

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ

EURONEXT N.V.

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΑ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

ΜΕ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ

**0,050 ΝΕΑΣ ΚΟΙΝΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ EURONEXT N.V. ΠΡΟΣ ΜΙΑ ΚΟΙΝΗ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Deutsche Bank 

Αθήνα, 3 Οκτωβρίου 2025

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 3 Οκτωβρίου 2025 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

Η Δημόσια Πρόταση δεν διενεργείται ούτε θα διενεργηθεί, άμεσα ή έμμεσα, προς ή εντός οποιασδήποτε χώρας όπου, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία, κανόνα ή κανονισμό, η διενέργεια της Δημόσιας Πρότασης ή η αποστολή ή διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου ή οποιουδήποτε άλλου εγγράφου ή υλικού σχετικού με την Δημόσια Πρόταση είναι παράνομη, άκυρη ή παραβιάζει οποιαδήποτε εφαρμοστέα νομοθεσία, κανόνα ή κανονισμό. Κατά συνέπεια, αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού εγγράφου ή υλικού δεν θα αποσταλούν ταχυδρομικά ή με οποιονδήποτε τρόπο προωθηθούν, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός, ή από οποιαδήποτε τέτοια χώρα.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΟΡΙΣΜΟΙ	3
ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	11
1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	17
2 ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	19
3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	27
4 Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ.....	29
4.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ	29
4.2 ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΗ ΚΑΙ ΑΙΡΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	31
4.3 ΕΝΑΡΞΗ - ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	31
4.4 Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ	32
4.5 Η ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	49
4.6 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ - ΣΧΕΔΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΑΤΗΕΧ ΚΑΙ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	55
4.7 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ - ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ.....	63
4.8 ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΑΠΟ ΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ.....	65
4.9 ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	65
4.10 ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΗΣ DEUTSCHE BANK AG	65
4.11 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	66
4.12 ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	66
4.13 ΟΙ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	66
4.14 ΟΙ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ.....	67
4.15 ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΑΤΗΕΧ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΣΥΝΤΟΝΙΣΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ.....	70
4.16 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΑΤΗΕΧ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	71
4.17 ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	71
4.18 ΔΕΣΜΕΥΤΙΚΗ ΙΣΧΥΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ - ΕΛΑΧΙΣΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	72
5 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	73
5.1 ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ.....	73
5.2 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ - ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	73
5.3 ΑΝΕΚΚΛΗΤΟ ΤΗΣ ΔΗΛΩΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	74
5.4 Η ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	74
5.5 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ.....	74
5.6 ΑΛΛΟΔΑΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	76
5.7 ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	77
ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ	78
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ.....	79
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ.....	80

ΟΡΙΣΜΟΙ

Εκτός αν άλλως ορίζεται ρητά σε άλλα μέρη του παρόντος εγγράφου ή προκύπτει διαφορετικά από τα συμφραζόμενα, οι λέξεις, οι φράσεις και οι διατυπώσεις, καθώς και οι συνδυασμοί λέξεων, φράσεων και διατυπώσεων με αρχικά κεφαλαία γράμματα που χρησιμοποιούνται στο παρόν θα έχουν την έννοια που τους αποδίδεται κατωτέρω.

«**AFM**» νοείται η *Autoriteit Financiële Markten*, η Ολλανδική Αρχή για τις Χρηματοπιστωτικές Αγορές.

«**AMF**» νοείται η *Autorité des Marchés Financiers*, η Γαλλική Αρχή για τις Χρηματοπιστωτικές Αγορές.

«**ATHEX**» ή «**Υπό Εξαγορά Εταιρεία**» νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», η οποία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 003719101000 και έδρα στη Λεωφόρο Αθηνών 110, 104 42, Αθήνα.

«**ATHEXClear**» νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

«**ATHEXCSD**» νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.» (ΕΛ.Κ.Α.Τ.).

«**CBI**» νοείται η Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας (*Central Bank of Ireland*), η Ιρλανδική ρυθμιστική αρχή του χρηματοπιστωτικού τομέα.

