

Global Support Local Knowledge

To:

Chairman of the Board of Directors of Hellenic American Union

Dr. Leonidas Tzonis

Subject: Statement of Financial Positions & Statement of Activities of 2019

Mr. Chairman,

I confirm what I have orally communicated, which is as follows:

A) To date, the following has not been made available to us:

- the Board of Directors Meetings Minutes Book and the General Assembly Meetings Minutes Book for 2019 fiscal year
- the Register of Members of the Association
- the cash receipt book
- the Registry of incoming and outgoing documents
- the Report of the Audit Committee for the 2019 Operating Results and its financial review

B) We have not been provided with your answers for:

- the amount received from 1/1 to 10/6/2020 by the former Chairman of the Board Mr. Christos Spirou (claims in the Books of the Association of a total value of 106,224.39 euros)
- the amount received from 1/1 to 31/12/2019 by the former Chairman of the Board (claims in the Books of the Association of a total value of 425.583,97 euros)

I remind you that the physical count of registry that took place at the headquarters of the Association on June 11, 2020 (which resulted in claims of a total amount of 106,224.39 euros against the former President for the period 1/1-10 / 6/2020), is part of essential **auditing procedures** and is linked to the year 2019, as it is proof of the correctness of the account "Available Cash" on 31/12/2019, given the objective impossibility for a physical counting of the registry on the last day of 2019 Fiscal Year.

Global Support Local Knowledge

The delay in the settling of the above claims of a total amount of 531,808.36 euros against the former Chairman of the Board, either by the immediate returning of the money, or by the signing of a debt recognition and settlement agreement, as we have already pointed out in our letters of 15/6/2020 and 3/8/2020, **makes the completion of the audit by issuing an audit report with an agreement impossible as provided by the relevant audit standards** for the year 2019.

We will, once again, repeat that the non-display of the above books and data as well as the non-settlement of the registered claims against the former President in the books of the Association, **makes signing our final report with an agreement impossible as provided by the relevant auditing standards** for the year 2019.

Yours sincerely,

Athens, September 2, 2020

TMS LOGO

TMS CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS S.A.
91 Mihalakopoulou Street, 115 28 Athens
SOEL Reg. No. 166
Independent member of "IAPA International"
IAPA LOGO

The Certified Public Accountant
Theodoros Zervos
SOEL Reg. No. 17591
[SIGNATURE]

STAMP OF
TMS CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS S.A.
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
91 Mihalakopoulou Street, 11528 Athens,
tel. 210 72 53 580 – fax 210 72 53 582
TIN Reg. No. 800394662 - FAE Athens
(Commercial companies of Athens)
Tax Office
GEMI Reg. No. 119980903000



To: Board of Directors of the Hellenic American Union

Certified Auditor comments prior to the finalization of the audit for the fiscal year 1.1.2019 to 31.12.2019

In continuation to the letter I shared with you on Jun 15th, 2020, I am briefing you on the following:

1. We have not been duly served yet with: the Minutes from the Meetings of the General Assemblies and the Board of Directors for the 2019 fiscal year, the most recent codified Memorandum and Articles of Association and the certificate from the Athens Court of First Instance on changes, the 2019 financial results, the 2019 Report by the Auditing Committee, the records that the law provides for Not for Profit Associations: Register of Members book, Treasurer's book, book of receipts, an inventory of incoming and outgoing documents.

2. During the review of the accounting documents detailing the total and balanced accounts ranging from 1.1.2019 to 31. 12. 2019 and after comparing these to the relevant proof of payments, we identified an amount of 425.583. 97 euros which the President of the Board of Directors, Mr. Chris Spyrou, has collected on the justification of "upon presentation of the account" accompanied by an entry to the accounts receivable stating the corresponding dates. In knowledge of the fact that the provision of the Articles of Association that allows monetary remunerations to the members of the Board of Trustees or to the President of the latter has been repealed since 2015, we ask that we are informed on the relevance that the advance payments and the receivables have with respect to the statutory purposes of the Association and that we are briefed on the settlement in place (it is highly recommended that they are either returned immediately or that a binding agreement is signed, one which includes securities *in rem* to ensure that this sum is gradually returned). This should take place prior to us signing and submitting our final report for the 2019 fiscal year.

We inform you, again, that we shall not proceed with the finalization and signing of our final report for the 2019 fiscal year unless all the above requirements have been met.

Sincerely

Athens 3.8.2020

TMS

Certified Public Accountants S.A.

