019.

#### Βιβλία FFGS (2008-2019)

Περιγραφή δοσοληψίας	ΔΚ	
	Εκροές από FFGS	Εισροές προς FFGS
Υπόλοιπο έναρξης	29	0
Μισθοί ΔΚ,ΚΚ	3.447	(10.071) <sup>80</sup>
Φόροι ΔΚ,ΚΚ	808	0
Πιστωτικές κάρτες ΔΚ,ΓΚ,ΚΚ	618	(1)
Άλλα έξοδα ΔΚ,ΚΚ	298	(263)
Μετρητά ΔΚ,ΓΚ,ΚΚ,ΝΠ	403	(1.295)
Εμβάσματα στην Βραζιλία	233	0
Δάνειο ΓΚ	17	0
Μεταφορές Matthew Armstrong	770	(766)
Έξοδα Ι.Μπ.	23	(23)
Έξοδα τρίτων	13	0
Μεταφορά που σχετίζεται με Landocean	5.280	0
Μεταφορές/Εμβάσματα που δεν καταχωρήθηκαν	0	(15.000)

<sup>79</sup> Για το 2015 παρόλο που απευθύνθηκε και σχετικό ερώτημα στην εταιρεία δεν βρέθηκε δοσοληπτικός λογαριασμός του ΔΚ.

<sup>80</sup> Αφορά μισθούς οι οποίοι δεν καταβλήθηκαν.

Βιβλία FFGS (2008-2019)

Ποσά σε € χιλ	ΔΚ	
	Εκροές από FFGS	Εισροές προς FFGS
Περιγραφή δοσοληψίας		
Μεταφορές/Εμβάσματα	16.036	(32.174)
Μεταφορές/Εμβάσματα - μη επιβεβαιωμένα	61	(48)
Ανπιλογισμοί	1.200	(1.200)
<b>Σύνολο εκροών / (εισροών)</b>	<b>29.295</b>	<b>(60.902)</b>

Από τις πραγματικές μεταφορές χρημάτων που φαίνεται να πραγματοποιήθηκαν από τον ΔΚ προς την FFGS, συνολικού ποσού € 47.174 χιλ. (αφορούν τα κονδύλια «Μεταφορές/Εμβάσματα που δεν καταχωρήθηκαν» και «Μεταφορές/Εμβάσματα» στον πίνακα ανωτέρω) έχουν βρεθεί υποστηρικτικά έγγραφα για ποσό € 47.158 χιλ.

Από τις πραγματικές μεταφορές χρημάτων που φαίνεται να πραγματοποιήθηκαν από την FFGS προς τον ΔΚ (και στις δύο στον κ. M. Armstrong που μνημονεύονται πιο κάτω - Ενότητα «Μεταφορές από FFSA και FFGS για κάλυψη ελλείμματος λογαριασμών περιθωρίων (Margin Calls)»), συνολικού ποσού € 16.036 χιλ. (αφορά το κονδύλι και «Μεταφορές/Εμβάσματα» στον πίνακα ανωτέρω) έχουν βρεθεί υποστηρικτικά έγγραφα για ποσό € 16.004 χιλ.

Αμοιβές ΔΚ/ΚΚ που έχουν καταχωρηθεί στο δοσοληπτικό ΔΚ με την FFGS

Διαχρονικά, στον δοσοληπτικό λογαριασμό του ΔΚ με την FFGS καταχωρούνταν εγγραφές για τις αμοιβές των ΔΚ και ΚΚ αλλά και φόρων που αντιστοιχούσαν σε αυτές. Συγκεκριμένα, πιστώνονταν καθ' όλη την περίοδο 2010 έως 2017<sup>81</sup> ως μηνιαίες αποδοχές των ΔΚ και ΚΚ, ποσά HKD 650 χιλ. και HKD 325 χιλ. αντίστοιχα και όπως φαίνεται από τον παραπάνω πίνακα έχουν χρεωθεί στα αποτελέσματα συνολικά ποσά άνω των € 10 εκ. για αυτή την περίοδο. Από τις λογιστικές εγγραφές συμπεραίνεται πως γίνονταν τραπεζικές τηλερωμές για τους μισθούς που αφορούσαν την ΚΚ, ωστόσο ο ΔΚ δεν φαίνεται να εισέπραξε τους μισθούς του με αποτέλεσμα να αυξάνεται η απαίτηση του ΔΚ από την FFGS μέσω του δοσοληπτικού του λογαριασμού. Δεν έχουν εντοπιστεί οι σχετικές συμβάσεις για επιβεβαίωση του ύψους των αποδοχών των ΔΚ και ΚΚ από την FFGS.

Μεταφορές που δεν έχουν καταχωρηθεί στο δοσοληπτικό ΔΚ με την FFGS

Πέραν των δοσοληψιών που έχουν απεικονιστεί στους ανωτέρω λογαριασμούς, εντοπίσαμε και δύο εμβάσματα προς την FFGS, συνολικού ποσού € 15 εκ., τα οποία δεν έχουν απεικονισθεί στα λογιστικά βιβλία ως υποχρέωση προς τον ΔΚ, παρόλο που φαίνεται να προήλθαν από προσωπικούς του λογαριασμούς. Αυτά είναι:

➤ έμβασμα του ΔΚ προς την FFGS στις 05-01-2015 για € 5 εκ.

➤ έμβασμα του ΔΚ προς την FFGS στις 12-01-2015 για € 10 εκ.

Εκτιμάται πως αυτά τα εμβάσματα σκοπίμως δεν έχουν συμπεριληφθεί στους δοσοληπτικούς λογαριασμούς του ΔΚ, καθώς οι μεταφορές αν και προήλθαν από τον ΔΚ, παρουσιάστηκαν πως

<sup>81</sup> Η τελευταία πίστωση για τον ΔΚ είναι για το πρώτο τρίμηνο του 2017 ενώ με ξεχωριστή εγγραφή λαμβάνει επιπλέον ποσό για HKD 850 χιλ. με περιγραφή «Salary 1/17(\$200000)-3/17».

προήλθαν από το λογαριασμό της FFGS με την Alpha Bank στον οποίο καταχωρούνταν εικονικές κινήσεις . Αυτές οι μεταφορές σχολιάζονται αναλυτικά στην Ενότητα 4.1.2.2.

Αναφορικά με το παραπάνω θέμα, σημειώνεται πως ο ΔΚ στην επιστολή του με την οποία προβάλλει αξιώσεις για οφειλές της FFGS προς τον ίδιο ύψους \$ 43 εκ., φαίνεται να συμπεριλαμβάνει στους υπολογισμούς του αυτά τα € 15 εκ. τα οποία δεν καταχωρήθηκαν ποτέ στον δοσοληπτικό του. (HK1-0077518) Ωστόσο στην προαναφερθείσα πράξη που υπογράφεται με την Clearwater Capital Partners Fund V, L.P. κάνει λόγο για οφειλή της FFGS προς τον ίδιο ύψους \$16,8 εκ. που εκτιμάται πως δεν συμπεριλαμβάνει τα € 15 εκ.

Άλλες μεταφορές που αναγνωρίστηκαν στο δοσοληπτικό ΔΚ της FFGS

Σημειώνεται πως εντοπίστηκαν λογιστικές εγγραφές στα βιβλία της FFGS στις 19-12-2012 και 20-12-2012, οι οποίες αποτυπώνουν δύο τραπεζικές μεταφορές από την FFGS ύψους HKD 897 χιλ. και HKD 44,46 εκ. αντίστοιχα. Ωστόσο, δεν έχουν εντοπιστεί τα τραπεζικά εξτρέ προς εξακρίβωση:

- > Αν πραγματικά έχουν γίνει οι εν λόγω χρηματικές μεταφορές
- > Ποιος υπήρξε ο παραλήπτης των χρημάτων

αν και, η περιγραφή της λογιστικής εγγραφής και για τις δύο τραπεζικές μεταφορές αναφέρει «LIL» που είναι το ακρωνύμιο που χρησιμοποιείται για την «Landocean Industrial Limited» (βλ. και όνομα του αντίστοιχου δοσοληπτικού λογαριασμού «1804LIL»)

Με τις πιο πάνω εγγραφές αναγνωρίστηκαν απαιτήσεις από την FFGS έναντι της FFSA για HKD 45.302.693 και έναντι της Landocean για HKD 54.307, κάτι που σημαίνει πως η FFGS προέβη σε πληρωμές για λογαριασμό αυτών των δύο Εταιρειών.

Την 01-07-2013, η απαίτηση που κατέγραψε η FFGS από την FFSA, ποσού HKD 45.302.693 μεταφέρθηκε στον δοσοληπτικό λογαριασμό του ΔΚ και επομένως εκτιμάται πως η τραπεζική μεταφορά που πραγματοποιήθηκε από την FFGS ήταν για λογαριασμό του ΔΚ και όχι της FFSA (αφορά το κονδύλι «Μεταφορά που σχετίζεται με Landocean» - € 5.280.034 στον πίνακα ανωτέρω).

Το ποσό που αναγνωρίστηκε ως απαίτηση έναντι της Landocean παρέμεινε στον αντίστοιχο λογαριασμό.

**Δοσοληπτικός ΔΚ στην FFSA**

Σύμφωνα με τα ευρήματα του διαχειριστικού ελέγχου, οι κινήσεις στον δοσοληπτικό λογαριασμό του ΔΚ με την FFSA όπως περιγράφονται πιο κάτω, σχηματίζουν στις 31-12-2019 την οφειλή ύψους € 1,8 εκ. του ΔΚ προς την FFSA. Οι κινήσεις αυτές συνοψίζονται στον πιο κάτω πίνακα στον οποίο απεικονίζονται οι λογαριασμοί 339500021, 3501000167 και 350100204, οι οποίοι καλύπτουν κινήσεις για την περίοδο από 2011 μέχρι και 2019. Αναλυτικά οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται στο Παράρτημα «Αναλυτικές Κινήσεις Δοσοληπτικών λογαριασμών ΔΚ & Landocean».

Βιβλία FFSA (2011-2019)

Περιγραφή δοσοληψίας	ΔΚ	
	Εκροές από FFSA	Εισροές προς FFSA
Άλλα έξοδα ΔΚ,ΚΚ	15	0
Αμοιβές	188	(188)
Επιταγές	8.411	(10.896)
Καταθέσεις	22.406	(19.645)
Μεταφορές Βελεντζας	79	0
Μεταφορές/Εμβάσματα	8.590	(9.388)
Μετρητά από Κεντρικό Ταμείο	2.800	(500)
Μερίσματα	0	(57)
<b>Σύνολο εκροών / (εισροών)</b>	<b>42.488</b>	<b>(40.673)</b>

πηγή: Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής FFSA που λήφθηκαν από την FFSA. Έγιναν παραδοχές από την PwC σχετικά με την κατηγοριοποίηση των διαφόρων κινήσεων.

Σύνολο απαίτησης FFSA από ΔΚ

1.815 χιλ.

Συνοπτικά όπως προκύπτει από τα βιβλία της FFSA και τον παραπάνω πίνακα οι αναλήψεις από τον ΔΚ υπήρξαν στο σύνολό τους περίπου € 33,9 εκ. με τη μορφή τραπεζικών εμβασμάτων και αναλήψεων από το κεντρικό ταμείο (δηλαδή εξαιρουμένων των επιταγών συνολικού ποσού € 8,4 εκ. που προσκομίστηκαν από τον ΔΚ αλλά δεν εξοφλήθηκαν, καθώς και των άλλων εξόδων και αμοιβών). Από το ποσό αυτό έχουν βρεθεί υποστηρικτικά έγγραφα για ποσό € 27,85<sup>82</sup> εκ. Για το υπολειπόμενο ποσό ύψους € 6,25 εκ., έχουν επιβεβαιωθεί μόνο λογιστικά οι εν λόγω μεταφορές χρημάτων από τον τραπεζικό λογαριασμό της FFSA (Alpha Bank-116002002004449) προς τον ΔΚ (με χρέωση του δοσοληψικού του λογαριασμού), ενώ δεν έχουν επιβεβαιωθεί οι σχετικές τραπεζικές κινήσεις, καθώς μέχρι και σήμερα δεν έχουμε λάβει την ανάλυση του συγκεκριμένου τραπεζικού λογαριασμού.

Οι πραγματικές εισροές χρημάτων που φαίνεται να πραγματοποιήθηκαν από τον ΔΚ προς την FFSA υπήρξαν:

- ποσό € 29,5 εκ. εισέρρευσαν στην FFSA από τον ΔΚ, μέσω τραπεζικών εμβασμάτων (€ 19,6 εκ.), καταθέσεων μετρητών (€ 9,4 εκ.) σε Τράπεζα, καταθέσεων στο κεντρικό ταμείο της FFSA (€ 0,5 εκ.) Από το ποσό αυτό έχουν βρεθεί υποστηρικτικά έγγραφα για ποσό € 25,9 εκ.
- ποσό € 2.485 χιλ. που εισέρρευσε στην FFSA από τον ΔΚ αφορά μεταχρονολογημένες επιταγές οι οποίες τη στιγμή παράδοσης τους στην FFSA εξαλείφουν το ποσό της υποχρέωσης του ΔΚ που είχε σχηματιστεί μέχρι εκείνη τη στιγμή. (Επιταγή ποσού € 1.070.000, με ημερομηνία έκδοσης 18-06-2014 εισπράττεται στις 30-09-2014, επιταγή ποσού € 1.415.000 με ημερομηνία έκδοσης 29-09-2014, εισπράττεται στις 29-12-2014). Όπως αναφέρθηκε και παραπάνω, το υπόλοιπο ποσό των € 8,4 εκ. αφορά τις επιταγές οι οποίες προσκομίστηκαν από τον ΔΚ αλλά τελικά δεν εξοφλήθηκαν.

<sup>82</sup> Μέρος του συγκεκριμένου ποσού αφορά μεταφορές από τον τραπεζικό λογαριασμό Alpha Bank-116002002004449 για τον οποίο δεν έχουμε λάβει μέχρι και σήμερα τη σχετική ανάλυση, αλλά επιβεβαιώθηκε με καταθετήρια που εντοπίστηκαν κατά τον έλεγχο μας στα γραφεία της εταιρείας.

Τα ευρήματα που προκύπτουν μετά από την εξέταση δείγματος των πιο πάνω κινήσεων αναλύονται στις ενότητες που ακολουθούν.

#### Κατασκευή υποστηρικτικών εγγράφων για μεταφορές χρημάτων

Υπάρχουν ενδείξεις για την κατασκευή δανειακής σύμβασης με μοναδικό σκοπό να αιτιολογηθεί σε Τράπεζα η μεταφορά εταιρικών χρημάτων σε προσωπικό λογαριασμό του ΔΚ. Εντοπίστηκε e-mail της κ. Ε. Νιώτη στις 20-11-2017 όπου επισυνάπτεται εντολή της FFSA προς την Bank J. Safra Sarasin (Gibraltar) Ltd. για έμβασμα ποσού € 3 εκ. προς λογαριασμό του ΔΚ στην BoC υπογεγραμμένη από τον ΓΚ. (GR1-155276) Ταυτόχρονα καταχωρήθηκε υποχρέωση του ΔΚ απέναντι στην FFSA στα βιβλία της εταιρείας.

Την ίδια ημερομηνία εντοπίστηκε e-mail που απέστειλε η κ. Ε. Νιώτη στις κ. Αγγελική Σαραντάκου (Δικηγόρος, iDealLaw) και κ. Μ. Ξηροκώστα αναφέροντας «να μου στείλετε ένα συμφωνητικό του κ. Δημήτρη με την εταιρεία για ταμειακή δ/ση προς την εταιρεία από τον μέτοχο στα Αγγλικά», με «1 ημερομηνία υπογραφής 20/9/17 και έως του ποσού των € 4.000.000. Αυτό θα το προσκομίσω μόνον στην τράπεζα για να μπορέσει να δικαιολογήσει το έμβασμα που κάνω στον ΔΚ.» (DOC-00000439) Στις 20-09-2017 από τον δοσοληπτικό λογαριασμό του ΔΚ με την FFSA προέκυπτε υποχρέωση της FFSA προς τον ΔΚ, ποσού μόλις € 1 εκ., που υπολείπεται του ποσού που επιστρεφόταν στον ΔΚ με το έμβασμα των € 3 εκ/21-11-2017. Η υποχρέωση της FFSA προς τον ΔΚ στις 21-11-2017 όταν διενεργήθηκε το έμβασμα στον προσωπικό του λογαριασμό, είχε αυξηθεί στα € 3,75 εκ.

Από εξέταση των πρακτικών Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων δεν προκύπτει να εγκρίθηκε αυτή η χρηματοδότηση προς τον ΔΚ.

Σημειώνεται επίσης πως από την επισκόπηση των βιβλίων της FFGS προκύπτει πως στις 22-11-2017 εμφανίζεται ότι ποσό € 3 εκ. εισέρχεται σε λογαριασμό της εταιρείας στην BoC και δημιουργείται η αντίστοιχη υποχρέωση της FFGS προς τον ΔΚ, με αποτέλεσμα να φαίνεται πως η FFGS οφείλει στον ΔΚ το συγκεκριμένο ποσό - εντοπίστηκε ισόποσο έμβασμα από το λογαριασμό που τηρεί ο ΔΚ στην BoC προς το λογαριασμό που τηρεί η FFGS στην ίδια τράπεζα.

#### Μεταφορές χωρίς διευκρίνιση του σκοπού τους

Αξίζει να σημειωθεί πως σύμφωνα με τα παραστατικά που εντοπίστηκαν και υποστηρίζουν τις κινήσεις στον δοσοληπτικό λογαριασμό, οι ταμειακές διευκολύνσεις που έγιναν προς τον ΔΚ στις 26-04-2018 και 30-04-2018 (λίγες μέρες πριν την έκθεση της QCM στις 04-05-2018) ποσών € 300 χιλ. και € 250 χιλ. σε μετρητά από το κεντρικό ταμείο έγιναν με αιτιολογία «για εμπιστευτικούς επιχειρηματικούς σκοπούς.» («Αναλήψεις 2018 για εμπιστευτικούς λόγους»)

#### Μεταφορές από FFSA και FFGS για κάλυψη ελλείμματος λογαριασμών περιθωρίων (Margin Calls)

Μετά από τη δημοσίευση της έκθεσης του QCM στις 04-05-2018, η τιμή της μετοχής της FFSA μειώθηκε κατά 69%, μέχρι τις 25-05-2018 που τέθηκε η διαπραγμάτευση της υπό αναστολή.

Οι συνεχείς αυτές μειώσεις μέχρι και τις 25-05-2018, όταν η Εταιρεία ζήτησε από την ΕΚ την αναστολή της διαπραγμάτευσης της μετοχής, προκάλεσαν αιτήματα για κάλυψη ελλείμματος λογαριασμών περιθωρίων (margin calls) από τις Τράπεζες από τις οποίες οι ΔΚ και ΓΚ είχαν λάβει

δάνεια με κάλυμμα μετοχές της FFSA. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι δανειακές συμβάσεις έχουν ως εξασφάλιση τις μετοχές και στις περιπτώσεις που η αξία των μετοχών μειωθεί, η Τράπεζα απαιτεί την αναπλήρωση του ποσού με καταβολή μετρητών μέχρι την ελάχιστη απαιτούμενη εγγύηση και αν ο δανειολήπτης δεν ανταποκριθεί εντός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος, έχει το δικαίωμα να ρευστοποιήσει τις μετοχές για να καλύψει την απαίτηση της.

Το Μάιο του 2018 οι ΔΚ, ΓΚ και η Lamelia (εταιρεία συμφερόντων του ΔΚ) κλήθηκαν να καταβάλουν € 29 εκ. για την κάλυψη του ελλείμματος των λογαριασμών περιθωρίων (margin calls). Στην πλειονότητά τους καλύφθηκαν από δάνειο που έλαβε ο ΔΚ από την Petrus AG (συμφερόντων του τότε αντιπροέδρου της Dufry, A.H.). Μέχρι τη λήψη του ανωτέρω δανείου, εντοπίσαμε περιπτώσεις μεταφορών από τους τραπεζικούς λογαριασμούς της FFSA και FFGS προς τους προσωπικούς λογαριασμούς του ΔΚ (και του κ. M. Armstrong που χρησιμοποίησε τα χρήματα για λογαριασμό των ΔΚ και ΓΚ) και οι οποίες συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα.

Ημ. μεταφοράς	Ποσό μεταφοράς €	Από	Σε προσωπικό λογαριασμό	Για έλλειμμα περιθωρίου μεταφορά προς	Ημ. Αποπληρωμής
04-05-2018	500.000	FFSA	ΔΚ	UBS	11-6-2018
07-05-2018	1.000.000	FFSA	Lamelia	UBS	11-6-2018
14-05-2018	700.000	FFGS	Matthew Armstrong	ΓΚ - Euroxx	Δοσοληπτικός ΔΚ
17-05-2018	550.000	FFGS	Matthew Armstrong	ΔΚ - Euroxx	Δοσοληπτικός ΔΚ

Επισημαίνεται ότι οι ανωτέρω μεταφορές έγιναν χωρίς να προηγηθεί έγκριση ΓΣ ή ΔΣ.

Μεταφορές από εταιρικούς λογαριασμούς προς Euroxx υπέρ ΔΚ

Στα αρχεία της Εταιρείας εντοπίστηκαν παραστατικά από το 2011 σχετικά με πληρωμές της FFSA προς την Euroxx με την περιγραφή «Κατάθετης Δημήτριος Κουτσολιούτσος (29193)» τα οποία είχαν υπογραφεί από τους κ.κ. Γιώργο Βελέντζα (Διευθύνων Σύμβουλος, ΚΑΕ) και Βασίλη Καλαματιανό (τότε Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου ΚΑΕ). Συγκεκριμένα έχουν βρεθεί υποστηρικτικά για τρεις μεταφορές με ημερομηνίες 16-08-2011, 25-08-2011 και 31-08-2011 για ποσά € 450 χιλ., € 1,75 εκ. και € 181 χιλ. αντίστοιχα (2011 trsfirs from DFS to Euroxx). Οι πληρωμές αυτές έχουν καταγραφεί στα βιβλία της εταιρείας αμείνοντας την απαίτηση που έχει η FFSA έναντι του ΔΚ. Από τα στοιχεία που έχουμε στην διάθεση μας δεν μπορούμε να επιβεβαιώσουμε κατά πόσο υπάρχουν και άλλες παρόμοιες συναλλαγές. Δεν εντοπίστηκε έγκριση ΔΣ ή ΓΣ για αυτές τις μεταφορές χρημάτων, ωστόσο, όπως αναφέρεται και στην ενότητα 4.3.6.2, ενδέχεται πως αυτά τα χρήματα χρησιμοποιήθηκαν από τους ΔΚ και ΓΚ για αγορές μετοχών της Εταιρείας (τότε ΚΑΕ) όταν κατέστη πιθανό πως τα ΚΑΕ θα εξαγοράζονταν από την Dufry AG.

Προσπάθειες συμψηφισμού υπολοίπων δοσοληπτικών λογαριασμών του ΔΚ μεταξύ Εταιρειών Ομίλου

Μέχρι και σήμερα, όπως προαναφέρθηκε στην αρχή της παρούσας ενότητας «Δοσοληπτικός ΔΚ στην FFSA» ο ΔΚ οφείλει στην FFSA € 1,8 εκ., ποσό για το οποίο η Εταιρεία του έχει υποβάλει μήνυση για υπεξαίρεση στις 30-09-2019 στον αρμόδιο Εισαγγελέα Πλημμελειοδικών Αθηνών.

Το 2018 ο δοσοληπτικός λογαριασμός του ΔΚ ανοίγει με υποχρέωση της Εταιρείας προς τον ΔΚ ύψους € 450 χιλ. και κατά το τέλος του 2018 κλείνει με απαίτηση της Εταιρείας από τον ΔΚ ύψους € 2,3 εκ. Έχουν επιβεβαιωθεί όλες οι κινήσεις κατά τη διάρκεια του 2018, οι οποίες επίσης καλύπτονται στο περιεχόμενο της Έκθεσης Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας με τίτλο «Εκταμίευση ποσού προς ΔΚ από Κεντρικό Ταμείο FF AEBTE» (Ιαν. 2019). (GR5-061035)

Σύμφωνα με την παραπάνω Έκθεση, κατά το 2018 η FFGS χρωστούσε ποσό ύψους € 2,3 εκ. στον ΔΚ και η υποχρέωση αυτή μεταφέρθηκε από την FFGS στην FFSA με λογιστική εγγραφή που πραγματοποιήθηκε με εντολές του Κεντρικού Ταμείου της FFSA ενώ ταυτόχρονα αναγνωρίστηκε στα βιβλία της FFSA και απαίτηση από την FFGS. Ως αποτέλεσμα, ο δοσοληπτικός του ΔΚ στην FFSA πλέον απεικόνιζε υποχρέωση της FFSA για € 500 χιλ. οπότε και πραγματοποιήθηκε ισόπωση εκταμίευση προς τον ΔΚ αλλά και λογιστική εγγραφή από το κεντρικό ταμείο, κλείνοντας έτσι τον δοσοληπτικό λογαριασμό του ΔΚ στην FFSA αλλά αφήνοντας μια οφειλή της FFGS προς την FFSA για € 2,3 εκ. Ωστόσο η εγγραφή μεταφοράς της απαίτησης του ΔΚ από την FFGS στην FFSA διαγράφηκε στις 19-10-2018 και ο δοσοληπτικός του ΔΚ στην FFSA έκτοτε και κατόπιν της επιστροφής<sup>83</sup> των € 500 χιλ. απεικονίζει υποχρέωση του ΔΚ προς την FFSA για € 1,8 εκ. όπως έχει προαναφερθεί. Σημειώνεται επίσης πως αυτή η έκθεση εσωτερικού ελέγχου αναφέρει ρητά πως η παροχή χρηματικών διευκολύνσεων στον ΔΚ μετά από σχετικά αιτήματα του, έγινε σε κάθε περίπτωση «καιιά ιαρέκκλιση της ισχύουσας νομοθεσίας (ΚΝ 2190/1920) η οποία απαγορεύει την παροχή δανείων σε μέλη του ΔΣ».

#### Δοσοληψίες εταιρειών συμφερόντων ΔΚ και ΓΚ με τον Όμιλο

Πέραν των δοσοληψιών που αναλύθηκαν παραπάνω, εντοπίσαμε και περιορισμένο αριθμό συναλλαγών μεταξύ της FFSA και των εταιρειών Lamelia και Redeca, οι πραγματικοί δικαιούχοι των οποίων είναι οι ΔΚ και ΓΚ αντίστοιχα. Από την επισκόπηση των κινήσεων των δοσοληπτικών λογαριασμών των δύο αυτών εταιρειών παρατηρήσαμε τα ακόλουθα:

- Στον λογαριασμό της Redeca (332221) παρατηρούνται δύο κινήσεις κατά το 2017. Συγκεκριμένα, υπάρχει μια εισροή χρημάτων από την Redeca προς την FFSA στις 03-08-2017 ποσού € 2 εκ. και μία ισόπωση εκροή από την FFSA προς την Redeca στις 21-11-2017. Έχουν ανακτηθεί παραστατικά για τις παραπάνω μεταφορές, ωστόσο δεν έχουν επιβεβαιωθεί οι παραπάνω μεταφορές με τραπεζικό εξτρέ. (GR1-048670 σελ. 20, 22-24 & GR1-048672 σελ. 17-19) Εκτιμάται πως η παραπάνω μεταφορά σχετίζεται με πρακτικό της Redeca, που έχει εντοπιστεί ημερομηνίας 31-07-2017 και είναι υπογεγραμμένο από τον ΓΚ ο οποίος εγκρίνει δάνειο προς την FFSA μέχρι του ποσού € 2,5 εκ. (GR1-048670 σελ. 21) Αξίζει να σημειωθεί πως εντοπίστηκε πανομοιότυπο πρακτικό της Redeca, με ίδια ημερομηνία και διάρκεια, επίσης υπογεγραμμένο από τον ΙΚ, με τη διαφορά ότι η έγκριση είναι για δάνειο προς την FFSA μέχρι του ποσού € 2,0 εκ. (GR1-048672 σελ. 18)

Αντίστοιχα, στο λογαριασμό της Lamelia (339500032) παρατηρούνται μια μεταφορά από την FFSA προς την Lamelia ημερομηνίας 07-05-2018 για € 1 εκ. και η ισόπωση επιστροφής

<sup>83</sup> Σημειώνεται ότι σύμφωνα με ισχυρισμούς του ΔΚ, τα € 500 χιλ. που είχε πάρει μετρητά δεν έφυγαν ποτέ από την εταιρεία (βρίσκονταν σε προσωπικό του χρηματοκιβώτιο) και όταν ανακοινώθηκε το θέμα τον Απρίλιο - Μάιο 2019 τα χρήματα επεστράφησαν και λογιστικοποιήθηκαν. Για αυτό η υποχρέωση του μειώθηκε από € 2,3 εκ. σε € 1,8 εκ.

των χρημάτων από τον ΔΚ εκ μέρους της Lamelia στις 11-06-2018. Οι παραπάνω κινήσεις σχετίζονται με την κάλυψη margin ca II το οποίο περιγράφεται σε προηγούμενη ενότητα.

- Και στις δύο αυτές περιπτώσεις δεν εντοπίστηκε κάποια άλλη παρατυπία πέραν του γεγονότος ότι δεν λήφθηκαν οι κατάλληλες εγκρίσεις για την δανειοδότηση από και προς τις δύο εταιρείες που ελέγχονταν από τους δύο μετόχους ενώ επαναλαμβάνεται ότι δεν έχουν επιβεβαιωθεί οι παραπάνω μεταφορές με τραπεζικό εξτρέ.

#### 4.4.1.3. Δοσοληψίες ΔΚ που καταγράφηκαν σε λογαριασμό Γ.Λ. που αντιστοιχούσε σε ανύπαρκτο Τραπεζικό Λογαριασμό

Στη γενική λογιστική εντοπίστηκε ο λογαριασμός 380342, ο οποίος σύμφωνα με το Λογιστικό Σχέδιο αντιστοιχεί σε τραπεζικό λογαριασμό και σύμφωνα με τις περιγραφές στις λογιστικές εγγραφές είναι ο 2009404 στην Alpha Bank. Πλην όμως από το αρχείο που μας απέστειλε η Alpha Bank με όλους τους λογαριασμούς που τηρούσε διαχρονικά η FFSA στην τελευταία, δεν ανευρέθηκε σχετικός τραπεζικός λογαριασμός που να περιέχει τις κινήσεις που ήταν καταχωρημένες στον 380342. Σε αρχείο που εντοπίστηκε στο μηχανοστάσιο της Εταιρείας και που εκτιμάται ότι τηρήθηκε από τον κεντρικό ταμία, κ. Β. Κατσαμπή, εντοπίστηκαν κούτες που περιείχαν κλάσερ ανά χρονιά με έξοδα της οικογένειας Κουτσολιούτσου. Στις ίδιες κούτες εντοπίστηκαν και τραπεζικά παραστατικά. Μερικά από αυτά τα τραπεζικά παραστατικά συνδέονταν με τις κινήσεις στο λογαριασμό Γ/Λ 380342 ως ακολούθως.

- Για πέντε αποδεικτικά κατάθεσης σε συγκεκριμένο κοινό λογαριασμό στο όνομα των ΔΚ, ΚΚ και ΓΚ (λήγει σε 031) στην Alpha Bank και για ένα αποδεικτικό κατάθεσης σε λογαριασμό της Sport Power Teams ΑΕ στην Alpha Bank συνολικού ποσού € 2.367.000 (€ 800.000/03-11-2008, € 500.000/27-11-2008, € 600.000/28-11-2008, € 102.000/27-02-2009,<sup>84</sup> € 315.000/18-03-2009 και € 65.000/26-03-2009) (Αποδεικτικά Κατάθεσης Αρχείο Κατσαμπή, Αποδεικτικό Κατάθεσης 2), τις ίδιες ημερομηνίες υπάρχουν ισόποσες εκροές από τον πραγματικό λογαριασμό της FFSA με αρ 120002320000472 (αρ στη Γ/Λ 380309). Στα βιβλία της FFSA αυτές οι εκροές εμφανίζονται ως αν να υδρεύουν σε άλλο τραπεζικό λογαριασμό, τον 380342, ο οποίος όμως, όπως προαναφέρθηκε, δεν υπάρχει.
- Δεν υπάρχει βεβαιότητα ότι οι προαναφερθείσες καταθέσεις στον λογαριασμό του ΔΚ συνδέονται με τις εκροές από τον λογαριασμό της FFSA με αρ. 120002320000472, όμως σε κάθε περίπτωση το σύνολο των χρημάτων που εξέρρευσαν από τον πραγματικό λογαριασμό με αρ 120002320000472 και δήθεν εισέρρευσαν στον ανύπαρκτο λογαριασμό (€4.632.000), επέστρεψαν στον 120002320000472 άγνωστο από ποιον.

Σημειώνεται ότι οι περισσότερες από αυτές τις εγγραφές στον λογαριασμό 380342 έγιναν με χρήστη τον Γ. Αλαβάνο.

<sup>84</sup> Η σχετιζόμενη με αυτό το παραστατικό εκροή από τον λογαριασμό της FFSA με αριθμό 120002320000472, ήταν για € 202 χιλ. Επί του συγκεκριμένου παραστατικού υπήρχε επικολλημένο Κίτρινο χαρτί post-it που ανέφερε «από F/F Alpha [δυσανάγνωστο] 202.000» και το διαχώριζε σε «102.000 SPORT POWER» και «100.000 ΣΕ ΚΒ». Αυτό είναι το αποδεικτικό κατάθεσης σε λογαριασμό της Sport Power Teams ΑΕ με αιτιολογία «Grandlion».



#### 4.4.2. Άλλες συναλλαγές με ενδείξεις για πιθανή μη χρηστή διαχείριση

##### 4.4.2.1. GRANDLION TRADING LIMITED και MICRONENERGY ENTERPRISES LTD

Μέσω της έρευνας που έχει διεκπεραιωθεί στο πλαίσιο του διαχειριστικού ελέγχου, έχουν εντοπιστεί πληρωμές από την FFSA σε δύο Κυπριακές εταιρείες, τις Grandlion και Micronenergy, που όπως απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα, στο σύνολο τους ξεπερνούν τα € 2,1 εκ.. Οι δύο αυτές εταιρείες παρουσιάζονται ως εταιρείες παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών. Ωστόσο, δεν έχουν εντοπιστεί στοιχεία που να επιβεβαιώνουν την παροχή υπηρεσιών. Απεναντίας, έχουν εντοπιστεί στοιχεία που παραπέμπουν στο γεγονός ότι οι Εταιρείες αυτές συνδέονται με μετόχους, στελέχη και συμβούλους του Ομίλου.

Ποσά σε € χιλ.