«**CMVM**» νοείται η *Comissão do Mercado de Valores Mobiliários*, η Πορτογαλική Επιτροπή Κινητών Αξιών.

«**CONSOB**» νοείται η *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa*, η ρυθμιστική αρχή για την Ιταλική αγορά κινητών αξιών.

«**EnexClear**» νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.»

«**Euronext Amsterdam**» νοείται η Euronext Amsterdam N.V., ο διαχειριστής των ρυθμιζόμενων αγορών που λειτουργούν στις Κάτω Χώρες και εποπτεύονται από την AFM.

«**Euronext Brussels**» νοείται η Euronext Brussels N.V./S.A., ο διαχειριστής των ρυθμιζόμενων αγορών που λειτουργούν στο Βέλγιο και εποπτεύονται από την FSMA.

«**Euronext Paris**» νοείται η Euronext Paris S.A., ο διαχειριστής των ρυθμιζόμενων αγορών που λειτουργούν στη Γαλλία και εποπτεύονται από την AMF.

«**Euronext Securities Milan**» νοείται η Monte Titoli S.p.A., το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων για τις Μετοχές του Προτείνοντος.

«**FCA**» νοείται η Αρχή Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς (Financial Conduct Authority) του Ηνωμένου Βασιλείου.

«**FSMA**» νοείται η *Financial Services and Markets Authority*, η Βελγική αρχή για τις χρηματοπιστωτικές αγορές.

«**HenEx**» νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.».

«**NFSA**» νοείται η *Finanstilsynet*, η Αρχή Χρηματοοικονομικής Εποπτείας της Νορβηγίας.

«**VWAP**» νοείται η μέση σταθμισμένη με τον όγκο τιμή συναλλαγών (Volume-Weighted Average Price).

«**Αιρέσεις**» νοούνται από κοινού:

(α) η έγκριση της ΕΚ σχετικά με την άμεση αλλαγή ελέγχου της ATHEX,

(β) η έγκριση της ΕΚ σχετικά με την έμμεση αλλαγή ελέγχου της ATHEXClear,

(γ) η έγκριση της ΕΚ σχετικά με την έμμεση αλλαγή ελέγχου της ATHEXCSD,

(δ) η έγκριση της ΠΑΑΕΥ και της ΕΚ σχετικά με την αλλαγή του ελέγχου της ATHEX λόγω της συμμετοχής της στην HenEx και στην EnexClear, και

(ε) η έγκριση της ΕΚ σχετικά με την απόκτηση από τους Μετόχους Αναφοράς της Euronext έμμεσης συμμετοχής μεταξύ 20% και 50% στην ATHEX, στην ATHEXCSD και στην ATHEXClear.

«**Αλλοδαποί Μέτοχοι**» νοούνται οι Μέτοχοι που διαμένουν, έχουν ιθαγένεια ή είναι πολίτες χωρών εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας.

«**Ανακοίνωση**» νοείται η ανακοίνωση από τον Προτείνοντα σχετικά με την έγκριση και δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου και την έναρξη της Περιόδου Αποδοχής.

«**Ανταγωνιστική Πρόταση**» νοείται η δημόσια πρόταση τρίτου για την απόκτηση Μετοχών της ATHEX, σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου.

«**Αντάλλαγμα σε Μετρητά**» νοείται το ποσό των €5,98 ανά Μετοχή της ATHEX, το οποίο υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 27, παράγραφος 3 του Νόμου σε συνδυασμό με το άρθρο 9, παράγραφοι 4, 6 και 7 του Νόμου.

«**Αποδεχόμενος Μέτοχος**» νοείται ο Μέτοχος που αποδέχεται νόμιμα και έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τη διαδικασία που περιγράφεται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

«**Απόφαση 8**» νοείται η κωδικοποιημένη απόφαση αριθ. 8 (συνεδρίαση 311/22.02.2021) του Διοικητικού Συμβουλίου της ATHEXCSD, όπως ισχύει.