9, Michalakopoulou str. 115 28 Athens

Institute of Certified Public Accountants of Greece, Nr. 166

Independent Member of IAPA International

The CEO

Certified Auditor

Theodoros Zervos

Institute of Certified Public Accountants of Greece, Nr. 17591

tms (company logo)

To the Board of Directors of Hellenic American Union

OR

To the Members of the General Assembly of Hellenic American Union

URGENT

RECOMMENDATIONS OF THE CHARTERED ACCOUNTANT REGARDING THE
COMPLETION OF THE 2019 FISCAL YEAR AUDIT

We inform you that we do not intend to proceed with the completion and signing of the final audit/report pertaining to 2019 fiscal year unless the following be settled:

1. The CFO has informed us that she has withdrawn her signature from the annual balance sheet of December 31, 2019 and the profit and loss statement from January 1 to December 31, 2019. Without her signature, the annual balance sheet and the profit and loss statement lack any presumption of legality, accuracy and transparency. Should the CFO insist on not signing the afore mentioned financial statements, it might be deemed necessary to conduct an extraordinary financial audit.
2. We have been notified of the existence of a memo sent by the Chair of the board of directors where you state your intention to produce a number of documents as requested by us in our email dated May 7, 2020, namely, the minutes of the meetings of the General Assembly and the board of directors that took place in 2019 until today, the signed profit and loss statement of December 31, 2019 in excel format, the most recent codified charter and first instant certificate, the 2019 actual financial results, the report of the audit committee for 2019, and the documents, as required by law for not-for-profit institutions: member register, cash-book, receipt block, and register for incoming and outgoing documents, after the meeting of the General Assembly of Hellenic American Union, which was originally scheduled for March but was canceled due to the Covid-19 pandemic and which has been rescheduled for June 19-23, 2020. Any delay in submitting the afore mentioned documents would hinder our work and **raise questions regarding your ability to produce fully updated documentation as it is required by the Law and your Charter**. After that, you are asked to submit all documents requested **on June 18, 2020 at 9:15am**.
3. During the review of the cashier ledger from January 1 to June 6, 2020 and the cash registry count conducted at your premises on June 11, 2020, it became apparent that the Chair of the board of directors, in person or via staff of his office, collected, "upon rendering of account", 106,224.39 Euros with the appropriate record appearing on the receivables accounts on the given dates. Also, a claim of 1,250 Euros arose by the treasurer of the board of directors. Knowing that the clause which allows financial reimbursement to members of the board of directors or to the chair of the board of

directors has been removed since 2015, we kindly request that explanations be provided in regard to the relation of the particular deposits and claims with the charter of the institution, but more importantly in regard to their settlement prior to the submission and signing of our final audit report for 2019 fiscal year. As concerns the settlement of the afore mentioned, there are two options: a) the immediate return by those responsible and in particular the members of the board of directors of the **100% of the money** to the registry of the institution, or b) a complete and fully justified decision of the board of directors along with a **special statutory quorum** by the general assembly of the institution clearly stating its agreement that the purpose that the particular amount of money was spent for was in accordance with the mission of the institution. Attached you may find a four-page list of non-legal advances (in total 107,474.39 Euros) to the members of the board of directors and demands against members of the board of directors.

In the event that the afore mentioned amount is approved as expense, we record our concerns that such approval will have a significant impact on the operating result of 2020.

Should the board of directors fail to comply with our suggestions, you are kindly requested to make this document available to the general assembly.

Athens June 15, 2020

company logo and address

chartered accountant signature

Προς τον

Πρόεδρο του Δ.Σ της Ελληνοαμερικανικής Ένωσης

Δρ. Λεωνίδα Τζώνη

Θέμα : Ισολογισμός και Αποτελέσματα Χρήσης 2019

Κύριε Πρόεδρε,

Σας επιβεβαιώνω τα όσα και προφορικός σας ανέπτυξα, που έχουν ως ακολούθως:

A) Μέχρι και σήμερα δεν μας έχουν επιδειχθεί

- τα βιβλία πρακτικών συνεδριάσεων Γ.Σ και Δ.Σ για την χρήση του 2019
- το βιβλίο μητρώου μελών του Σωματείου
- τα μπλοκ εισπράξεων
- το πρωτόκολλο εισερχομένων και εξερχομένων εγγράφων
- η έκθεση της Ελεγκτικής Επιτροπής για τη χρήση 2019 και ο οικονομικός απολογισμός της χρήσης αυτής

B) Δεν έχουμε λάβει απάντησή σας :