Έτος	Grandlion	Micronenergy
2009	-	50,0
2010	-	25,0
2011	-	-
2012	-	180,0
2013	-	142,7
2014	-	137,1
2015	-	154,5
2016	-	370,5
2017	280,7	248,6
2018	374,0	150,0
<b>Σύνολο</b>	<b>654,7</b>	<b>1.458,4</b>

#### Grandlion

##### Διευθυντές και πραγματικοί δικαιούχοι

Από τις επικοινωνίες και τα αρχεία που επισκοπήθηκαν, φαίνεται ότι η Grandlion Trading Limited αποκτήθηκε από τον ΓΚ το 2008 ο οποίος απεικονίζεται ως ο μόνος τελικός δικαιούχος της σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας. Συγκεκριμένα, στις 28-02-2008, ο κ. Ι. Τσιγκουνακής προωθεί στον ΓΚ επικοινωνία σχετική με την απόκτηση της Grandlion, επισυνάπτοντας κείμενο με το οποίο ο ΓΚ, ως τελικός δικαιούχος («ultimate beneficial owner»), θα όριζε τρίτα πρόσωπα ως Διευθυντές της Εταιρείας και την Adminico Nominees Limited ως εγγεγραμμένο μέτοχο. (GR1-104322-23) Στο ίδιο e-mail επισυνάπτεται ανυπόγραφη σύμβαση μεταξύ του ΓΚ και των ατόμων που ορίστηκαν ως Διευθυντές για την ανάθεση των ρόλων τους ως Directors (GR1-104324) Επιπλέον των ανωτέρω, από έρευνα που διενεργήσαμε για την Grandlion στη δημόσια βάση δεδομένων του Εφόρου Εταιρειών της Κύπρου, εντοπίσαμε τα ακόλουθα δύο έντυπα αλλαγής των Directors:

- Έντυπο αλλαγής Director, 26-10-2016, όπου μπαίνει η κ. Ε. Νιώτη ως Director. (Έντυπο αλλαγής Director Grandlion 10.2016)
- Έντυπο αλλαγής Director, 30-12-2016, όπου οι Α.Γ.Γ. και Α.Α. Activuserve Nominees Limited ονομάζονται Directors. (Έντυπο αλλαγής Director Grandlion 12.2016)

Το Νοέμβριο του 2016 από επικοινωνία μεταξύ της κ. Α. Σαραντάκου, της Ν.Ν. (Director της Grandlion), του κ. Ι. Τσιγκουνάκη, της κ. Ε. Νιώτη, καθώς και της Τράπεζας Κύπρου, η Ν.Ν. αναλαμβάνει το άνοιγμα λογαριασμού της Grandlion, και στέλνει στοιχεία σχετικά με τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη (ο οποίος «θα υπογράψει για τον λογαριασμό») και την κ. Ε. Νιώτη, η οποία αναφέρεται ως «διευθυντής της Εταιρείας». (GR1-149463) Επιπλέον, την ίδια περίοδο, η κ. Α. Σαραντάκου ενημερώνει την κ. Ε. Νιώτη ότι ο «Γιάννης [Τσιγκουνάκης] θέλει να δούμε όποτε μπορείτε και το θέμα της μίσθωσης εκεί του χώρου.» (DOC-00000710)

#### Οικονομικές Καταστάσεις

Περαιτέρω, εντοπίστηκαν οι οικονομικές καταστάσεις της Grandlion για την περίοδο από 2009 έως 2014, οι οποίες αν και παρέχουν πληροφόρηση σχετικά με την εταιρεία, δεν αναφέρονται σε κάποια οικονομική δραστηριότητα, τουλάχιστον για τα έτη 2009-2013. (GR1-067968-69, GR1-059400-01, GR1-054628-29, Grandlion FS 2012, Grandlion FS 2014) Από αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, διακρίνονται τα εξής:

- Σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις των ετών 2009, 2010, 2011, 2012 & 2013, η εταιρεία εμφανίζει κάθε χρόνο μόνο έξοδα ύψους € 4-5 χιλ., χωρίς καθόλου έσοδα και εμφανίζει ζημιές.
- Στις οικονομικές καταστάσεις του 2014, εμφανίζονται για πρώτη φορά έσοδα από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, ύψους € 30 χιλ.

Σημειώνεται πως σύμφωνα με επικοινωνίες που έχουν εντοπιστεί, ο κ. Ι. Τσιγκουνάκης έστειλε τις οικονομικές καταστάσεις της Grandlion για το έτος 2010 στους κ. Ε. Νιώτη και κ. Γ. Αλαβάνο, ζητώντας να φροντίσουν για την υποβολή τους (GR1-067968), ενώ η Ν.Ν. έστειλε τις οικονομικές καταστάσεις για το 2011 και το 2013 για έγκριση, στους κ. Ε. Νιώτη και κ. Γ. Αλαβάνο (GR1-059400) και στους κ. Γ. Αλαβάνο και κ. Ι. Τσιγκουνάκη, αντίστοιχα (GR1-054628).

#### Έξοδα σύστασης και διαχείρισης Grandlion

Κατά τον έλεγχο μας στα γραφεία της εταιρείας εντοπίσαμε στοιχεία που αποδεικνύουν πως ο ΔΚ πραγματοποιούσε πληρωμές από λογαριασμούς στους οποίους ήταν δικαιούχος για έξοδα που αφορούσαν την Grandlion. Συγκεκριμένα (Εντολές μεταφορών χρημάτων Grandlion),

- 27-07-2009 εντολή μεταφοράς € 3.104,15 από ΔΚ προς ADMINICO SECRETARIAL Ltd
- 27-07-2009 εντολή μεταφοράς € 1.853,02 από ΔΚ προς GEORGE L SAVVIDES AND CO LLC
- 08-07-2010 εντολή μεταφοράς € 3.104,15 από ΔΚ προς ADMINICO SECRETARIAL Ltd

Από επικοινωνίες που επίσης έχουν εντοπιστεί, φαίνεται πως τα σχετικά τιμολόγια των ετήσιων τελών της Grandlion στην περίοδο 2010-2014 αποστέλλονταν προς διευθέτηση της πληρωμής

στους κ. Ε. Νιώτη και τον κ. Γ. Αλαβάνο. (GR1-063738, GR1-058796-97, GR1-056932-3) Σημειώνεται ότι σύμφωνα με επικοινωνία ημερομηνίας 10-7-2014, η κ. Ε. Νιώτη φαίνεται να ζητάει από τον κ. Γ. Αλαβάνο να βρει τρόπο να περαστεί τιμολόγιο της Adminico για έξοδα της Grandlion «στην ΜΦΚ και να πληρωθεί από εκεί» τονίζοντας πως, κατά τη γνώμη της, «δεν θα πρέπει να αναφέρεται καθόλου η GRANDLION και να βρουν κάποια άλλη περιγραφή». (GR1-055285-86) (Η ΜΦΚ είναι θυγατρική της FFSA με το όνομα πλέον FF Cyprus.)

#### Σχετικές συμβάσεις

Στο πλαίσιο του διαχειριστικού ελέγχου, έχουν εντοπιστεί δυο σχετικές συμβάσεις. Συγκεκριμένα:

1. Σύμβαση μεταξύ του δικηγορικού γραφείου του κ. Ι. Τσιγκουνάκη και της Grandlion με μηνιαία αμοιβή (της δεύτερης) € 50 χιλ. πλέον ΦΠΑ. (GR4-049665) Οι υπηρεσίες που προβλέπονται περιγράφονται ως εξής:

«Management of IP Portfolio of the clients of the Company i.e. the Consultant shall be responsible for taking all reasonable actions required for the protection of IP portfolio of the clients of the Company worldwide and outside EU and for this scope the Consultant shall advise [sic] the Company on the measures to be taken i.e. filing new designs [sic]/trademarks application, filling appropriate documentation for renewal of existing trademarks/entering into coexistence agreements/filing oppositions. If the Company so request [sic], all correspondence with the law offices in the specific jurisdictions [sic] that will take all legal actions (filings/oppositions etc) shall be with the Consultant. In any case, all law offices will invoice directly the Company for their legal fees and expenses or the client of the Company directly according to written instructions of the Company».

Σημειώνεται ότι η σύμβαση αυτή φαίνεται να παρουσιάζεται για πρώτη φορά στην Εταιρεία το 2018, όταν ο Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας κ. Ηλίας Δημητρακόπουλος αναζητά πληροφορίες σχετικά με πληρωμές της FFSA προς την Grandlion. (GR4-050622-23) Στις 30-05-2017 όταν η κ. Ελένη Μέλλιου (υπάλληλος στην οικονομική διεύθυνση της FFSA) είχε αναζητήσει σύμβαση με την Grandlion από την κ. Λ. Μπαλιτζή, η δεύτερη, είχε απαντήσει ότι δεν υπάρχει καμία σύμβαση με αυτή την εταιρεία. (GR2-023952)

2. Σύμβαση ημερομηνίας 04-04-2018 μεταξύ της FFSA και του κ. Ι. Τσιγκουνάκη, βάσει της οποίας ο κ. Ι. Τσιγκουνάκης αμείβεται με € 38,4 χιλ. μηνιαίως πλέον ΦΠΑ. (GR4-049663) Η λίστα νομικών υπηρεσιών που προβλέπονται από τη σύμβαση, συμπεριλαμβάνει και τη «[δ]ιαχείριση του χαρτοφυλακίου σημάτων και σχεδίων της Εταιρείας (IP portfolio management) ενώ προβλέπεται πως η συγκεκριμένη υπηρεσία μπορεί να ανατεθεί και σε τρίτους, οι οποίοι θα δύνανται να τιμολογούν απευθείας την Δικηγορική Εταιρεία ή και την Εταιρεία. Στην τελευταία περίπτωση, η αμοιβή που θα καταβάλλεται αποκλειστικά στον τρίτο που θα υποδεικνύει η Δικηγορική Εταιρεία θα αφαιρείται από την κατωτέρω οριζόμενη αμοιβή.» Σημειώνεται ότι το μηνιαίο ποσό των € 38,4 χιλ. συμπεριλαμβάνει πολλαπλές υπηρεσίες, ενώ η σύμβαση με την Grandlion καλύπτει μια μόνο συγκεκριμένη υπηρεσία («IP portfolio management»).

Αναφορικά με τη σύμβαση αυτή, κατόπιν ερωτήματος του κ. Η. Δημητρακόπουλου τον Οκτώβριο του 2018 σχετικά με τις τιμολογήσεις της Grandlion προς την FFSA, η κ. Μ. Ξηροκόστα αναφέρει ότι η Grandlion έχει σύμβαση με το γραφείο του κ. Ι. Τσιγκουνάκη και παρέχει υπηρεσίες «IP PORTFOLIO MANAGEMENT διεθνώς». (GR4-050622) Στη συνέχεια,

ο εσωτερικός έλεγχος της εταιρείας που διενεργήθηκε τον Οκτώβριο του 2018, παρατήρησε το εξής, όσον αφορά την Grandlion: «Βρέθηκε περίπτωση τριγωνικής συνεργασίας της Εταιρείας με εταιρεία παροχής υπηρεσιών «Grandlion Trading Limited» μέσω συμφωνητικού με δικηγорική εταιρεία «Ι. Τσιγκουνάκης & Συνεργάτες» στην οποία το ποσό που τιμολογεί η Grandlion στην Εταιρεία πρέπει να αφαιρείται από τις τιμολογήσεις του δικηγорικού γραφείου προς την Εταιρεία». (GR2-039801)

Σημειώνεται ότι μια επιπλέον σύμβαση που έχει ο κ. Ι. Τσιγκουνάκης με την Εταιρεία συζητείται στην ενότητα 4.4.4.

Συναλλαγές και τιμολόγια της Grandlion με την FFSA

Από το έτος 2017, παρατηρείται η έναρξη σταθερής έκδοσης τιμολογίων από την Grandlion. Σε αυτή την περίοδο, η Grandlion εμφανίζεται ως προμηθευτής της FFSA (κωδικός EL105042). Εντοπίστηκαν τιμολόγια παροχής υπηρεσιών από Grandlion για τα έτη 2017 και 2018 συνολικής αξίας 280,7 € χιλ. και 374,0 € χιλ. αντιστοίχως. Περαιτέρω ανάλυση των τιμολογίων παρατίθεται στον πίνακα του παραρτήματος «Συναλλαγές και τιμολόγια της Grandlion με την FFSA».

Είναι άξιο αναφοράς το γεγονός ότι η συνολική πραγματική καταβολή προς την Grandlion για το 2018 με βάση τα ισοζύγια προμηθευτών της Εταιρείας ήταν € 408,8 χιλ., ποσό κατά € 34,8 χιλ. μεγαλύτερο από τα τιμολόγια που εντοπίσαμε.

Πριν από το έτος 2017, δεν εμφανίζονται συναλλαγές μεταξύ της Grandlion και της FFSA. Ωστόσο, σημειώνεται πως η Grandlion εμφανίζεται στα βιβλία της FF Luxembourg II SA ως προμηθευτής για τα έτη 2016 και 2017. Έχει επίσης εντοπιστεί μία εγγραφή στο ισοζύγιο γενικής λογιστικής εξαμήνου της FF Luxembourg II SA, με περιγραφή «Payment GrandLion Trading Limited € 8,160.00 - invoice 2017/7» χωρίς ωστόσο να έχουμε εντοπίσει το συγκεκριμένο τιμολόγιο. Σημειώνεται πως η FF Luxembourg II SA, στην οποία ήταν Director η κ. Ε. Νιώτη, ήταν μια από τις δύο εταιρείες του Ομίλου, από τις οποίες εκδόθηκαν τα ομολογιακά δάνεια και δεν είχε οποιαδήποτε άλλη επιχειρηματική δραστηριότητα.

Κατάθεση σε τρίτη εταιρεία με περιγραφή «Grand Lion»

Κατά τον επιτόπιό έλεγχο στα γραφεία της Εταιρείας, εντοπίστηκε καταθετήριο έγγραφο της Alpha Bank ημερομηνίας 27-02-2009 για κατάθεση ύψους € 102 χιλ. και ενώ στα στοιχεία λογαριασμού αναγράφεται «Sport Power Teams AE Μετοχικό Κεφάλαιο», στην αιτιολογία κατάθεσης, αναγράφεται η περιγραφή «Grand Lion Ltd». Περαιτέρω, το καταθετήριο έφερε πάνω κολλημένο ένα χειρόγραφο σημείωμα και συγκεκριμένα αναγράφονταν τα παρακάτω: «Από FF Alpha 202.000» με το ποσό να σπάει στη συγκεκριμένη σημείωση σε «102.000 SPORT POWER» και «100.000 ΣΕ KB». (Κατάθεση Sport Power Teams)

Σύμφωνα με το ημερολόγιο εγγραφών της Εταιρείας για το 2009, την ίδια ημερομηνία με το καταθετήριο έγγραφο εντοπίζεται μεταφορά του ίδιου ποσού με αυτό που αναγράφεται στην χειρόγραφη σημείωση (€ 202.000) από τον λογαριασμό Γεν. Λογ. 380309 (που αντιστοιχεί στον τραπεζικό λογαριασμό υπ' αριθμόν 120002320000472 που διατηρούσε η Εταιρεία στην Alpha Bank), στον λογαριασμό Γεν. Λογ. 380342 (λογαριασμός με περιγραφή Alpha-2009404 που δεν εντοπίστηκε στο αρχείο με όλους τους λογαριασμούς που έλαβε η Εταιρεία από την Alpha Bank όπως περιγράφεται στην ενότητα 4.4.1.4). Στο τέλος του έτους ο λογαριασμός αυτός (380342)

μηδενίζει με αντίστοιχες χρεώσεις στον αρχικό λογαριασμό Γεν Λογ. 380309, σύμφωνα με το ημερολόγιο εγγραφών. Τις κινήσεις του τραπεζικού λογαριασμού της Alpha Bank (Λογ. Γ.Λ. 380309) τις επιβεβαιώσαμε και μέσω των εξτρέ που λάβαμε από την Τράπεζα.

Σημειώνεται πως η Sport Power Teams φαίνεται να ήταν προμηθευτής της FFSA για την περίοδο από 2011 μέχρι και 2013, με τιμολογήσεις ύψους € 1,4 εκ. Από έρευνα που έγινε στο ΓΕΜΗ, η Sport Power Teams φαίνεται πως συστάθηκε στις 26-03-2008 και είχε μετοχικό κεφάλαιο € 204 χιλ. (το διπλάσιο δηλαδή από το ποσό που κατατέθηκε στο λογαριασμό της από την Grandlion) μέχρι το 2015 όπου τέθηκε υπό εκκαθάριση.

### Micronenergy

#### Διευθυντές και πραγματικοί δικαιούχοι

Η Micronenergy επίσης παρουσιάζεται ως εταιρεία παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών και η οποία, σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της για το έτος 2013 (Micronenergy FS\_31.12.2013), έχει πολλά κοινά στοιχεία με την Grandlion, όπως για παράδειγμα τον ίδιο εγγεγραμμένο μέτοχο, διευθυντές και γραμματέα, νομικούς συμβούλους, καθώς και εγγεγραμμένη διεύθυνση της εταιρείας. Ωστόσο, δεν έχουν εντοπιστεί στοιχεία που να αποδεικνύουν πως ο πραγματικός τελικός δικαιούχος υπήρξε και σε αυτήν ο ΓΚ.

Σε προαναφερόμενη επικοινωνία ημερομηνίας 09-12-2011 όπου ο κ. Ι. Τσιγκουνάκης έστειλε στους κ. Γ. Αλαβάνο και κ. Ε. Νιώτη μήνυμα για την πληρωμή των ετήσιων τελών της Grandlion, υπάρχει και αναφορά στα ετήσια τέλη της Micronenergy. (GR1-063738) Επίσης, στην προαναφερόμενη επικοινωνία σχετικά με το άνοιγμα τραπεζικού λογαριασμού της Grandlion, σημειώνουμε ότι, στις 22-11-2016, η κ. Α. Σαραντάκου έγραψε στην Ν.Ν. «Αναφορικά με τα ζητούμενα έγγραφα των κ.κ. Τσιγκουνάκη και Νιώτη, παρακαλούμε, ελέγξτε το αρχείο σας και ενημερώστε μας για όσα τυχόν εξ αυτών δεν έχετε, διότι τα περισσότερα είχαν σταλεί στο παρελθόν για την Micronenergy.» (GR1-149463)

Σημειώνεται πως η Micronenergy είχε στην ιδιοκτησία της ένα σκάφος αναψυχής, τα θέματα του οποίου φαίνεται πως χειριζόταν ο κ. Ι. Τσιγκουνάκης, που με υπεύθυνη δήλωση αναφέρει ότι είναι ο νόμιμος εκπρόσωπος της Micronenergy. (GR2-056624-27)

#### Συναλλαγές και τιμολόγια της Micronenergy με τον Όμιλο FF

Πιο κάτω, παρατίθεται συνοπτικός πίνακας με τις ετήσιες συναλλαγές της Micronenergy με τον Όμιλο, που εντοπίστηκαν σύμφωνα με τα στοιχεία που τέθηκαν στην διάθεση μας:

Ποσά σε € χιλ.

Έτος	FFSA	Juicy	ELMEC	ΚΑΕ	Σύνολο
2009	50,0	-	25,0	-	75,0
2010	25,0	-	25,0	30,0	80,0
2011	-	-	25,0	30,0	55,0
2012	180,0	-	-	-	180,0
2013	142,7	-	-	-	142,7

Έτος	FFSA	Juicy	ELMEC	ΚΑΕ	Σύνολο
2014	137,1	-	-	-	137,1
2015	154,5	-	-	-	154,5
2016	370,5	-	-	-	370,5
2017	248,6	-	-	-	248,6
2018	150,0	50,0	-	-	200,0
<b>Σύνολο</b>	<b>1.458,4</b>	<b>50,0</b>	<b>75,0</b>	<b>60,0</b>	<b>1.643,4</b>

Συναλλαγές και τιμολόγια της Micronenergy με την FFSA

Η Micronenergy Enterprises Limited εμφανίζεται ως προμηθευτής στα βιβλία της FFSA από το έτος 2009. Κατά τη διάρκεια του ελέγχου επισκοπήθηκαν τιμολόγια των τελευταίων 3 ετών ως εξής:

- > Έτος 2016: 18 τιμολόγια συνολικής αξίας € 370,500
- > Έτος 2017: 10 τιμολόγια συνολικής αξίας € 248,600
- > Έτος 2018: 2 τιμολόγια συνολικής αξίας € 150,000

Από τα αρχεία και τις επικοινωνίες που έχουμε επισκοπήσει, διαπιστώσαμε ότι η Micronenergy εμφανίζεται ως προμηθευτής και στα βιβλία της FF Luxembourg I & II SA, Planaco και Juicy Couture Europe Limited. Σημειώνουμε ότι για τις εταιρείες αυτές είχαμε περιορισμένα στοιχεία και από αυτά, εντοπίσαμε μόνο ένα έμβασμα ποσού € 50 χιλ. από τη Juicy Couture Europe Limited προς την Micronenergy για παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών. Αξιοσημείωτο είναι ότι, η εν λόγω συναλλαγή πραγματοποιήθηκε στις 14-2-2018 (DOC-000000720) και ενώ όπως αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις της συγκεκριμένης εταιρείας για τη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2017, είχε ήδη από το τέλος του 2017 σταματήσει τις λειτουργίες της.

Σχετικές συμβάσεις

Σε αντίθεση με την Grandison, εντοπίσαμε συμβάσεις μεταξύ της Micronenergy και εταιρειών του Ομίλου FF. Οι σχετικές συμβάσεις που επισκοπήσαμε είναι οι εξής:

01-07-2009: Σύμβαση μεταξύ της Micronenergy και του ομίλου ELMEC, για παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών με αμοιβή € 25 χιλ. ετησίως πλέον ΦΠΑ. (Σύμβαση MICRONENERGY 01-07-2009)

16-09-2015: Παράταση συμφωνητικού μεταξύ της Micronenergy και της FF Group SA μέχρι τις 31-06-2020,<sup>85</sup> η οποία αναφέρει ότι προϋπήρχαν τρία συμφωνητικά παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών ημερομηνίας 01-07-2009, μεταξύ της Micronenergy και των ΚΑΕ, FF & ELMEC. (GR4-049658) Μια επικοινωνία του κ. Γ. Αλαβάνο υ στις 25-01-2012 επίσης αναφέρει ότι υπάρχουν παλιά συμφωνητικά μεταξύ της Micronenergy και των ΚΑΕ, FF και ELMEC, με ετήσιες αμοιβές € 30 χιλ., € 40 χιλ. και € 25 χιλ., αντιστοίχως. (GR1-081714-15)

<sup>85</sup> Η ημερομηνία αυτή αναγράφεται στην εν λόγω σύμβαση.

04-04-2018: Συμφωνητικό μεταξύ της FF Group S.A. και της Micronenergy για συμβουλευτικές υπηρεσίες με αμοιβή € 20 χιλ. μηνιαίως πλέον Φ.Π.Α. Οι υπηρεσίες που θα παρέχει η Micronenergy κατά τη σύμβαση περιλαμβάνουν όλες τις εύλογες ενέργειες που απαιτούνται για την προστασία των πνευματικών δικαιωμάτων της στην E.E. (GR4-051067), δηλαδή το αντίστοιχο, εντός της E.E., των ενεργειών που περιγράφονταν στη σύμβαση μεταξύ της Grandlion και του κ. Ι. Τσιγκουνάκη, η οποία αφορούσε ενέργειες εκτός της E.E. Μάλιστα, η περιγραφή των υπηρεσιών στις δύο συμβάσεις είναι σχεδόν ίδια, ακόμη και με όμοια ορθογραφικά λάθη.

Σύμφωνα με τα ευρήματα ελέγχου που διενεργήθηκε το έτος 2018 από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, στη σχετική έκθεση αναφέρεται: «Στον προμηθευτή «MICRONENERGY ENTERPRISES LIMITED» έχει πληρωθεί το ποσό των € 140 χιλ. για το 2018 χωρίς τιμολογία να φέρουν κάποια έγκριση με την αιτιολογία που αναγράφεται στα τιμολογία να είναι γενική χωρίς να διευκρινίζονται οι υπηρεσίες που έχουν τιμολογηθεί από τον προμηθευτή. Από την επισκόπηση των πληρωμών στον προμηθευτή για τα έτη 2016-2018 προκύπτει ότι έχει πληρωθεί € 169 χιλ. παραπάνω σε σχέση με τα ποσά που ορίζονται στο ισχύον συμφωνητικό. Να σημειωθεί ότι το τελευταίο συμφωνητικό που υπογράφηκε μεταξύ της Εταιρείας και του προμηθευτή είναι από τις 04-04-2018 και καλύπτει αναδρομικά όλες τις χρεώσεις από το 2010 και μετά.» (GR2-039801)

Αξίζει να σημειωθεί ότι από τις συνομιλίες και τα αρχεία που έχουν επισκοπηθεί κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, δεν καταφέραμε να επιβεβαιώσουμε το «έργο» ή αλλιώς το αποτέλεσμα των παρεχόμενων υπηρεσιών αυτών των δύο εταιρειών (Grandlion & Micronenergy) για κανένα από τα προαναφερόμενα έτη, καθώς και ούτε κάποιο σχετικό έγγραφο που να μπορούσε να τεκμηριώσει κάποια σχετική εργασία αναφορικά με το IP Management Portfolio της εταιρείας που τιμολογούνταν κάθε μήνα από τις προαναφερόμενες εταιρείες. Σημειώνεται επίσης ότι η κ. Ε. Νιώτη, η οποία όχι μόνο χειρίστηκε την πληρωμή τιμολογίων και των δυο εταιρειών εκ μέρους της Εταιρείας, αλλά μάλιστα υπήρξε για ένα διάστημα και Director της Grandlion, ανέφερε σε συνέντευξη ότι δεν είχε δει ποτέ κάποιο αποτέλεσμα των εργασιών που περιγράφονται στα τιμολογία.

Σημειώνεται, μάλιστα, ότι υπάρχουν ενδείξεις αδράνειας σχετικά με την υπεράσπιση των πνευματικών δικαιωμάτων της Εταιρείας, τα οποία θεωρητικά διαχειρίζονται οι Grandlion και Micronenergy. Για παράδειγμα, εντοπίστηκε μια επικοινωνία από το 2018 όπου ο κ. Zhang George (τωρινός εκπρόσωπος της εταιρείας Fosun στο ΔΣ), ενημερώνει τον κ. Γ. Γρίσπο ότι στο παρελθόν είχε θέσει υπόψη της Εταιρείας ένα θέμα αναφορικά με μια εταιρεία στην Κίνα που διένειμε παιδικά ρούχα υπό την επωνυμία Follie Follie, και δεν υπήρξε ανταπόκριση από την πλευρά της εταιρείας («I have notified the management of FFG years before, but I've not seen any meaningful action taken by the company to protect its intellectual rights.»). (DOC-000000429) Αυτό θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ένδειξη ότι η εταιρεία δεν λαμβάνει ουσιαστική δράση για προστασία των σημάτων της.

#### 4.4.2.2. Πωλήσεις Αποθεμάτων Ελληνικών Διανομών ΑΕ

Από την επισκόπηση αλληλογραφίας που διενεργήθηκε στα πλαίσια του διαχειριστικού ελέγχου, εντοπίστηκε συνομιλία από το 2009 που καταδεικνύει πως οι ΕΔ (θυγατρική των ΚΑΕ) είχαν μεμονωμένες συναλλαγές με κάποιες από τις Εταιρείες που υπήρξαν ελεγχόμενες από τους υπαλλήλους της FFGS (όπως αυτές αναφέρονται στην ενότητα 4.1.1 της παρούσας έκθεσης) και μετέπειτα απευθείας συναλλαγές με μια τρίτη οντότητα, με την επωνυμία Bloomsbury London Ltd (εφεξής «Bloomsbury»). Οι συναλλαγές αυτές φαίνεται πως αποσκοπούσαν στην πώληση παλαιών

αποθεμάτων από το τμήμα πολυτελών ειδών (Luxury department) των ΕΔ και σύμφωνα με τα ευρήματα της έρευνας που διενεργήθηκε προκύπτουν ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν έλαβε το σύνολο των εισπράξεων.

Εταιρείες ελεγχόμενες από υπαλλήλους της FFGS

Κατά το 2009, ο κ. Γ. Βελέντζας σε επικοινωνία του προς τον ΔΚ επισυνάπτει proforma invoices από τα ΚΑΕ προς τις ελεγχόμενες από υπαλλήλους του Ομίλου εταιρείες, Mutual Line (για ρολόγια Bvlgari) και Marble Field (για κοσμήματα Bvlgari) αξίας € 738 χιλ. και € 1,98 εκ. αντίστοιχα. (GR1-106711, GR1-106713) Λίγες μέρες μετά, στις 10-07-2009, η κ. P. Chiang ενημερώνει, ανάμεσα σε άλλους, τους κ. T. Law και κ. K. Chow πως έχουν παραληφθεί τα εμπορεύματα και θα παραμείνουν στα αποθέματα των Mutual Line και Marble Field, μέχρι να δοθούν οδηγίες από τα ανώτερα διοικητικά στελέχη (top management), επισυνάπτοντας στη συνέχεια της επικοινωνίας τα τελικά τιμολόγια ύψους € 1,97 εκ. για κοσμήματα και € 630 χιλ. για ρολόγια. (IMHK2-013344-49)

Βάση στοιχείων που εντοπίστηκαν, φαίνεται πως το υπόλοιπο μεταξύ Mutual Line και Marble Field και τις ΕΔ έμεινε ανοιχτό μέχρι και τις 29-06-2011. Ωστόσο προκύπτουν ερωτήματα για τον τρόπο τακτοποίησης του, καθώς εξοφλήθηκε με κατάθεση από τις αλλοδαπές αυτές εταιρείες σε τραπεζικό λογαριασμό του Ομίλου στην Ελλάδα. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τα γραμμάτια είσπραξης που προσκομίστηκαν από την Alpha Bank (ως Διάδοχος της Εμπορικής Τράπεζας) το 2010 μετά από αίτημα των ΚΑΕ (GR2-032394), η κατάθεση έγινε στο λογαριασμό Folli Follie Group, αριθμός λογαριασμού 80459912.

Στις 29-10-2012 εντοπίστηκε επικοινωνία μεταξύ του κ. M. Armstrong και του J.Ba., ο οποίος φαίνεται να συνδέεται με την Εταιρεία Bloomsbury και το κατάστημα «House of Hanover» στο κεντρικό Λονδίνο, όπου επισυνάπτονται οι ίδιες καταστάσεις προϊόντων με αυτές που αγοράστηκαν από τις ελεγχόμενες Mutual Line και Marble Field, με μειωμένες όμως τιμές. (BVLG-0000254) Συγκεκριμένα, τα ρολόγια πλέον φέρουν συνολική τιμή € 472 χιλ. (από € 630 χιλ.) και τα κοσμήματα € 1,51 εκ. (από € 1,97 εκ.).

Ενδιαφέρον προκαλεί επίσης το γεγονός ότι ο κ. M. Armstrong επικοινωνεί με τον κ. Κώστα Σακελλαρίου (Υπάλληλος Ελληνικές Διανομές ΑΕ) ενημερώνοντας τον για την προσφορά που του έχει δώσει ο J.Ba. για τα προϊόντα Bvlgari και πως θα τον πάρει τηλέφωνο να μιλήσουν. (BVLG-0000256) Η εν λόγω επικοινωνία προκαλεί ερωτηματικά, καθώς οι Mutual Line και Marble Field αποπλήρωσαν πλήρως τις ΕΔ το 2011 και δεν είναι καινοφανής η συνεχιζόμενη εμπορική υπαλλήλων αυτής της εταιρείας με μεταγενέστερες συναλλαγές που αφορούν τα συγκεκριμένα προϊόντα.

Από μετέπειτα επικοινωνίες, προκύπτει πως η συμφωνία αυτή ολοκληρώθηκε, καθώς στις 13-11-2012 ο κ. M. Armstrong με e-mail του προς την κ. P. Chiang και κοινοποιώντας την κ. K. Chow, δίνει οδηγίες για έκδοση τιμολογίου από τη Fenlane στη Bloomsbury για τα κοσμήματα για το ποσό € 302.487 και τα ρολόγια € 94.598, επισημαίνοντας επίσης να κοιτάξει το επισυναπτόμενο στη στήλη «Jack's offer» για τις τιμές κάθε τεμαχίου. (HK1-0133941-42) Από το επισυναπτόμενο αρχείο φαίνεται πως είναι στο 20% της τιμής των αποθεμάτων, η οποία είναι μειωμένη σε σχέση με την τιμή αγοράς που έχουν πληρώσει οι Mutual Line και Marble Field προς τις ΕΔ για το ίδιο απόθεμα. Συγκεκριμένα:

- > Ρολόγια: Από € 472.990 σε € 94.598 (έκπτωση 80%) (αρχική αγορά από ΕΔ € 630 χιλ.)



- > Κοσμήματα: Από € 1.512.435 σε € 302.487 (έκπτωση 80%) (αρχική αγορά από ΕΔ € 1,97 εκ.)

Στις 15-11-2012 η κ. P. Chiang ενημερώνει τον κ. M. Armstrong, με κοινοποίηση στους κκ. K. Chow, Wai Li (Manager - Warehouse) και T. Law, ότι το packing list λέει για 125 ρολόγια αλλά έχουν πακεταριστεί 124 γιατί ο ΔΚ έχει στην κατοχή του το 1, και ο κ. M. Armstrong λέει πως θα το χειριστεί αυτός με τον πελάτη. (HK1-0133834) Στην ίδια επικοινωνία η κ. P. Chiang αναφέρει πως ο κ. M. Armstrong την ενημέρωσε πως έλαβε την πληρωμή από τον πελάτη. Έχει επίσης εντοπιστεί επικοινωνία από τον αγοραστή στις 13-11-2012 όπου ενημερώνει τον κ. M. Armstrong πως η πληρωμή έχει πραγματοποιηθεί στη Fenlane. (IMGR4-008027)

Λαμβάνοντας τα παραπάνω υπόψη, γεννάται το ερώτημα για το πως η Fenlane τιμολογεί τρίτους για απόθεμα που βρισκόταν στα βιβλία των Mutual Line και Marble Field

Σχετικά με αυτό, εντοπίστηκε επικοινωνία στις 20-05-2013 (HK2-0137634) από τον κ. I. Μπεγιέτη προς ΔΚ και ΓΚ με ενημέρωση που αναφέρει τα εξής:

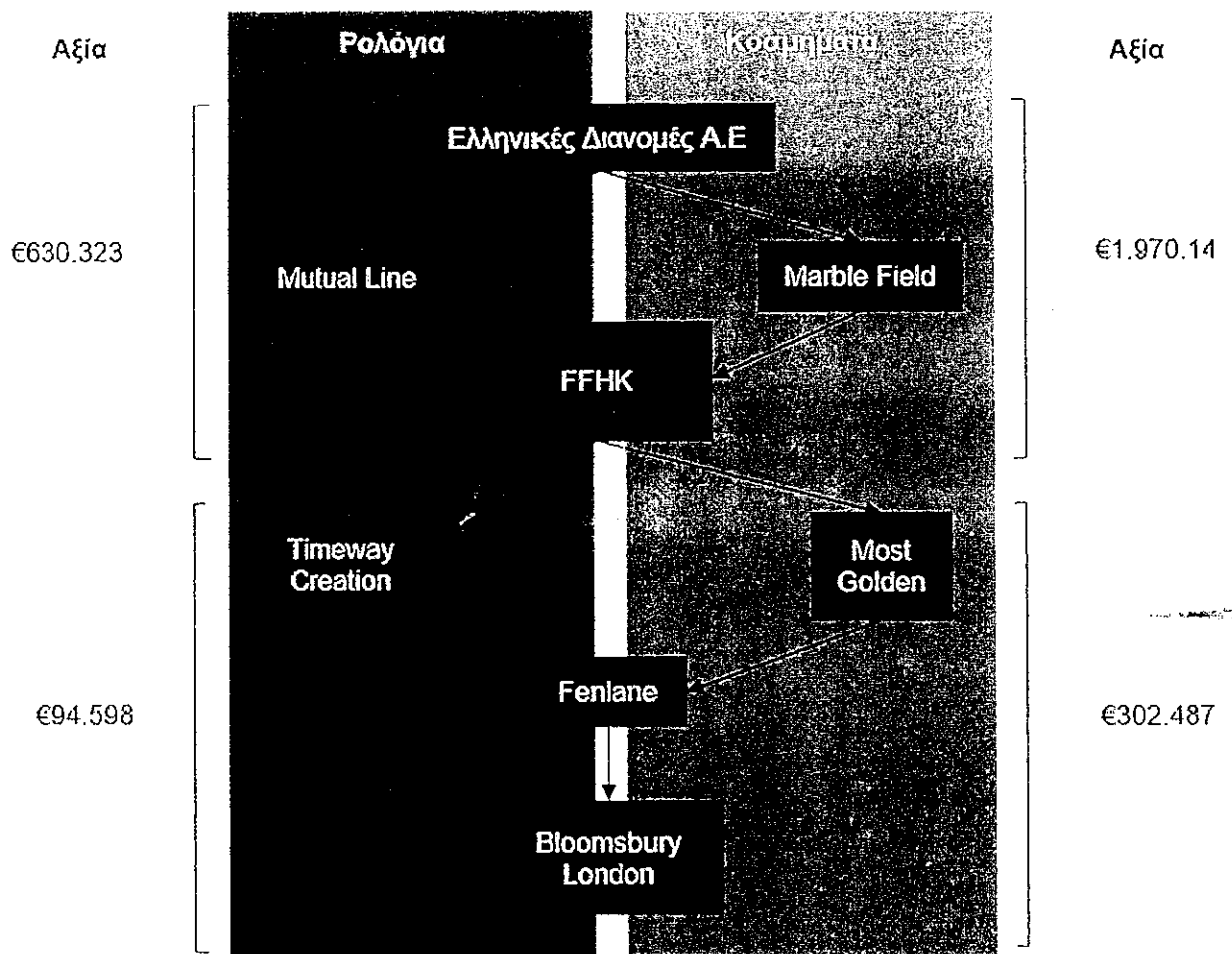
Sxeitika me to senario pou sou esteile o Tonio tis proalles, tha paratirises idi ta akoloutha:

- I. Prwtogeneis Zimies (5,6)m USD stin FFHK - aftes wfeilonte se:
  - 1,3m pou edose san "rebates" to HK sus Bluefol, Taiwan kai Macau
  - 1,9m Advertizing 2 proigoumenwn etwn pou perase sta vivlia tou to HK fetos
  - 2,7m pou aforoun kapoia proionta Bvlgari kai mia periergi istoria

Den exw aposi gia to prwto kondyli, omws ta alla 2 fainetai oti prokeitai gia "clean-up" pou apofasise na kanei o Tonio.