«**Απόφαση 18**» νοείται η κωδικοποιημένη απόφαση αριθ. 18 (συνεδρίαση 311/22.02.2021) του Διοικητικού Συμβουλίου της ATHEXCSD, όπως ισχύει.

«**Δήλωση Ανάκλησης**» νοείται η έγγραφη δήλωση που υποβάλλουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στον αντίστοιχο Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή, μέσω της οποίας ανακαλούν τη Δήλωση Αποδοχής τους προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Πρόταση.

«**Δήλωση Αποδοχής**» νοείται η προβλεπόμενη στο άρθρο 18 του Νόμου έγγραφη δήλωση, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

«Δημόσια Πρόταση» νοείται η παρούσα προαιρετική δημόσια πρόταση την οποία απευθύνει ο Προτείνων προς όλους τους Μετόχους για την απόκτηση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που κατέχουν, με αντάλλαγμα Μετοχές του Ανταλλάγματος βάσει της Σχέσης Ανταλλαγής, σύμφωνα με το Νόμο.

«Διαμεσολαβητής» νοείται ΑΕΠΕΥ του Ν. 4514/2018 ή επιχείρηση επενδύσεων ή επιχείρηση τρίτης χώρας κατά την έννοια της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, πιστωτικό ίδρυμα του Ν. 4261/2014 ή κατά την έννοια του άρθρου 3 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ ή Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) που παρέχει υπηρεσίες φύλαξης κινητών αξιών, διαχείρισης κινητών αξιών ή τήρησης Λογαριασμών Αξιογράφων εξ ονόματος τρίτων σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο άρθρο 2 περ. (α) του Ν. 4569/2018 και στο άρθρο 26 περ. (β) του Ν. 4706/2020.

«Διαχειριστής της Δημόσιας Πρότασης» νοείται η Eurobank Α.Ε., η οποία διαχειρίζεται τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με όσα αναφέρονται στο Κεφάλαιο 5 του παρόντος.

«Δικαίωμα Ανάκλησης» νοείται το, σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφος 1 του Νόμου, δικαίωμα των Αποδεχόμενων Μετόχων να ανακαλέσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, υποβάλλοντας σχετική Δήλωση Ανάκλησης, προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Πρόταση.

«Δικαίωμα Εξαγοράς» νοείται, το δικαίωμα του Προτείνοντος να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν του συνόλου των Μετοχών της ATHEX των Μετόχων, οι οποίοι δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση ή δεν αποδέχθηκαν νομίμως και εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση, με αντάλλαγμα, κατ' επιλογήν των Μετόχων, είτε Μετοχές του Ανταλλάγματος είτε το Αντάλλαγμα σε Μετρητά, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και την απόφαση 1/644/2013 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ.

«Δικαίωμα Εξόδου» νοείται το δικαίωμα των Μετόχων, οι οποίοι δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση ή δεν αποδέχθηκαν νομίμως και εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση, να ζητήσουν από τον Προτείνοντα την απόκτηση των Μετοχών της ATHEX που κατέχουν έναντι, κατ' επιλογήν των Μετόχων, είτε Μετοχών του Ανταλλάγματος είτε του Ανταλλάγματος σε Μετρητά, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου και την απόφαση 1/409/2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ.

«Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης» νοείται το Πληροφοριακό Δελτίο, το έντυπο της Δήλωσης Αποδοχής, το έντυπο της Δήλωσης Ανάκλησης και κάθε άλλο έγγραφο ή έντυπο που αφορά στη Δημόσια Πρόταση, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε ανακοίνωσης που γίνεται από τον Προτείνοντα σύμφωνα με το Νόμο.