- για το ποσό που εισέπραξε το διάστημα από 1/1 έως 10/6/2020 ο πρώην Πρόεδρος του Δ.Σ κ. Χρήστος Σπύρου (απαιτήσεις στα βιβλία του Σωματείου συνολικής αξίας 106.224,39 ευρώ)
- για το ποσό που εισέπραξε από 1/1 έως 31/12/2019 ο πρώην Πρόεδρος (απαιτήσεις στα βιβλία του Σωματείου συνολικής αξίας 425.583,97 ευρώ)

Σας υπενθυμίζω ότι η φυσική καταμέτρηση του ταμείου που πραγματοποιήθηκε στην έδρα του Σωματείου στις 11 Ιουνίου 2020 (από την οποία προέκυψαν ποσά απαιτήσεων συνολικής αξίας 106.224,39 ευρώ κατά του πρώην Πρόεδρου για το διάστημα 1/1-10/6/2020), εντάσσεται στο πλαίσιο των **βασικών ελεγκτικών διαδικασιών** και συνδέεται με την χρήση του 2019, καθώς αποτελεί απόδειξη για την ορθότητα του υπολοίπου λογαριασμού «Χρηματικά Διαθέσιμα» στις 31/12/2019, δεδομένης της αντικειμενικής αδυναμίας φυσικής καταμέτρησης του ταμείου την τελευταία ημέρα της χρήσης του 2019.

Η καθυστέρηση στην τακτοποίηση των ανωτέρω απαιτήσεων συνολικής αξίας 531.808,36 ευρώ κατά του πρώην Προέδρου Δ.Σ, είτε με την άμεση επιστροφή των χρημάτων, είτε με την υπογραφή συμφωνίας αναγνώρισης και διακανονισμού της οφειλής, όπως έχουμε ήδη επισημάνει στις από 15/6/2020 και από 3/8/2020 επιστολές μας, καθιστά αδύνατη την ολοκλήρωση του ελέγχου με έκδοση έκθεσης ελέγχου με σύμφωνη γνώμη όπως προβλέπουν τα σχετικά πρότυπα ελέγχου για την χρήση του 2019.

Θα επαναλάβουμε για ακόμα μία φορά πως η μη επίδειξη των ανωτέρω βιβλίων και στοιχείων καθώς και η μη τακτοποίηση των εγγεγραμμένων απαιτήσεων κατά του πρώην Προέδρου στα βιβλία του Σωματείου, καθιστά αδύνατη την υπογραφή της τελικής μας έκθεσης με σύμφωνη γνώμη όπως προβλέπουν τα σχετικά πρότυπα ελέγχου για την χρήση 2019.

Με εκτίμηση,

Αθήνα, 2 Σεπτεμβρίου 2020

tms
AUDIT • TAX • ADVISORY

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Μιχαλακοπούλου 91, 11528, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Θεόδωρος Ζερβός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591

TMS ΑΕ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 91 - ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 115 28
ΤΗΛ. 210 72 53 580 - FAX: 210 72 53 582
ΑΦΜ: 800394662 - ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
ΑΡ. ΓΕΜΗ: 119980903000

TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ – ΑΜΣΟΕΛ: 166 - Αρ.ΓΕΜΗ: 119980903000 - ΑΦΜ: 800394662
Μιχαλακοπούλου 91, 11528 Αθήνα, τηλ: 210 72 53 580-581, φαξ: 210 72 53 582, www.tms-auditors.gr
Ανεξάρτητο μέλος του Διεθνούς Οργανισμού ελεγκτικών επιχειρήσεων, "IAPA International".

TMS AUDITORS S.A. - SOEL Reg.Number: 166 - G.E.MI No: 119980903000 - VAT Registration Number: EL800394662
91 Michalakopoulou Str., 11528 Athens Greece, tel: +30 210 72 53 580-581, fax: +30 210 72 53 582, www.tms-auditors.gr

Independent member of "IAPA International", a global association of audit, tax and advisory firms.

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνοαμερικανικής Ένωσης

Παρατηρήσεις του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή πριν την ολοκλήρωση του ελέγχου της χρήσης 1-1-2019 έως 31-12-2019

Σε συνέχεια της από 15 Ιουνίου 2020 επιστολής μου, σας γνωρίζω τα εξής:

1) Δεν μας έχουν επιδειχθεί ακόμα Πρακτικά συνεδριάσεων Γ.Σ και Δ.Σ 2019 έως σήμερα, το τελευταίο κωδικοποιημένο καταστατικό και το πιστοποιητικό Πρωτοδικείου Αθηνών περί μεταβολών, ο Οικονομικός Απολογισμός για το 2019, η Έκθεση Εξελεγκτικής Επιτροπής για το 2019, τα εκ του νόμου οριζόμενα για τα Σωματεία Μη Κερδοσκοπικού Χαρακτήρα: Βιβλίο Μητρώου Μελών, Βιβλίο Ταμείου, Μπλοκ εισπράξεων, Πρωτόκολλο εισερχομένων και εξερχομένων εγγράφων.