Κατά συνέπεια, εκτιμάται πως η FFGS αγόρασε τα συγκεκριμένα προϊόντα από τις δύο ελεγχόμενες εταιρείες καταβάλλοντας το αντίστοιχο τίμημα, ενώ στη συνέχεια τα πουλάει στη Fenlane χωρίς όμως να λάβει αντίτιμο, καθώς φαίνεται να έχει υποστεί εντέλει ζημιά \$ 2,7 εκ. όπως αναφέρεται στην πιο πάνω επικοινωνία.

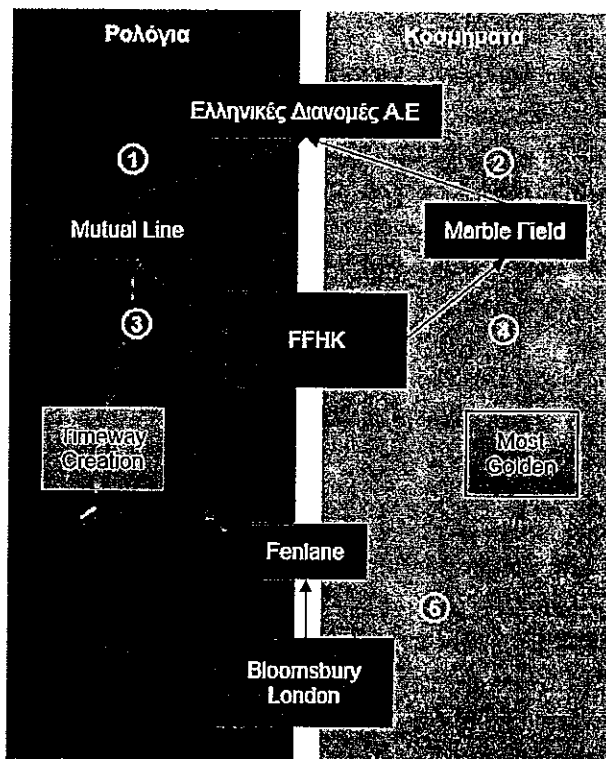
Μετά από περεταίρω έρευνα που διενεργήθηκε σε ηλεκτρονικές επικοινωνίες που περιείχαν οικονομικά στοιχεία Εταιρειών του Ομίλου και των εταιρειών ελεγχόμενων από υπαλλήλους, εκτιμάται πως η διαδρομή της τιμολόγησης μεταξύ των εμπλεκόμενων εταιρειών υπήρξε η ακόλουθη:



Πηγή: Αρχεία Γενικής Λογιστικής των Mutual Line, Marble Field, Timeway Creation, Most Golden και Fenlane

Ωστόσο χρηματικές ροές για τις παραπάνω συναλλαγές δεν έχουν εντοπιστεί στην ολόκληρη τους. Για τις περιπτώσεις που έχουν εντοπιστεί στοιχεία που να υποδεικνύουν πως (ενδεχομένως) έχει γίνει πληρωμή, αυτό δεν έχει επιβεβαιωθεί λαμβάνοντας ανεξάρτητη πληροφόρηση από τρίτους (τράπεζες). Σύμφωνα με τα στοιχεία που έχουν εντοπιστεί, οι χρηματικές ροές που έχουν εντοπιστεί και το είδος των αποδεικτικών στοιχείων που τις υποστηρίζουν, απεικονίζονται πιο κάτω.

350 ΤΑΚΤΙΚΟ



① Απόδειξη κατάθεσης μετρητών με περιγραφή "Mutual Line" στον λογαριασμό του Ομίλου FF στην Εμπορική Τράπεζα ημερομηνίας 29.6.11 και για ποσό €630.323

② Απόδειξη κατάθεσης μετρητών με περιγραφή "Marble Field" στον λογαριασμό του Ομίλου FF στην Εμπορική Τράπεζα ημερομηνίας 29.6.11 και για ποσό €1.970.146

③ Εγγραφή στο ημερολόγιο γενικής λογιστικής της FFHK για τραπεζική πληρωμή στις 28.6.11 με περιγραφή P 2404MLL και για το ποσό €630.323

④ Εγγραφή στο ημερολόγιο γενικής λογιστικής της FFHK για τραπεζική πληρωμή στις 28.6.11 με περιγραφή P 2404MFL και για το ποσό €1.970.146

⑤ Γραπτή ενημέρωση της Pinni Chiang πως έχει πληροφορηθεί προφορικά από τον Matthew Armstrong πως έχει ληφθεί η πληρωμή από τον πελάτη

## Bloomsbury London Ltd

Πέραν της προαναφερθείσας μεμονωμένης συναλλαγής των ΕΔ με εταιρείες ελεγχόμενες από υπαλλήλους της FFGS για προϊόντα που τελικά αγοράστηκαν από την Bloomsbury, έχει παρατηρηθεί πως μετά το τέλος του 2011, οι ΕΔ ξεκίνησαν να έχουν απευθείας συναλλαγές με την τελευταία. Οι συναλλαγές αυτές αφορούσαν και πάλι προϊόντα από το τμήμα πολυτελών ειδών (Luxury department) που παρέμεναν καιρό στο απόθεμα των ΕΔ, λίστες των οποίων φαίνεται να κοινοποιεί ο κ. Γ. Βελέντζας στον ΔΚ (GR1-100121-22) και μετέπειτα ο κ. M. Armstrong να μεσολαβεί για την προώθησή τους και λήψη προσφορών από τον J.Ba. (IMGR4-010456-58), ο οποίος, όπως έχει προαναφερθεί, συνδέεται με την Bloomsbury.

Υποψίες εγείρονται για υπεξαίρεση εισπράξεων από την πώληση αποθεμάτων καθώς σε επικοινωνία ημερομηνίας 15-06-2012 από τον κ. M. Armstrong προς τους εκπροσώπους της Bloomsbury, ο πρώτος αναφέρει «Can you please proceed with selling the following & arrange to give the payment to my father John who is copied in this email». (IMGR4-007391) Η συγκεκριμένη επικοινωνία συμπεριλαμβάνει πίνακα με προϊόντα για τα οποία η προσφορά αγοράς ανέρχεται σε € 212,723 και είναι επίσης κοινοποιημένος ο πατέρας του κ. M. Armstrong, κ. John Armstrong. Παραμένει άγνωστο αν η πληρωμή αυτή έχει πραγματοποιηθεί στον κ. J. Armstrong και αν ήταν εν γνώση των ΕΔ. Εντούτοις, έχει εντοπιστεί επικοινωνία από τον κ. M. Armstrong προς τον κ. Κ. Σακελλαρίου από τις 01-03-2012 όπου ο πρώτος αναφέρει το εξής: «In summary what we need is ... Instructions on how to take the GBP103,000 for the clothes (my father John?)». (BVLG-0000168)

Οι παραπάνω υποψίες ενισχύονται καθώς κάποια χρόνια μετά, τον Ιούνιο του 2019, προέκυψε πως εξακολουθεί να υπάρχει ένα ανοιχτό υπόλοιπο ύψους € 126.088 μεταξύ ΕΔ και Bloomsbury από πωλήσεις του 2011. (BVLG2-000014) Σύμφωνα με τα ΚΑΕ, κατόπιν επικοινωνίας με την Bloomsbury το 2019, έλαβαν ως απάντηση πως τα εν λόγω ποσά έχουν τακτοποιηθεί προ καιρού παρότι οι ΕΔ δεν είχαν λάβει κάποια πληρωμή για τα σχετικά τιμολόγια. Περαιτέρω, στην ίδια επικοινωνία αναφέρθηκε στον κ. Γιώργο Σάμιο (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, ΓΓΣΑ) πως οι ΕΔ θα προχωρήσουν εκχωρώντας το υπόλοιπο αυτό στα ΚΑΕ από όπου και θα συμφωνηθεί με τις υποχρεώσεις προς την FFSA, κάτι που απορρίφθηκε από το Λογιστήριο της FFSA. Κατόπιν αυτού, ο κ. Λάσκαρης Κονδύλης (Διευθυντής Λογιστηρίου, ΚΑΕ) συνεχίζει αναφέροντας πως «την εταιρεία «Bloomsbury London Limited» μας τη σύστησε η FF και συγκεκριμένα ο κος Δημήτρης Κουτσογιούτσος και η πώληση αφορούσε προϊόντα BVLGARI. Επίσης είχε συμφωνηθεί ότι σε περίπτωση που προκύψει οικονομική διαφορά αυτή θα καλυφθεί από την FF.» Δεν έχει εντοπιστεί περαιτέρω επικοινωνία επί του συγκεκριμένου θέματος.

Περαιτέρω, έχουν εντοπιστεί επικοινωνίες σύμφωνα με τις οποίες φαίνεται πως ο J.Ba. οφείλει στην FF UK Ltd ποσό ύψους £ 470.695 μέσω προσωπικής εγγύησης που έδωσε ο πρώτος στις 03-01-2007 για οφειλή της House of Hanover Ltd προς την FF UK. Το ποσό αυτό φαίνεται να μην εξοφλείται καθώς στα πλαίσια του τακτικού ελέγχου της FF UK για τις χρήσεις του 2014 μέχρι και 2017 τουλάχιστον, αποστέλλεται από τον κ. J. Armstrong στην FFSA για να υπογραφεί από τον ΓΚ, επιστολή βάσει της οποίας η ΓΓΣΑ εγγυάται στην FF UK ότι θα αποπληρώσει την οφειλή αυτή σε περίπτωση που χρειαστεί και πως η FF UK δεν θα υποστεί οποιαδήποτε ζημία. (GR1-010501-04, GR1-010354-57, GR1-009763-66, GR1-006699-702) Δεν έχουν εντοπιστεί περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το πότε και πως ακριβώς δημιουργήθηκε η αρχική απαίτηση στα βιβλία της FF UK και δεν έχει επιβεβαιωθεί αν η FFSA προχώρησε στην αποπληρωμή της FF UK εκ μέρους της House of Hanover Ltd.

#### 4.4.2.3. Ναυλώσεις σκαφών αναψυχής από την FFSA

##### Phalarope

Κατά τον επιτόπιο έλεγχο που διενεργήθηκε στις εγκαταστάσεις της FFSA, εντοπίστηκαν έγγραφα σχετικά με δυο σκάφη αναψυχής με την ονομασία Phalarope. Σύμφωνα με τα έγγραφα, το δεύτερο σκάφος, Phalarope κατασκευής 2005, ήταν ιδιοκτησία της ΦΑΛΑΡΟΠ Ν.Ε.Π.Α, η οποία ανήκε κατά 50% στον ΔΚ και κατά 50% στον ΓΚ (Phalarope 1, Σελίδα 9). Το 2012 το σκάφος Phalarope μεταφέρθηκε στην κυριότητα της εταιρείας Phalarope Ltd με έδρα την Μάλτα. (Phalarope 2, Σελίδα 1 & Phalarope 1, Σελίδα 18 & Phalarope 1, Σελίδα 6)

Αντίστοιχα από το 2006 έως και το 2010 το νέο σκάφος Phalarope ναυλώθηκε από την FFSA (Phalarope 2 & Phalarope 5) και σύμφωνα με τα ναυλοσύμφωνα, το συνολικό κόστος για τα 5 αυτά έτη ήταν € 1,4 εκ.<sup>86</sup>

Σε άλλα έγγραφα τα οποία βρέθηκαν επίσης στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας, προκύπτουν από τις καταστάσεις επιβατών και πληρώματος για το σκάφος Phalarope (Phalarope 6) τα ακόλουθα:

- > Για την περίοδο από 12-05-2006 έως 14-05-2006, κατά την οποία το σκάφος ήταν ναυλωμένο

<sup>86</sup> Το κόστος των ναυλοσυμφώνων με την Εταιρεία ανερχόταν σε € 215 χιλ. για το 2006, € 216 χιλ. για το 2007, € 338 χιλ. για το 2008, € 253 χιλ. για το 2009 και € 355 χιλ. για το 2010.

από την FFSA (Phalarope 2, Σελίδα 24), οι επιβάτες του σκάφους ήταν οι κκ. Η. Κουλουκουντής, Α.Κουλ., Κ.Β., Ν.Β., ΔΚ, ΚΚ, Ι.Α., Αγκούστ Ραχματσιαν και Α.Κο. και προορισμός ο Αργοσαρωνικός (Phalarope 6, Σελίδα 4). Σημειώνουμε ότι ο κ. Α. Ραχματσιαν εμφανίζεται στη μισθοδοσία της FFSA - σχετική αναφορά στην Ενότητα «Μισθοδοσία προσωπικού της Οικογένειας»

- Για την περίοδο 09-06-2006 με 12-06-2006 κατά την οποία το σκάφος ήταν ναυλωμένο από την Follí Follie (Phalarope 2, Σελίδα 30) οι επιβάτες του σκάφους ήταν οι κ.κ. ΓΚ, Μ. Κουτσολιούτσου, Κ.Κ., Ε.Κ., ΔΚ, ΚΚ, Ι.Α., Α. Ραχματσιαν και Α.Κο. και προορισμός ο Αργοσαρωνικός (Phalarope 6, Σελίδα 7).
- Για την περίοδο 23-06-2006 με 25-06-2006 κατά την οποία το σκάφος ήταν ναυλωμένο από την Follí Follie (Phalarope 2, Σελίδα 32) οι επιβάτες του σκάφους ήταν οι κ.κ. ΓΚ, Μ. Κουτσολιούτσου, Κ.Κ., Ε.Κ., ΔΚ, ΚΚ, Ι.Α., Α. Ραχματσιαν και Ε.Κο. και προορισμός ο Αργοσαρωνικός (Phalarope 6, Σελίδα 9).
- Για την περίοδο 13-07-2006 με 30-07-2006 κατά την οποία το σκάφος ήταν ναυλωμένο από την Follí Follie (Phalarope 2, Σελίδα 35) οι επιβάτες του σκάφους ήταν οι κ.κ. ΓΚ, Μ. Κουτσολιούτσου, Κ.Κ., Ε.Κ., Α.Κομ., Γ.Κομ., Α.Μ., Ι.Β., Ι.Α., Αγκούστ Ραχματσιαν και Ε.Κο. και προορισμός οι Κυκλάδες (Phalarope 6, Σελίδα 11&12).

Από τα ανωτέρω προκύπτει ότι η FFSA επιβαρυνόταν με ναυλώσεις του Phalarope, κατά την διάρκεια των οποίων επιβαίνοντες ήταν μέλη της οικογένειας Κουτσολιούτσου.

Από τα λογιστικά βιβλία της FFSA προκύπτει ότι κατά την περίοδο 2007-2009 έγιναν πληρωμές από την Follí Follie S.A στην ΦΑΛΑΡΟΠ Ν.Ε.Π.Α συνολικού ποσού €1,2 εκατ. οι οποίες σχετίζονταν με τη ναύλωση του σκάφους από την Εταιρεία.

#### Goudalini

Πέραν από τα ναυλοσύμφωνα για το σκάφος Phalarope που αναφέρονται παραπάνω, κατά τον επιτόπιο έλεγχο που διενεργήθηκε στις εγκαταστάσεις της FFSA και συγκεκριμένα στα γραφείο του ΔΚ στις 04-06-2020, εντοπίστηκαν έγγραφα σχετικά με τη ναύλωση του σκάφους Goudalini ιδιοκτησίας κ. Σωκράτη Ζυγομαλά (υπεύθυνος διαχείρισης δικτύου καταστημάτων Follí Follie στην Ελλάδα), όπως περιγράφεται πιο κάτω:

- Για το 2003 (Phalarope 4, Σελίδες 1-6) από την Follí Follie A.B.E.E. για το ποσό των € 90 χιλ.

Ακόμα δύο περιπτώσεις εντοπίστηκαν μέσω επικοινωνιών που ανασκοπήθηκαν ως ακολούθως:

- Για την περίοδο 01-5-2009 μέχρι και 31-10-2009 από την Follí Follie A.B.E.E. για το ποσό των € 375 χιλ. (Comp-0012612) Δεν κατέστη δυνατό να επιβεβαιωθεί αν πραγματοποιήθηκαν πληρωμές από την Εταιρεία για τη συγκεκριμένη ναύλωση.

➤ Για την περίοδο 01-5-2010 μέχρι και 30-9-2010 από την Follí Follie A.B.E.E. για το ποσό των € 125 χιλ. (Comp-0013044) Για το συγκεκριμένο ναυλοσύμφωνο ωστόσο έχει εντοπιστεί και ακύρωση ιδιωτικού συμφωνητικού με το οποίο συμφωνείται ο εκναυλωτής να επιστρέψει τις μέχρι τότε πληρωμές του ναυλωτή. (Comp-0013045)

#### 4.4.2.4. Συμβόλαιο αγοραπωλησίας για οικόπεδο στην Κηφισιά, Αττικής

Κατά τον επιτόπιο έλεγχο που διενεργήθηκε στα γραφεία της Εταιρείας, εντοπίστηκε συμβόλαιο (ΓΚ 35) με ημερομηνία 05-11-2003 για πώληση οικοπέδου στην Κηφισιά, Αττικής (αρ. 4997) συνολικής αξίας € 674.981,66. Ο αγοραστής στο συμβόλαιο φαίνεται να είναι ο ΓΚ και ενδιαφέρον προκαλεί το γεγονός ότι το οικόπεδο τη δεδομένη στιγμή βρισκόταν στην κυριότητα της Εταιρείας την οποία εκπροσωπούσε ο ΔΚ και σύμφωνα με το συμβόλαιο του 2003 ήταν στην κυριότητα της από το 1997 (γίνεται αναφορά σε πωλητήριο συμβόλαιο 10093/22-10-1997). Από τα στοιχεία που είχαμε στη διάθεσή μας, δεν είναι γνωστό το τίμημα που είχε πληρώσει η Εταιρεία για την απόκτηση του συγκεκριμένου ακινήτου.

Σύμφωνα με το συμβόλαιο, η συμβολαιογράφος δεν παρέστη στην εξόφληση του συνολικού τιμήματος από τον ΓΚ προς την Εταιρεία, η οποία έγινε με μετρητά. Το συμβόλαιο αναφέρει πως η έγκριση για την εκποίηση του οικοπέδου είχε δοθεί στον ΔΚ με το από 12-06-2003 υπ αριθμόν 347 Πρακτικό Συνεδριάσεως του ΔΣ της Εταιρείας. Δεν έχει ανακτηθεί το αντίγραφο του πρακτικού, ενώ, επιπλέον, η μεταβίβαση δεν έχει δημοσιοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις του έτους ως συναλλαγή με συνδεδεμένα μέρη, όπως απαιτείται από τα λογιστικά πρότυπα. Επίσης στην κατάσταση ταμειακών ροών από τη δημοσιευμένη ετήσια οικονομική έκθεση της Εταιρείας για το έτος 2003, υπάρχει γραμμή σχετικά με την πώληση ενσώματων παγίων («sale of tangible assets») για το ποσό € 684.802. Ωστόσο, δεν κατέστη δυνατόν να εξακριβωθεί το κατά πόσο αυτό συμπεριλαμβάνει και την παραπάνω μεταβίβαση και αν η Εταιρεία εισέπραξε το συμφωνηθέν τίμημα για την πώληση του ακινήτου.

#### 4.4.3. Επιβάρυνση του Ομίλου με έξοδα που εκτιμάται ότι δε σχετίζονται με τη λειτουργία του

Σύμφωνα με τα ευρήματα του διαχειριστικού ελέγχου, έχουν εντοπιστεί στοιχεία είτε από ανασκόπηση επικοινωνιών είτε από επιτόπιους ελέγχους που αποτελούν ενδείξεις ή αποδεικτικά στοιχεία πως η Εταιρεία επιβαρυνόταν με προσωπικά έξοδα της οικογένειας Κουτσολιούτσου για μεγάλο χρονικό διάστημα. Λεπτομέρειες αναφορικά με τα ευρήματα μας παρατίθενται στις ενότητες που ακολουθούν.

##### 4.4.3.1. Αγορά προσωπικών αντικειμένων και πληρωμή προσωπικών εξόδων

Τα ευρήματά μας σχετικά με την αγορά προσωπικών αντικειμένων και πληρωμή προσωπικών εξόδων της οικογένειας με επιβάρυνση του ομίλου, τα οποία είναι ενδεικτικά και πιστεύουμε ότι υπάρχουν και άλλα τα οποία δεν εντοπίστηκαν στο πλαίσιο της συγκεκριμένης εργασίας, συνοψίζονται ακολούθως:

350 ➤ Υπογραφή συμφωνητικών από την FFSA το 2016 & 2018 για παροχή υπηρεσιών προληπτικής συντήρησης αναφορικά με συστήματα αδιάλειπτης παροχής (UPS) και ηλεκτροπαραγωγών ζευγών που βρίσκονται σε εγκαταστάσεις της Εταιρείας και των καταστημάτων της, οι οποίες όμως κάλυπταν και τις οικίες της οικογένειας στην Κηφισιά, την Εκάλη και τις Σπέτσες.

➤ Η FFSA επιβαρυνόταν την περίοδο 2016-18 με τη χρήση κινητών τηλεφώνων από προσωπικό του σκάφους της Οικογένειας ενώ επιπλέον επιβαρυνόταν με 18 προσωπικές

συνδέσεις της οικογένειας, τέσσερις συνδέσεις για τις οικίες στις Σπέτσες και στην Κηφισιά, και μέχρι 19 συνδέσεις σε σκάφη και αεροσκάφη.

- Εντοπίστηκαν τιμολόγια που είχαν εκδοθεί στο όνομά της FFSA την περίοδο 2004-2008 για τα οποία υπάρχουν ενδείξεις πως τα έξοδα αυτά πραγματοποιήθηκαν για προσωπικούς σκοπούς της οικογένειας Κουτσολιούτσου και για τον εξοπλισμό ή/και ανακαίνιση των οικόνητων (Χαλιά, Έπιπλα, Ομπρέλες και άλλα) που εκτιμάται πως έλαβε χώρα την ίδια χρονική περίοδο όπως περιγράφεται και πιο κάτω. Το συνολικό ποσό τους ανέρχεται σε € 125.477.
- Πραγματοποιήθηκε αγορά σημαντικού αριθμού (48) golf trikes το 2008, συνολικής αξίας \$ 36.708, κάποια εκ των οποίων έχουν παραχωρηθεί στον ΔΚ μέσω αυτοπαραδοσης.
- Εντοπίστηκε τιμολόγιο που είχε εκδοθεί στο όνομά της FFSA για εισαγωγή ξυλείας από την Ταϊλάνδη το 2007, συνολικής αξίας \$ 45.007 και ενώ παραμένει άγνωστος ο σκοπός της εισαγωγής ξυλείας από την Εταιρεία, υπάρχει χειρόγραφή σημείωση στα έγγραφα που εντοπίστηκαν που αναφέρει «Ξυλεία Παπασπύρου» και εκτιμάται πως το έξοδο αυτό σχετίζεται με το στενό συνεργάτη της Εταιρείας, κ. Ν. Παπασπύρου.
- Σε σχέση με δεξίωση-πάρτι τον Αύγουστο 2014, η ΚΚ ήταν παραλήπτης e-mail, βάσει του οποίου η FFSA θα επιβαρυνόταν με € 27.139,97 και η ίδια με € 21.376,27. Δεν επιβεβαιώσαμε αν τελικά καταβλήθηκε από την Εταιρεία το συγκεκριμένο ποσό.
- Εντοπίστηκαν τιμολόγια που είχαν εκδοθεί στο όνομά της FFSA το 2016 & 2017 για «Αντικατάσταση φίλτρου νερού και καθαρισμό κοντέινερ ψυγείου» και «Απεντοϊχισμός τριών συσκευών και μεταφορά στο σέρβις Αντικατάσταση των [δυσανάγνωστο] υλικών, έλεγχος, Καθαρισμός και εντοϊχισμός στην οικία» ποσού €573,41 που αφορούσαν την οικία στην Κηφισιά.
- Η FFSA Επιβαρύνθηκε για την εκτίμηση αγοραίας αξίας ακινήτων στις Σπέτσες από την THINK UP SOLUTIONS με ημερομηνία 28-06-2018 με αμοιβή € 7.500. Η εκτίμηση έγινε στο πλαίσιο της από 21-05-2018 σύμβασης δανείου μεταξύ της Petrus AG ως δανειστή και του ΔΚ ως δανειζόμενου.

Τα αναλυτικά ευρήματα μας σε σχέση με τα ανωτέρω παρατίθενται στο παράρτημα 7.4. με τον ίδιο τίτλο.

#### 4.4.3.2. Χρήση εταιρικών πόρων από την Οικογένεια Κουτσολιούτσου

##### Αυτοκίνητα

Από τα μητρώα παγίων των εταιρειών του Ομίλου αλλά και από τις καταστάσεις μισθώσεων αυτοκινήτων της FFSA προκύπτει πως διαχρονικά οι Εταιρείες επιβαρύνονταν με έξοδα απόκτησης, συντήρησης και μίσθωσης αυτοκινήτων τα οποία χρησιμοποιούνταν από την οικογένεια Κουτσολιούτσου κατά μια αναλογία που δεν θεωρείται εύλογη ή συνετή (πολύ περισσότερο από 1 αυτοκίνητο ανά άτομο). Σύμφωνα με τα στοιχεία η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με το ποσό των € 395 χιλ. για την απόκτηση επτά αυτοκινήτων καθώς και με έξοδα μίσθωσης για άλλα αυτοκίνητα από εταιρεία χρηματοδοτικών μισθώσεων και τα οποία είχαν παραχωρηθεί προς χρήση σε μέλη της οικογένειας. Η FFGS αντίστοιχα είχε επωμιστεί το κόστος για επτά αυτοκίνητα καθώς και για μια

- Λύνεται η σύμβαση ως προς το δεύτερο και τον τρίτο των Εντολέων, δηλαδή τους ΔΚ και ΓΚ.

Σύμφωνα με την κίνηση του λογαριασμού του κ. Μ. Πουλίτσα στα βιβλία της Εταιρείας μέχρι και τις 29-08-2018, πραγματοποιήθηκαν πληρωμές στον κ. Μ. Πουλίτσα ύψους € 900 χιλ. χωρίς ωστόσο να έχει εκδοθεί και καταχωρηθεί οποιοδήποτε τιμολόγιο του συμβούλου. Στις 29-08-2018 ωστόσο στον λογαριασμό αυτό καταχωρείται τιμολόγιο του κ. Μ. Πουλίτσα ύψους € 1,5 εκ. (GR4-050846) χρέωση υψηλότερη κατά € 300 χιλ. από το ποσό που οριζόταν στην ισχύουσα Σύμβαση. Το τιμολόγιο αυτό ακυρώνεται στις 30-11-2018 οπότε και καταχωρείται καινούργιο τιμολόγιο για το ποσό των € 900 χιλ. όπως προβλεπόταν στην τροποποιημένη σύμβαση. (Καρτέλα-Επικοινωνίες-Πουλίτσας)

Συμφωνίες με Ι. Τσιγκουνάκης και Συνεργάτες

Όπως αναφέρεται και στην ενότητα 4.4.2.1, από τον έλεγχο μας εντοπίστηκαν διάφορες συμβάσεις της Εταιρείας με το δικηγορικό γραφείο «Ι. Τσιγκουνάκης και Συνεργάτες», μεταξύ των οποίων και ένα συμφωνητικό το οποίο υπογράφηκε από τον ΓΚ εκ μέρους της Εταιρείας την 01-08-2018 (GR4-049664). Το συγκεκριμένο συμφωνητικό έχει ως αντικείμενο την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για θέματα που αφορούν την αναδιάρθρωση και μετασχηματισμό της Εταιρείας, την εξυγίανση της, ενέργειες για χρηματοδότηση της και εκποίηση περιουσιακών της στοιχείων καθώς και κατάθεση προσφυγής κατά ενδεχόμενης επιβολής προστίμων από την ΕΚ. Επί του πιο πάνω αντικείμενου η σύμβαση ορίζει αμοιβή ως ακολούθως:

- € 360 χιλ. συν ΦΠΑ για τις υπηρεσίες που θα παρoσχεθούν μέχρι και την 31-12-2018, ποσό που θα πληρωθεί από την Εταιρεία μέχρι και την 10-10-2018
- € 120 χιλ. συν ΦΠΑ μηνιαίως για την παροχή υπηρεσιών από την 01-01-2019 μέχρι και 31-12-2019
- € 5 εκ. (συν ΦΠΑ) ως αμοιβή επιτυχίας (success fee) σε περίπτωση που επιτευχθεί επικύρωση (από το Δικαστήριο) συμφωνίας εξυγίανσης της Εταιρείας με τους πιστωτές της.

Σημειώνεται πως όπως έχει ήδη προαναφερθεί στην αμέσως προηγούμενη ενότητα, αμοιβή επιτυχίας (success fee) επί του ίδιου αντικείμενου, είχε συμφωνηθεί και με τον κ. Μ. Πουλίτσα λίγες μέρες νωρίτερα, στις 25-07-2018, καθώς είχε επίσης συμφωνηθεί πως ο κ. Μ. Πουλίτσας θα ήταν αυτός που θα συνέτασσε το συμφωνητικό εξυγίανσης και θα διαπραγματευόταν με τους πιστωτές της Εταιρείας, κάτι που δεν αναφέρεται ρητά στο συμφωνητικό με τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη και επομένως δεν είναι σαφής η εμπλοκή του συμβούλου αυτού επί του συγκεκριμένου θέματος.

Άξιο αναφοράς είναι επίσης το γεγονός πως η ανωτέρω σύμβαση με τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη ρητά απαγορεύει στην Εταιρεία την καταγγελία της σύμβασης και σε περίπτωση αθέτησης του όρου αυτού, η Εταιρεία είναι υπόχρεη να καταβάλει όλες τις πιθανές αμοιβές που περιγράφονται στο συμβόλαιο συμπεριλαμβανομένου και του success fee, ασχέτως αν οι υπηρεσίες έχουν παρoυραχθεί ή οι στόχοι έχουν επιτευχθεί. Αξίζει να αναφερθεί ότι σε μεταγενέστερη ημερομηνία και σύμφωνα με το πρακτικό ΔΣ υπ' αριθμόν 942, ο σύμβουλος φαίνεται να παραιτείται του δικαιώματος για την ενδεχόμενη αμοιβή επιτυχίας

Το ιδιωτικό συμφωνητικό υπογράφηκε χωρίς την έγκριση του ΔΣ, και η Επιτροπή Ελέγχου στις 19-10-2018 απέστειλε επιστολή στον ΓΚ, ζητώντας, μεταξύ άλλων, την ακύρωση της σύμβασης και υπογραφή καινούργιας καθώς και την σύγκλιση ΔΣ άμεσα για να συζητηθούν θέματα εταιρικής διακυβέρνησης. (DOC-000000819)

Ενδιαφέρον επίσης προκαλεί μια προγενέστερη σύνταξη συμφωνητικού με την «Ι. Τσιγκουνάκης



και Συνεργάτες» με βάση το οποίο στις 04-04-2018 συμφωνείται το πλαίσιο παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών προς την Εταιρεία με αναδρομική ισχύ από την 1-1-2014 καθώς και καταληκτική ημερομηνία την 01-01-2024. (GR4-049663) Η αμοιβή για τις υπηρεσίες αυτές ορίζεται σε € 38,4 χιλ. μηνιαίως (πλέον ΦΠΑ) και αναφέρει πως «σε περίπτωση καταγγελίας της παρούσας για οποιοδήποτε λόγο από την Εταιρεία, η Εταιρεία θα καταβάλει αποζημίωση ποσού ίσου με το ήμισυ των αμοιβών που υπολείπονται μέχρι τον συμφωνημένο χρόνο λήξης της παρούσας κατά τα ανωτέρω, πλέον συμφωνημένης αποζημίωσης ποσού τριακοσίων χιλιάδων Ευρώ (€ 300 χιλ.) η οποία συμφωνείται ως δίκαιη και εύλογη και καλύπτει την απώλεια πτελαιείας της Δικηγορικής Εταιρείας λόγω της συμφωνημένης ανωτέρω αποκλειστικότητας».

Παύλος Καλαμαρίδης & ΣΙΑ ΟΕ

Ο κ. Παύλος Καλαμαρίδης διετέλεσε Εμπορικός Διευθυντής της FFSA στο τμήμα εμπορίας ένδυσης και υπόδησης «Fashion». Εντοπίστηκε ιδιωτικό συμφωνητικό μεταξύ της Π Καλαμαρίδης & ΣΙΑ ΟΕ (ο Σύμβουλος) και της FFSA με ημερομηνία 18-07-2018 (GR2-014208) στο οποίο αναφέρεται πως οι συμβαλλόμενοι διατηρούν συνεργασία από το 1981 και με το οποίο συμφωνείται πως:

- η μεταξύ τους σύμβαση μετατρέπεται από ορισμένου σε αορίστου χρόνου
- κατά τη λύση της παρούσας με οποιοδήποτε τρόπο, συμφωνείται ότι η Εταιρεία θα καταβάλει στο Σύμβουλο ως αποζημίωση, το ποσό των € 672 χιλ. πλέον ΦΠΑ, ενώ σε περίπτωση καταγγελίας της σύμβασης από το σύμβουλο το ποσό θα είναι μειωμένο κατά 30%.
- Κατά τα λοιπά ισχύουν οι ισχύοντες όροι της συνεργασίας μεταξύ των μερών.

Σημειώνεται πως για την υπογραφή του παραπάνω συμφωνητικού δεν έχει εντοπιστεί έγκριση του ΔΣ της Εταιρείας.

Σύμφωνα με αρχείο που εντοπίστηκε, η κίνηση λογαριασμού της ΚΑΛΑΜΑΡΙΔΗΣ ΠΑΥΛΟΣ & ΣΙΑ ΟΕ στα βιβλία της Εταιρείας για το 2018 και 2019 εμφάνιζε τιμολογήσεις ύψους € 721.231, ενώ οι πληρωμές που είχαν καταβληθεί από την FFSA για την ίδια περίοδο ανέρχονταν σε € 1.334.189 στο σύνολο τους. (DOC-000000130) Μέρος της διαφοράς ενδεχομένως να οφείλεται στην καταβολή αποζημίωσης η οποία απορρέει από την προαναφερθείσα σύμβαση.

#### 4.5. Εξαγορά ΚΑΕ και λοιπές σχετικές συναλλαγές

Στα πλαίσια του διαχειριστικού ελέγχου έχουν εντοπιστεί διάφορα θέματα στην πορεία της ιστορίας της εταιρείας ΚΑΕ Α.Ε. που χρήζουν αναφοράς στην παρούσα έκθεση και τα οποία αναλύονται στις ενότητες που ακολουθούν.