«Έγγραφο Εξαίρεσης» νοείται το έγγραφο που δημοσιεύει ο Προτείνων σε σχέση με τη μη υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με το άρθρο 1, παράγραφοι 4στ) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, και το οποίο αποτελεί «έγγραφο εξαίρεσης» για τους σκοπούς και όπως ορίζεται στον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) 2021/528 της 16ης Δεκεμβρίου 2020 για την συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 όσον αφορά τις ελάχιστες πληροφορίες που θα περιέχει το έγγραφο που πρέπει να δημοσιεύεται για την εξαίρεση από το ενημερωτικό δελτίο σχετικά με εξαγορά μέσω προσφοράς ανταλλαγής, συγχώνευσης ή διάσπασης.

«**Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης**» είναι το έγγραφο που δημοσιεύει ετησίως η Euronext σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129. Το έγγραφο ενοποιεί βασικές χρηματοοικονομικές και εταιρικές πληροφορίες όπως:

- Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις
- Έκθεση διαχειριστών
- Δημοσιοποιήσεις εταιρικής διακυβέρνησης
- Παράγοντες κινδύνου
- Πληροφορίες για την Περιβαλλοντική, Κοινωνική και Εταιρική Διακυβέρνηση (ESG) και τη βιωσιμότητα.

Το Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης της Euronext για το έτος 2024 είναι διαθέσιμο στον ακόλουθο σύνδεσμο: <https://www.euronext.com/en/media/13324/download>

«**ΕΚ**» νοείται το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ν.Π.Δ.Δ.», που έχει την έδρα του στην Αθήνα (οδός Ιπποκράτους 3-5, Τ.Κ. 106 79), Ελλάδα.

«**Εκπρόσωπος Εκδότη και Διαχειριστής Πληρωμών (Issuer Agent and Paying Agent)**» νοείται η εταιρεία Uptevia S.A., με έδρα στη διεύθυνση 90 – 110 Esplanade du Général de Gaulle – 92931 Paris La Défense Cedex.

«**Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών**» νοούνται 38.759.500 Μετοχές της ATHEX, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 67% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX, των οποίων η άσκηση δεν τελεί σε αναστολή. Αυτός ο αριθμός δύναται να αναθεωρηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου.

«**Εξαιρούμενη Δικαιοδοσία**» νοείται οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους της, η υποβολή, η διενέργεια ή η δημοσίευση της Δημόσιας Πρότασης, ή η ταχυδρόμηση ή η διανομή οποιουδήποτε Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης είναι παράνομη, άκυρη ή συνιστά παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

«**Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης**» νοείται η 30^η Ιουλίου 2025, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την ΕΚ και το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHEX σχετικά με την υποβολή της και υποβάλλοντάς τους συγχρόνως σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου.

«**Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου**» νοείται η 3^η Οκτωβρίου 2025, δηλαδή η ημερομηνία έγκρισης του Πληροφοριακού Δελτίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ, σύμφωνα με το Νόμο.

«**Ίδιες Μετοχές**» νοούνται οι 2.498.000 εκδοθείσες Μετοχές της ATHEX που αποκτήθηκαν και κατέχονται από την ATHEX σύμφωνα με τις τότε ισχύουσες διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και τις διατάξεις του Νόμου περί Εταιρειών.

«**Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129**» νοείται ο κανονισμός του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου που εκδόθηκε στις 14 Ιουνίου 2017 σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή

κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ευρωπαϊκή Ένωση και την κατάργηση της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ.

«**Κανονισμός ATHEXCSD**» νοείται ο Κανονισμός Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ., ο οποίος εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α' 179/11.10.2018) και εγκρίθηκε με την από 22.02.2021 απόφαση του Δ.Σ. της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αρ. 6/904/26.02.2021 εγκριτική απόφαση της ΕΚ (ΦΕΚ Β' 1007/16.03.2021), όπως εκάστοτε τροποποιήθηκε και ισχύει.

«**Καταστατικό της ATHEX**» νοείται το πλέον πρόσφατο καταστατικό της ATHEX που δημοσιεύθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στις 30.06.2023.