2) Κατά την επισκόπηση των λογιστικών εγγραφών αναλυτικού καθολικού και ισοζυγίων της χρήσης από 1/1/2019 έως 31/12/2019 και την αντιπαραβολή τους με τα σχετιζόμενα παραστατικά, προέκυψαν ποσά συνολικής αξίας **425.583,97** ευρώ, τα οποία εισέπραξε ο Πρόεδρος του Δ.Σ κ. Χρήστος Σπύρου με αιτιολογία «Επί αποδώσει λογαριασμού» με την αντίστοιχη καταχώρηση σε λογαριασμούς απαιτήσεων τις αντίστοιχες ημερομηνίες. Γνωρίζοντας πως η διάταξη του Καταστατικού του Σωματείου που επιτρέπει χρηματικές αποζημιώσεις μελών το Δ.Σ ή του Προέδρου του Δ.Σ έχει καταργηθεί από το 2015, παρακαλούμε να μας δοθούν εξηγήσεις για την σχέση των προκαταβολών και των απαιτήσεων αυτών με τους καταστατικούς σκοπούς του Σωματείου αλλά κυρίως για τον τρόπο τακτοποίησής τους (συνιστάται η άμεση επιστροφή ή η υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας με εμπράγματα εγγυήσεις για την σταδιακή επιστροφή τους) πριν την υπογραφή και κατάθεση της τελικής μας έκθεσης για την χρήση του 2019.

Σας γνωρίζουμε για ακόμα μία φορά ότι δεν θα προβούμε στην ολοκλήρωση και υπογραφή της τελικής μας έκθεσης για την χρήση του 2019 αν δεν τακτοποιηθούν τα ανωτέρω.

Με εκτίμηση,

Αθήνα, 3/8/2020

tms
AUDIT • TAX • ADVISORY

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Μιχαλακοπούλου 91, 11528 Αθήνα

A.M. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Ζερβός

A.M. ΣΟΕΛ 17591

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνοαμερικανικής Ένωσης

Άλλως

Προς τα Τακτικά Μέλη της Γενικής Συνέλευσης του ιδίου Σωματίου

ΕΠΕΙΓΟΝ

ΣΥΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ-ΛΟΓΙΣΤΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2019

Σας γνωρίζουμε ότι δεν θα προβούμε στην ολοκλήρωση και υπογραφή της τελικής μας έκθεσης για την χρήση του 2019 αν δεν τακτοποιηθούν τα παρακάτω:

1) Η Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών μας έχει κοινοποιήσει ότι έχει αποσύρει την υπογραφή της από τον Ισολογισμό της 31^η Δεκεμβρίου 2019 και τα Αποτελέσματα Χρήσης 1/1-31/12/2019. Χωρίς την υπογραφή της, ο Ισολογισμός και τα Αποτελέσματα Χρήσης για το 2019 δεν διαθέτουν το τεκμήριο της νομιμότητας, ακρίβειας και διαφάνειας. Αν η Οικονομική Διευθύντρια εξακολουθήσει να αρνείται να υπογράψει τις παραπάνω οικονομικές καταστάσεις τότε γεννάται ανάγκη τουλάχιστον διενεργείας εκτάκτου διαχειριστικού ελέγχου.