##### Σύντομο ιστορικό

Τα ΚΑΕ<sup>87</sup> συστάθηκαν το 1979 ως Δημόσια Επιχείρηση Κοινής Ωφέλειας με μόνο μέτοχο το Ελληνικό Δημόσιο. Ενόψει της εισαγωγής των μετοχών των ΚΑΕ στο ΧΑ, στις 30-12-1997 υπογράφηκε σύμβαση με το Ελληνικό Δημόσιο βάση της οποίας τα ΚΑΕ θα είχαν το δικαίωμα εκμετάλλευσης αεροδρομίων, καταστημάτων σε αεροδρόμια, λιμάνια και μεθοριακούς σταθμούς για 50 χρόνια. Η πλειοψηφία των μετοχών των ΚΑΕ (78%) μεταβιβάστηκαν από την ΔΕΚΑ στην ΑΤΕ το 1999, σε μια προσπάθεια του Ελληνικού Δημοσίου για ιδιωτικοποίηση των ΚΑΕ. Στο τέλος

<sup>87</sup> Σύμφωνα με δημόσια πληροφόρηση <https://www.stockwatch.com.cy/el/markets/ase/company-profile/HDF>

του ίδιου έτους, το 25,25% του μετοχικού κεφαλαίου των ΚΑΕ παραχωρήθηκε από την ΑΤΕ μετά από πλειοδοτικό διαγωνισμό, σε κοινοπραξία δέκα εταιρειών, συμπεριλαμβανομένης και της FF, η οποία απέκτησε το 4,67% των ΚΑΕ. Το 2000 ιδρύθηκε η θυγατρική των ΚΑΕ, ΕΔ, με σκοπό τη λειτουργία καταστημάτων σε πλοία, μαρίνες κ.α.. Στη συνέχεια, η ΑΤΕ το 2003 πούλησε το 40% των μετοχών στα ΚΑΕ, στη Folli Follie ΑΕΒΕ (20%) και τον Γερμανό ΑΕΒΕ (20%) και εκχώρησε τον έλεγχο της διοίκησης της εταιρείας στις δύο εταιρείες από κοινού. Το 2006 η FF προχώρησε στην αύξηση της συμμετοχής της στα ΚΑΕ αγοράζοντας αρχικά το μερίδιο του Γερμανού (24,67%) προς € 15,6 ανά μετοχή, μια επένδυση ύψους € 202 εκ., και μετέπειτα το μερίδιο 2,92% ξένου fund προς € 12 ανά μετοχή που αύξησε τη συμμετοχή της FF στα ΚΑΕ στο 52,28%. Το ίδιο έτος, τα ΚΑΕ μέσω της θυγατρικής της, ΕΔ, εξαγόρασαν την «Links of London». Τον Οκτώβριο του 2007 έγινε η εξαγορά της επίσης εισηγμένης εταιρείας Elmec Sport μέσω των ΚΑΕ και το 2010 δημιουργήθηκε ο Όμιλος FOLLI FOLLIE GROUP κατόπιν συγχώνευσης των τριών αυτών εταιρειών (Folli Follie, ΚΑΕ και Elmec Sport), με τα ΚΑΕ να είναι η απορροφώσα εταιρεία.

Το 2012 ο Όμιλος Folli Follie ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για πώληση του 51% του κλάδου της ταξιδιωτικής λιανικής (ΚΑΕ) στην ελβετική Dufry AG και η πώληση ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2013, ενώ τον Δεκέμβριο του ίδιου έτους, ανακοινώθηκε και η πώληση του υπόλοιπου 49% των ΚΑΕ στην Dufry AG. Για την υλοποίηση της εξαγοράς των ΚΑΕ από την Dufry, έγινε απόσχιση από τον Όμιλο του ταξιδιωτικού κλάδου και απορροφήθηκε από νεοσύστατη οντότητα που βρισκόταν 100% στην κατοχή της Dufry.

#### 4.5.1. Εξαγορά ELMEC από ΚΑΕ (2007)

Διαδοχικές εξαγορές Elmec το 2007

Στις 05-10-2007 τα ΚΑΕ απέκτησαν το 51,84% της εταιρείας ELMEC SPORT ABETE, που τότε ελεγχόταν από την εταιρεία Homeric Department Stores του Ομίλου Λασκαρίδη. Η υλοποίηση της συναλλαγής πραγματοποιήθηκε χρηματοπιστωτικά και αφορούσε περίπου 28.000.000 μετοχές της ELMEC, με μέση τιμή κτήσης τα € 4, μια συναλλαγή ύψους € 114.875.080. (Εξαγορά Elmec) Σημειώνεται ωστόσο πως η Homeric είχε εξαγοράσει την Elmec από τους βασικούς της μετόχους, Σ.Φ. και Λ.Φ., με μέση τιμή κτήσης τα € 3 ανά μετοχή μόλις 5 μήνες πριν, στις 08-05-2007. (Εξαγορά Elmec από Homeric)

Χωρίς να έχει εξεταστεί το εύλογο της αξίας της Elmec, το γεγονός ότι το τίμημα εξαγοράς του ίδιου ποσοστού αυξήθηκε κατά 33,33% (€ 28 εκ.) μέσα σε μόλις 5 μήνες, είναι άξιο αναφοράς.

Σύμβαση Παρακαταθήκης

Πέραν από τις ενδείξεις για το αυξημένο τίμημα που καταβλήθηκε για απόκτηση της Elmec, έχουν εντοπιστεί στοιχεία που αποτελούν ενδείξεις ότι ποσό το οποίο είχε δώσει σαν εγγύηση ο αρχικός πωλητής, εισπράχθηκε εντέλει από εταιρεία που φαίνεται να συνδέεται με τον ΓΚ και όχι από τα ΚΑΕ.

Συγκεκριμένα, μέσω επικοινωνιών που έχουν εντοπιστεί, κατά την εξαγορά της Elmec από την Homeric, φαίνεται πως είχε υπογραφεί μια σύμβαση παρακαταθήκης με ημερομηνία 08-05-2007 βάσει της οποίας οι προηγούμενοι μέτοχοι (Σ.Φ. και Λ.Φ.) δεσμεύτηκαν προς την αντισυμβαλλόμενη Homeric, να προβούν σε συγκεκριμένες ενέργειες αναφορικά με ακίνητα τα οποία βρίσκονταν στην ιδιοκτησία της Ηπειρωτική ΑΕΚΕ (θυγατρική της Elmec στην οποία άνηκε και το μεγαλύτερο μέρος του κτιρίου MINION). Οι συμβατικές δεσμεύσεις των Σ.Φ. και Λ.Φ. (βάσει ηλεκτρονικής επικοινωνίας

(Comp-0006538-9) που έχει εντοπιστεί και όχι της ίδιας της σύμβασης παρακαταθήκης με την Homeric), ανάμεσα σε άλλα, υπήρξαν οι ακόλουθες:

- Ολοκλήρωση του φέροντος οργανισμού των κτιρίων που περικλείονται από τις οδούς Σατωβριάνδου, Βερανζέρου, Δώρου και Πατησίων (κτίριο Μινιόν) σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 396/2003 άδεια οικοδομής όπως αυτή ισχύει μετά την υπ' αριθμ. 1079/2005 αναθεώρηση της.
- Παράδοση συμβολαιογραφικών συμβάσεων μίσθωσης διάρκειας 25 ετών με μισθώτρια την Ηπειρωτική ΑΕΚΕ με τους ιδιοκτήτες των λοιπών οριζοντίων ιδιοκτησιών του κτιρίου Μινιόν, με συνολικό κόστος ετήσιου μισθώματος € 300 χιλ.
- Άρση των βαρών επί όλων των ακινήτων της Ηπειρωτική ΑΕΚΕ.

Εν όψει των παραπάνω αναληφθεισών υποχρεώσεων, φαίνεται πως κατατέθηκε από τους Σ.Φ. και Λ.Φ. σε έντοκο δεσμευμένο λογαριασμό του ορισμένου Θεματοφύλακα το ποσό των €6 εκ. για τυχόν απαιτήσεις του αγοραστή Homeric Department Stores, λόγω μη πραγματοποίησης των συμβατικών δεσμεύσεων που ανέλαβαν οι Σ.Φ. και Λ.Φ., με καταληκτική ημερομηνία τις 31-12-2008.

Όταν η Elmec άλλαξε ξανά χέρια τον Οκτώβριο του 2007, η σύμβαση παρακαταθήκης εκχωρήθηκε στις 08-10-2007, από τη Homeric στη Velvet Sea Legend, εταιρεία με έδρα τον Παναμά και ημερομηνία ίδρυσης 06-07-2007 (Comp-0014654). Εκτιμάται πως η Velvet Sea Legend ήταν συμφερόντων ΓΚ καθώς εντοπίστηκε επικοινωνία από την κ. Μ. Ξηροκώστα προς τους ΓΚ και κ. Στράτο Ελυσσαίου (πρώην στέλεχος ΚΑΕ), όπου αναφερόμενη στη συγκεκριμένη εταιρεία λέει «πιο πάνω εταιρεία συμφερόντων σας». (Comp-0014720) Αν και δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία προς επιβεβαίωση του τελικού δικαιούχου της Velvet Sea Legend, επισημαίνεται πως η αναφερόμενη σύμβαση παρακαταθήκης θα αναμενόταν να έχει εκχωρηθεί στην αγοράστρια εταιρεία (ΚΑΕ) καθώς αφορά τις δεσμεύσεις των προηγούμενων μετόχων κατά τη στιγμή της εξαγοράς για μελλοντικές ενέργειες που αφορούν την Elmec και που έχουν αντίκτυπο στην εμπορική της αξία.

Στη συνέχεια, οι Σ.Φ. και Λ.Φ. με επιστολή τους προς την Velvet Sea Legend ημερομηνίας 03-11-2008 (Comp-0006537), ζητούν όπως αποδεσμευτούν τα € 6 εκ. ισχυριζόμενοι πως έχουν πληρωθεί οι όροι της σύμβασης παρακαταθήκης. Ωστόσο, σε απαντητική επιστολή ημερομηνίας 12-11-2008 η Velvet Sea Legend, η οποία και εκπροσωπείται από τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη, αναφέρει πως κρίνεται σκόπιμο να οριστεί συνάντηση καθώς κοντεύει να παρέλθει η καταληκτική ημερομηνία που ορίζεται στη σύμβαση παρακαταθήκης χωρίς ωστόσο να έχουν πληρωθεί οι συμβατικές υποχρεώσεις των Σ.Φ. και Λ.Φ. τις οποίες και απαριθμεί αναλυτικά. (Comp-0005352)

Σε μετέπειτα επικοινωνία που έχει εντοπιστεί προς τον ΙΚ από τον κ. Ιωάννη Κοψιδά (Δικηγόρος) και με ημερομηνία 17-12-2008, επισυνάπτονται προσχέδια έγγραφα (Comp-0014786-89) για λύση της υφιστάμενης σύμβασης παρακαταθήκης και δημιουργία καινούριας η οποία αναφέρει πως η Velvet Sea Legend η οποία ορίζεται ως η αντισυμβαλλόμενη, έχει αποφασίσει κατασκευή νέου κτιρίου στη συμβολή των οδών Δώρου 8 και Σατωβριάνδου 4 και επομένως η υποχρέωση των Σ.Φ. και Λ.Φ. για επισκευή του υπάρχοντος παύει να αποτελεί απαίτηση της πρώτης. Επίσης βάσει της νέας σύμβασης παρακαταθήκης το ποσό που ορίζεται στην παρακαταθήκη αλλάζει από € 6 εκ. σε € 2 εκ. και ο ΓΚ ορίζεται ως Θεματοφύλακας του ποσού αυτού, το οποίο θα εμβαστεί σε τραπεζικό λογαριασμό με δικαιούχο τον ΓΚ. Σε επικοινωνία ημερομηνίας 20-1-2009 από τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη προς την κ. Ε. Νιώτη και με κοινοποίηση τον ΓΚ, ο πρώτος αναφέρει «Σε καλή μεριά!» έχοντας

προωθήσει βεβαίωση μεταφοράς swift από την First Ocean Enterprises SA (προηγούμενος θεματοφύλακας της παρακαταθήκης) προς τη Lysithea Shipmanagement Ltd, για το ποσό των € 2 εκ. (GR1-105891) Συμπεραίνεται από τα παραπάνω, πως η Lysithea Shipmanagement Ltd είναι συμφερόντων του ΓΚ χωρίς ωστόσο να έχει εντοπιστεί κάποιο επίσημο έγγραφο που να το αποδεικνύει. Υπάρχουν όμως στοιχεία που καταδεικνύουν πως τα ετήσια έξοδα της συγκεκριμένης εταιρείας τα χειριζόταν η κ. Ε. Νιώτη σε συνεργασία με τον κ. Β. Κατσαμπή. (KATS-000137) Σημειώνουμε επίσης ότι η κ. Ε. Νιώτη, κατά τη διάρκεια της συνέντευξής της, δήλωσε ότι η Lysithea Shipmanagement Ltd ήταν μια εταιρεία που η ίδια πίστευε ότι ήταν συνδεδεμένη με τον ΓΚ.

Τα € 2 εκ. σύμφωνα με τη νέα σύμβαση, θα τα εισέπραττε η αντισυμβαλλόμενη (Velvet Sea Legend) αν μέχρι τις 30-04-2009 δεν πραγματοποιούνταν τα πιο κάτω:

- > Υπογραφή μίσθωσης συγκεκριμένων ιδιοκτησιών του κτιρίου Μινιόν με διάρκεια 25 χρόνια.
- > Απόκτηση συναίνεσης όλων των ιδιοκτητών για συνένωση του κτιρίου με τα όμορα και αλλαγή χρήσης του για πολυκατάστημα.

Δεν έχει εντοπιστεί περαιτέρω επικοινωνία επί του συγκεκριμένου θέματος παρά μόνο ένα e-mail ημερομηνίας 26-11-2012 από τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη στους ΓΚ και κ. Μ. Ζαχαρίου με κοινοποίηση στην κ. Μ. Ξηροκόστα, όπου ο πρώτος επισυνάπτει προσχέδιο εξοφλητικής απόδειξης στην οποία αναφέρεται πως οι Φ. δεν έχουν καμία απαίτηση από τον ΓΚ ο οποίος και ήταν ο θεματοφύλακας των € 2 εκ. Συγκεκριμένα, ο κ. Ι. Τσιγκουνάκης αναφέρει πως δεν θεωρεί αναγκαία την υπογραφή της απόδειξης καθώς «ο κ. [Φ.] δεν μπορεί να ισχυριστεί ότι εκπλήρωσε τις υποχρεώσεις που θέτει η σύμβαση αναφορικά με τα κτίρια του Μινιόν και μάλιστα σχεδόν τρία χρόνια μετά τη λήξη της σύμβασης.» (Comp-0013944-5)

#### 4.5.2. Διάθεση αφορολόγητων καυσίμων από ΚΑΕ (περίοδος 2003 - 2010)

Περί το τέλος του 2003 και κατά τα έτη 2004 και 2005, εκδόθηκαν αποφάσεις των Υφυπουργών Οικονομίας και Οικονομικών με τις οποίες εγκρίθηκε η διάθεση αφορολόγητων πετρελαιοειδών προϊόντων από τα καταστήματα αφορολόγητων ειδών στους μεθοριακούς σταθμούς Κήπων, Προμαχώνα, Ευζώνων, Ορμενίου και Κακαβιάς. (Τ.5495/116/Β0019/30.12.2003, Τ.2067/22/26.5.2004, Τ.893/5/7.3.2005)

Ωστόσο, κατά την περίοδο 2005-2006 λόγω ανησυχιών πως η πώληση αφορολόγητων καυσίμων από τα ΚΑΕ θα οδηγήσει σε λαθρεμπόριο και αθέμιτο ανταγωνισμό, και ότι θα βλάψει το δημόσιο συμφέρον, ανακλήθηκε η άδεια πώλησης αφορολόγητων καυσίμων στις 20-4-2006 (Τ.2117/9/20.4.2006) από τον Υφυπουργό Οικονομίας. Τα ΚΑΕ προσέφυγαν στη δικαιοσύνη με αποτέλεσμα την επανεκκίνηση της λειτουργίας των πρατηρίων το 2010 με την υπ' αριθμ. Δ19Γ 5042565ΕΞ2010/5.10.2010 (1671/Β/2010) απόφαση Υπουργού Οικονομικών «Επαναλειτουργία πρατηρίων πώλησης πετρελαιοειδών προϊόντων της εταιρείας «ΚΑΕ Α.Ε» στους Μεθοριακούς σταθμούς Κήπων Έβρου, Κακαβιάς και Ευζώνων».

#### 4.5.3. Οδηγία 2008/118 της Ευρωπαϊκής Κοινότητας αναφορικά με ειδικούς φόρους κατανάλωσης συγκεκριμένων προϊόντων

Το 2008 με την έκδοση της Οδηγίας 2008/118/ΕΚ θεσπίστηκε νέο γενικό καθεστώς των ειδικών φόρων κατανάλωσης για ενεργειακά προϊόντα, αλκοολούχα ποτά και βιομηχανοποιημένα καπνά και για την κατάργηση της οδηγίας 92/12/ΕΟΚ. Σύμφωνα με το άρθρο 14, παράγραφος 4, προσδιορίζεται πως τα καταστήματα αφορολογητών ειδών εκτός αερολιμένα ή λιμένα μπορούν να συνεχίσουν να πωλούν αφορολόγητα είδη μέχρι και την 01-01-2017, η οποία θα ήταν η καταληκτική ημερομηνία λειτουργίας τους σε όλη την Ε.Ε. Περαιτέρω, σύμφωνα με το άρθρο 7, παράγραφος 1, η Οδηγία 2008/118/ΕΚ αναφέρει σχετικά με τα καύσιμα πως «ο ειδικός φόρος κατανάλωσης καθίσταται απαιτητός κατά το χρόνο και στο κράτος μέλος θέσης σε ανάλωση των προϊόντων». Η Οδηγία 2008/118/ΕΚ ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία με το Νόμο 3842/2010 στις 23-04-2010. Συγκεκριμένα, στο άρθρο 85 του Νόμου αυτού ενσωματώθηκε μεταφρασμένη ολόκληρη η Οδηγία 2008/118/ΕΚ.

Η ΚΑΕ Α.Ε. έχοντας καταστήματα πώλησης αφορολογητών ειδών, αλλά και πρατήρια πώλησης αφορολογητών πετρελαιοειδών προϊόντων τα οποία βρίσκονται στους μεθοριακούς σταθμούς Κήπων Έβρου, Προμαχώνα, Κακαβιάς και Ευζώνων ήταν άμεσα επηρεαζόμενη για δύο λόγους:

- Η λειτουργία των καταστημάτων αφορολογητών ειδών στους χερσαίους μεθόριους σταθμούς θα έπαυε το αργότερο μέχρι την 01-01-2017. (άρθρο 14 Οδηγίας 2008/118/ΕΚ)
- Φόρος κατανάλωσης θα έπρεπε πλέον και με άμεση εφαρμογή, να καθίσταται απαιτητός κατά τη στιγμή πώλησης καυσίμων στα μεθοριακά πρατήρια των ΚΑΕ. (άρθρο 7 Οδηγίας 2008/118/ΕΚ)

Παρά την πώληση του συνόλου των μετοχών των ΚΑΕ στην Dufry AG το 2013, ο Όμιλος παρέμενε επίσης άμεσα επηρεαζόμενος από μελλοντικά γεγονότα. Αυτό διότι σύμφωνα με τη σύμβαση αγοραπωλησίας (SPA) που υπογράφηκε στις 11-12-2013 (ΚΑΕ Doc 2) για την εξαγορά του υπολειπόμενου 49% των ΚΑΕ, το τίμημα αποτελείτο από € 175 εκ. σε μετρητά και 1,207,091 μετοχές της Dufry (αξίας τότε) € 150 εκ., που θα παρέμεναν δεσμευμένες, καθώς η συμφωνία προνοούσε μια πιθανή μελλοντική αναπροσαρμογή του τιμήματος (shortfall payment). Συγκεκριμένα, έχοντας ως αρχικό έτος αναφοράς το 2017, το έτος που τα ΚΑΕ αναμενόταν πως θα έπαυαν τις λειτουργίες τους στους μεθοριακούς σταθμούς (λόγω της Οδηγίας 2008/118/ΕΚ) και άρα θα είχε απώλεια κερδών, συμφωνήθηκε όπως η Dufry υπολογίσει τυχόν απομείωση βάσει των ελεγμένων οικονομικών στοιχείων των ΚΑΕ για το έτος αυτό χρησιμοποιώντας το EBITDA και συγκρίνοντας το με το EBITDA του 2013. Ως ανώτατο ποσό απομείωσης ορίστηκε η εκάστοτε αξία των 1,207,091 μετοχών και οι οποίες δεσμεύτηκαν προς εξασφάλιση της ενδεχόμενης απαίτησης της Dufry. Σε περίπτωση απομείωσης και προκειμένου να αποδεσμευτούν οι μετοχές της Dufry προς την FFSA, συμφωνήθηκε όπως η FFSA καταβάλλει το αντίστοιχο ποσό της απομείωσης σε μετρητά. Ωστόσο, αναγνωρίζοντας ότι μελλοντικά μια παράταση εφαρμογής της Οδηγίας 2008/118/ΕΚ θα μείωνε τις αρνητικές επιπτώσεις και την ενδεχόμενη απώλεια κερδών των ΚΑΕ, το SPA προνοεί πως το έτος αναφοράς για σκοπούς υπολογισμού τυχόν απομείωσης μπορεί να μεταβληθεί ανάλογα με την έκδοση καινούργιων οδηγιών από την Ελληνική Δημοκρατία προς αυτή την κατεύθυνση.

Συμπληρωματικά, με την υπογραφή ενός side letter ημερομηνίας 11-12-13 (ΚΑΕ Doc 3), δόθηκε η δυνατότητα αποδέσμευσης των μετοχών νωρίτερα από τις 31-12-2017 σε περίπτωση που προκύψει «γεγονός παράτασης εφαρμογής». Ως «γεγονός παράτασης εφαρμογής» ορίζεται η τροποποίηση ή ανάκληση της Οδηγίας 2008/118/ΕΚ ή η θέσπιση οποιουδήποτε άλλου νόμου που να τροποποιεί, ανακαλεί ή παρατείνει την εφαρμογή της Οδηγίας από την 1-1-2017 σε μεταγενέστερη «νέα ημερομηνία εφαρμογής» και με τέτοιο τρόπο που θα επιτρέπει στα ΚΑΕ να συνεχίσει να:

- Λειτουργεί τα καταστήματα αφορολόγητων ειδών στα σύνορα, και
- Να πωλάει καύσιμα, αλκοολούχα ποτά και καπνά στα σύνορα χωρίς την επιβολή ειδικών φόρων κατανάλωσης .

Εν συντομία, η αποδέσμευση των μετοχών αυτών ήταν άρρηκτα συνδεδεμένη με μελλοντικές εξελίξεις νομοθετικού περιεχομένου σχετικά με την εφαρμογή της Οδηγίας 2008/118/ΕΚ και το ποσοστό των μετοχών που θα αποδεσμευόταν ήταν σε συνάρτηση με τη διάρκεια παράτασης εφαρμογής του νόμου που θα επιτυγχανόταν σε κάθε περίπτωση. Επίσης, και σύμφωνα με επικοινωνία που έχει εντοπιστεί λίγο πριν το κλείσιμο της δεύτερης φάσης, φαίνεται πως το side letter υπήρξε το αποτέλεσμα διαπραγματεύσεων και της προσωπικής δέσμευσης του ΓΚ ο οποίος στις 28-11-2013 αναφέρει στους J.D. (CEO, Dufry AG) και J.C. (Chairman, Dufry AG) «As we have promised, i will personally undertake the task to resolve the borders issue and therefore if I manage to succeed i would like to have the shares released earlier than 2017.» (GR2-054680)

Συγκεκριμένα και για σκοπούς σαφήνειας και πληρέστερης παράθεσης των γεγονότων, το side letter ορίζει πως κάθε φορά που θα λαμβανόταν χώρα κάποιο «γεγονός παράτασης εφαρμογής», ο αριθμός των μετοχών που θα μπορούσαν να αποδεσμευτούν θα υπολογίζεται με την εξής φόρμουλα:

$$A \times [1.207.091 - (100.000 \div B)]$$

όπου,

A: είναι ο «παράγοντας παράτασης» και διαμορφώνεται ως ακολούθως ανάλογα με το ποια είναι η «νέα ημερομηνία εφαρμογής»

- 0 για νέα ημερομηνία εφαρμογής μεταξύ 1-1-17 και 31-12-17
- $\frac{1}{2}$  για νέα ημερομηνία εφαρμογής μεταξύ 1-1-18 και 31-12-18
- $\frac{2}{3}$  για νέα ημερομηνία εφαρμογής μεταξύ 1-1-19 και 31-12-19
- 1 νέα ημερομηνία εφαρμογής μετά την 1-1-20 ή σε περίπτωση ανάκλησης της Οδηγίας

B: είναι ο σταθμισμένος χρηματιστηριακός δείκτης τιμής της μετοχής της Dufry AG βάσει του όγκου συναλλαγών των προηγούμενων 15 ημερών ξεκινώντας από την ημέρα που το γεγονός παράτασης εφαρμογής τίθεται σε ισχύ.

## Παράταση εφαρμογής Ευρωπαϊκής Οδηγίας

Δεδομένων των παραπάνω, κρίνεται πως οι αλληπάλληλες παρατάσεις της εφαρμογής της Ευρωπαϊκής Οδηγίας, με ψήφιση σχετικών νομοσχεδίων, ήταν ευνοϊκές προς τα ΚΑΕ και κατ' επέκταση προς τον Όμιλο Folli Follie. Συγκεκριμένα, σημειώνονται τα ακόλουθα:

- Κατ' επανάληψη θέσπιση παράτασης εφαρμογής του άρθρου 14 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας που προνοεί την κατάργηση των αφορολογήτων πωλήσεων στους χερσαίους μεθοριακούς σταθμούς στις πιο κάτω περιπτώσεις:
  - ο Αναστολή εφαρμογής νόμου μέχρι 30-06-2017 (Άρθρο 55 - ν. 4447/2016) με ημερομηνία ψήφισης νομοσχεδίου 21-12-2016.
  - ο Αναστολή εφαρμογής νόμου μέχρι 30-06-2018 (Άρθρο 88 - ν. 4478/2017) με ημερομηνία ψήφισης νομοσχεδίου 21-06-2017.
  - ο Αναστολή εφαρμογής νόμου μέχρι 30-06-2019 (Άρθρο 22 - ν. 4541/2018) με ημερομηνία ψήφισης νομοσχεδίου 29-05-2018.
  - ο Αναστολή εφαρμογής νόμου μέχρι 30-12-2020 (Άρθρο 54 - ν. 4608/2019) με ημερομηνία ψήφισης νομοσχεδίου 17-04-2019.
  - ο Αναστολή εφαρμογής νόμου μέχρι 31-12-2022 (Άρθρο 19 - ν. 4090/2020) με ημερομηνία ψήφισης νομοσχεδίου 29-05-2020.

Η αιτιολογική έκθεση της τελευταίας διάταξης αναφέρει πως οι κύριοι λόγοι αναστολής εφαρμογής του νόμου, οι οποίοι εξακολουθούν να υφίστανται και δεν έχουν αλλάξει από την προηγούμενη τροποποίηση, είναι η αποφυγή:

- ο δημιουργίας συνθηκών άνισου ανταγωνισμού με τις όμορες χώρες, όπου τα επίπεδα φορολογίας παραμένουν σε χαμηλότερα επίπεδα,
  - ο απώλειας θέσεων εργασίας πλήρους απασχόλησης σε περιοχές με υψηλά επίπεδα ανεργίας (παραμεθόριες και ψειονεκτικές περιοχές)
  - ο απώλειας δημοσίων εσόδων και γενική απώλεια σε όρους προστιθέμενης αξίας.
- Στο θέμα των καυσίμων και του άρθρου 7 της Οδηγίας 2008/118/ΕΚ, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή άσκησε προσφυγή κατά της Ελληνικής Δημοκρατίας για παράβαση της Οδηγίας λόγω συνέχισης της διάθεσης πετρελαιοειδών προϊόντων χωρίς επιβολή ειδικού φόρου κατανάλωσης από τα ΚΑΕ. Ωστόσο, η Ελληνική Δημοκρατία επέλεξε να ερμηνεύσει το επίμαχο άρθρο της Οδηγίας με τρόπο κατά παρέκκλιση από αυτόν της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, παρόλο που η δεύτερη προέβαλε και τεκμηρίωσε την ερμηνεία της στην προσφυγή που ασκήθηκε. Η Ελληνική Δημοκρατία ενέμεινε στην ερμηνεία αυτή πως τα συγκεκριμένα πρατήρια, που εφοδιάζονται με καύσιμα οχήματα από τρίτες χώρες τα οποία κατευθύνονται προς τις χώρες αυτές, λειτουργούν ως φορολογική αποθήκη και πραγματοποιούν, κατ' εφαρμογή απλουστευμένης διαδικασίας, εξαγωγή πετρελαιοειδών προϊόντων, με συνέπεια ο ειδικός φόρος κατανάλωσης να μην καθίσταται απαιτητός. Η ερμηνεία της Ελληνικής Δημοκρατίας επέτρεψε στα ΚΑΕ να συνεχίσουν την πώληση αφορολόγητων καυσίμων από τη θέσπιση της Οδηγίας το 2008 μέχρι και το 2018, όταν η απόφαση του Ευρωπαϊκού Δικαστηρίου (Απόφαση C-590/16 - ημερομηνίας 08-02-2018) ήταν υπέρ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και καταδικαστική για την πρώτη. Ως αποτέλεσμα και για σκοπούς συμμόρφωσης, στις 05-06-2018 δημοσιεύτηκε απόφαση από την Ελληνική Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων για την κατάργηση πώλησης αφορολόγητων καυσίμων από τα

πρατήρια των ΚΑΕ στους μεθοριακούς σταθμούς με εφαρμογή από την 01-07-2018. (ΔΔΘΕΚΑ 1083252 ΕΞ2018)

Όπως περιγράφεται και σε επικοινωνία μεταξύ των κ. Ι. Τσιγκουνάκη, κ. Μ. Ξηροκώστα, ΓΚ και κ. H. Hirsch, κατά τη στιγμή της θέσπισης παράτασης εφαρμογής του άρθρου 14 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2008/118/ΕΚ μέχρι τις 30-0-2018, το 1/3 των μετοχών της Dufry αποδεσμεύτηκαν (426.306 μετοχές). Εντούτοις, και παρά τις επερχόμενες παρατάσεις εφαρμογής του νόμου σχετικά με το άρθρο 14 της Οδηγίας που συνέχισαν να θεσπίζονται έως και σήμερα, το γεγονός της κατάργησης της πώλησης αφορολόγητων καυσίμων, με απόφαση της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ) στις 05-06-2018 (με ισχύ από 01-07-2018), υπήρξε ο λόγος άρνησης αποδέσμευσης των υπολειπόμενων μετοχών από την Dufry μέχρι και την ημέρα της δημοσίευσης της παρούσης. (DOC-000000549-50)

#### 4.5.4. Συγχώνευση ΚΑΕ, Elmec Sport και Folli Follie (2010)

Το 2010, αποφασίστηκε η συγχώνευση των ΚΑΕ, Folli Follie και Elmec, με την πρώτη να είναι η απορροφώσα οντότητα. Η νέα εταιρεία που θα προέκυπτε θα ονομαζόταν Folli Follie Group και το νέο μετοχικό κεφάλαιο θα αντιστοιχούσε σε € 18.176.463, διαιρούμενο σε 60.588.210 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη.

Οι σχέσεις ανταλλαγής των μετοχών των τριών εταιρειών με απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων τους (και όπως εγκρίθηκαν στη ΓΣ 6-12-2010, θέμα πρώτο) διαμορφώθηκαν ως εξής:

- Οι μέτοχοι της Folli-Follie θα ανταλλάξουν μία μετοχή τους με 1,5355 μετοχές της νέας εταιρείας και θα συμμετάσχουν με ποσοστό 83,5%;
- Οι μέτοχοι των ΚΑΕ θα ανταλλάξουν μία μετοχή με 0,4349 μετοχές της νέας εταιρείας και θα συμμετέχουν με ποσοστό 16,25% στη νέα εταιρεία, και
- Οι μέτοχοι της Elmec Sport θα ανταλλάξουν μία μετοχή με 0,0621 μετοχές της νέας εταιρείας και θα συμμετάσχουν με ποσοστό 0,25% στη νέα εταιρεία.

Επί του εύλογου δικαίου της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των Εταιρειών γνωμοδότησαν οι Alpha Bank, Emporiki Bank-Credit Agricole και η τοπική ελεγκτική εταιρεία ΕΝΕΛ-Εναλλακτική Ελεγκτική Ανώνυμη Εταιρεία.

Εκ των υστέρων και με γνώμονα τα σημερινά δεδομένα, διαφαίνεται πως ο υπολογισμός της εύλογης αξίας της FF κατά τη συγχώνευση βασίστηκε σε παραποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Συγκεκριμένα, και βάσει της έκθεσης της ΕΚ που αποστάλθηκε στην Folli Follie ΑΕΒ&ΙΕ με ημερομηνία 16-1-2020 (Έκθεση ΕΚ Μέρους 2), στη σελίδα 96 αναφέρετε πως οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση του 2010 ήταν ψευδείς και παραπλανητικές. Συγκεκριμένα, η ΕΚ στην έκθεση της επιβεβαιώνει πως τραπεζικά υπόλοιπα ύψους \$ 88 εκ. όπως συμπεριλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις δεν υφίσταντο. Επίσης, όπως έχει αναλυθεί στην ενότητα 4.1 της παρούσας, για το έτος 2010 πωλήσεις ύψους τουλάχιστον \$ 243 εκ. ήταν εικονικές (το σύνολο πωλήσεων του Ομίλου για το ίδιο έτος ήταν \$ 990 εκ., συμπεριλαμβανομένων των ΚΑΕ και Elmec). Όπως φαίνεται και στον πίνακα παρακάτω, εικονικές πωλήσεις ενσωματώθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις θυγατρικών της Folli Follie στην Ασία και σε προγενέστερες χρήσεις.



Ποσά σε € εκ.

Κύκλος εργασιών

	Όμιλος	ΚΑΕ <sup>88</sup>	Links	Elmec	Εταιρείες Folli Follie <sup>89</sup>	Εκ των οποίων πλάσματικές	
2010 <sup>90</sup>	989,6 <sup>91</sup>	271,9	78,3	260,8	372,5	242,9	65,2%
2009	992,5	274,2	95,6	267,5	370,2	240,8	65,1%
2008	937,2	292,3	78,1	250,7	324,7	162,8	50,1%

Πηγή: Επεξεργασία από την ομάδα ελέγχου δημοσιευμένων Οικονομικών καταστάσεων 2008-2010 [www.ffgroup.com](http://www.ffgroup.com), ημερολογίων εγγραφών Γενικής Λογιστικής και του ενημερωτικού δελτίου (σελ. 173) που συντάχθηκε κατά την απορρόφηση των εταιρειών FF και Elmec από την εταιρεία ΚΑΕ ημερομηνίας 4 Ιανουαρίου 2011.

Συμπεραίνεται ευχερώς πως, η σχέση ανταλλαγής όπως κλείδωσε κατά τη συγχώνευση των τριών εταιρειών υπήρξε άδικη για τους μετόχους μειοψηφίας των ΚΑΕ και Elmec και δεν αντικατόπτριζε τα πραγματικά ποσοστά επί του συνόλου των μεγεθών και ευλογών αξιών των συνιστομένων εταιρειών κατά την συγχώνευση. Αντιθέτως, από αυτό ωφελήθηκαν σημαντικά οι μέτοχοι της Folli Follie A.B.E.E. και κατ' επέκταση ο ΔΚ ως μεγαλομέτοχος αυτής. Κατόπιν του ανωτέρω προσδιορισμού της σχέσης ανταλλαγής, ο ΔΚ ως κάτοχος του 42,46% των μετοχών της Folli Follie τότε, συμμετείχε πλέον στο νέο όμιλο FF Group με 37,47%.

#### 4.5.5. Ρήτρα μη ανταγωνισμού (Non compete agreement) έναντι € 28 εκ (2013)

Αναφορικά με την εξαγορά του 51% των ΚΑΕ από την Dufry (πρώτη φάση), σύμφωνα με επικοινωνία που έχει εντοπιστεί ημερομηνίας 20-3-2012 από τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη προς τους κ.κ. ΓΚ, ΔΚ, Γ. Βελέντζα και Μ. Ξηροκώστα (GR1-001646-48), επισυνάπτεται έγγραφο με τη δομή της συναλλαγής όπου αναφέρεται πως με το κλείσιμο της συμφωνίας, η Dufry θα πληρώσει € 28 εκ. στο μεγαλομέτοχο που ελέγχει την Εταιρεία, βάση συμφωνίας μη ανταγωνισμού («At Closing, Dufry shall pay EUR 28m to the controlling shareholder of FFG for non-compete.»).

Σε επικοινωνία στις 24-7-2012 από τον P.D. της Dufry προς τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη επισυνάπτεται το προσχέδιο της συμφωνίας μη ανταγωνισμού που φαίνεται να είναι μεταξύ των ΓΚ και ΔΚ και της Dufry (GR1-098340-1), την οποία εντοπίσαμε και υπογεγραμμένη μόνο από τον Πρόεδρο της Dufry με ημερομηνία 9-10-2012 (GR1-016535). Μέσω αυτής, συμφωνείται ότι για περίοδο 4 ετών, οι ΓΚ,

<sup>88</sup> Περιλαμβάνονται οι Ελληνικές Διανομές.