«**Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (ΚΑΤ)**» νοείται ένα κεντρικό αποθετήριο τίτλων που είναι υπεύθυνο για την καταχώριση, φύλαξη, εκκαθάριση και διακανονισμό συναλλαγών επί άυλων τίτλων.

«**Κολέγιο Εποπτών του Προτείνοντος**» νοούνται τα μέρη ενός μνημονίου συνεννόησης που έχει συναφθεί μεταξύ των αρμόδιων αρχών σχετικά με τη συντονισμένη ρύθμιση και εποπτεία της Euronext, ήτοι των AMF, AFM, CBI, NFSA, FSMA, CMVM και CONSOB. Πιο συγκεκριμένα, οι εθνικοί ρυθμιστές των αγορών της Euronext (όπου η Euronext κατέχει άδεια να λειτουργεί ρυθμιζόμενες αγορές ή/και Πολυμερείς Μηχανισμούς Διαπραγμάτευσης, η οποία άδεια χορηγήθηκε από την Αρμόδια Εθνική Αρχή και λειτουργεί υπό την επίβλεψή της) είναι μέρη σε μνημόνιο συνεννόησης (MOU), το οποίο τροποποιήθηκε και αναθεωρήθηκε τελευταία τον Ιανουάριο του 2022 και καθιέρωσε το «Κολέγιο Εποπτών της Euronext». Αυτό παρέχει ένα πλαίσιο για τον συντονισμό της εποπτείας τους και της ρύθμισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας και των αγορών που λειτουργεί η Euronext. Η Euronext δεσμεύεται από το MOU, στο μέτρο που οποιεσδήποτε υποχρεώσεις που προκύπτουν από το μνημόνιο συνεννόησης ισχύουν για την Euronext ή τις θυγατρικές της. Οι εν λόγω αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές έχουν εντοπίσει ορισμένους τομείς κοινού ενδιαφέροντος και έχουν υιοθετήσει μία συντονισμένη προσέγγιση για την άσκηση των εθνικών κανόνων, κανονισμών και εποπτικών πρακτικών τους όσον αφορά τις απαιτήσεις εισαγωγής, τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης ενημερωτικού δελτίου, τους δείκτες αναφοράς, τις αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο, την οργάνωση των αγορών και τις συνεχιζόμενες υποχρεώσεις των εισηγμένων εταιρειών. Βάσει του MOU, η Euronext χρειάζεται μία δήλωση μη εναντίωσης από το Κολέγιο Εποπτών του Προτείνοντος για συμμαχίες, συγχωνεύσεις, σημαντικές εξαγορές, άνοιγμα ή κλείσιμο ρυθμιζόμενης αγοράς, απόκτηση ή τερματισμό της εγγραφής ως διαχειριστή δείκτη αναφοράς, σημαντική αλλαγή, ή οποιαδήποτε άλλη σημαντική απόφαση που λαμβάνεται είτε στο επίπεδο των Αγορών είτε στο επίπεδο των Διαχειριστών Δεικτών Αναφοράς είτε στο επίπεδο της Euronext, και η οποία έχει ρυθμιστικό ή ουσιαστικό αντίκτυπο στις Αγορές ή στους Διαχειριστές Δεικτών Αναφοράς (ουσιαστικό στο βαθμό που αφορά τη συνέχιση της λειτουργίας των Αγορών ή των Διαχειριστών Δεικτών Αναφοράς).

«**Κώδικας**» νοείται ο Ολλανδικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως εκάστοτε ισχύει και τροποποιείται.

Ο όρος «**Λογαριασμός Αξιογράφων**» έχει την έννοια που του αποδίδεται στον Κανονισμό ATHEXCSD.

«**Μεταβιβαζόμενες Μετοχές**» νοούνται οι Προσφερόμενες Μετοχές που θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα εξωχρηματιστηριακά, σύμφωνα με την ενότητα 5.5 του παρόντος.