2) Μας πληροφορήσατε για την ύπαρξη υπηρεσιακού σημειώματος του Προέδρου του Δ.Σ με το οποίο εντέλλεσθε να μας γνωρίσετε ότι τα βιβλία και στοιχεία που ζητήσαμε με το από 7/5/2020 ηλεκτρονικό μας μήνυμα, ήτοι Πρακτικά συνεδριάσεων ΓΣ και ΔΣ 2019 έως σήμερα, Ισολογισμός ελληνικός της 31/12/2019 σε μορφή excel και υπογεγραμμένος, Τελευταίο κωδικοποιημένο καταστατικό και πιστοποιητικό Πρωτοδικείου Αθηνών περί μεταβολών, Οικονομικός Απολογισμός για το 2019, Έκθεση Εξελεγκτικής Επιτροπής για το 2019, Τα εκ του νόμου οριζόμενα για τα Σωματεία Μη Κερδοσκοπικού Χαρακτήρα: Βιβλίο Μητρώου Μελών, Βιβλίο Ταμείου, Μπλοκ εισπράξεων, Πρωτόκολλο εισερχομένων και εξερχομένων εγγράφων, θα μας δοθούν μετά το πέρας της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Τακτικών Μελών της Ελληνοαμερικανικής Ένωσης, η οποία είχε ματαιωθεί τον Μάρτιο λόγω της πανδημίας και έχει συγκληθεί για τις 19/23 Ιουνίου 2020 . Η αναβολή επίδειξης των αιτουμένων εγγράφων και βιβλίων παρεμποδίζει την εκτέλεση του έργου μας και δημιουργεί **ερωτήματα για τη δυνατότητά σας να παρουσιάσετε πλήρως ενημερωμένα βιβλία, όπως προβλέπεται από τον Νόμο και το Καταστατικό σας**. Κατόπιν τούτου σας καλώ να μας παρουσιάσετε **το πρωί της 18^{ης} Ιουνίου 2020 και ώρα 09:15**, το σύνολο των εγγράφων και στοιχείων που σας έχουμε ζητήσει.

3) Κατά την επισκόπηση των εγγραφών ταμείου από 1/1/2020 έως 11/6/2020 και την φυσική καταμέτρηση του ταμείου που πραγματοποιήθηκε στην έδρα σας στις 11/6/2020, προέκυψαν ποσά συνολικής αξίας 106.224,39 ευρώ, τα οποία εισέπραξε ο Πρόεδρος του Δ.Σ αυτοπροσώπως ή μέσω των υπαλλήλων του γραφείου του, με αιτιολογία «Επί αποδώσει λογαριασμού» με την αντίστοιχη καταχώρηση σε λογαριασμούς απαιτήσεων τις αντίστοιχες ημερομηνίες. Επίσης προέκυψε απαίτηση ποσού 1.250 ευρώ από τον Ταμία του Δ.Σ. Γνωρίζοντας πως η διάταξη του Καταστατικού του Σωματείου που επιτρέπει χρηματικές αποζημιώσεις μελών το Δ.Σ ή του Προέδρου του Δ.Σ έχει καταργηθεί από το 2015, παρακαλούμε να μας δοθούν εξηγήσεις για την σχέση των προκαταβολών και των απαιτήσεων αυτών με τους καταστατικούς σκοπούς του Σωματείου αλλά κυρίως για τον τρόπο τακτοποίησης τους, πριν την υπογραφή και κατάθεση της τελικής μας έκθεσης για την χρήση του 2019. Σχετικά με τον τρόπο τακτοποίησης υπάρχουν δύο επιλογές: α) άμεση επιστροφή του **100% των χρημάτων** στο ταμείο του Σωματείου από τους υπόλογους και δη τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε β) πλήρως αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και εγκριτική επιπλέον απόφαση της Γενικής Συνέλευσης του Σωματείου **με την ειδική καταστατική απαρτία και πλειοψηφία** για την διάθεση των εν λόγω ποσών σε σκοπούς που περιγράφονται στο Καταστατικό της Ελληνοαμερικανικής Ένωσης, αν πράγματι διατέθηκαν σε τέτοιους σκοπούς. Επισυνάπτεται κατάσταση των μη νόμιμων προκαταβολών προς τα μέλη του Δ.Σ και απαιτήσεων κατά μελών του Δ.Σ αποτελούμενη από 4 σελίδες, συνολικού ποσού 107.474,39 ευρώ.

Σε περίπτωση πάντως που τυχόν το ως άνω ποσό των 107.474,39 ευρώ εγκριθεί ως δαπάνη, εκφράζουμε την ανησυχία μας ότι η έγκριση θα επηρεάσει **ουσιωδώς** το λειτουργικό αποτέλεσμα της χρήσης 2020.

Σε περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο δεν συμμορφωθεί προς τις ανωτέρω συστάσεις, παρακαλώ να διαβιβαστεί το παρόν στην Γενική Συνέλευση.

Αθήνα, 15 Ιουνίου 2020



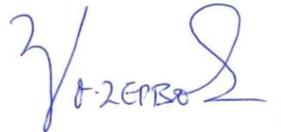
AUDIT • TAX • ADVISORY

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Μιχαλακοπούλου 91, 115 28, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Θεόδωρος Ζερβός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591