<sup>89</sup> Περιλαμβάνονται οι εταιρείες Folli Follie A.B.E.E., Folli Follie UK Ltd, Folli Follie France SA, Folli Follie Spain SA, MFK Fashion, Planaco ABEE, Folli Follie Japan Ltd, Folli Follie Hong Kong Ltd, Folli Follie Asia Ltd, Folli Follie Taiwan Ltd, Folli Follie Korea Ltd, Folli Follie Singapore Ltd, Folli Follie Macau Ltd, Bluefol Guam Ltd, Bluefol Hawaii Ltd, Bluefol Hong Kong Ltd, Folli Follie Malaysia Ltd, Folli Follie Thailand Ltd, Folli Follie China (Pillion Ltd).

<sup>90</sup> Η ανάλυση για το 2010 προέκυψε ως αναγωγή των δεδομένων ενιαμίνου, που παρουσιάζονται στο ενημερωτικό δελτίο της τριπλής συγχώνευσης, σε ετήσια βάση, καθώς δεν υπήρχαν διαθέσιμα στοιχεία για το δωδεκάμηνο ανά εταιρεία.

<sup>91</sup> Το ετήσιο σύνολο του κύκλου εργασιών αφορά το δημοσιευμένο και υπάρχει απόκλιση από το υπολογιζόμενο σύνολο με βάση την αναγωγή στο εννεάμηνο ανά εταιρεία.

ΔΚ (και συνδεδεμένα πρόσωπα («Affiliates»)), όπως ορίζονται στη συμφωνία) δε θα μετέχουν σε ανταγωνιστικές δραστηριότητες σε σχέση με την επιχείρηση της Dufry στην Ελλάδα. Στη συμφωνία αναφέρεται πως το αντίτιμο θα είναι η καταβολή € 28 εκ. προς τους δυο μετόχους (ΓΚ και ΔΚ) λίγες μέρες μετά το κλείσιμο της πρώτης φάσης της συμφωνίας εξαγοράς. Σε μετέπειτα επικοινωνίες και λίγο καιρό πριν από την ολοκλήρωση της πρώτης φάσης, σημειώνεται πως η Dufry φαίνεται να ασκούσε πίεση για παρακράτηση € 5 εκ. από τα € 28 εκ. καθώς μέχρι τη στιγμή της διαπραγμάτευσης και της συγκεκριμένης επικοινωνίας δεν είχε ακόμα ανανεωθεί και επεκταθεί η μίσθωση με τον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών (ΑΙΑ) (DOC-000000473). Συγκεκριμένα και βάσει άλλης επικοινωνίας, η Dufry φαίνεται να έθεσε ως όρο για την εκταμίευση των € 5 εκ., την επιμήκυνση των μισθώσεων αυτών μέχρι το 2023 και με τους ίδιους προνομιακούς όρους που ίσχυαν κατά την περίοδο εκείνη. (GR1-096900)

Σε ανακοίνωση της στις 10-10-2012, αναφορικά με την υπογραφή της συμφωνίας για την εξαγορά του 51% των ΚΑΕ, η Dufry αναφέρει πως το τίμημα αποτελείται από € 200,5 εκ και € 28 εκ. για «shareholder structuring». (Dufry announcement 10.10.12)

Σε επικοινωνία που έχει εντοπιστεί λίγο πριν αλλά και κατά το κλείσιμο της εξαγοράς τον Απρίλιο του 2013, επιβεβαιώνεται από ένα funds flow memo (GR1-097228) αλλά και από τα λεγόμενα των στελεχών της Dufry και το επισυναπτόμενο αντίγραφο του swift (DOC-000000481), πως το ποσό που πληρώθηκε πέραν από τα € 200.5 εκ. όπως προβλεπόταν από το SPA, ήταν και τα € 28 εκ. τα οποία καταβλήθηκαν όμως στην FFGS.

Σε δεύτερη απαντητική επιστολή της FFSA προς την ΕΚ στις 08-02-2018 και που υπογράφει ο ΓΚ, ως προς τους λόγους που η συγκεκριμένη πληρωμή δεν δημοσιεύτηκε, αναφέρεται πως η συγκεκριμένη συμφωνία μη ανταγωνισμού πέραν από το σκέλος αυτό, περιείχε το δικαίωμα για την αγοράστρια να απαιτήσει την παροχή τεχνολογίας από εταιρείες του Ομίλου FF για τυχόν υποστήριξη δράσης της σε αγορές της Ευρώπης και της Ασίας. Συνεχίζει αναφέροντας πως το τίμημα των € 28 εκ. καταβλήθηκε σε λογαριασμό της FFGS γιατί αυτή η εταιρεία κατείχε τη σχετική τεχνολογία. Καθώς οι όροι της επίμαχης συμφωνίας όπως αναφέρεται στην απαντητική επιστολή δεν είχαν οριστικοποιηθεί κατά την ολοκλήρωση της εξαγοράς, συμφωνήθηκε πως δεν θα δημοσιοποιούνταν ενώ η αγοραστρία το θεώρησε επιχειρηματικό της απόρρητο και δέσμευσε όλα τα εμπλεκόμενα μέρη για μη δημοσιοποίηση αυτού. Πέραν των παραπάνω, στην απαντητική επιστολή προτάσσονται λόγοι όπως αποφυγή διασποράς ειδήσεων που θα παραπλανούσαν το επενδυτικό κοινό καθώς η σύμπραξη ήταν κατά τη στιγμή εκείνη υποθετική και αόριστη. (DOC-000000485) Η συμφωνία μη-ανταγωνισμού η οποία επισυνάπτεται στην απαντητική επιστολή προς την ΕΚ, είναι η προαναφερόμενη ημερομηνίας 9-10-2012, η οποία φέρει την υπογραφή μόνο του τότε Chairman της Dufry ενώ λείπουν οι υπογραφές των ΔΚ, ΓΚ και CEO της Dufry. Επιπρόσθετα, δεν φαίνεται να καταγράφεται το ενδεχόμενο οποιασδήποτε μελλοντικής σύμπραξης μεταξύ Dufry και FFGS για παροχή τεχνολογίας από τη δεύτερη όπως υποστηρίζεται στην απαντητική επιστολή προς την ΕΚ.

Κατόπιν αιτήματος της ΕΚ για το πως χρησιμοποιήθηκαν τα € 28 εκ. από την FFGS, στις 05-07-2018, η κ. Μ. Ξηροκόστα ζητάει από τον κ. T. Law (HK1-0214875) να συλλέξει όλα τα υποστηρικτικά τα οποία τεκμηριώνουν τις πληρωμές που έγιναν τα οποία και επισυνάπτει η κ. K. Chow σε επικοινωνία της στις 6-7-2018. (HK1-0131689)

Χρησιμοποιώντας και τα επισυναπτόμενα αυτά υποστηρικτικά, παρατηρήσαμε ότι τα χρήματα κινούνταν ανάμεσα σε διάφορους λογαριασμούς της FFGS και κατά κύριο λόγο κατευθύνθηκαν, σε πολλές περιπτώσεις, με ενδιάμεσες μεταφορές σε άλλες τράπεζες, στους λογαριασμούς δολαρίων (012-742-0-800617-2) και δολαρίων Χονγκ Κονγκ (036-742-0-005176-3) της BoC στους οποίους κατέληξε ποσό περίπου € 16,9 εκ. Από το υπόλοιπο ποσό των περίπου € 11 εκ., τα € 10 εκ. από αυτά μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό ευρώ της Citibank (391-62256785), εκεί μετατράπηκαν σε Γιεν και τελικά στάλθηκαν στο λογαριασμό Γιεν της Citibank (62256866) και από εκεί στάλθηκαν στη FF Japan για να χρησιμοποιηθούν για την αποπληρωμή των υποχρεώσεων που είχε η FF Japan στην FFSA (HK1-0131536 Page 2-6). Σύμφωνα με το excel της κ. K. Chow τα εναπομείναντα € 600 χιλ. πήγαν στη Fenlane για να αποπληρώσουν υποχρεώσεις που είχε προς αυτήν η FF Spain, ενώ € 914 χιλ. μετατράπηκαν σε δολάρια και παρέμειναν στην BoC. Στα υποστηρικτικά που στάλθηκαν από την κ. K. Chow υπήρχαν αναλύσεις κινήσεων για τους λογαριασμούς δολαρίων (012-742-0-800617-2) και δολαρίων Χονγκ Κονγκ (036-742-0-005176-3) της BoC της FFGS καθώς και excel και τιμολόγια προμηθευτών τα οποία υποστήριζαν τη δαπάνη των χρημάτων για λειτουργικούς σκοπούς της FFGS. Στον έλεγχο που κάναμε στα υποστηρικτικά αυτά διαπιστώσαμε ότι υπήρχαν ενδιάμεσες κινήσεις των λογαριασμών και συγκεκριμένα αναλήψεις ή μεταφορές χρημάτων οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στην ανάλυση των δαπανών και δεν συνοδεύονταν από κάποιο υποστηρικτικό. Παράλληλα σε πολλές περιπτώσεις τα υποστηρικτικά για την πληρωμή προμηθευτών δεν ήταν τιμολόγια αλλά λίστες τιμολογίων σε μορφή excel που προέρχονταν από τον υπολογιστή της κ. K. Chow. Λόγω της έλλειψης στοιχείων και της δυσκολίας να επιβεβαιώσουμε σε πολλές περιπτώσεις τον τελικό παραλήπτη των χρημάτων δεν μπορέσαμε να επιβεβαιώσουμε την ορθότητά και την πληρότητα των στοιχείων που στάλθηκαν σαν υποστηρικτικά για την δαπάνη των € 28 εκ.

Αν και υποστηρικτικά στοιχεία προσκομίστηκαν στην ΕΚ προς απόδειξη του ότι τα € 28 εκ. χρησιμοποιήθηκαν για την κάλυψη των λειτουργικών αναγκών της FFGS και δεν προορίζονταν για τους ΔΚ και ΓΚ, υπενθυμίζεται πως κατά τη διάρκεια των τριών εβδομάδων (31-3-2013 μέχρι 17-4-2013) που προηγήθηκαν της λήψης των € 28 εκ. από τη Dufry, η FFGS απέστειλε σε τραπεζικό λογαριασμό της Landocsea στην BoC, 9 εμβάσματα συνολικού ποσού περίπου € 24 εκ. Οι δοσοληψίες με την Landocsea έχουν ήδη αναλυθεί στην ενότητα 4.4.1.1.

Ενδιαφέρον παρουσιάζει επίσης η επικοινωνία που εντοπίστηκε με ημερομηνία 24-11-2013 από τον κ. Ι. Μπεγιέτη προς τον κ. T. Law, όπου αναφέρει ότι σε συνέχεια μιας νέας συναλλαγής με την Dufry, αναμένεται να έρθουν στο Χονγκ Κονγκ επιπλέον 25<sup>92</sup> εκ. («Following this new Dufry transaction, there will be another 25m or smtg like that to come to HK. In order to receive this money (and avoid greek tax) he thinks that we must sell an asset to them for that amount. That asset could be the new company that you may set up»). (HK1-0203458) Ενδεχομένως η νέα συναλλαγή στην οποία αναφέρθηκε να αφορούσε τη μεταβίβαση από την FFSA του υπολοίπου 49% των ΚΑΕ στην Dufry το Δεκέμβριο του 2013. Πέραν αυτής της επικοινωνίας, δεν εντοπίσαμε ενδείξεις ότι πραγματοποιήθηκε σχετική πληρωμή από την Dufry, χωρίς αυτό να σημαίνει ότι δεν υπήρξε συναλλαγή.

<sup>92</sup> Δεν προσδιορίζεται το νόμισμα από τον αποστολέα του μηνύματος

## 4.6. Ενδείξεις προσπαθειών συγκάλυψης και παρεμπόδισης ελέγχων

### Εισαγωγή

Μετά τη δημοσίευση της Έκθεσης της QCM στις 4 Μαΐου 2018 και των σοβαρών ισχυρισμών που περιείχε αυτή, ακολούθησαν ορισμένα αξιοσημείωτα γεγονότα, συμπεριλαμβανομένων της έρευνας της ΕΚ. Σύμφωνα με κοινές πρακτικές, θα αναμενόταν η διενέργεια μιας εντατικής έρευνας από τη μεριά οποιασδήποτε εταιρείας η οποία αντιμετωπίζει κατηγορίες για παραποίηση ή απόκρυψη οικονομικών στοιχείων. Συνήθως, το ενδεχόμενο πιθανής γνώσης ή συμμετοχής στελεχών της εταιρείας στα γεγονότα που αποτελούσαν το αντικείμενο της έρευνας, θα απαιτούσε να αναλάβει την καθοδήγηση της έρευνας μια ανεξάρτητη επιτροπή ή, τουλάχιστον, να ενεργοποιηθούν πρωτόκολλα για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας και της αντικειμενικότητας της έρευνας. Εδώ, ωστόσο, η (αρχική) εσωτερική αντίδραση της FF είναι άξια ανάλυσης, ιδίως δεδομένου του γεγονότος ότι η έρευνα για οικονομικά παραπτώματα καθοδηγήθηκε από άτομα τα οποία, σύμφωνα με τα ευρήματα του διαχειριστικού ελέγχου και όπως αυτά αναλύονται στην παρούσα έκθεση, είχαν γνώση ή/και συμμετοχή σε αρκετές, αν όχι όλες, από τις πράξεις που περιγράφονται παραπάνω. Αυτό δημιούργησε τουλάχιστον περιστάσεις στις οποίες θα μπορούσε εύκολα να προκύψει παρεμπόδιση οποιασδήποτε έρευνας

Στη συνέχεια περιγράφονται περιστατικά τα οποία είναι δυνατόν να ερμηνευθούν ως προσπάθειες παρεμπόδισης της διενέργειας, ή έστω της ολοκλήρωσης, της έρευνας σχετικά με τις πράξεις που αναφέρονται στην έκθεση της QCM. Στο βαθμό που συγκεκριμένες ενέργειες είναι δυνατόν να αποδοθούν σε συγκεκριμένα πρόσωπα τα οποία με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση έχουν συμμετοχή στις πράξεις οι οποίες περιγράφονται στην παρούσα ή γνώση αυτών, είναι δυνατόν να καταλήξει κανείς στο συμπέρασμα ότι πρόκειται για σκόπιμη προσπάθεια συγκάλυψης και απόκρυψης των υπό διερεύνηση πράξεων. Ως πρόσθετη ένδειξη προσπάθειας παρεμπόδισης ή συγκάλυψης θα πρέπει να εκτιμηθεί και η έλλειψη ή μη ανεύρεση στοιχείων κατά την διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου για τα έτη 2017 και 2018, όπως οι ελλείψεις αυτές περιγράφονται στις αντίστοιχες εκθέσεις ελέγχου που έχει εκδώσει η PwC.

### 4.6.1. Υποψίες για ενδεχόμενη απόπειρα μη νόμιμης πληρωμής

Η αντίδραση της Εταιρείας στη δημοσίευση της έκθεσης της QCM μεταξύ άλλων κατευθύνθηκε και στην προσέγγιση πολιτικών και κυβερνητικών στελεχών για την ενίσχυση της πολιτικής υποστήριξης του Ομίλου. Σε αυτό το πλαίσιο, όμως, επικοινωνίες που εντοπίστηκαν μεταξύ του ΓΚ και του κ. Ν. Σάκκου (Διευθυντής Ασφάλειας) εγείρουν υποψίες για προσπάθειες άσκησης επιρροής πολιτικών και άλλων προσώπων για την αντιμετώπιση της κρίσης.

Παρατίθενται στη συνέχεια στοιχεία από επικοινωνίες οι οποίες περιλαμβάνονται στα στοιχεία που μας δόθηκαν από την Εταιρεία στα πλαίσια της διενέργειας του διαχειριστικού ελέγχου. Επισημαίνεται ότι οι επικοινωνίες παρατίθενται για λόγους πληρότητας της επεξεργασίας των στοιχείων που μας δόθηκαν, αλλά δεν ήταν δυνατόν να επιβεβαιώσουμε την ακρίβεια τους ούτε εάν τα όσα γεγονότα περιγράφονται πραγματικά έλαβαν χώρα ή αν ήταν ενέργειες που συζητήθηκαν και ο αποστολέας των επικοινωνιών αναφέρει ως πραγματοποιηθέντα. Το μόνο σημείο που επιβεβαιώνεται από εξωτερικά στοιχεία και δημοσιεύματα της περιόδου είναι η υποβολή στην ΕΚ

αίτησης για παράταση της προθεσμίας υποβολής των στοιχείων τα οποία είχε ζητήσει η ΕΚ, αν και στη σχετική επικοινωνία που παρατίθεται στη συνέχεια αναφέρεται ως ενέργεια η οποία πρόκειται να γίνει.

Στις 09-05-2018 αποστέλλεται μήνυμα προς τους ΓΚ και ΔΚ από τον κ. Ν. Σάκκο, ενημερώνοντας τους «για τα σημερινά αποτελέσματα της κινητοποίησης μας». Συγκεκριμένα, ο κ. Ν. Σάκκος μετέφερε τα ακόλουθα:

«Η οδηγία από ψηλά είναι να συνδράμουμε τον Όμιλο.

Αυτή είναι η θέση του Μάξιμου.

Ενημερώθηκε και ο Πρωθυπουργός. Ο κος [Γ.Μ.] έστειλε μήνυμα στον κο. [Γκ.] και του ανέφερε την κατάσταση.

Προσωπική επικοινωνία έγινε με τον Αντιπρόεδρο από τον κο. [Λ.]

Είπε ο κος [Γρ.] να μην βγει Ανακοίνωση και να πάμε στις 1615 για να συζητήσουμε μαζί τους για να έχουν μια κοινή γραμμή (αυτοί κι εμείς)».

Ο κ. Ν. Σάκκος έκλεισε λέγοντας «Ότι και να τους πουν στην επιτροπή μπορούμε να επέμβουμε». (DOC 000000670)

Στις 11-05-2018 ακολουθεί επιπρόσθετη ενημέρωση προς τον ΓΚ από τον κ. Ν. Σάκκο ότι επικοινωνήσαν «σήμερα με τον Πρόεδρο της Επιτροπής, Ο κος [Γ.Μ.] (ο οποίος πραγματικά υπερβάλλει εαυτό για τον Όμιλο, είναι ο Μπροσταρης) (Ο [Α.Φ.], ο κος [Α.Χ.] ΥΓ. Ανάπτυξης, ο κος [Σ.Α.] από το στενό περιβάλλον. Στηρίζουν όπως ήδη σας έχω πει εμπράκτως τον Όμιλο.» (DOC-000000669) Ο κ. Ν. Σάκκος ανέφερε επίσης ότι «Ο δε πρόεδρος είπε ότι είναι η πρώτη φορά που καθυστερεί τόσο- και ήδη δέχεται επικρίσεις για την Ευνοϊκή συμπεριφορά της επιτροπής απέναντι μας (σε άλλες περιπτώσεις ενεργούν Άμεσα )». Σημειώνουμε εδώ ότι, σε συνέντευξη που πραγματοποιήθηκε μαζί του, ο κ. Ν. Σάκκος δήλωσε ότι οι πληροφορίες που διαβίβασε στον ΓΚ σχετικά με τη στήριξη της Εταιρείας από πολιτικά πρόσωπα προήλθαν από συνομιλίες που είχε με τον Γ. Μ.

Επίσης στο ίδιο μήνυμα, ο κ. Ν. Σάκκος φαίνεται να περιγράφει σύσκεψη που είχε γίνει μεταξύ εκπροσώπων της ΕΚ και της Εταιρείας:

«Σήμερα η εκτακτη επίσκεψη, έπρεπε να γίνει, μετά από τον θόρυβο που έχει δημιουργηθεί και απ ότι μου είπαν και οι δικοί μας, ήταν συνεργάσιμοι και φιλικοί. (μας είχε ενημέρωση σχετικά ο πρόεδρος ) Αυτό όμως που πρέπει να κάνουμε, όπως μας είπε ο Πρόεδρος της επιτροπής, Αύριο ΟΠΩΣΔΗΠΟΤΕ να πάνε στην Επιτροπή την Σύμβαση της ελεγκτικής εταιρείας ΕΥ μαζί με ένα χρονοδιάγραμμα που θα αφορά τους ελέγχους. Και φυσικά ότι έχουμε από αυτά που μας έχουν ζητήσει έγγραφος (αν λείπει κάτι θα το συζητήσουν) -είναι έτοιμοι να μας βοηθήσουν και αυτό έχει φανεί αρκεί να τους βοηθήσουμε και εμείς . Δεν έχουμε- κάνοντας αυτά όπως είπε να ανησυχούμε Άμεσα για κάτι. (Η φράση αυτή είναι δική του)».

(DOC-000000669) (έμφαση στο πρωτότυπο)

Στη συνέχεια της επικοινωνίας την ίδια μέρα, ο κ. Ν. Σάκκος ενημέρωσε τον ΓΚ ότι η Εταιρεία σκόπευε να προσκομίσει στην ΕΚ έγγραφα σχετικά με την ΕΥ, αλλά, για τα υπόλοιπα στοιχεία που είχε ζητήσει η ΕΚ, «θα καταθέσουν αίτηση για παράταση για τα στοιχεία που ζητούσαν μέχρι σήμερα. Όπως σας είχα αναφέρει περίμεναν κάτι να τους πάνε και τότε θα διαπραγματευόντουσαν παράταση. Αυτή την στιγμή έχουμε πάλι δραστηριοποιηθεί με τους Ανθρώπους που μας Βοηθούν, προκειμένου να πείσουν τον Πρόεδρο να δεχθεί, μόλις έχω νέα θα σας ενημερώσω.»

Τελειώνοντας, ο κ. Ν. Σάκκος σημειώνει πως την επόμενη μέρα (Σάββατο) του έχει ζητήσει συνάντηση ένα πρόσωπο «του στενού περιβάλλοντος του ΥΠ» και πως «[κ]αταλαβαίνω τι θέλει από μισολογα ,θα σας κρατήσω ενήμερο».

Την Κυριακή, 13-05-2018, ο κ. Ν. Σάκκος ενημέρωσε τον ΓΚ σχετικά με την αντιμετώπιση της ΕΚ, αλλά και για τη συνάντηση που είχε αναφέρει ότι του είχε ζητηθεί για το Σάββατο. Όσον αφορά το πρώτο θέμα, ο κ. Ν. Σάκκος έγραψε το εξής:

«Όπως ήδη εχετε ενημερωθεί ιδίως η παρουσία του Προέδρου είναι καταλυτική. Είμαι σίγουρος ότι με την πίεση που τους ασκείτε από τους Ανθρώπους μας θα προχωρήσει ομαλά, χωρίς εκπλήξεις η ολη διαδικασία. Όπως αντιλαμβάνεστε είναι πολύ δύσκολο για την Επιτροπή γιατί πιεζετε από παντού να είναι πιο άμεση και σκληρή απεναντι μας ήδη την κατηγορούν για εύνοικη μεταχείριση . Έχουμε όμως ισχυρούς συμμαχούς. Αρκει βεβαία και εμεις να τους βοηθησουμε σε αυτα που μας ζητανε εστω και να δινουμε στοιχεία σταδιακα με μια ροη.»

(DOC-000000667)

Στη συνέχεια, ο κ. Ν. Σάκκος αναφέρει ότι πραγματοποιήσε τη συνάντηση «με έναν συμβουλο που αντιπροσωπευει έναν από τους τρεις βασικούς υπουπηρετικες μας», και περιγράφει τη συνάντησή ως εξής:

«Αφου μου ειπε ποσο δυσκολο ειναι το ολο εγχειρημα και ποσο εκτειθετε ο Ανθρωπος του ,και τι εχει κανει μεχρι τωρα για μας και οτι θα ειναι μεχρι να τελειωσουν ολα διπλα-μας ,μου ειπτε οτι εχει και καποιες αναγκες.(80) Δεν θα ηθελα ουτε μεσο email, ουτε τηλεφωνικα να μιλησουμε ποιο αναλυτικα. Νομιζω την στιγμη αυτη δεν εχουμε την πολυτελεια κανενα συμμαχο μας να χαρισουμε στους αντιπαλους μας για οποιοδηποτε λογο.»

Πρέπει ,ουστιχως να διαθεσετε εναι κονδυλι για αυτες τις επαφες. Δεν ειμαι υπερ και το ξερετε αλλα σε αυτη την περιπτωση δεν νομιζω οτι γινετε διαφορετικα. Ενημερωστε με πως προχωρω τουλαχιστον σε αυτη την περιπτωση. Παρακαλω μονολεκτικα λογο της σοβαροτητας. Με εναι η οχι για να ξερω τι να πω αυριο,που περιμενουν απαντηση.»

359  
Ο ΓΚ απαντάει μονολεκτικά «Ναι», και ο κ. Ν. Σάκκος επιβεβαιώνει ότι θα προχωρήσει. (DOC-000000667). Δεν έχει βρεθεί οποιαδήποτε άλλη επικοινωνία επί του συγκεκριμένου θέματος και όπως ήδη αναφέρεται πιο πάνω δεν ήταν δυνατόν να επαληθευθεί το περιεχόμενο των επικοινωνιών αυτών. Ωστόσο, σε αιζέντα που ανευρέθηκε στα γραφεία της Εταιρείας και που πιθανολογείται ότι ανήκει στον ταμία κ. Β. Κατσαμπή, εντοπίστηκε καταχώρηση με την περιγραφή

«Ν ΣΑΚΚΟΣ (ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΚΕΦ/ΑΓΟΡΑ)» για ποσό € 80.000 με ημερομηνία 14-05-2018.<sup>93</sup> (f39 Katsabis ατζέντα ταμείου Οικογένειας 2018) Σημειώνουμε, επίσης, ότι σε σκληρό δίσκο που ανευρέθηκε στο γραφείο του κ. Β. Κατσαμπή, εντοπίστηκε αρχείο Excel με τον τίτλο «ΔΚ-ΚΚ-ΓΚ» το οποίο φαίνεται να απεικονίζει δαπάνες για τα μέλη της οικογένειας Κουτσολιούτσου ανά μήνα και έτος από τον Ιούλιο του 2014 μέχρι τον Μάρτιο του 2019. Στις 14-05-2018 υπάρχει η εξής εγγραφή: «Γ.Κ. 80,000.00». (Appendix 4.6.1)

Σε συνέντευξη που πραγματοποιήθηκε με τον κ. Ν. Σάκκο, ο ίδιος ανέφερε ότι το πρόσωπο με το οποίο πραγματοποιήθηκε η προαναφερόμενη συνάντηση είχε κάποια σχέση με τον Γ.Μ., αν και ο κ. Ν. Σάκκος ισχυρίστηκε ότι δε θυμόταν ούτε τον τίτλο ούτε το όνομα του συγκεκριμένου προσώπου. Όσον αφορά το θέμα των «αναγκ[ών].(80)» το οποίο είχε αναφέρει στο e-mail του προς τον ΓΚ, ο κ. Ν. Σάκκος επιβεβαίωσε ότι υπήρξε ένα αίτημα ύψους € 80 χιλ., αλλά ισχυρίστηκε ότι δε θυμόταν αν το αίτημα ήταν για πληρωμή σε μετρητά ή για κάποιο είδος φιλανθρωπικής δωρεάς. Εν πάση περιπτώσει, αρνήθηκε ότι πραγματοποίησε οποιαδήποτε πληρωμή μετρητών ως απάντηση σε αυτό το αίτημα, και αντ' αυτού ισχυρίστηκε ότι προχώρησε σε μια χορηγία (ή χορηγίες) για φιλανθρωπικούς σκοπούς από την Εταιρεία σε οντότητα ή οντότητες που εδρεύουν στην περιφέρεια που εκπροσωπούσε ο Γ.Μ..

Σημειώνεται επίσης ότι στις 29-05-2018, ο κ. Ν. Σάκκος λαμβάνει e-mail από τον Γ.Μ., με το οποίο τον ενημερώνει ότι η τροπολογία (για αναστολή εφαρμογής του νόμου 3842/2010 για την περίοδο μέχρι 30-06-2019 όπως περιγράφεται στην ενότητα 4.5.3.) θα έμπαινε εκείνη την ημέρα με επισυναπτόμενο το λεκτικό της προτεινόμενης ρύθμισης. Ο κ. Ν. Σάκκος προωθεί το e-mail στους ΔΚ και ΓΚ. (DOC-000000679-80)

#### 4.6.2. Hal Hirsch/Sovereign Capital

Λίγο μετά τη δημοσίευση της έκθεσης QCM, η FFSA υπέγραψε συμφωνία με την εταιρεία Sovereign Capital Partners («SCP»), ελεγχόμενη από τον κ. Hal Hirsch ο οποίος παρουσίαζε τον εαυτό του ως «managing partner» της SCP (GR1-115354), με έδρα την Νέα Υόρκη, με αντικείμενο την παροχή υπηρεσιών σχετικά με την εταιρική και οικονομική αναδιάρθρωση του Ομίλου. Ωστόσο, ο κ. H. Hirsch φαίνεται να έχει εμπλακεί και με άλλα καθήκοντα, π.χ. την καθοδήγηση της A&M σχετικά με την έρευνα που ανέλαβε τον Ιούνιο του 2018 και την αρχική εφαρμογή της στρατηγικής για την απομάκρυνση του κ. Ι. Μπεγιέτη από τη θέση του. Αφού επίσης μεσολάβησε για τη μη δεσμευτική προσφορά χρηματοδότησης της FFSA από την εταιρεία Petrus AG (για το πόσο των € 250 εκ.), η οποία δεν υλοποιήθηκε ποτέ, ο κ. H. Hirsch ζήτησε την καταβολή ολόκληρου του ποσού που προβλεπόταν βάσει της σύμβασης. Υπό την κατεύθυνση των ΔΚ και ΓΚ, καταβλήθηκαν σχεδόν \$ 3 εκ. στον κ. H. Hirsch, ένα ποσό το οποίο, με εξαίρεση την αρχική προκαταβολή των \$ 300 χιλ., η Εταιρεία αργότερα (σε περίοδο που υπηρετούσε ως Διευθύνων Σύμβουλος ο κ. Τ. Φράγκου) αμφισβήτησε ότι χρωστούσε και την επιστροφή του οποίου απαίτησε από τον κ. H. Hirsch. Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση σχετικά με την εν λόγω σύμβαση.

<sup>93</sup> Στην ατζέντα, στις 14-05-2018 υπήρχε επίσης σημείωση για εισροή ποσού € 80 χιλ. με περιγραφή «ΔΚ (FF)». Στα χαρτάκια που βρέθηκαν μέσα στην ατζέντα, σχετικά με αυτή την εισροή, ο κ. Β. Κατσαμπής, ή όποιος τα συνένταξε, συνδέει την προέλευση αυτών των χρημάτων με την απόδοση ποσού €250.000 στον ΔΚ σε μετρητά από το κεντρικό ταμείο στις 30-4-2018. (f40 Χειρόγραφα χαρτάκια Κατσαμπή με προέλευση χρημάτων 2018) Όπως αναφέρεται στην Ενότητα «Μεταφορές χωρίς διευκρίνιση του σκοπού τους», αυτή η απόδοση στον ΔΚ είχε γίνει «για εμπιστευτικούς επιχειρηματικούς σκοπούς.»

## Η Σύμβαση με την SCP

Η σύμβαση του Ομίλου με την SCP φέρει ημερομηνία 18-05-2018, αλλά φαίνεται να υπογράφεται στις 23-05-2018. (DOC-000000315-6) Αυτή αποτελεί τη μοναδική σύμβαση που έχουμε βρει μεταξύ της SCP (ή του κ. H. Hirsch) και οποιαδήποτε οντότητα της FF. Ο ΓΚ υπέγραψε εκ μέρους του Ομίλου, και ο κ. H. Hirsch για την SCP. Ο σκοπός της σύμβασης περιγράφεται ως την προσφορά βοήθειας της SCP με την εταιρική και οικονομική αναδιάρθρωση του Ομίλου («to assist with corporate and financial restructuring of ΓΓG»). Οι υπηρεσίες που αναφέρονται στην σύμβαση είναι:

«consultation with FFG through its officers, review of books, records and documents of FFG, analysis of the business and financial affairs of FFG and advice and consultation to and with FFG related to restructuring resolutions ... The Services shall also include, but not be limited to, discussions and negotiations with third-parties and counter-parties . . . of FFG related to participating in and with an FFG restructuring ("Restructuring").»

Το τμήμα 8 της σύμβασης προβλέπει την άμεση πληρωμή προκαταβολής \$ 300 χιλ. στην SCP, και περιγράφει τα υπόλοιπα πιθανά τριτάτα πληρωμής ως εξής:

«In the event that during the term of this Agreement should FFG, a subsidiary, related entity, or officer, director or individual shareholder for the benefit of FFG ("FFG Entity"), shall obtain debt, financing, investment or any other financial accommodation or benefit ("Finance" or "Financing"), or an offer, escrow, letter of credit or other promise to Finance specifically including, but not limited to, ring-fenced funds deposited in an FFG Entity account, then SCP shall be paid the following amount:

- i. In the event that the Financing is procured through Exotix Capital, then an amount equal to one and one half (1 ½ %) of the Financing; and
- ii. In the event that the Financing is not procured through Exotix Capital, then an amount equal to two (2%) percent of the Financing.»

Την ημέρα της υπογραφής της σύμβασης (23-05-2018), ο ΓΚ ζήτησε από τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη να δώσει οδηγίες στην κ. Ε. Νιώτη να πληρώσει την προκαταβολή στον κ. H. Hirsch επειδή «τον χρειάζομαι». (GR1-117010) Η πληρωμή γίνεται στις 25-05-2018, και, σύμφωνα με τις οδηγίες του κ. H. Hirsch (GR1-114408), η πληρωμή κατευθύνεται προς τον τραπεζικό λογαριασμό «Hal Hirsch Esq. Attorney Trust» στην Νέα Υόρκη (GR1 -165131).

Εδώ σημειώνουμε ότι ο κ. H. Hirsch είναι δικηγόρος με άδεια άσκησης επαγγέλματος στην Νέα Υόρκη, αν και ουδέποτε εμφανίζεται να έχει υπογράψει κάποια σύμβαση με τον Όμιλο, ή οποιαδήποτε θυγατρική του, για την παροχή νομικών υπηρεσιών. Οι τραπεζικοί λογαριασμοί τύπου «attorney trust account» στην Νέα Υόρκη, όπως αυτός που χρησιμοποίησε ο κ. H. Hirsch για να αποδεχτεί τις πληρωμές του Ομίλου, έχουν πολύ συγκεκριμένες, και περιορισμένες, χρήσεις κατά τους ηθικούς κανόνες για δικηγόρους της πολιτείας της Νέας Υόρκης. Συγκεκριμένα, τέτοιοι λογαριασμοί χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την κατάθεση χρημάτων που ανήκουν σε πελάτες



ενός δικηγορικού γραφείου («client funds»), και που τηρούνται σε καταπίστευμα.<sup>94</sup> Επιπλέον υπάρχει αυστηρή απαγόρευση ανάμειξης τέτοιων χρημάτων με προσωπικά ή επαγγελματικά κεφάλαια του δικηγόρου. (Βλ. New York State Rules of Professional Conduct, Rule 1.15(b), <https://www.nycourts.gov/LegacyPDFS/rules/jointappellate/NY-Rules-Prof-Conduct-1200.pdf>).

Οπότε, η χρήση ενός τέτοιου τύπου λογαριασμού από τον κ. Η. Hirsch, για της πληρωμές του Ομίλου, δημιουργεί ερωτήματα. Δεν έχουμε εντοπίσει εξήγηση για το λόγο που χρησιμοποιήσε τέτοιου είδους λογαριασμό ο κ. Η. Hirsch για τη λήψη πληρωμών από την Εταιρεία, ούτε έχουμε πρόσβαση σε τραπεζικά έγγραφα που σχετίζονται με τον λογαριασμό «Attorney trust» του κ. Η. Hirsch προκειμένου να καταλήξουμε σε ασφαλές συμπέρασμα κατά πόσον τα χρήματα μεταφέρθηκαν αλλού στη συνέχεια.