«**Μετοχές της ATHEX**» νοούνται οι κοινές ονομαστικές μετοχές που είναι πλήρως εκδοθείσες και ολοσχερώς καταβεβλημένες από την ATHEX, ονομαστικής αξίας €0,42 η κάθε μία, από κοινού με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα και απαιτήσεις που, σύμφωνα με το Καταστατικό της ATHEX και την εφαρμοστέα νομοθεσία, ενσωματώνονται, περιλαμβάνονται, συνεχονται ή απορρέουν από αυτές. Ο Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων (ISIN) των Μετοχών της ATHEX είναι GRS395363005.

«**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης**» νοούνται όλες οι Μετοχές της ATHEX κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 60.348.000 Μετοχές της ATHEX που αντιστοιχούν σε ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX.

«**Μετοχές του Ανταλλάγματος**» νοούνται μέχρι 3.017.400 νεοεκδιδόμενες Μετοχές του Προτείνοντος που αποτελούν τις μετοχές που προσφέρονται ως αντάλλαγμα στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

«**Μετοχές του Προτείνοντος**» νοούνται κοινές μετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος, με ονομαστική αξία €1,60 η κάθε μία.

«**Μέτοχοι Αναφοράς της Euronext**» νοούνται οι Caisse des Dépôts et Consignations, CDP Equity, Société Fédérale de Participations et d'Investissement/Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij, Intesa SanPaolo και ABN AMRO Bank N.V. μέσω της θυγατρικής της ABN AMRO Participaties Fund I B.V., σύμφωνα και με τα αναλυτικώς αναφερόμενα στην ενότητα 4.4.8 του παρόντος. Ο ορισμός των Μετόχων Αναφοράς της Euronext περιλαμβάνει οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία μέσω της οποίας οι ανωτέρω εταιρείες επιλέγουν, κατά καιρούς, να διατηρούν τη συμμετοχή τους στην Euronext.

«**Μέτοχος**» νοείται κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, που έχει την πλήρη, απόλυτη και αδιαμφισβήτητη κυριότητα, νομή και κατοχή Μετοχών της ATHEX και έχει τη νομική εξουσία και τη δικαιοπρακτική ικανότητα να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο και την εφαρμοστέα Ελληνική νομοθεσία.

«**Νόμος περί Εταιρειών**» νοείται ο Ν. 4548/2018, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

«**Νόμος**» νοείται ο Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις» (ΦΕΚ Α 106/30.05.2006), όπως ισχύει κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου.

«**Ολοκλήρωση**» νοείται η μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα έναντι παράδοσης των Μετοχών του Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους, σύμφωνα με την ενότητα 5.5 του παρόντος.

«**Όμιλος ATHEX**» νοείται η ATHEX και οι θυγατρικές της εταιρείες.

«**Όμιλος Euronext**» ή «**Όμιλος του Προτείνοντος**» νοείται ο Προτείνων και όλες οι, άμεσα ή έμμεσα, θυγατρικές του εταιρείες.

«**Περίοδος Αποδοχής**» νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης από τους Μετόχους, κατά τα διαλαμβανόμενα στο Κεφάλαιο 5 του παρόντος.

«**Πληροφοριακό Δελτίο**» νοείται το παρόν έγγραφο, το οποίο καταρτίστηκε από τον Προτείνοντα για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου.

«**Προσφερόμενες Μετοχές**» νοούνται οι Μετοχές της ATHEX οι οποίες θα προσφερθούν νομίμως και εγκύρως στον Προτείνοντα από τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

«**Προτείνων**» ή «**Euronext**» νοείται η εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*naamloze vennootschap*) με την επωνυμία Euronext N.V., η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο των Κάτω Χωρών, είναι εγγεγραμμένη στο εμπορικό μητρώο του Εμπορικού Επιμελητηρίου του Άμστερνταμ με αριθμό μητρώου 60234520 και με έδρα και κύρια εγκατάσταση στην οδό Beursplein 5, 1012 JW Άμστερνταμ, Κάτω Χώρες, όπως εκπροσωπείται νόμιμα.