Ενέργειες του κ. Hal Hirsch

#### A&M

Από την αρχή της προσέγγισης της A&M για την έρευνα των οικονομικών καταστάσεων της FFGS, ο κ. Η. Hirsch ασχολήθηκε με το έργο της A&M. Μάλιστα, ενδέχεται να έκανε τη σύσταση της A&M ο κ. Η. Hirsch, ο οποίος, κατά το βιογραφικό του, ήταν προηγουμένως και υψηλόβαθμος στέλεχος της A&M. (GR1-115354)<sup>95</sup> Ενδεικτικά, στις 02-06-2018, ο κ. Η. Hirsch έστειλε μήνυμα στον Β.Μ. της A&M, ενημερώνοντας ότι χρειαζόταν έκτακτα κάποιον να διαχειριστεί την έρευνα του Ασιατικού τμήματος μιας εταιρείας που συμβούλευε ο κ. Η. Hirsch και την οποία ετοίμαζε για πιθανό «take-private». (GR1-117522) Στη συνέχεια, ο κ. Η. Hirsch οργάνωσε τηλεδιάσκεψη μεταξύ του ίδιου, του ΓΚ, και στελεχών της A&M στην Ασία. Επιπλέον, ο κ. Η. Hirsch, την περίοδο πριν υπογραφεί η σύμβαση της FFSA με την A&M στις 25-06-2018, φαίνεται να πραγματοποίησε συναντήσεις με την A&M (DOC-000000974), και να ενεργούσε ως μεσάζων μεταξύ του ΓΚ και του Κ.Υ. της A&M (DOC-000000553).

Περαιτέρω, όταν υπογράφεται πλέον η σύμβαση με την A&M (η οποία θα συζητηθεί λεπτομερειακά παρακάτω), η A&M δηλώνει σε αυτή ότι «we are working at the direction of Mr. Dimitrios Karamagiolis, Mr. George Koutsoloutsos, CEO of the Company, and the Company's legal advisor, Mr. Hal Hirsch» (DOC-000000886), παρά το γεγονός ότι η σύμβαση της SCP με τον Όμιλο δεν περιέχει καμία αναφορά σε νομικές υπηρεσίες. Ο ίδιος ο ΓΚ, ως απάντηση σε αίτημα για διευκρίνιση για τον ρόλο του κ. Η. Hirsch σχετικά με την A&M, δήλωσε, μεταξύ άλλων, ότι ο κ. Η. Hirsch προσλήφθηκε από την αρχή «για να με συμβουλευσει για την Alvarez κ.λ.π.» («Advise me on Alvarez etc.») (DOC-000000318)

Ι. Μπεγιέτης

Όπως συζητείται λεπτομερειακά παρακάτω, ο κ. Η. Hirsch φαίνεται να ανέλαβε ηγετικό ρόλο στις συζητήσεις με τη δικηγόρο του κ. Ι. Μπεγιέτη τον Ιούνιο 2018.

<sup>94</sup> Για παράδειγμα, ένας δικηγόρος ο οποίος λαμβάνει κεφάλαια από πελάτη τα οποία θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση ενός ακινήτου είναι υποχρεωμένος να τα διατηρήσει σε έναν τέτοιο λογαριασμό μέχρι να τα στείλει στον πωλητή για την ολοκλήρωση τη συναλλαγής.

<sup>95</sup> Δεν έχουμε πληροφορίες σχετικά με το εάν η A&M παρείχε στον κ. Η. Η. Hirsch αμοιβή σύστασης (referral fee).

## Αναζήτηση Χρηματοδότησης της Εταιρείας

Όσον αφορά την χρηματοδότηση που θα αναζητούσε ο κ. H. Hirsch κατά την σύμβαση της SCP με τον Όμιλο, η προσφορά που οργάνωσε (και τελικά τιμολόγησε) ο κ. H. Hirsch ήταν από την Petrus AG και τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της, Α.Η. Σημειώνουμε εδώ ότι προϋπήρχε σχέση μεταξύ της οικογένειας Κουτσολιούτσου και του Α.Η. Έχουν εντοπιστεί πολλαπλές επικοινωνίες μεταξύ τους, μέχρι και δέκα (10) χρόνια πριν (ΙΜΗΚ4-03Θ208) και περί του συγκεκριμένου θέματος, εκτιμάται ότι τουλάχιστον από τον Ιανουάριο του 2018, ο ΔΚ, η ΚΚ, ο κ. H. Hirsch και ο Α.Η. συζητούσαν πιθανή κίνηση ώστε να εξέλθει η FFSA από το χρηματιστήριο και να ιδιωτικοποιηθεί. (GR1-126884). Μάλιστα, ακόμη και μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM, ο ΔΚ έκανε πρόταση για ιδιωτικοποίηση της Εταιρείας στον κ. H. Hirsch, που προέβλεπε, μεταξύ άλλων, αγορά μετοχών της Εταιρείας σε συγκεκριμένη τιμή μετά την έκδοση της έκθεσης της A&M μέσω ιδιωτικής προσφοράς στους μετόχους, και, μετέπειτα, προσφορά στους ομολογιούχους στην τάξη του 40-50% της ονομαστικής τιμής. (GR1-126361)

Η αρχική προσφορά που υποβλήθηκε από τον Α.Η., στις 13-06-2018, ήταν για τις μετοχές του ΔΚ, για € 250 εκ. (GR1-117489). Αργότερα, ο κ. H. Hirsch παρατήρησε ότι είχε διεκδικήσει αυτή την αρχική πρόταση τόσο για να τεκμηριωθεί το καλόπιστο ενδιαφέρον του Α.Η. να αποκτήσει τις μετοχές, όσο και για να αποδείξει η Εταιρεία στην ΕΚ τη βέβαιη συνεχή λειτουργία της FFG και ότι επενδυτές σκέφτονταν μια επένδυση σημαντικού κεφαλαίου στην Εταιρεία («establish to the Commission or others that FFG is a valuable going concern into which material investors would consider investing significant capital»). (GR 1-117487)

Στη συνέχεια, στις 15 και 16 Ιουνίου 2018, ο κ. H. Hirsch έστειλε δεύτερο προσχέδιο προσφοράς της Petrus στον ΔΚ, αυτή τη φορά είτε για τις μετοχές του ΔΚ, είτε για τα εμπορικά σήματα της FFG, πάντα για € 250 εκ. (HK1-0174456-57) Η Διαπραγμάτευση για τη δεύτερη προσφορά φαίνεται να συνέχισε για κάποιες μέρες, διότι στις 21-06-2018, ο κ. H. Hirsch σημείωσε ότι δεν είχε ολοκληρωθεί η δεύτερη προσφορά, και πρότεινε (στους κκ. Δ. Καραμαγκιώλη, Ι. Τσιγκουνάκη, ΔΚ και ΓΚ) ότι η αρχική προσφορά θα μπορούσε να αναφερθεί σε μια συνάντηση με την ΕΚ, και επιπλέον ότι μπορεί να χρησιμοποιηθεί «αν χρειαστεί για αξιοπιστία» («if needed for credibility»). (GR1-165010) Τελικά, η δεύτερη προσφορά υπογράφεται με ημερομηνία 26-06-2018. Η προσφορά είναι μη δεσμευτική και προβλέπει μια μεταγενέστερη οριστική συμφωνία, ενώ έχει ως μία από τις προϋποθέσεις τη συνέχιση του ρόλου του ΕΚ ως Διευθύνων Σύμβουλος της FFG. (DOC-000000087) Εν τέλει, καμία από τις συναλλαγές που περιγράφονται σε αυτή την προσφορά δεν οριστικοποιείται.

### Πληρωμή της SCP

Στις 29-06-2018, ο κ. H. Hirsch έστειλε γράμμα και τιμολόγιο στους ΔΚ, ΚΚ, και ΓΚ, αναζητώντας την πληρωμή € 4.743.093 (δηλαδή, € 5 εκ. μείον την προκαταβολή που είχε ήδη λάβει). (DOC-000000275) Η συνοδευτική επιστολή του κ. H. Hirsch περιέγραψε τις ενέργειες που, κατά την άποψή του, είχε προσφέρει μέχρι στιγμής ο ίδιος, και τις δράσεις που αναμενόταν να προχωρήσει στην συνέχεια. Μεταξύ άλλων, είναι αξιοσημείωτο ότι ο κ. H. Hirsch ισχυρίστηκε ότι η σύμβαση της SCP συμπεριλαμβάνει την επίβλεψη της εγκληματολογικής έρευνας («oversight of the forensic investigation»), ενώ, στην πραγματικότητα, δεν υπήρχε ρητή αναφορά σε τέτοια υπηρεσία στη σύμβαση της SCP. Ο λογαριασμός πληρωμής που στέλνει ο κ. H. Hirsch είναι πάντα ο ίδιος «attorney trust» λογαριασμός στην Νέα Υόρκη.

Την επόμενη εβδομάδα, στις 1 και 2 Ιουλίου 2018, ο κ. H. Hirsch στέλνει ξανά e-mail στην οικογένεια Κουτσολιούτσου, καθώς και στον Α.Η., αναζητώντας πληρωμή. Ο κ. H. Hirsch επισημαίνει ότι ο Α.Η. υποστηρίζει την εξόφληση του τιμολογίου της SCP (χωρίς να προσφέρει κάποια εξήγηση για το πώς αφορούσε τον Α.Η. η πληρωμή της SCP από την FFSA) και επίσης ότι ο κ. H. Hirsch προστατεύει τους ΔΚ, ΚΚ, ΓΚ και την FFG. (DOC-000000271) Επιπρόσθετα, στις 08-07-2018, ο κ. H. Hirsch στέλνει στον ΔΚ (και στον ΓΚ) ένα αντίγραφο του τιμολογίου, κατά το αίτημα του ΔΚ. Στη συνέχεια ο ΔΚ το διαβιβάζει στον κ. T. Law, ενδεχομένως για να πραγματοποιηθούν πληρωμές από την FFGS, αν και η συγκεκριμένη οντότητα δεν είχε κάποια επίσημη σχέση, ούτε σύμβαση, με την SCP. (HK2 0235483) Σημειώνουμε ότι, την ίδια περίοδο, ο ΔΚ πρότεινε στον κ. H. Hirsch, και ζήτησε τη βοήθεια του να προχωρήσει, ένα σχέδιο ιδιωτικοποίησης της Εταιρείας. (GR1-126361) Μια βασική πτυχή αυτού του σχεδίου ήταν η ιδιωτική αγορά μετοχών και κούρεμα για τους ομολογιούχους μετά την πρώτη κυκλοφορία ευρημάτων της A&M, μια στιγμή στην οποία, σύμφωνα με τον ΔΚ, «everybody will rush for cash». Από αυτή τη δήλωση, μπορεί να συναχθεί η κατανόηση του ΔΚ ότι η έρευνα της A&M θα οδηγούσε σε αρνητικά ευρήματα, παρόλο που η έρευνα ήταν τότε ακόμα στα αρχικά της στάδια.

Στις 14-07-2018, ο κ. H. Hirsch έστειλε ακόμα ένα e-mail στους ΔΚ, ΓΚ, και ΚΚ απαιτώντας πληρωμή, εκφράζοντας κατάπληξη για την συμπεριφορά της οικογένειας Κουτσολιούτσου προς αυτόν («I do not know why you are treating me this way. I find it truly amazing given what I have done for you and what I am doin [sic] for you and FFG»). (GR1-126252) Επίσης, αν και σε περίοδο όπου ο ίδιος ισχυριζόταν ότι είχε εκπληρώσει όλα τα καθήκοντά του κατά την σύμβαση της SCP με την FFSA, ο κ. H. Hirsch αιτείτο ότι, αν δεν πληρωθεί, θα έπαιε κάθε δραστηριότητα που ασκούσε εκείνη την στιγμή (μεταξύ άλλων, «a Long conference with [K.W.] regarding preparing George for the BOD meeting Tuesday and the letter from Alvarez to the BOD, preparing for the Friday Spetses closing and many other items»). (GR1-126252) Δέκα μέρες αργότερα, πραγματοποιήθηκε επιπλέον πληρωμή στην SCP.

Αν και δεν έχουμε βρει ένδειξη ότι το τιμολόγιο της SCP πέρασε από νομικό σύμβουλο, ούτε από το Δ.Σ., πραγματοποιήθηκαν διάφορες πληρωμές, τόσο από την FFSA όσο και από την FFGS. (DOC-000000084) Συγκεκριμένα, πέραν από την προαναφερόμενη προκαταβολή, το σύνολο των πληρωμών είναι ως εξής:

- > 09-07-2018 \$ 1,25 εκ. από την FFSA, με έγκριση του ΓΚ.
- > 24-07-2018 \$ 1.455.731 από την FFGS, με έγκριση του κ. T. Law (κατά την Έκθεση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, DOC-000000092).
- > 20-08-2018 \$ 70 χιλ. από την FFGS, με έγκριση του κ. T. Law (κατά την Έκθεση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, DOC-000000092).
- > 28-08-2018 \$ 70 χιλ. από την FFSA, με έγκριση του ΓΚ.
- > 17-09-2018 \$ 70.065,38 από την FFSA, με άγνωστη έγκριση.

Ένα e-mail από την κ. K. Chow προς τον ΔΚ για πληρωμές για νομικά και ελεγκτικά τέλη από τον Μάιο 2018 έως τον Οκτώβριο 2019 (κατά πάσα πιθανότητα από την FFGS) καταδεικνύει πόσο ασυνήθιστη ήταν η πληρωμή στην SCP, η οποία αποτελεί πάνω από το 50% των συνολικών πληρωμών εκείνη την περίοδο. (HK1-0163326)

Παρά την έγκριση πληρωμών από τους ΔΚ και ΓΚ, αργότερα, η Εταιρεία πήρε τη θέση ότι δεν οφειλόταν καμία πληρωμή στην SCP, πλην της προκαταβολής. Η ανάπτυξη της θέσης αυτής φαίνεται να ξεκίνησε περίπου στις 28-12-2018, όταν ο υπάλληλος της FFSA κ. Σ. Γκότσης ζήτησε από τον κ. Ι. Τσιγκουνάκη γνώμη για το αν οφείλεται πληρωμή στην SCP. Στο μήνυμά του, αναφέρει ότι ο ΓΚ συμφώνησε να πάρουν αυτή τη γνωμοδότηση. (DOC-000000091) Στη συνέχεια, ο κ. Τ. Φράγκου, τότε Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, έστειλε επιστολή στις 25-03-2019 στον κ. Η. Hirsch, αμφισβητώντας κάθε οφειλή προς την SCP πέραν της προκαταβολής, και ζητώντας την επιστροφή οποιουδήποτε ποσού είχε λάβει τη SCP, πλην των αρχικών \$ 300 χιλ. (DOC-000000089). Στα πρακτικά της συνεδρίασης του Δ.Σ. στις 02-05-2019, ο ΓΚ εκφράζει τη γνώμη ότι δεν έπρεπε να είχε λάβει πληρωμή ο κ. Η. Hirsch (DOC-000000094), αν και σύμφωνα με τα σχετικά έγγραφα που έχουν ανασκοπηθεί, ο ίδιος φαίνεται να είχε εγκρίνει τουλάχιστον ένα κομμάτι των πληρωμών. Λίγο αργότερα, στις 07-05-2019, η κ. Μ. Ξηροκόστα επιβεβαιώνει ότι τόσο η θέση της εταιρείας όσο και των δικηγόρων είναι ότι δεν οφείλεται πληρωμή στον κ. Η. Hirsch κατά τη σύμβαση. (DOC-000000090) Στις 21-05-2019, ο Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου της FFSA κ. Γ. Μακρής, ετοιμάζει έκθεση ελέγχου για την υπόθεση της SCP. (DOC-000000092) Αυτή την έκθεση την προωθεί στις 28-05-2019 ένα μέλος της ΕΕ στον ΓΚ, παρά το γεγονός ότι η έκθεση σημειώνει ότι ο ίδιος ο ΓΚ είχε εγκρίνει τουλάχιστον δύο από τις αμφισβητούμενες πληρωμές στην SCP. (DOC-000000083)

#### 4.6.3. A&M

Όπως αναφέρθηκε στην Ενότητα 1.1, «Από φαση Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών», στις 25-06-2018, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι προέβη σε ανάθεση διενέργειας δικανικής-εγκληματολογικής αξιολόγησης των πλέον πρόσφατων χρηματοοικονομικών καταστάσεων των Ασιατικών θυγατρικών της στην A&M. Η A&M υπέβαλε την προκαταρκτική της έκθεση τον Σεπτέμβριο του 2018. Οι περιστάσεις γύρω από το πως αποφασίστηκε το εύρος του ελέγχου της A&M, και το γεγονός ότι εμπλεκόμενα μέρη συνέβαλαν και στην επίβλεψη του έργου, αλλά και στην παροχή πληροφοριών στην A&M κατά την διεξαγωγή της έρευνας, δημιουργούν υποψίες για το ενδεχόμενο ιταρμεμιόδισης του ελέγχου.

Ανάθεση της έρευνας στην A&M και περιορισμοί στο εύρος της έρευνας

Όπως αναφέρθηκε προηγουμένως, ο κ. Η. Hirsch φαίνεται να έκανε τη σύσταση της A&M στην FFSA. Στη συνέχεια, ο κ. Η. Hirsch ασχολήθηκε με τις διαπραγματεύσεις για τη σύμβαση της A&M. Στην ανταλλαγή προσχέδιων της σύμβασης της A&M, όπου έπαιξε σημαντικό ρόλο ο κ. Η. Hirsch, υπάρχουν μερικά αξιοσημείωτα ζητήματα.

Συγκεκριμένα, τον Ιούνιο του 2018, ο κ. Η. Hirsch διένειμε στους ΔΚ και ΓΚ, μεταξύ άλλων, διάφορα προσχέδια της προτεινόμενης σύμβασης με την A&M, μαζί και με δικά του σχόλια. (Βλ., π.χ., GR1-023732-33, GR1-114300-01) Ταυτόχρονα, στις 15-06-2018, ο κ. Η. Hirsch ενημέρωσε τους ΔΚ, ΓΚ, και ΚΚ (μαζί με τους δικηγόρους κ. Ι. Τσιγκουνάκη και κ. Δ. Καραμαγκιόλη) για συζήτηση που είχε με τον Κ.W. σχετικά με σύσκεψη του δεύτερου με την ελεγκτική εταιρεία ΕΥ. Μεταξύ άλλων, ο κ. Η. Hirsch μετέδωσε ότι ο Κ.W. εξήγησε στην ΕΥ ότι η A&M θα εξέταζε τι έγινε και όχι ποιος έπραξε τι («[K.W.] explained that he is examining what occurred and not who did what.» (έμφαση στο πρωτότυπο)). (GR1-114233) Επομένως, θα μπορούσε να καταλήξει κάποιος στο συμπέρασμα ότι, σχεδόν από την αρχή, υπήρξε μια τάση των ΔΚ, ΓΚ, και κ. Η. Hirsch να απομακρυνθεί η έρευνα της A&M από την ανάθεση ατομικής ευθύνης για οποιεσδήποτε παρατυπίες ανακάλυπτε σχετικά με τις ασιατικές επιχειρήσεις της FF.

Στο ίδιο μήνυμα στις 15-06-2018, ο κ. H. Hirsch μετέδωσε επιπλέον ότι ο K.W. είπε στην EY ότι η A&M επικεντρώνεται στο έτος 2017 (αν και, μέχρι εκείνη την στιγμή, τα προσχέδια σύμβασης της A&M αναφερόντουσαν σε έρευνα για τα έτη 2015, 2016, 2017 (GR1-114301)). Κατά τον κ. H. Hirsch, αυτός ο χρονικός περιορισμός ήταν σχεδιασμένος για να μειωθούν οι αρνητικές επιπτώσεις της έρευνας: «this is a calculated statement to EY that I discussed with [K.W.] in the hope that we can limit some of the negative fallout. But recall that if we only restate 2017, we will not receive whatever tax recapture benefit that may exist for the prior 6 years.» (GR1-114233). Σημειώνουμε ότι η τελευταία φράση καθιστά ένδειξη ότι οι ΔΚ, ΓΚ, και ακόμα και ο κ. H. Hirsch αναγνώριζαν ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενδεχομένως να παρουσίαζαν προβλήματα αρκετές χρονιές πριν του 2017. Στη συνέχεια, η υπογεγραμμένη σύμβαση της A&M, σε αντίθεση με τα προσχέδια, αναφέρεται ρητά σε έλεγχο του έτους 2017 (αν και σημείωσε ότι δεν θα περιοριζόταν αναγκαστικά μόνο σε αυτό το έτος) για την ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων του Ασιατικού υπό-ομίλου, (DOC-000000086), αλλαγή που υπογράμμισε ο κ. H. Hirsch όταν ο K.W. έστειλε την σύμβαση σε τελική μορφή στους κ.κ. ΔΚ, ΓΚ, ΚΚ, Ι. Τσιγκουνάκη και Δ. Καραμαγκιώλη. (GR1-114068) Παρόλο που μπορεί να μην υπάρχει εγγενές ζήτημα με τον περιορισμό μίας αρχικής έρευνας σε ένα συγκεκριμένο έτος, εάν η απόφαση αυτή λαμβάνεται με σκοπό την μείωση των αναμενόμενων αρνητικών συνεπειών, εγείρει το ερώτημα εάν η απόφαση αυτή ελήφθη πράγματι προς όφελος της Εταιρείας, ή προς το συμφέρον ορισμένων ατόμων.

Η τελική σύμβαση με την A&M, η οποία συζητήθηκε σε συνεδρίαση του Δ.Σ. της FFSA στις 21-06-2018 (βλ. Πρακτικά 21-06-2018),<sup>96</sup> υπογράφηκε από τους K.W. (εκ μέρους της A&M), κ. Δ. Καραμαγκιώλη (εκ μέρους του γραφείου Karamagiolis Law), και ΓΚ (εκ μέρους της FFSA) στις 25-06-2018, αν και η σύμβαση ανέφερε ότι το έργο της A&M ξεκινούσε τις 12-06-2018. (DOC-000000086)

#### Υποβολή πληροφοριών στην A&M κατά τη διεξαγωγή της έρευνας

Η A&M προχώρησε στη διεξαγωγή της έρευνας της από τον Ιούνιο του 2018 μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2018. Σημειώνουμε τουλάχιστον τρία σημεία πιθανής αδυναμίας στη μέθοδο με την οποία προχώρησε η έρευνα και τα οποία αύξησαν το ρίσκο πιθανής παρεμπόδισης της έρευνας.

Πρώτον, όπως καταγράψαμε στην ενότητα 4.6.2, «Hal Hirsch/Sovereign Capital» ανωτέρω, η σύμβαση με την A&M ανέφερε ρητά ότι η A&M θα ενεργούσε υπό την καθοδήγηση του ΓΚ (μαζί με τους κ.κ. H. Hirsch και Δ. Καραμαγκιώλη). Επίσης όμως, έχουμε εντοπίσει τουλάχιστον μια ένδειξη ότι και ο ΔΚ ασχολήθηκε ενεργά με την έρευνα της A&M. Συγκεκριμένα, στις 25-07-2018, ο K.W. έστειλε μήνυμα στον ΔΚ, λέγοντας ότι του είχε μεταβιβάσει η ομάδα της A&M την επιθυμία του ΔΚ να συζητήσουν την προτεινόμενη συλλογή ορισμένων ηλεκτρονικών δεδομένων, και προτείνοντας να μιλήσουν τηλεφωνικά για το συγκεκριμένο θέμα. (HK2-0234055) Σημειώνουμε ότι η οποιαδήποτε επιρροή στην έρευνα της A&M από τον ΔΚ ή τον ΓΚ θεωρείται ιδιαίτερα προβληματική εφόσον, πλέον, η εμπλοκή τους στα υπό διερεύνηση θέματα είναι προφανής (βλ. Ενότητα 4.1.1, παράγραφο «Γνώσεις/Ευθύνες για τις εικονικές συναλλαγές» ανωτέρω).

Δεύτερον, έχει εντοπιστεί ότι, αρκετά συχνά, οι κύριες επαφές της A&M για την παροχή πληροφοριών που χρειαζόταν για να προχωρήσει την έρευνά της ήταν άτομα τα οποία επίσης

<sup>96</sup> Ένα χειρόγραφο σημείωμα στα πρακτικά αυτής της συνεδρίασης παρατήρησε ότι το ζήτημα της σύμβασης με την A&M τέθηκε για ενημερωτικούς σκοπούς, και όχι για έγκριση.

εμπλέκονταν στο αντικείμενο της έρευνας σύμφωνα με τα ευρήματα του διαχειριστικού ελέγχου. Συγκεκριμένα, υπάρχουν αρκετά παραδείγματα όπου καλούνται η κ. Κ. Chow (π.χ. HK1-0131420; HK1-0131286; HK2-0235023; HK2-0160674; HK1-0131391) και ο κ. Τ. Law (π.χ. HK1-0124192) να εντοπίσουν ή να προσκομίσουν αποδεικτικά στοιχεία που αναζητούσε η A&M. Η ανάθεση τέτοιων ευθυνών σε εμπλεκόμενους στην υποκείμενη απάτη δημιούργησε τη δυνατότητα και την ευκαιρία για παρεμπόδιση του συγκεκριμένου ελέγχου. Πράγματι, βλέπουμε ένα παράδειγμα της προβληματικής φύσης αυτής της διεθνήτησης σε επικοινωνία με ημερομηνία 12-07-2018 μεταξύ της κ. Κ. Chow και της S.C. της A&M, όπου η δεύτερη ζήτησε από την κ. Κ. Chow να ταυτοποιήσει την εταιρεία Sonic Team (μία από τις ελεγχόμενες εταιρείες που συζητούνται στην Ενότητα 4.1.1). Η κ. Κ. Chow, με κοινοποίηση στον κ. Τ. Law, απάντησε ότι η Sonic Team ήταν «wholesale customer» χωρίς να διευκρινίσει ότι ήταν επίσης ελεγχόμενη. (HK1-0131539)

Τρίτον, αν και η A&M, κατά καιρούς, δήλωσε γενικά ικανοποιημένη με την παροχή στοιχείων που είχε αναζητήσει από την Εταιρεία, υπάρχουν ενδείξεις κωλυσιεργίας σχετικά με τα αιτήματα της A&M. Συγκεκριμένα, και ενδεικτικά, σε επιστολή που έστειλε ο Κ. W. στους ΓΚ και κ. Δ. Καραμαγκιώλη στις 29-07-2018, είπε ότι αν και η A&M «has, for the most part, received timely and helpful co-operation from employees of the Company and its subsidiaries[,]» υπήρχαν ακόμα αρκετά ανεκπλήρωτα αιτήματα για τα οποία ζητούσε την βοήθειά τους. (DOC-00000559)

Στην συνέχεια, στις 09-08-2018, ο Κ. W. αναζήτησε την βοήθεια του κ. Δ. Καραμαγκιώλη (κοινοποιώντας τον ΓΚ) για να αποκτήσει πρόσβαση σε προσωπικά e-mail αρκετών ατόμων (συμπεριλαμβανομένων των ΔΚ, ΓΚ, κ. Ι. Μπεγιέτη, κ. Τ. Law και κ. Κ. Chow, μεταξύ άλλων) που φαινόταν ότι είχαν χρησιμοποιηθεί στα πλαίσια εκτέλεσης των καθηκόντων των πιο πάνω προσώπων ως υπάλληλοι/στελέχη της Εταιρείας. (DOC-00000560-61) Η A&M ανέφερε σε συνάντηση με στελέχη της PwC το Φεβρουάριο 2019 στο πλαίσιο του υποχρεωτικού ελέγχου των αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων 31-12-2017, ότι ουδέποτε έλαβε στοιχεία ως απάντηση σε αυτό το αίτημα.

Παρομοίως, στις 22-08-2018 ο υπεύθυνος διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας, κ. Μιχάλης Σερδαρίδης, φαίνεται να είχε έτοιμα για εξαγωγή σε πλατφόρμα στην οποία θα είχε πρόσβαση η A&M, τα ηλεκτρονικά γραμματοκιβώτια των εταιρικών λογαριασμών των ΔΚ, ΓΚ, ΚΚ, κ. Ι. Μπεγιέτη, και κ. Γ. Αλαβάνου που αποθηκεύονταν στον ελληνικό διακομιστή. (HK2-0049375) Για να προχωρήσει, όμως, ζήτησε την έγκριση του ΓΚ. (DOC-00000557) Δεν έχουν βρεθεί επικοινωνίες που να αποδεικνύουν ότι δόθηκε αυτή η έγκριση, και, σύμφωνα με την A&M, δεν έλαβαν ποτέ αυτά τα δεδομένα. Μάλιστα, από πληροφορίες που προσκόμισε η A&M στην PwC, η A&M δεν έλαβε ποτέ πρόσβαση στα ηλεκτρονικά αρχεία του ΓΚ (ούτε αυτά που είχε ζητήσει που τυχόν στενόζονταν στην Ασία), το οποίο γεγονός πάλι επιβεβαιώνει το σημαντικό ρίσκο παρεμπόδισης που δημιουργήθηκε από το γεγονός ότι επέβλεπε ο ίδιος την έρευνα της A&M.

Επιπλέον, ο Κ. W. ζήτησε τη βοήθεια του κ. Δ. Καραμαγκιώλη στις 09-08-2018 για να οργανώσει συνεντεύξεις με 27 άτομα. (DOC-00000562-64) Από αυτές τις 27 ζητούμενες επίσης συνεντεύξεις, μόνο δύο (με τον κ. E. Chan και την κ. Κ. Chow) προχώρησαν και δεν μπορέσαμε να διαπιστώσουμε το λόγο που δεν πραγματοποιήθηκαν οι συνεντεύξεις με τους υπόλοιπους εικοσιπέντε (25).

## Μη ολοκλήρωση του έργου της A&M

Το θέμα της μη ολοκλήρωσης της έρευνας της A&M, και οι συζητήσεις στο ΔΣ περί αυτού, αναλύθηκαν διεξοδικά στην Έκθεση Ειδικού Ελέγχου. (Βλ. Ενότητες 1.1.3, 1.1.8, 1.1.11 της Έκθεσης Ειδικού Ελέγχου) Πιο κάτω παρατίθενται κάποιες συμπληρωματικές λεπτομέρειες.

Στις 10-09-2018 η ΕΕ έστειλε e-mail στον Κ. W. εκφράζοντας έκπληξη με την πληροφορία που είχε πάρει η Επιτροπή από τη διοίκηση της FFSA ότι η έκθεση της A&M θα καθυστερούσε άλλες 3 με 4 εβδομάδες, και ζητώντας σχετικές εξηγήσεις. (GR1-112476) Στη συνέχεια, ο Κ. W. προώθησε το μήνυμα στον κ. Δ. Καραμαγκιώλη (κοινοποιώντας και τον κ. Η. Hirsch) με την παρατήρηση ότι όσα έλεγε η ΕΕ ήταν σε αντίθεση με αυτά που είχε συζητήσει με τον κ. Δ. Καραμαγκιώλη την προηγούμενη εβδομάδα, και ότι η A&M παρέμενε έτοιμη να στείλει την έκθεσή της στις 17-09-2018, αλλά μόνο εφόσον λάμβανε πρώτα πληρωμή για το ποσό που είχε τιμολογήσει. Ο κ. Η. Hirsch προώθησε το μήνυμα του Κ. W. στους ΔΚ, ΚΚ, ΓΚ και κ. Ι. Τσιγκουνάκη.

Δέκα μέρες αργότερα, στις 20-09-2018, ο κ. Η. Hirsch ενημέρωσε τους ΔΚ, ΚΚ, ΓΚ, κ. Ι. Τσιγκουνάκη και κ. Δ. Καραμαγκιώλη για τις διαπραγματεύσεις που έκανε με τον Κ. W. Συγκεκριμένα, ο κ. Η. Hirsch είπε ότι η A&M είχε ήδη πληρωθεί περίπου \$ 2 εκ. από τα περίπου \$ 4 εκ. που της χρωστούσε η FFSA, και ότι ο Κ. W. αρνιόταν να εκδώσει την έκθεση αν δεν πληρωνόταν η A&M το υπόλοιπο. (DOC-000000575) Σημείωσε, ειπίσης, ότι, πέραν της έκθεσης που είχε ετοιμάσει, η A&M αναγνώρισε ότι εκκρεμούσαν επιπλέον εργασίες πριν ολοκληρώσει την ερευνά της, συγκεκριμένα οι συνεντεύξεις και η επισκόπηση των δεδομένων που αποθηκεύονταν στην Ελλάδα.

Την επόμενη μέρα, στις 21-09-2018, ο κ. Δ. Καραμαγκιώλης έστειλε στον Κ. W. επιβεβαίωση πληρωμής \$ 1.602.375,92 στην A&M από την FFSA. (DOC-000000576) Στην συνέχεια, η A&M έστειλε την προκαταρκτική έκθεση της με ημερομηνία 23-09-2018, τονίζοντας ότι η έρευνα της δεν ολοκληρώθηκε και σε μεγάλο βαθμό αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι δεν έλαβε όλα τα στοιχεία τα οποία ζήτησε, και δεν πραγματοποίησε τις συνεντεύξεις που θα ήθελε με τα εμπλεκόμενα μέρη.

Επιπρόσθετα, έχει εντοπιστεί και η αντίδραση του κ. Η. Hirsch στην προκαταρκτική έκθεση της A&M, όταν, στις 30-09-2018, ο κ. Η. Hirsch ισχυρίστηκε σε μήνυμα στην οικογένεια Κουισολιούτσου (ΓΚ, ΔΚ, και ΚΚ) ότι δεν είχαν αποκαλύψει από την αρχή όλη την εικόνα της απάτης σε αυτόν ή στον Δημήτρη [Καραμαγκιώλη] και «πιθανά» στον Τζον [Τσιγκουνάκη] («neither of you ever provided to full details of the fraud to me or Dimitris (and likely John as well) when we all began») (είχε κοινοποιήσει και τους δύο στο e-mail). Συνεχίζει λέγοντας ότι αυτή είναι η ύστατη στιγμή δράσης για να μετριαστεί ο αντίκτυπος από την απάτη των τελευταίων 17 χρόνων («to mitigate the effect of the fraud of the past 17 years») και πως αν αυτό αγνοηθεί είναι πιθανό ο εισαγγελέας να κηρύξει κλήσεις για τα αρχεία της Alvarez και της εταιρείας και δεν θα υπάρξει «καμία αξιόπιστη υπεράσπιση ή μετριασμός» («no credible defense or mitigation»). (GR1-110166) Δεν έχουμε εντοπίσει απάντηση των ΓΚ, ΔΚ και ΚΚ ανθιδρώντας ή διαψεύδοντας τους ισχυρισμούς του κ. Η. Hirsch.

### 4.6.4. ΕΥ

Την ίδια χρονική περίοδο που η Εταιρεία προσέλαβε την A&M, η FFSA υπέγραψε επίσης σύμβαση παροχής υπηρεσιών προς εκτέλεση προσυμφωνημένων διαδικασιών («Agreed Upon Procedures

engagement») με την ελεγκτική ΕΥ, στις 13-06-2018. (GR1-023454)<sup>97</sup> Παρομοίως, και με αυτόν τον έλεγχο, έχουμε διαπιστώσει στοιχεία κωλυσιεργίας από μεριάς της FFSA, ή ακόμη και παρεμπόδισης της ΕΥ στην εκτέλεση των καθηκόντων της κατά τη σύμβαση. Μάλιστα, η ΕΥ τερμάτισε πρόωρα την εν λόγω σύμβαση με την FFSA εξαιτίας των προβλημάτων που αντιμετώπιζε.

Η σύμβαση που υπέγραψε η ΕΥ με την Εταιρεία στις 13-06-2018 απαριθμούσε διάφορες συμφωνημένες διαδικασίες ελέγχου. (GR1-023454) Προέβλεπε επίσης την υπογραφή συμβάσεων μεταξύ γραφείων της ΕΥ σε άλλες χώρες και θυγατρικές της FFSA σε αυτές τις χώρες, προκειμένου να εκτελεστούν οι συμφωνημένες διαδικασίες σε ολόκληρο τον Όμιλο. Φαίνεται ότι ένας μικρός αριθμός θυγατρικών της FFSA υπέγραψε, όντως, μεταγενέστερες συμβάσεις ίδιου τύπου με τοπικά γραφεία της ΕΥ. Δύο από τις εν λόγω θυγατρικές ήταν οι FFGS και FF Origins Limited, με ημερομηνίες σύμβασης 12-07-2018 (DOC-000001028) και 16-07-2018 (DOC-000001029), αντίστοιχα, και οι δύο υπογεγραμμένες από τον κ. T. Law.