«**ΡΑΑΕΥ**» νοείται η Ρυθμιστική Αρχή Αποβλήτων, Ενέργειας και Υδάτων.

«**Σ.Α.Τ.**» νοείται το Ελληνικό Σύστημα Άυλων Τίτλων, το οποίο διαχειρίζεται η ATHEXCSD.

«**Σύμβαση Συνεργασίας**» νοείται η σύμβαση που καταρτίστηκε στις 30 Ιουλίου 2025 μεταξύ του Προτείνοντος και της ATHEX, η οποία περιγράφει τους όρους και τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες ο Προτείνων και η ATHEX συμφωνούν να συνεργαστούν για την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

«**Σύμβουλος**» νοείται η Deutsche Bank AG, πιστωτικό ίδρυμα το οποίο έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ομοσπονδιακής Δημοκρατίας της Γερμανίας, με έδρα στη Φρανκφούρτη επί του Μάιν, στη διεύθυνση Taunusanlage 12, 60325 Φρανκφούρτη επί του Μάιν, η οποία ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

«**Συμμετέχων**» νοείται το νομικό πρόσωπο το οποίο συμμετέχει στο Σ.Α.Τ. κατά την έννοια της περ. 19 της παραγράφου 1 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Ιουλίου 2014, σχετικά με τη βελτίωση του διακανονισμού αξιογράφων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και για την τροποποίηση 8 των οδηγιών 98/26/ΕΚ και 2014/65/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012, και το οποίο δικαιούται να έχει πρόσβαση σε Λογαριασμούς Αξιογράφων, στο πλαίσιο των παρεχόμενων από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. αποθετηριακών υπηρεσιών που χρησιμοποιεί.

«**Συνδυασμένος Όμιλος**» νοείται, μετά την Ολοκλήρωση, από κοινού ο Όμιλος Euronext και ο Όμιλος ATHEX.

«**Συντονισμένα Πρόσωπα**» νοούνται οι εταιρείες του Ομίλου Euronext, οι οποίες ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 2, περίπτωση (ε) του Νόμου.

«**Σχέση Ανταλλαγής**» νοείται η σχέση πέντε εκατοστά (0,050) Μετοχής του Ανταλλάγματος προς μία (1) Μετοχή της ATHEX.

«**Χρηματιστήριο Αθηνών**» ή «**Χ.Α.**» νοείται η ρυθμιζόμενη αγορά κινητών αξιών κατά την έννοια του άρθρου 4, παράγραφος 21 του Ν. 4514/2018, που λειτουργεί στην Ελλάδα με την επωνυμία «Χρηματιστήριο Αθηνών» και τελεί υπό τη διαχείριση της ATHEX.

Σημειώνεται ότι κάθε αναφορά σε νόμο, κανόνα, κανονισμό, απόφαση, οδηγία, εγκύκλιο, διοικητική ή άλλη πράξη, ανεξαρτήτως του τύπου και της νομικής φύσης τους, θα νοείται ότι περιλαμβάνει και τις εκάστοτε τροποποιήσεις τους ως ισχύουν κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, εκτός εάν άλλως προσδιορίζεται ρητά.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται στην επικράτεια της Ελληνικής Δημοκρατίας, απευθύνεται σε όλους τους Μετόχους και διέπεται από τον Νόμο. Η Δημόσια Πρόταση μπορεί επίσης να διενεργείται εκτός της επικράτειας της Ελληνικής Δημοκρατίας, πλην της επικράτειας των Εξαιρούμενων Δικαιοδοσιών.