Ακόμα όμως και σε κάποιες περιπτώσεις όπου υπογράφηκαν τέτοιες συμβάσεις, υπάρχουν ενδείξεις ότι η ΕΥ εμποδίστηκε από το να ξεκινήσει ουσιαστικά τις διαδικασίες που είχαν συμφωνηθεί. Ιδιαίτερης σημασίας είναι μια σειρά e-mail από τα μέσα Ιουλίου 2018. Στις 19-07-2018, ο κ. Φ. Γρατσώνης έστειλε ένα e-mail στο κ. T. Law, κ. K. Chow και κ. I. Μπεγιέτη (αν και ο τελευταίος ήταν σε μακροχρόνια άδεια από την FFGS εκείνη την εποχή), κοινοποιώντας στους ΔΚ, ΓΚ και κ. Γ. Αλαβάνο, στο οποίο τόνισε την πίεση που αντιμετώπιζε η FFSA από τοπικές αρχές και παρακαλώντας τους υπαλλήλους της FFGS να συνεργαστούν με την ΕΥ για «να ξεκινήσουν την εργασία τους και να ολοκληρώσουν τον έλεγχο τους το συντομότερο δυνατό[.]» (GR1-018307 («to initiate their work and finalize their audit as soon as possible[.]»)). (Σημειώνουμε επίσης ότι αυτό το e-mail προωθήθηκε από τον λογαριασμό εργασίας του ΔΚ στον προσωπικό του λογαριασμό.)

Τις επόμενες ημέρες, εφόσον δεν είχε λάβει κάποια απάντηση, ο κ. Φ. Γρατσώνης σε συνέχεια της ίδιας επικοινωνίας φαίνεται να συνεχίζει να πιέζει τον κ. T. Law για ενημέρωση σχετικά με τις εξελίξεις με τον έλεγχο της FFGS από την ΕΥ, ιδίως δεδομένων της προσεχούς συνεδρίασης του ΛΣ και μιας προγραμματισμένης συνάντησης με την ΕΚ. Στις 26-07-2018, ο κ. T. Law έστειλε ένα e-mail στον ΓΚ δηλώνοντας ότι ο ΔΚ είχε ζητήσει από τον κ. T. Law να αναζητήσει την έγκριση του ΓΚ για μια προτεινόμενη απάντηση στον Φ. Γρατσώνη. Ανάμεσα σε άλλα, η προτεινόμενη απάντηση του κ. T. Law αναφέρει ότι, λόγω της τρέχουσας εργασίας της A&M στα γραφεία της FFGS, «δεν υπάρχει χώρος για άλλους επαγγελματίες [συμβούλους] . . .» (GR1-113420 («there is no room for any other professionals . . .»)). Παρόλο που δεν έχει εντοπιστεί επικοινωνία με την έγκριση του ΓΚ, ο κ. T. Law έστειλε τη συγκεκριμένη απάντηση στον κ. Φ. Γρατσώνη αργότερα εκείνη την ημέρα. (GR1-008816) Είναι αξιοσημείωτο ότι ένας από τους λόγους που έδωσε η ΕΥ αργότερα για τον τερματισμό της δέσμευσής της ήταν το γεγονός ότι ποτέ δεν επιτράπηκε η έναρξη της εργασίας τους σε σχέση με τις FFGS και FF Origins, παρά το γεγονός ότι οι εν λόγω οντότητες θεωρήθηκαν έργα προτεραιότητας από την ΕΕ της Εταιρείας.

Τον Αύγουστο και τον Σεπτέμβριο του 2018, η ΕΥ ανακοίνωσε κατά διαστήματα στην Εταιρεία ότι αντιμετώπιζε εμπόδια στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων της βάσει της σύμβασης. Για παράδειγμα, στις 14-08-2018, ο Β.Κ., ο εταίρος της ΕΥ που είχε υπογράψει τη σύμβαση με την

<sup>97</sup> Η σύμβαση τυπικά παρουσιάζεται σαν σύμβαση μεταξύ της ΕΥ και την ΕΕ της FFSA, αλλά υπογράφηκε από τον ΓΚ εκ μέρους της FFSA.



FFSA, επικοινωνήσε με τον κ. Παναγιώτη Αλεξάκη, Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου, αναφέροντας ότι η A&M είχε δηλώσει ότι δεν είχε λάβει ακόμη την γραπτή οδηγία από την Εταιρεία που χρειαζόταν προκειμένου να μοιραστεί πληροφορίες με την ΕΥ. Ο κ. Π. Αλεξάκης, στη συνέχεια, ζήτησε από τον ΓΚ να παρέμβει και να δώσει την σχετική οδηγία στην A&M, ώστε να μην σπαταληθεί επιπλέον χρόνος. (GR1-113213) Σύμφωνα με την ΕΥ, η A&M δεν παρείχε ποτέ τις πληροφορίες που είχε μαζέψει κατά τη διάρκεια της έρευνας της στην ΕΥ.

Στη συνέχεια, στις 11-09-2018, ο Β.Κ. γνωστοποίησε εκ νέου στην ΕΕ ότι η ΕΥ ακόμα δεν είχε πρόσβαση στις θυγατρικές στην Ασία για τις οποίες υπογράφηκαν συμβάσεις και ότι δεν υπήρξε πρόοδος στην υπογραφή των συμβάσεων από τις υπόλοιπες 14 από τις 18 ασιατικές θυγατρικές. Ο Β.Κ. σημείωσε επίσης ότι εξ' όσων γνωρίζει, πέραν της A&M, είχε δοθεί πρόσβαση και σε άλλους συμβούλους που παρείχαν υπηρεσίες στις ασιατικές θυγατρικές της FF την ίδια στιγμή που είχε αρνηθεί τέτοια πρόσβαση στην ΕΥ. Ο Β.Κ. επανέλαβε ότι δεν υπήρξε πρόοδος στην λήψη έγκρισης από την διοίκηση του Ομίλου ούτως ώστε η A&M να κοινοποιήσει τα ευρήματά της στην ΕΥ. Ο κ. Π. Αλεξάκης διαβίβασε το e-mail στον ΓΚ, ζητώντας την άμεση προσοχή του στα ζητήματα που έθεσε η ΕΥ, διότι υπήρχε ενδεχόμενο να καταγγείλει η ΕΥ τη σύμβαση. (IMHK4-013772)

Όπως σημειώθηκε ανωτέρω, η ΕΥ όντως τερμάτισε τη συνεργασία με την FFSA, στις 19-09-2018. (DOC-000001021-22) Η επιστολή της ΕΥ ανέφερε διάφορους λόγους για την απόφαση αυτή, συμπεριλαμβανομένου, μεταξύ άλλων, ότι 20 από τις 38 θυγατρικές δεν είχαν υπογράψει συμβάσεις, ότι δεν είχε παραχωρηθεί πρόσβαση στην ΕΥ για να αρχίσει να εργάζεται στις FFGS και FF Origins, και ότι οι πληροφορίες της A&M ποτέ δεν κοινοποιήθηκαν στην ΕΥ. Η επιστολή αναφέρει επίσης ότι παρότι στη σύμβαση είχε οριστεί πως η ΕΥ θα προενέκρινε οποιοσδήποτε ανακοινώσεις της Εταιρείας σχετικά με τη δέσμευση της ΕΥ, η Εταιρεία είχε εκδώσει έξι ανακοινώσεις χωρίς τέτοια προέγκριση.

Σε απάντηση προς την ΕΥ στις 20-09-2018, ο κ. Π. Αλεξάκης παρατήρησε ότι η ΕΕ είχε κάνει ό, τι μπορούσε για να πετύχει τους στόχους της, αλλά ότι οι εξουσίες της ήταν περιορισμένες και τελικά η Εταιρεία, μέσω της διοίκησης της, ήταν ο αντισυμβαλλόμενος της ΕΥ. (DOC-000001023) Την ίδια ημέρα, ο κ. Π. Αλεξάκης απέστειλε στον ΓΚ την επιστολή τερματισμού της ΕΥ και την απάντηση της ΕΕ, ζητώντας από τον ΓΚ να απαντήσει στην ΕΥ το συντομότερο δυνατό σχετικά με τα θέματα που είχε θέσει η ελεγκτική εταιρεία. (GR1-111446) Ο ΓΚ διαβίβασε αυτό το μήνυμα στον ΔΚ, αλλά δεν έχει εντοπιστεί επικοινωνία που να εμπεριέχει την απάντηση της Διοίκησης αναφορικά με τις ανησυχίες που εξέφρασε η ΕΥ.

#### 4.6.5. Robertsons

Το δικηγορικό γραφείο Robertsons του Χονγκ Κονγκ προσλήφθηκε επίσης τον Οκτώβριο του 2018 σχετικά με τα ζητήματα υπό έρευνα και, μάλιστα, αποτέλεσε αντικείμενο δημόσιας ανακοίνωσης από την Εταιρεία το Δεκέμβριο του 2018 για τη δήθεν ενίσχυση που είχε προσφέρει μέχρι εκείνη τη στιγμή στο έργο της A&M. Υπάρχουν μερικά αξιοσημείωτα στοιχεία σχετικά με τη δέσμευση της Robertsons από την FFGS, τα οποία αναλύονται στη συνέχεια.

Στις 19-10-2018, η Robertsons υπέγραψε συνολικά τρεις συμβάσεις. Δύο ήταν μεταξύ της Robertsons και της FFGS (εκ μέρους της οποίας υπέγραψε ο κ. T. Law), η πρώτη για παροχή νομικών υπηρεσιών σχετικά με την απασχόληση και την απόλυση του κ. Ι. Μπεγιέτη (DOC-000000035) και η δεύτερη για παροχή νομικών υπηρεσιών σχετικά με την καταγγελία εναντίον του

κ. Ι. Μπεγιέτη που θα υπέβαλε η FFGS στην αστυνομία του Χονγκ Κονγκ (DOC-000000036). Η τρίτη σύμβαση ήταν μεταξύ της Robertsons και των ΔΚ, ΚΚ, και ΓΚ (DOC-000000036), για παροχή νομικών υπηρεσιών σχετικά με θέματα και νομικές υποχρεώσεις που ενδεχομένως να προέκυπταν από πιθανές οικονομικές παρατυπίες στον Όμιλο. Σημειώνουμε εδώ ότι την ίδια ημέρα που υπογράφηκαν αυτές οι συμβάσεις, ο Κ.Μ. της Α&Μ επικοινωνήσε με εταίρο της Robertsons (κοινοποιώντας στους ΓΚ και κ. Δ. Καραμαγκιώλη) αναφέροντας ότι έλαβε εντολή για να κοινοποιήσει την έκθεση της Α&Μ στη Robertsons και επιπλέον να συναντηθεί με τους δικηγόρους της Robertsons για να απαντήσει σε οποιεσδήποτε ερωτήσεις, κάτι που έρχεται σε αντίθεση με την έλλειψη παροχής ίδιας πρόσβασης στην ΕΥ. (DOC-000000585)

Κατά τη χρονική περίοδο Οκτωβρίου-Δεκεμβρίου 2018, μεγάλο μέρος της δεσμευσης της Robertsons φαίνεται να επικεντρώθηκε στα ζητήματα απασχόλησης, και τους ισχυρισμούς εναντίον, του κ. Ι. Μπεγιέτη, όπως εξάλλου περιγράφεται στις συμβάσεις με την FFGS. Παρά ταύτα, η Εταιρεία εξέδωσε δημόσια ανακοίνωση στις 21-12-2018 στην οποία δήλωσε ότι η Robertsons είχε αναλάβει έναν ευρύτερο ρόλο, λέγοντας συγκεκριμένα ότι:

Το έργο της Α&Μ έχει ήδη ενισχυθεί από την δικηγορική εταιρεία "Robertsons Solicitors", ένα από τα μεγαλύτερα δικηγορικά γραφεία του Hong Kong με εξειδίκευση σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και ποινικού δικαίου, προκειμένου η τελευταία να συμβουλευτεί την Εταιρεία για τις νομικές ενέργειες οι οποίες πρέπει να ακολουθηθούν, με σκοπό να αποδοθούν οι οποιεσδήποτε ευθύνες κατά παντός υπευθύνου.

(Βλ. επίσης Έκθεση Ειδικού Ελέγχου, Ενότητες 1.1.3 και 1.1.4)

Στην συνέχεια, στις 27-12-2018, η Robertsons επιβεβαίωσε ότι είχε λάβει επιπλέον οδηγίες από την FFGS να χειριστεί έρευνα και αναζήτηση πληροφοριών της Hong Kong Securities and Futures Commission (εφεξής «SFC»), η οποία ενεργούσε βάσει αιτήματος της ΕΚ. (HK1-0075089) Σημειώνουμε εδώ ότι ενώ η Robertsons επισήμανε την αυστηρή εμπιστευτικότητα που συνόδευε τα αιτήματα της SFC, παράλληλα ανέφερε ότι είχε γνωστοποιήσει τα αιτήματα αυτά στους ΔΚ και ΓΚ, οι οποίοι, επαναλαμβάνεται, είχαν ξεχωριστή σύμβαση με την Robertsons. Η Robertsons προχώρησε με το χειρισμό των αιτημάτων της SFC, αν και φαίνεται ότι η συλλογή των απαιτούμενων πληροφοριών από την FFGS την άνοιξη του 2019 ήταν αργή και ατελής, όπως σχολίασε η ίδια η SFC στην Robertsons στις 06-05-2019: «Over five months have since passed [από την αρχική αίτηση της SFC], and the progress of your client's production is highly unsatisfactory» (HK1-0075045) Μέχρι και τον Ιούλιο του 2019, η Robertsons ακόμα παρέδιδε στοιχεία που επαιρνε από την FFGS στην SFC. (HK1-0176931)

Το ενδεχόμενο να υπάρξει σύγκρουση συμφερόντων στην ταυτόχρονη εκπροσώπηση της οικογένειας Κουτσουλιούτσου και στις ευρύτερες εργασίες που διαχειριζόταν εκ μέρους της FFGS, ήταν κάτι που αναγνώρισε η ίδια η Robertsons. Στις 04-04-2019, ο κ. Μ. Lintern-Smith (εταίρος της Robertsons) έστειλε στον S. Young ένα e-mail που συνοψίζει τα θέματα στα οποία εργαζόταν η Robertsons. (HK1-0082502) Αυτή η περίληψη ανέφερε ότι γίνονται εργασίες σχετικά με τον τερματισμό του κ. Ι. Μπεγιέτη, την ποινική δίωξη που ασκούταν εναντίον του κ. Ι. Μπεγιέτη, και την έρευνα της SFC, καμία από τις οποίες, σύμφωνα με την Robertsons, δεν παρουσίαζε θέματα σύγκρουσης συμφερόντων. Ο Μ.Λ.Σ. δήλωσε επίσης ότι η Robertsons θα μπορούσε να βοηθήσει στην απόλυση άλλων υπαλλήλων χωρίς να δημιουργηθεί σύγκρουση. Ωστόσο, εντόπισε μια

σύγκρουση που θα προέκυπτε εάν η FFGS καλούσε την Robertsons να την συμβουλευσει σχετικά με τις νομικές ενέργειες που ήταν να ληφθούν εναντίον πρώην διευθυντών, καθώς η Robertsons είχε παράσχει νομικές συμβουλές στην οικογένεια Κουτσογιούτσου (κάτι που η Robertsons είχε αναφέρει και προηγουμένως στους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας iDealLaw).

Όπως περιγράφεται και στην Έκθεση Ειδικού Ελέγχου, το θέμα σύγκρουσης συμφερόντων της Robertsons συζητήθηκε σε συνεδριάσεις του ΔΣ τον Μάρτιο και τον Απρίλιο του 2019 (βλ. Έκθεση Ειδικού Ελέγχου, Ενότητες 1.1.8 και 1.1.9), αλλά χωρίς να ληφθεί κάποια απόφαση για ολική ανικαιότητα του εν λόγω δικηγορικού γραφείου.<sup>98</sup> Εν τέλει, η Robertsons συνέχισε τις διάφορες εργασίες οι οποίες της είχαν ανατεθεί από την FFGS. Μάλιστα, στις 03-07-2019, μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ ζήτησε από τον κ. S. Young να πληρώσει την Robertsons, τονίζοντας ότι το συγκεκριμένο δικηγορικό γραφείο έχει κάνει καλή δουλειά και δεν πρέπει να διακινδυνεύσει η FFGS την σχέση μαζί τους, αν και ο κ. S. Young απάντησε ότι δεν έβλεπε από που μπορεί η FFGS να αντλήσει χρήματα για να πληρώσει τη Robertsons. (HK2-0200690) Στη συνέχεια, υπογράφηκε, στις 14-08-2019, καινούργια σύμβαση της FFGS (εκ μέρους της οποίας υπέγραψε ο τότε CFO της FFGS, κ. Νάρκισσος Γεωργιάδης (πρώην Αναπληρωτής Διευθύνοντας Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της FFSA)) με τη Robertsons, για την παροχή υπηρεσιών σχετικά με θέματα που προέκυψαν από την έκθεση της A&M, συγκεκριμένα «the investigation and commencement of civil and/or criminal actions against employees / former employees (ie. John Begietis), defending labour tribunal claim(s) and advising on employment law related matters, assisting the regulatory authority (ie. SFC) investigations and related proceedings, including cross-border issues and matters incidental to the above» (HK1-0000531)

#### 4.6.6. Ιωάννης Μπεγιέτης

Όπως έχει συζητηθεί ανωτέρω, στην περίοδο που ακολούθησε τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM, αρκετά εμπλεκόμενα μέρη όχι μόνο συνέχισαν στη θέση τους για σημαντικό χρονικό διάστημα, αλλά συμμετείχαν στην, ή επέβλεπαν την, έρευνα στο αντικείμενο που αφορούσε τους ίδιους. Ταυτόχρονα, φαίνεται να υπήρχε οργανωμένη προσπάθεια να συσσωρευτεί η ευθύνη για τις διάφορες παρατυπίες στον υπό-όμιλο της Ασίας στον κ. Ι. Μπεγιέτη Αναμφίβολα, ο κ. Ι. Μπεγιέτης συμμετείχε ενεργά στις διάφορες παρατυπίες, όπως περιγράφεται εκτενώς ανωτέρω. Είναι όμως εξίσου εμφανές ότι ο κ. Ι. Μπεγιέτης δεν ήταν το μοναδικό άτομο που φέρει τέτοια ευθύνη, και η (αποκλειστική) ενοχοποίηση του ίδιου κατά το μεγαλύτερο μέρος του 2018 είχε, σαν αποτέλεσμα, την απόσπαση της προσοχής από άλλους πιθανά εμπλεκόμενους.

Εντός των δύο μηνών από τις αποκαλύψεις της QCM, η Εταιρεία, υπό την πρωτοβουλία των ΔΚ, ΓΚ, ΚΚ και κ. Η. Hirsch, άρχισε να παίρνει μέτρα, αποκλειστικά και μόνον, ενάντια του κ. Ι. Μπεγιέτη. Από τις 11-06-2018, παρατηρείται ο κ. Ι. Hirsch, σε e-mail προς τους ΔΚ, ΓΚ και ΚΚ με το οποίο προώθησε την αλληλογραφία που είχε με την δικηγόρο του κ. Ι. Μπεγιέτη, να δηλώνει ότι υπήρχε σημαντικό πρόβλημα με τον κ. Ι. Μπεγιέτη («we have a significant problem») και να αναφέρει ότι, όπως είχαν συζητήσει εντός της ημέρας, ήταν κρίσιμο να μη συμμετέχει πλέον ο κ. Ι. Μπεγιέτης στην Εταιρεία. (GR1-114648) Από την επόμενη μέρα, φαίνεται η έναρξη των προετοιμασιών του κ.

<sup>98</sup> Σημειώνουμε επίσης (όπως περιγράφηκε στην Έκθεση Ειδικού Ελέγχου, Ενότητα 1.3.1.1), ότι ο Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου κ. Γ. Μακρής έστειλε παρατηρήσεις τον Μάιο του 2019 για τις τρεις συμβάσεις της Robertsons του Οκτωβρίου 2018 στην Επιτροπή Ελέγχου, τις οποίες παρατηρήσεις προώθησε στον ΓΚ μέλος της εν λόγω Επιτροπής. (DOC-00000034)

Η. Hirsch και της οικογένειας Κουτσολιούτσου για την απομάκρυνση του κ. Ι. Μπεγιέτη. Για παράδειγμα, ο κ. Η. Hirsch έλαβε από την κ. Κ. Chow τις συμβάσεις εργασίας του κ. Ι. Μπεγιέτη στις 12-06-2018. (HK2-0161174) Την ίδια μέρα, υπήρξε αλληλογραφία μεταξύ του δικηγόρου Κ.Β., της οικογένειας Κουτσολιούτσου (ΔΚ, ΚΚ και ΓΚ) και του κ. Η. Hirsch, μέσω της οποίας έστειλε ο Κ.Β. προσχέδιο της επιστολής προς τον κ. Ι. Μπεγιέτη σχετικά με την απομάκρυνσή του από την Εταιρεία. (DOC-000000975, DOC-000000978)

Από εκείνη την χρονική περίοδο, και μέχρι την επίσημη απόλυση του κ. Ι. Μπεγιέτη (και ακόμα και μεταγενέστερα), παρατηρούνται περιπτώσεις όπου άτομα τα οποία φαίνεται να εμπλέκονται εξίσου στις παρατυπίες που περιγράφονται ανωτέρω, να ηγούνται της προσπάθειας να μετατοπιστεί η ευθύνη στον κ. Ι. Μπεγιέτη. Ενδεικτικά παραδείγματα είναι τα ακόλουθα:

- 15-06-2018 Αλληλογραφία μεταξύ του Κ.Βο., της οικογένειας Κουτσολιούτσου, του κ. Δ. Καραμαγκιώλη, του κ. Ι. Τσιγκουνάκη, του κ. Τ. Law, του κ. Η. Hirsch, και του Κ.Β. (μεταξύ άλλων) σχετικά με τα πρώτα στάδια του τρόπου ανημετώπισης του κ. Ι. Μπεγιέτη. Αν και φαίνεται ότι ο ΔΚ αρχικά ήθελε να διατηρήσει τον κ. Ι. Μπεγιέτη ως CFO, ο Κ.Βο. ισχυρίστηκε ότι αυτό ενδέχεται να θέσει σε κίνδυνο το σύνολο των εργασιών της Α&Μ και της ΕΥ, επομένως φαίνεται να συμφώνησε και ο ΔΚ με την απομάκρυνση του κ. Ι. Μπεγιέτη. (HK1-0127391) Συγκεκριμένα, ο Κ.Βο. περιέγραψε τους κινδύνους που εμπεριείχε η παραμονή του κ. Ι. Μπεγιέτη ως εξής:

«this would provide him with a golden opportunity to meddle and interfere in the conduct of the Internal Investigation by deleting or fabricating records, removing evidence, compromising witnesses etc.

If JB is permitted to do this during the conduct of the Internal Investigation, it would almost certainly taint / prejudice the Internal Investigation to such an extent that it would in all likelihood 'infect' the EY restatement of the company's financial statements, meaning that the Greek Commission could well decide that the EY re-statement of the company's accounts over the last 7 years is fatally compromised - in which case, this would mean that all of the work done by A&M and EY would be wasted, and could have dire consequences for the future viability of the company as a consequence of enforcement of consequential penalties by the Greek Commission.

My advice is that the senior management of the company would ultimately face severe criticism by the Greek Commission (and others) if it were to allow JB to continue in his role as CFO (or otherwise) during the conduct of the Internal Investigation (which as a preliminary view is expected to last between 4 - 6 months, before EY even start their restatement exercise).»

Η περιγραφή αυτών των κινδύνων από τον Κ.Β. δεν περιείχε ανάλυση των επιπτώσεων εάν παρέμεναν στην Εταιρεία οι ΔΚ, ΓΚ, κ. Τ. Law, και άλλοι εμπλεκόμενοι, κατά τη διεξαγωγή

της έρευνας της A&M. Σημειώνουμε επίσης, όπως έχουμε παρατηρήσει προηγουμένως, την προφανή κοινή γνώση των συμμετεχόντων στο e-mail ότι το ζήτημα των λογιστικών παρατυπιών είχε λάβει χώρα για αρκετά χρόνια στο παρελθόν, αλλά και με κάποιο (λανθασμένο) χρονικό περιορισμό («EY restatement of the company's accounts over the last 7 years is fatally compromised»).

- 08-10-2018, ο κ. M. Armstrong ετοίμασε κατάθεση προς την αστυνομία του Hong Kong ισχυριζόμενος ότι ο κ. Bobby Cox (Business Analyst, FFGS) του είχε δείξει πλαστό εξτρέ προσωπικού λογαριασμού του ΔΚ που ο κ. B. Cox είχε δημιουργήσει κατόπιν εντολών του κ. Ι. Μπεγιέτη (HK2-0230651), παρά την εμπλοκή του ίδιου του κ. M. Armstrong στις λογιστικές παρατυπίες που είχε αναφέρει η A&M, όπως αναγνώρισε αργότερα ο κ. S. Yaung σε επικοινωνία του στις 25-04-2019 («Matthew Armstrong [who] . . . was identified by A&M as being part of a fraud issue that was conducted last year»). (HK2-0200839) Ο κ. M. Armstrong έστειλε επίσης το αναφερόμενο εξτρέ στις 01-11-2018 στους κ. T. Law, ΚΚ, κ. K. Chow, κ. W. Pang, και κ. Γ. Γρίσπο. (HK2-0199448-49) Δεν έχουμε εντοπίσει άλλες πληροφορίες σχετικά με αυτό το εξτρέ, ούτε για το ποιος το δημιούργησε, ούτε για το αν και πως χρησιμοποιήθηκε.
- Ομοίως, το Δεκέμβριο του 2018, ο ΔΚ ετοίμασε προσχέδιο κατάθεσης (μαζί με την Ruberiusis) για την αστυνομία του Χονγκ Κονγκ στην οποία φαίνεται να αναθέτει την ευθύνη για τις λογιστικές παρατυπίες γενικά στον κ. Ι. Μπεγιέτη («Due to fraud and dishonesty which caused the company to be placed in crisis, JB was terminated with effect from 1 November 2018 by FFGS»). (GR1-018026-7) Σημειώνουμε ότι, αν και φαίνεται ότι η κατάθεση υποβλήθηκε στην αστυνομία,<sup>99</sup> δεν έχουμε εντοπίσει την τελική, υπογεγραμμένη έκδοση της κατάθεσης.
- 02-11-2018 Ο κ. F. Szeio, εταίρος της Robertsons, κοινοποίησε στους κ. T. Law, ΓΚ, και ΚΚ (μεταξύ άλλων) αλληλογραφία που είχε στείλει στους δικηγόρους του κ. Ι. Μπεγιέτη, η οποία, μεταξύ άλλων, ισχυρίστηκε ότι ο κ. Ι. Μπεγιέτης «ενορχήστρωσε» («orchestrated») τις λογιστικές παρατυπίες. (HK1-0075255, HK1-0075256 sect.17)

Επιπλέον, το καλοκαίρι και το φθινόπωρο του 2018, η Εταιρεία πήρε διάφορα μέτρα εις βάρος του κ. Ι. Μπεγιέτη τα οποία δεν ελήφθησαν ενάντια άλλων εμπλεκόμενων προσώπων την ίδια περίοδο. Ενδεικτικά παραδείγματα είναι τα ακόλουθα:

➤ 19-06-2018, ο κ. T. Law ενημέρωσε τον κ. Ι. Μπεγιέτη ότι ο λογαριασμός e-mail του τέθηκε σε αναστολή λόγω της εσωτερικής έρευνας. (DOC-000000987) Εκτός από πιθανή αναστολή του λογαριασμού του κ. B. Cox – και αυτό ενδεχομένως επειδή ήταν βοηθός του κ. Ι. Μπεγιέτη – δεν εντοπίσαμε ότι είχε τεθεί σε αναστολή άλλος λογαριασμός υπαλλήλου ή στελέχους την ίδια περίοδο.

<sup>99</sup> Δικηγόρος της εταιρείας Holman παρατήρησε στις 20-08-2019 ότι «Mr. Dimitrios Koutsolioutsos has made a statement to Hong Kong Police to complain against the fraud administered by Mr. Begietis, namely, he forged bank statements of Alpha Bank to support fictitious bank balances in various Follie Follie companies.» (HK1-0000286)

- 28-06-2018 Η ΚΚ φαίνεται να ζητάει από στελέχη στην Ιαπωνία οποιεσδήποτε αρνητικές πληροφορίες είχαν για τον κ. Ι. Μπεγιέτη («information attitude life style expenses out of the business against business anything is very important for every body»). (IMHK4-014778)
- Οι FFGS και FF Shenzhen απέλυσαν τον κ. Ι. Μπεγιέτη στις 31-10-2018. (HK1-0075291) Η επιστολή της συνοπτικής απόλυσης του κ. Ι. Μπεγιέτη από την FFGS ανέφερε σαν λόγο του τερματισμού «your fraud and dishonesty as the position of Chief Financial Officer, APAC causing the company in crisis and bad reputation . . .» (HK1-0075292) Στην απάντηση του ο κ. Ι. Μπεγιέτης αρνήθηκε τις κατηγορίες και δήλωσε ότι είχε πράξει μόνο σύμφωνα με τις οδηγίες και τις εντολές της ανώτατης διοίκησης, συγκεκριμένα των ΔΚ, ΚΚ, ΓΚ, και κ. Τ. Law («I am therefore ontiroly bewildered by these defamatory charges, given that I have only ever done my job, as instructed and ordered by the directors and shareholders of Folli Follie, including Mr Dimitri Koutsolioutsos, Mrs Ketty Koutsolioutsos, Mr George Koutsolioutsos and Mr Tonio Law»). (GR1-006109)
  - Σε αντίθεση με τον κ. Ι. Μπεγιέτη, ο Όμιλος επέτρεψε σε άλλα εμπλεκόμενα άτομα – όπως, για παράδειγμα, τον κ. Τ. Law (HK2-0096135) και τον κ. Μ. Armstrong (HK1-0075106) – να παραιτηθούν πέντε μήνες αργότερα, τον Απρίλιο του 2019. Ο κ. Ε. Chan, ο οποίος ενδέχεται να ήταν εμπλεκόμενος στην δημιουργία των πλαστών εστρε της Alpha Bank (βλ. Ενότητα 4.1.2.2.), φαίνεται να απολύθηκε τον Μάιο του 2019 (HK2-0096096), αν και ο τυπικός λόγος που αναφέρθηκε στην επιστολή απόλυσης ήταν «Company structuring». (HK2-0096097)

#### 4.6.7. Αποστολή πληροφοριών σε ΓΚ για διερευνήσεις που αφορούσαν τον ίδιο ή και τον ΔΚ

Όπως περιγράφεται και στην Έκθεση Ειδικού Ελέγχου (βλ. Έκθεση Ειδικού Ελέγχου, Ενότητες 1.3, 1.4 και Παραρτήματα 1-1-Ε-2) και στην Ενότητα 4.7 παρακάτω, εντοπίσαμε αρκετά περιστατικά όπου πρώην μέλη του ΔΣ παρείχαν στους ΔΚ και ΓΚ πληροφόρηση για επιχειρησιακά και άλλα θέματα εμπιστευτικής φύσεως. Σημειώνουμε εδώ ότι σε περιπτώσεις που η αποστολή πληροφοριών σχετιζόταν με έρευνες ή ελέγχους που αφορούσαν τους ίδιους τους ΔΚ ή ΓΚ, δημιουργήθηκε σοβαρό ρίσκο παρεμπόδισης της σχετικής έρευνας. Παρακάτω ακολουθούν παραδείγματα τέτοιας ενημέρωσης:

- Στις 28-11-2018, η κ. S. Coucher, εταίρος του δικηγορικού γραφείου Norton Rose στην Αγγλία, έστειλε e-mail στον κ. Ν. Γεωργιάδη, και άλλους, σχετικά με έναν τραπεζικό λογαριασμό της FFGS στην τράπεζα Safra Sarasin στο Ηνωμένο Βασίλειο, ο οποίος είχε δεσμευτεί από την Αγγλική National Crime Agency («NCS») κατόπιν αιτήματος των ελληνικών αρχών. (GR1-109169) Στην επικοινωνία της, η κ. S. Coucher υπογράμμισε την προειδοποίηση της NCS σχετικά με το ενδεχόμενο παρεμπόδισης, και επισήμανε ότι όλοι οι παραλήπτες της ειδοποίησης του συγκεκριμένου θέματος έπρεπε να είναι ιδιαίτερα προσεκτικοί ως προς το σε ποιους αποκαλύπτουν τις ενσωματωμένες πληροφορίες. Συγκεκριμένα, η κ. S. Coucher έθεσε αυστηρή απαγόρευση στην αποκάλυψη αυτών των

πληροφοριών στον ΓΚ ή σε άλλα μέλη της οικογένειας Κουτσολιούτσου («We have spoken to our internal compliance team on this now and have concluded that the notice can be sent to the Company's criminal lawyers who are advising the company on the investigation **on the basis that they do not act for anyone named or a potential in the investigation and you should have them confirm this to you. In addition, until we have discussed the matter with the NCA, we can only provide the application to you on the strict condition that it is not passed on or disclosed to Mr Georgios Koutsolioutsos or the family, or anyone else named in the investigations.**») (έμφαση στο πρωτότυπο).

Παρά την προειδοποίηση της κ. S. Coucher, ο κ. Ν. Γεωργιάδης, περίπου μια ώρα αργότερα, προώθησε το e-mail στον ΓΚ. (GR1-109169) Ξεχωριστά, ο κ. Ν. Γεωργιάδης προώθησε το e-mail της κ. S. Coucher στον τότε Πρόεδρο του ΔΣ κ. Νίκο Κανελλόπουλο και στον κ. Π. Αλεξάκη (μέλος του ΔΣ και Πρόεδρος της ΕΕ της FFSA). Μετά από μερικές επιπλέον επικοινωνίες (και με άλλα μέλη του ΔΣ και μέλη της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου) πάνω στο θέμα της δέσμευσης του τραπεζικού λογαριασμού, ο κ. Ν. Κανελλόπουλος προώθησε ειρίστης το e-mail thread στον ΓΚ την επόμενη μέρα, στις 29-11-2018. (GR1-016556)

- Όπως αναφέρεται και στην Έκθεση Ειδικού Ελέγχου, Ενότητα 1.3, ο ΓΚ ενημερώθηκε, από διάφορα άτομα, σχετικά με έρευνες που εξελίσσονταν σε θέματα που αφορούσαν τον ίδιο (ή και τον ΔΚ), όπως, για παράδειγμα, τις πληρωμές στην SCP και την εκταμίευση του ποσού των € 500 χιλ. από το ταμείο της Εταιρείας στον πατέρα του ΔΚ.

#### 4.6.8. Απαντήσεις στην ΕΚ

Σχεδόν αμέσως μετά τη δημοσίευση της έκθεσης QCM, η ΕΚ ζήτησε πληροφορίες από την Εταιρεία. Δεδομένης της διάρκειας της λογιστικής απάτης που περιγράφεται παραπάνω, καθώς και της γεωγραφικής της εμβέλειας, η συλλογή όλων των σχετικών πληροφοριών απαιτούσε φυσικά κάποιο χρόνο. Τούτου λεχθέντος, έχουν εντοπιστεί μερικά ζητήματα που προκαλούν ερωτηματικά σχετικά με την απάντηση της Εταιρείας στην ΕΚ, ιδίως στην περίοδο αμέσως μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM.

Πρώτον, ενδέχεται να μεταβιβάστηκαν ψευδείς πληροφορίες στην ΕΚ κατά τη διάρκεια συναντήσεων που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ εκπροσώπων της ΕΚ και εκπροσώπων της Εταιρείας, ή σαν απαντήσεις σε αιτήματα της ΕΚ. Ως μέρος της απάντησής της στα διάφορα αιτήματα της ΕΚ, η Εταιρεία παρείχε τα δεδομένα στα οποία βασίζονταν οι παραποιημένες οικονομικές καταστάσεις του 2017, παρόλο που, όπως συζητήθηκε παραπάνω, αρκετά στελέχη υψηλού επιπέδου εντός της Εταιρείας γνώριζαν ότι αυτές οι πληροφορίες δεν παρείχαν ακριβή εικόνα των οικονομικών δεδομένων της εταιρείας. Για παράδειγμα, στις 07-05-2018 η ΕΚ, σε συνάντηση με στελέχη της Εταιρείας, ζήτησε άμεση πληροφόρηση για διάφορα στοιχεία των επιχειρήσεων στον υπό-όμιλο της Ασίας, όπως μετέφερε η κ. Μ. Ξηροκώστα στους ΔΚ, ΓΚ και κ. Ι. Μπεγιέτη (εκ μέρους του κ. Φ. Γρατσώνη). (HK1-0119945) Ως απάντηση, ο κ. Ι. Μπεγιέτης έστειλε e-mail στην κ. Μ. Κασιδιανοπούλου με διάφορα από τα απαιτούμενα στοιχεία «για face to face meeting με την Επιτροπή.» Τουλάχιστον κάποιες από τις πληροφορίες που επισύναψε ο κ. Ι. Μπεγιέτης για χρήση σε μια τέτοια συνάντηση ήταν παραπλανητικές, π.χ. τα στοιχεία για πωλήσεις στην Ασία δόθηκαν σε τρίτα μέρη, που συμπεριλάμβαναν πωλήσεις σε ελεγχόμενες εταιρείες, όπως έχει συζητηθεί ανωτέρω. (HK1-0119948)

Είναι αξιοσημείωτη και μια επικοινωνία στις 28-05-2018 όπου η κ. Μ. Ξηροκώστα έστειλε e-mail στους ΓΚ και κ. Ι. Τσιγκουνάκη, επισυνάπτοντας μήνυμα ενός Σ.Κ., από προσωπικό του λογαριασμού. Ο Σ.Κ. της έχει στείλει «σημείωμα σχετικά με την συνάντηση» στην ΕΚ. (DOC-000001034) Αυτό το σημείωμα περιείχε δηλώσεις (DOC-000001035), προφανώς για τον ΓΚ, οι οποίες ισχυρίζονταν, μεταξύ άλλων, ότι:

- «ο πατέρας μου (πρόεδρος και ιδρυτής της εταιρείας) ήθελε να έχει εκείνος τον πλήρη έλεγχο της θυγατρικής στην Ασία, την οποία διοικούσε προσωπικά καθώς μένει εκεί το μεγαλύτερο διάστημα του έτους. Σ' εκείνον υπάγονταν όλα τα στελέχη, κι όχι στον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Αντιλαμβάνομαι σήμερα, πόσο λανθασμένη ήταν η πρακτική αυτή.»
- «Είναι φανερό ότι το πρόβλημα βρίσκεται στην θυγατρική Ασίας που κακώς, δεν ήταν υπό τον έλεγχό μας. Ωστόσο χρειάζεται κάποιος χρόνος, λίγων ημερών για να αποκατασταθεί πλήρως η ενημέρωση της Επιτροπής με τα στοιχεία που ζητάει.»
- «Δηλώνω αποφασισμένος να κινηθώ και δικαστικά εναντίον όλων όσων με πράξεις ή παραλείψεις τους έχουν βλάψει τα συμφέροντα των μετόχων, σε κάθε δικαιοδοσία που έχει συμβεί αυτό.»

Δεν είναι γνωστό εάν οι δηλώσεις στο σημείωμα αυτό μεταβιβάστηκαν τελικά στην ΕΚ από τον ΓΚ. Ωστόσο, τονίζεται ότι στο σημείωμα αυτό φαίνεται ο ΓΚ να παραδέχεται την ευθύνη του ΔΚ για τις λογιστικές παρατυπίες στον υπό-όμιλο της Ασίας, την ίδια περίοδο που ο ΔΚ συμμετείχε σε διάφορες σχετικές δραστηριότητες όπως την πρόσληψη της A&M. Παράλληλα, ωστόσο, το σημείωμα φαίνεται να αρνείται τη γνώση του ΓΚ για τα ίδια θέματα.

Δεύτερον, ορισμένα από τα αιτήματα της ΕΚ για παροχή πληροφόρησης δεν ικανοποιήθηκαν για μεγάλα χρονικά διαστήματα (ή και ποτέ) από την Εταιρεία. Κατά τη διάρκεια του Μαΐου 2018, αλλά και μετέπειτα, η ΕΚ ανέφερε σε επιστολές προς την Εταιρεία στοιχεία τα οποία είχε αναζητήσει και που δεν της είχαν παρασχεθεί. (Βλ. π.χ. ΗΚ1-0114370, ΗΚ1-0119906, ΗΚ1-0119908, GR1-164902) Ένα σχετικό παράδειγμα ήταν το αίτημα της ΕΚ για υπόλοιπα τραπεζικών λογαριασμών όλων των οντοτήτων του Ομίλου, μαζί με επιστολές επιβεβαίωσης τραπεζικών υπολοίπων στις σχετικές τράπεζες (με κοινοποίηση στην ΕΚ) ζητώντας οι απαντήσεις να σταλούν απευθείας στην ΕΚ. (GR1-164902) Η ΕΚ επανειλημμένα σημείωσε ότι δεν είχε λάβει όλα τα ζητηθέντα στοιχεία, ιδίως από τον υπό-όμιλο της Ασίας. Έχει εντοπιστεί επίσης σχετική εσωτερική επικοινωνία περί αυτού του θέματος, καθώς στις 23-05-2018, ο Οικονομικός Διευθυντής της Links of London προσφέρθηκε να αναζητήσει επιστολές επιβεβαίωσης από τράπεζες, το οποίο ώθησε τον κ. Φ. Γρατσώνη να ρωτήσει την κ. Ε. Νιώτη αν ήταν κάτι που επιθυμούσαν πραγματικά, διότι «[α]ν το κάνουν, τότε θα πρέπει να το κάνουμε για όλες τις εταιρείες που έχουν ζητήσει απευθείας στην ΕΚ, το οποίο έχουμε αποφασίσει ότι θα κάνει πάρα πολύ ζημιά.» (DOC-000000373) Η κ. Ε. Νιώτη, από την πλευρά της, απάντησε ότι ήταν προτιμότερο να ειδοποιήσουν αργότερα την Links για την απόφαση αυτή «ανάλογα με τις εξελίξεις.» Σε ξεχωριστή επικοινωνία με την κ. Μ. Ξηροκώστα, ο κ. Σ. Γκότσης είχε προτείνει να διευκρινιστεί στην ΕΚ ότι δεν ήταν επικτό να σταλούν επιστολές επιβεβαίωσης σε όλες τις τράπεζες «καθως θα θεσει σε κίνδυνο τις σχέσεις όλων των εταιρειών του Ομίλου με τα συνεργαζόμενα τραπεζικά ιδρύματα». (GR1-035326) Δεν έχει διαπιστωθεί αν το συγκεκριμένο αίτημα της ΕΚ ικανοποιήθηκε εν τέλει.



Τρίτον, όπως και με άλλες περιστάσεις που περιγράφονται ανωτέρω, ο ΓΚ ενημερωνόταν σχετικά με τις επαφές της Εταιρείας με την ΕΚ ακόμα και μετά την παραίτησή του ως Διευθύνων Σύμβουλος. Ενδεικτικά, στις 28-05-2019, αφού η Εταιρεία είχε προσκομίσει στην ΕΚ διάφορα πρακτικά έκτακτων συνεδριάσεων της Επιτροπής Ελέγχου, ένα από τα μέλη της εν λόγω επιτροπής του προώθησε την επικοινωνία με την ΕΚ. (GR1-118924)

#### 4.7. Συνεχιζόμενη ενασχόληση ΔΚ - ΓΚ και ενδείξεις σύγκρουσης συμφερόντων

Σύμφωνα με τα ευρήματα του διαχειριστικού ελέγχου, έχουν εντοπιστεί περιπτώσεις όπου υπάρχουν σοβαρές ενδείξεις για σύγκρουση συμφερόντων των εμπλεκόμενων ατόμων. Έχουν επίσης εντοπιστεί περιπτώσεις μη ήρτησης του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης και της κείμενης νομοθεσίας, ακόμα και μετά τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM όπου ο Όμιλος υπήρξε στο επίκεντρο ερευνών τόσο στην Ελλάδα, όσο και στο εξωτερικό. Τα παραπάνω αναλύονται στις ενότητες που ακολουθούν.

Όπως αναφέρεται και στην ενότητα 1.4 της παρούσας έκθεσης, στο πλαίσιο εκτέλεσης της υπ' αριθμόν 14/861 απόφασης (Αρ.πρωτ.372/7.2.2020) του ΔΣ της ΕΚ, παραδώσαμε στις 12-02-2020 στην ΕΚ, στοιχεία υπό μορφή της Έκθεσης Ειδικού Ελέγχου, από τα οποία προέκυπταν ενδείξεις ότι συνιέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής της παραγράφου 2 του άρθρου 40 του Ν. 4640/2019 για τότε μέλη του ΔΣ.

Πέραν των όσων αναφέρονται στην Έκθεση Ειδικού Ελέγχου, παραθέτουμε παρακάτω επιπλέον στοιχεία για γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά από τη δημοσίευση της έκθεσης της QCM, και τα οποία είναι άξια αναφοράς.

##### 4.7.1. Συνεχιζόμενη εμπλοκή και ενημέρωση ΔΚ/ ΓΚ

Στις 26-09-2018, οι ΔΚ και ΚΚ υπέβαλαν την παραίτησή τους από το ΔΣ της FFSA. Κατά την διάρκεια της θητείας τους υπήρξαν εκτελεστικά μέλη του ΔΣ. Στις 18-12-2018 ακολούθησε η παραίτηση του ΓΚ ως Διευθύνοντα Συμβούλου, αν και παρέμεινε στο ΔΣ ως μη εκτελεστικό μέλος μέχρι και τις 16-12-2019, όταν εκδόθηκε προσωρινή διαταγή αντικατάστασής του από το Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών. Σημειώνεται πως ο ΓΚ δεν παραιτήθηκε ποτέ οικειοθελώς ως μέλος του ΔΣ παρόλο που το σύνολο των θεμάτων που προέκυψαν σύμφωνα με τα ευρήματα της έρευνας της A&M αλλά και της παρούσας έκθεσης αφορούν τη διάρκεια της θητείας του ως Διευθύνοντα Συμβούλου. Επίσης, και όπως αναλύεται πιο κάτω, ήταν παρών σε όλες τις συνεδριάσεις του ΔΣ για την αντιμετώπιση της κρίσης (από 06-05-2018 μέχρι 17-12-2019), τη διεξαγωγή σχετικών ερευνών και τη λήψη αποφάσεων και μέτρων κατά των εμπλεκόμενων. Επίσης, οι ΓΚ και ΔΚ, ακόμα και μετά την απομάκρυνση και αποχώρηση του δεύτερου από την FFSA, σύμφωνα με στοιχεία που εντοπίστηκαν σε επικοινωνίες, παρέμειναν έως και τις 16-08-2019 μέλη ΔΣ σε θυγατρικές αυτής, λόγω αδυναμίας της Εταιρείας για την εύρεση αντικαταστάτη τους. Μέχρι την ημερομηνία αυτή, μέλη ΔΣ σε θυγατρικές παρέμειναν και άλλα πρόσωπα που εμπλέκονται στις λογιστικές παρατυπίες σύμφωνα με τα ευρήματα της παρούσας έκθεσης όπως ο κ. Τ. Law και ο κ. Ι. Μπεγιέτης.

Πριν αλλά και μετά από τις προαναφερθείσες παραιτήσεις των ΔΚ και ΓΚ και όπως αναλύεται πιο κάτω, φαίνεται πως τα πρόσωπα αυτά:

- Λαμβάνουν ενημέρωση και ασκούν επιτροπή σε θέματα διοίκησης της εταιρείας ενώ δεν είναι εκτελεστικά μέλη του ΔΣ,
- Εξακολουθούν να λαμβάνουν ενημέρωση σχετικά με θέματα της Εταιρείας μετά την παραίτηση τους από το ΔΣ,
- Λαμβάνουν προνομιακή ενημέρωση ανεπίσημα σχετικά με ευρήματα ελέγχων που αφορούν και τους ίδιους.

Ενδεικτικά παραδείγματα όπως έχουν εντοπιστεί κατά τη διάρκεια του διαχειριστικού ελέγχου, παρατίθενται πιο κάτω.

#### 4.7.1.1. Συνέχιση εμπλοκής/ενημέρωσης του ΔΚ μετά την παραίτηση

Έχουν εντοπιστεί πολλαπλές επικοινωνίες που περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία σχετικά με εταιρείες του Ομίλου και οι οποίες συστηματικά αποστέλλονται στον ΔΚ ακόμα και μετά την αποχώρηση του από το ΔΣ, στις 26-09-2018. Επίσης κατά την ίδια περίοδο, έχουν εντοπιστεί επικοινωνίες όπου ο ΔΚ λαμβάνει ενημέρωση, όχι όμως σε συστηματική βάση, για διάφορα θέματα του Ομίλου.

Συγκεκριμένα:

##### 1. Παραδείγματα Συστηματικής Ενημέρωσης:

- Ο ΔΚ κοινοποιείται από υπαλλήλους της FF Japan, σε αλληλογραφίες που περιέχουν τις ημερήσιες αναλύσεις χρηματοροών της εταιρείας ακόμα και μέχρι το Δεκέμβριο του 2019. Στις αλληλογραφίες αυτές είναι κοινοποιημένος και ο κ. Takamatsu Minoru (Director FF Japan και Director FFGS από τον [Αύγουστο 2019]) (HK1-0000007, HK1-0000001, HK1-0000053).
- Ο ΔΚ κοινοποιείται από την κ. K. Chow σε αλληλογραφίες που περιέχουν τις ημερήσιες αναλύσεις χρηματοροών θυγατρικών του υπό-Ομίλου της Ασίας. Στις αλληλογραφίες αυτές είναι κοινοποιημένος και ο κ. Γ. Γρίσπος (HK1-0074476, HK1-0074310).

##### 2. Ενδεικτικά Παραδείγματα Μεμονωμένης Ενημέρωσης:

- Στις 07-01-2019 η κ. W. Au, μεσίτρια της «On Kind Development» και Director στην Landoccean κατά την περίοδο από τον Αύγουστο 2008 μέχρι και τον Μάιο του 2016 (βλ. Ενότητα 4.1.2.3, «Landoccean Industrial limited - Ιστορικό της Landoccean»), που είχε αναλάβει την πώληση του διαμερίσματος στο Χονγκ Κονγκ (το οποίο αποτελεί εταιρική περιουσία), προωθεί στους ΔΚ (που ακόμα παρέμενε Μέλος ΔΣ της FFGS) και ΚΚ ενημέρωση σχετικά με τον υποψήφιο αγοραστή και ζητάει να της αποσταλούν πρακτικά της εταιρείας που να εγκρίνουν την πώληση του διαμερίσματος. Στην επικοινωνία είναι κοινοποιημένος και ο κ. Γ. Γρίσπος, ο οποίος στις 10-01-2019 αποστέλλει τα πρακτικά με κοινοποίηση τους ΔΚ και ΚΚ. (HK2-0103434-35)
- Στις 26-02-2019 η κ. Doris Wong (Corporate Merchandising Executive, FFGS) προωθεί στον ΔΚ την ανάλυση αποθεμάτων και πωλήσεων για τις αγορές του Χονγκ Κονγκ, Μακαου, Κίνας, Ιαπωνίας και Ταϊβάν. (HK1-0179739)

- Στις 29-03-2019 ο κ. Γ. Γρίσπος προωθεί στον ΔΚ επικοινωνία με τον L.C. (προμηθευτής εκ μέρους της Star Team industrial Ltd) για την αποπληρωμή χρέους προς την Star Team. (HK2-0105781)
- Στις 02-10-2019 η κ. Sushant Halankar, υπάλληλος της FF Group, στέλνει στον ΔΚ ανάλυση πωλήσεων της Links of London. (DOC-000000209)
- Στις 15-10-2019 ο ΔΚ λαμβάνει ενημέρωση από την κ. K. Chow σχετικά με τις μέχρι τότε αμοιβές των νομικών συμβούλων και ελεγκτών (πιθανόν από την FFGS) για την περίοδο 23-05-2018 έως 15-10-2019. (HK2-0185350)
- Στις 25-10-2019 η κ. K. Chow στέλνει στον ΔΚ συγκεντρωτικό αρχείο με τα ποσά που αφορούσαν το marketing support για την περίοδο από 2011 έως 2017. (IMHK1-015794)
- Στις 26-11-2019 ο ΔΚ λαμβάνει από την κ. K. Chow ενημέρωση σχετικά με αμοιβές νομικών συμβούλων και ελεγκτών όπου επισυνάπτονται τιμολόγια και συμβάσεις. (HK2-0184929)
- Στις 21-11-2019 ο Η.Κ., ο οποίος εργάζεται για την ελεγκτική εταιρεία ZHONGHUI ANDA CPA Limited, όντας ο καινούργιος ελεγκτής για την FFGS στέλνει στην κ. K. Chow το προσχέδιο έκθεσης ελέγχου για το 2018, έχοντας αναπροσαρμόσει τα αριθμητικά δεδομένα για το 2017 σύμφωνα με το report της A&M. Στις 22-11-2019 ο κ. Τ. Μιλιου ζητά την έγκριση του κ. Δ. Καραμαγκιώλη ώστε να υπογράψει την έκθεση ελέγχου η οποία σχετίζεται με την επιστροφή φόρου \$ 1,6 εκ. Η παραπάνω αλληλογραφία προωθείται στις 25-11-2019 στον ΔΚ από την κ. K. Chow. (HK1-0000039)

#### 4.7.1.2. Εμπλοκή/Ενημέρωση ΓΚ ως μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ

Ο ΓΚ παραιτήθηκε από Διευθύνων Σύμβουλος στις 18-12-2018 και παρέμεινε ως μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ μέχρι και τις 16-12-2019. Στην Έκθεση Ειδικού Ελέγχου, παρατέθηκαν ενδεικτικές επικοινωνίες από τις οποίες διαφαίνεται ότι κατά την περίοδο που ο ΓΚ διατελούσε μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ λαμβάνει πληροφόρηση εκτός του πλαισίου λειτουργίας των θεσμοθετημένων οργάνων της Εταιρείας. Η πληροφόρηση αυτή αφορούσε τόσο διοικητικά θέματα, όσο και θέματα αναφορικά με έρευνες της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου που αφορούσαν τόσο τον ίδιο, όσο και τον πατέρα του, ΔΚ.

#### 4.7.1.3. Παραμονή ΓΚ/ΔΚ ως μέλη ΔΣ σε θυγατρικές της FFSA

Από επικοινωνία που εντοπίστηκε όπου η κ. K. Chow αποστέλλει στον κ. Ν. Γεωργιάδη αναλυτική κατάσταση (IMHK1-011612-3) με τους διευθυντές θυγατρικών εταιρειών του υπό-ομίλου της Ασίας κατά την 16-08-2019, φαίνεται πως οι ΔΚ και ΓΚ παραμένουν ακόμα διευθυντές αυτών. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με την κατάσταση που επισυνάπτεται οι ΓΚ και ΔΚ παραμένουν διευθυντές στις ακόλουθες ενεργές εταιρείες:

Θυγατρική Ομίλου	Διευθυντές κατά την 16-8-2019	
Folli Follie Hong Kong Intl Ltd	ΔΚ	ΓΚ
Folli Follie Asia Ltd	ΔΚ	ΓΚ

Folli Follie (Macau) Ltd	-	ΓΚ
Shanghai Pillion Trading Company Ltd	ΔΚ	-

Επιπρόσθετα, η ίδια κατάσταση παραθέτει και θυγατρικές που είναι ανενεργές από τον Ιανουάριο του 2019 και μετά, όπου παρατηρείται πως εκτός από τους ΔΚ και ΓΚ, διευθυντές παραμένουν και οι κ. Τ. Law και κ. Ι. Μπεγιέτης ως ακολούθως:

Θυγατρική Ομίλου	Διευθυντές κατά την 16-8-2019		
FF Business Development and Technical Consulting Ltd	-	-	Law Chiu Chuen
FF Origins Ltd	ΔΚ	-	-
Folli Follie International (Holdings) Ltd	ΔΚ	ΓΚ	Ioannis Begietis
Folli Follie Hawaii Inc	ΔΚ	ΓΚ	Law Chiu Chuen
Folli Follie Guam Inc	ΔΚ	ΓΚ	Law Chiu Chuen
Folli Follie (Singapore) Pty Ltd	-	-	Law Chiu Chuen

Έχουμε ζητήσει από την Εταιρεία τα επίσημα πιστοποιητικά μελών ΔΣ των θυγατρικών για μεταγενέστερη περίοδο ωστόσο μέχρι και την ολοκλήρωση της παρούσας, δεν μας έχουν προσκομιστεί.

#### 4.7.2. Πνευματικά Δικαιώματα FFG

Από την επισκόπηση ηλεκτρονικών επικοινωνιών που έχει διενεργηθεί, έχουν εντοπιστεί στοιχεία που καταδεικνύουν τις προσπάθειες των ΔΚ και ΓΚ, μετά την δημοσίευση της έκθεσης της QCM, για εκχώρηση των δικαιωμάτων των σημάτων της FFSA σε τρίτους, συνδεδεμένα μέρη και μη. Οι εν λόγω ενέργειες φαίνεται να έχουν γίνει χωρίς την ενημέρωση του ΔΣ ή οποιαδήποτε διαβούλευση επί του θέματος. Περαιτέρω, έχουν εντοπιστεί επικοινωνίες όπου διαφαίνεται η μη λήψη των απαραίτητων ενεργειών από την Διοίκηση της FFSA για την προστασία των σημάτων της και των πνευματικών δικαιωμάτων.

##### 4.7.2.1. Ενέργειες για εκχώρηση σημάτων σε συνδεδεμένα μέρη

Όπως προαναφέρθηκε στην ενότητα 4.6.2 παραπάνω, ο κ. H. Hirsch μεσολάβησε για την πραγματοποίηση διαπραγματεύσεων με την Petrus που είχε ως αποτέλεσμα την υποβολή από την τελευταία, προσχεδίου προσφοράς είτε για την αγορά των μετοχών του ΔΚ, είτε για τα εμπορικά σήματα της FFG, και για \$ 250 εκ. Η προσφορά αυτή υπογράφηκε στις 26-06-2018 από τον ΓΚ εκ μέρους της Εταιρείας (DOC-000000087) αλλά χωρίς να εντοπίζεται οποιαδήποτε έγκριση από το ΔΣ της Εταιρείας αναφορικά με το συγκεκριμένο θέμα.

Παράλληλα, σε επικοινωνία στις 26-06-2018 (HK1-0174064) μεταξύ κ. M. Armstrong και κ. Yolanda Fan (Δικηγόρος στο HK), ο πρώτος ζητάει να διευθετηθεί μια συνάντηση με τον ΔΚ παρόντα, με

σκοπό να συνταχθεί μια συμφωνία «διανομής» χωρίς να δίνει περισσότερες λεπτομέρειες. Στην ίδια επικοινωνία στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η κ. Υ. Fan αφότου έχει ενημερώσει πως έχει ζητήσει ήδη στοιχεία για τα σήματα της Links από την Μαρίνα (πιθανόν κα. Μ. Ξηροκώστα), ζητάει από τον Matthew να της διευκρινίσει και ο ίδιος της επιβεβαιώνει πως οι δύο συμφωνίες που πρέπει να συνταχθούν είναι:

1. Σύμβαση διανομής μεταξύ Follie Follie Group Sourcing Limited ('FFHK') και Somis Limited ('Somis') για την αποκλειστική διανομή από την Somis των προϊόντων με την επωνυμία «Links of London» που θα σχεδιαστούν από την Somis σύμφωνα με την σύμβαση που περιγράφεται στο νούμερο 2 από κάτω.
2. Σύμβαση παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών μεταξύ της Somis και της FFHK για τον σχεδιασμό προϊόντων με την επωνυμία «Links of London» και για την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετικά με την προώθηση και διανομή αυτών.

Σημειώνεται πως, βάση επικοινωνιών που εντοπίστηκαν, στις 29-12-2016 κατατέθηκαν έγγραφα για μεταφορά μετοχών της Somis από τον κ. Σίμο Κουτσολιούτσο (αδερφό ΔΚ) στον κ. Μ. Armstrong (ανιψιό ΔΚ) και επομένως εκτιμάται πως ο τελευταίος ήταν ο τελικός δικαιούχος της εν λόγω Εταιρείας κατά το 2018. (HK2-0194018-9)

Δεν έχουν βρεθεί περαιτέρω στοιχεία που να επιβεβαιώνουν πως η εν λόγω συμφωνία ολοκληρώθηκε ή υπογράφηκε εκ μέρους της FFHK ή πως το ΔΣ της FFSA υπήρξε ενήμερο τουλάχιστον για τις προκαταρκτικές αυτές ενέργειες.

Ωστόσο, σημειώνεται πως μέσω επικοινωνιών που έχουν εντοπιστεί και περαιτέρω επιβεβαιωθεί από υπαλλήλους της Εταιρείας, κατά το 2018 υπήρξαν συναλλαγές της FFSA με την Somis. Συγκεκριμένα, φαίνεται πως τον Μάρτιο του 2018 η FFSA όντας σε επικοινωνία με τον κ. Μ. Armstrong (HK1-0175115) δίνει προκαταβολή προοριζόμενη για τη Somis, για την παραγωγή και αποστολή υλικών συσκευασίας που αναμενόταν να παραδοθούν εν μέρει αρχές Μαΐου του 2018. Βάση της ίδιας επικοινωνίας φαίνεται πως υπήρξαν σημαντικές καθυστερήσεις στην παράδοση των προϊόντων και εκτιμάται πως υπήρξαν επιπρόσθετες συναλλαγές στο παρελθόν καθώς ο κ. Μ. Armstrong αναφέρει «Due to extraordinary circumstances over the past 3 months we have not been able to provide the normal service you have been accustomed to, I hope you can understand». Η αξία της συγκεκριμένης συναλλαγής σύμφωνα με την επικοινωνία ήταν πάνω από \$ 50 χιλ. Ενδιαφέρον προκαλεί το γεγονός ότι από την επικοινωνία επίσης φαίνεται πως οι υπάλληλοι της FFSA δεν γνωρίζουν πως η Somis ανήκει στον κ. Μ. Armstrong αλλά πως ο ίδιος μεσολαβεί για τις επικοινωνίες με τον προμηθευτή.

#### 4.7.2.2. Ενέργειες για εκχώρηση σημάτων σε τρίτους

Πέραν του παραδείγματος που αναφέρουμε παραπάνω, έχουμε εντοπίσει και κάποιες άλλες ενέργειες για εκχώρηση σημάτων της Εταιρείας σε τρίτους και οι οποίες αναφέρονται στην Έκθεση Ειδικού Ελέγχου.

## 5. ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ ΟΡΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΩΝ

Όρος / Συντομογραφία	Επεξήγηση
A&M	Alvarez & Marsal
APAC	Asia - Pacific / Ασία - Ειρηνικός
BNP	BNP Paribas Bank
BOD	Board of Directors / Διοικητικό Συμβούλιο
BoC	Bank of China
CEO	Chief Executive Officer / Διευθύνων Σύμβουλος
CFO	Chief Financial Officer / Οικονομικός Διευθυντής
CPL	Chung & Partners Limited
EBITDA	Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization / Έσοδα προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων
EY	Ernst & Young
FF	Folli Follie
FFBD	Folli Follie Business Development Ltd
FFG	Folli Follie Group
FFGS/FFHK	Folli Follie Group Sourcing (πρώην Folli Follie Hong Kong)
FFHKI	Folli Follie Hong Kong International (πρώην Bluefol HK)
FFIH	Folli Follie International Holdings Ltd
FFJ	Folli Follie Japan
FFO	Folli Follie Origins
FFSA	Folli Follie Commercial Manufacturing and Technical SA / Folli Follie Ανώνυμη Εμπορική Βιοτεχνική και Τεχνική Εταιρεία
GL Account Activity Report(s)	General Ledger Account Activity Report(s) - Ημερολόγια Γενικής Λογιστικής
LOL	Links of London
MFK	MF Cyprus (πρώην MFK Fashion Investment Ltd)
MGR	Merry go around
NBS	Ng Boon Soon
OTC	Over the counter / εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές
PwC	PricewaterhouseCoopers A.E.
QCM	Quintessential Capital Management LLC
SCP	Sovereign Capital Partners
SEC	Securities and Futures Commission/Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Χονγκ Κονγκ
SPA	Share Purchase Agreement/Σύμβαση αγοραπωλησίας
UBP	Union Bancaire Privée
ATE	Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος
Γ.Λ.	Γενική Λογιστική
ΓΕΜΗ	Γενικό Εμπορικό Μητρώο
ΓΣ	Γενική Συνέλευση
ΔΣ	Διοικητικό Συμβούλιο
E.E	Ευρωπαϊκή Ένωση

Όρος / Συντομογραφία	Επεξήγηση
ΕΔ	Ελληνικές Διανομές Α.Ε (θυγατρική ΚΑΕ)
ΕΕ	Επιτροπή Ελέγχου
ΕΕΣ	Έμμεσες Εικονικές Συναλλαγές
ΕΚ	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΗΚ/ΧΚ	Hong Kong / Χονγκ Κονγκ
ΚΑΕ	Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών
ΜΠΑ	Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών
Ν.Σ.Π.Α	Ναυτιλιακή Εταιρεία Πλοίων Αναψυχής
Όμιλος FF	Όμιλος Follis-Follie
ΧΑΑ/ΧΑ	Χρηματιστήριο Αθηνών

350 ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΝΑΚΡΙΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ

## 6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΝΑΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Όνοματεπώνυμο	Συντ.	Λεπτομέρειες
Agnes Yung		Υπάλληλος Λογιστηρίου, FFGS
Anthony Ho		Προμηθευτής ως δικαιούχος της Humbert International Limited και Director της Landocean
Bobby Cox		Business Analyst, FFGS
David Daniels		President and CEO, FFJ
Eric Chan		Retail Design & Procurement Director, FFGS
Frank Szeto		Εταίρος, Robertsons
Hal Hirsch		Managing Partner, Sovereign Capital Partners (SCP)
Jiannong Qian		πρώην μέλος ΔΣ ως εκπρόσωπος Γοσιν
Kennis Chow (Chow Wai Sim)		Προϊσταμένη Λογιστηρίου, FFGS
Matthew Armstrong		Ανιψιός του ΔΚ και Senior Product Manager, FFGS
Michael Lintern-Smith		Εταίρος της δικηγορικής εταιρείας Robertsons
Pinni Chiang		Υπεύθυνη μεταφορών και αποθήκης, FFGS
Sammy Chung		Ορκωτός ελεγκτής, Chung & Partners Limited
Sandy Wong		Υπάλληλος λογιστηρίου, FFGS
Sarah Coucher		Εταίρος της δικηγορικής εταιρείας Norton Rose στο Η.Βασίλειο
Steven Yaung		Chief Operations Officer, APAC
Takamatsu Minoru		Director, FF Japan
Thana Prasertsian (Sakda)		Μέτοχος και Διευθυντής FF Thailand / εικονικός προμηθευτής
Thomas Ng		Ορκωτός Ελεγκτής στο ΗΚ
Tonio Law (Law Chiū Chien)		Περιφερειακός Διευθυντής, FFGS
Wendy Pang		Υπεύθυνη Ανθρώπινου Δυναμικού, FFGS
Wing Kwong		Υπάλληλος της ελεγκτικής CPL στο Χονγκ Κονγκ
Αγγέλα Κάτρη		FF Brand Strategy, FFSA
Αγγελική Σαραντάκου		Δικηγόρος, ideaLaw
Αικατερίνη Κουτσογιούτσου	ΚΚ	Συνιδρύτρια Ομίλου FF και πρώην μέλος ΔΣ
Βασίλης Κατσαμπής		Κεντρικός Ταμίας, FFSA
Βίκυ Αναγνωστοπούλου		Διευθύντρια Τμήματος Προμηθειών, FFSA
Βίκυ Τσεμειτή		China Management Committee / Director of Production, FF
Γεώργιος Βαρθαλίτης		Ορκωτός Ελεγκτής, ECOVIS
Γεώργιος Κουτσογιούτσος	ΓΚ / GK	πρώην Διευθύνων Σύμβουλος και μέλος ΔΣ FFSA
Γεώργιος Παπαδόπουλος		Οικονομικός Διευθυντής Υπό-ομίλου Ασίας μέχρι 2005
Γεώργιος Σάμιος		Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, FFSA
Γιάννης Γρίσπος		Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου Ασίας (μετά από QCM)
Γιώργος Αλαβάνος		πρώην Προϊστάμενος Λογιστηρίου, FFSA
Γιώργος Βελέντζας		Διευθύνων Σύμβουλος, ΚΑΕ
Γιώργος Μακρής		πρώην Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου, FFSA
Γιώργος Μαρινόπουλος		Πρώην Διευθυντής Πληροφορικής, FFSA
Δημήτρης Καραμαγκιώλης		Δικηγόρος
Δημήτρης Κουτσογιούτσος	ΔΚ / DK	Ιδρυτής και μεγαλομέτοχος Ομίλου FF



Όνοματεπώνυμο	Συντ.	Λειτουργίες
Ειρήνη (Ρένα) Νιώτη		Διευθύντρια Treasury & Financial Risk, FFSA
Έλενα Λαλαγιάννη		Γραμματέας της Διοίκησης, FFSA
Έλσα Γαρυφάλου		Γραμματέας της Διοίκησης, FFSA
Εμμανουήλ (Μανώλης) Ζαχαρίου		πρώην Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής, FFSA
Ευάγγελος Κουμανάκος		πρώην μέλος ΔΣ της FFSA
Ζαχαρίας Μαντζαβίνος		πρώην μέλος ΔΣ της FFSA / Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της FFSA
Ηλίας Δημητρακόπουλος		πρώην Εσωτερικός Ελεγκτής, FFSA
Ηλίας Κούκουτσας		πρώην μέλος ΔΣ της FFSA
Ιωάννης Μπεγιέτης		πρώην Οικονομικός Διευθυντής Υπό-Ομίλου Ασίας
Ιωάννης Τσιγκουνάκης		Δικηγόρος, ideaLaw (ιδρυτής)
Κώστας Σακελλαρίου		Υπάλληλος, Ελληνικές Διανομές ΑΕ
Λίτσα Μπαλιτζή		Υπάλληλος Νομικού Τμήματος FFSA
Μανταλένα Κασιδιανοπούλου		Υπεύθυνη Τμήματος Επενδυτικών Σχέσεων, FFSA
Μαρίζα Μαντζαβίνου		Υπεύθυνη Τμήματος Corporate Affairs, FFSA, σύζυγος ΓΚ
Μαρίνα Ξηροκώστα		Δικηγόρος, ideaLaw
Μιχαήλ Πουλτσας		Δικηγόρος
Νάρκισσος Γεωργιάδης		πρώην Αναπληρωτής Διευθύνοντας Σύμβουλος και μέλος ΔΣ της FFSA
Νικόλαος Αναμούρογλου		πρώην Υπάλληλος Τμήματος Επενδυτικών Σχέσεων, FFSA
Νικόλαος Παπασπύρου		Ιδιοκτήτης της εταιρείας GEMS O.P. (Gems for Jewellery), συνεργάτης του Ομίλου και Διευθυντής σε αριθμό ελεγχόμενων εταιρειών
Νικόλαος Σάκκος		Διευθυντής Ασφαλείας, FFSA
Παναγιώτης Αλεξάκης		μέλος ΔΣ και ΕΕ της FFSA
Περικλής Σταματιάδης		πρώην μέλος ΔΣ και ΕΕ της FFSA
Σπύρος Γκότσης		Financial Controller, FFSA
Σωκράτης Ζυγομαλάς		Υπεύθυνος διαχείρισης καταστημάτων FFSA
Τάσος (Αναστάσιος) Φράγκου		Πρώην Διευθύνων Σύμβουλος, FFSA
Φραγκίσκος Γρασιώνης		πρώην Οικονομικός Διευθυντής και μέλος ΔΣ της FFSA

## 7. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

- 7.1. Συμβάσεις για τις υπηρεσίες εμπορικής υποστήριξης
- 7.2. Εταιρείες που είναι ή ενδέχεται να είναι συμφερόντων των ΓΚ και ΔΚ
- 7.3. Αναλυτικές κινήσεις δοσοληπτικών λογαριασμών ΔΚ & Landocean
- 7.4. Αγορά προσωπικών αντικειμένων και πληρωμή προσωπικών εξόδων
- 7.5. Χρήση εταιρικών πόρων από την οικογένεια Κουτσογιούτσου
- 7.6. Συναλλαγές και τιμολόγια της Grandlion με την FFSA
- 7.7. Πρωτογενές υποστηρικτικό υλικό
- 7.8. Κατάσταση αναφερόμενων τρίτων προσώπων