Αντίγραφα των Εγγράφων της Δημόσιας Πρότασης δεν επιτρέπεται να ταχυδρομηθούν, προωθηθούν ή άλλως διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Δικαιοδοσία. Ο Προτείνων και ο Σύμβουλος αποποιούνται κάθε ευθύνης ή υποχρέωσης για οποιαδήποτε παράβαση των απαγορεύσεων της προηγούμενης περιόδου από οποιοδήποτε πρόσωπο. Επιπλέον, ο Προτείνων και ο Σύμβουλος αποποιούνται κάθε ευθύνης ή υποχρέωσης σε σχέση με Μετόχους που βασίζονται σε οποιαδήποτε άλλη πληροφορία ή δήλωση μελλοντικών προσδοκιών, η οποία δεν έχει ρητώς παρασχεθεί ή διευκρινιστεί από τον Προτείνοντα ή/και τον Σύμβουλο.

Πρόσωπα που διαμένουν ή έχουν την κατοικία τους σε χώρα εκτός της Ελλάδος ή/και οι θεματοφύλακες, εντολοδόχοι και εμπιστευματοδόχοι τους θα πρέπει να διαβάσουν την ενότητα 5.6 του Πληροφοριακού Δελτίου.

Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής («Η.Π.Α.»)

Το Πληροφοριακό Δελτίο δεν προορίζεται για διανομή στις Η.Π.Α. και δεν συνιστά πρόταση πώλησης, απόκτησης ή πρόσκληση για αγορά οποιωνδήποτε κινητών αξιών στις Η.Π.Α. Οι Μετοχές του Ανταλλάγματος δεν έχουν καταχωριστεί, ούτε πρόκειται να καταχωριστούν, σύμφωνα με τον Νόμο περί Κινητών Αξιών των Η.Π.Α. του 1933, όπως έχει τροποποιηθεί («Securities Act»), ούτε σύμφωνα με τους νόμους περί κινητών αξιών οποιασδήποτε πολιτείας ή άλλης δικαιοδοσίας των Η.Π.Α. Καμία κινητή αξία δεν δύναται να προσφερθεί, πωληθεί ή παραδοθεί, άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Η.Π.Α., παρά μόνο με την εφαρμογή κάποιας σχετικής εξαίρεσης από τις, ή στο πλαίσιο συναλλαγής που δεν υπάγεται στις, απαιτήσεις εγγραφής του Securities Act, και σε συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους κάθε πολιτείας ή άλλης σχετικής δικαιοδοσίας των Η.Π.Α. Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται μόνο σε (i) κατόχους Μετοχών της ATHEX που βρίσκονται εκτός των Η.Π.Α., και (ii) κατόχους Μετοχών της ATHEX που βρίσκονται εντός των Η.Π.Α. και είναι «Εγκεκριμένοι Θεσμικοί Αγοραστές» (όπως ορίζεται στον Κανόνα 144Α του Νόμου περί Κινητών Αξιών των Η.Π.Α. του 1933), σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος. Οι εν λόγω κάτοχοι θα απαιτείται να προβούν στις κατάλληλες δηλώσεις και βεβαιώσεις, να προσκομίσουν επιπλέον πληροφορίες, όπως θα κρίνει κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια η Euronext, και να συνάψουν συμφωνία με την Euronext, όπως μπορεί η Euronext να απαιτήσει, ώστε να αποδείξουν ότι πληρούν τις προϋποθέσεις για τη λήψη των Μετοχών του Ανταλλάγματος, σύμφωνα με σχετική εξαίρεση από τις, ή στο πλαίσιο συναλλαγής που δεν υπάγεται στις, απαιτήσεις εγγραφής του Securities Act. Κατά συνέπεια, κάθε κάτοχος Μετοχών της ATHEX που βρίσκεται εντός των Η.Π.Α. και δεν είναι Εγκεκριμένος Θεσμικός Επενδυτής ή που δεν προβαίνει στις κατάλληλες δηλώσεις και βεβαιώσεις για να αποδείξει ότι δικαιούται να λάβει Μετοχές του Ανταλλάγματος, δεν είναι επιλέξιμος να συμμετάσχει στη Δημόσια Πρόταση και οποιαδήποτε αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης από τέτοιο πρόσωπο θα θεωρείται άκυρη και δεν θα ληφθεί υπόψη.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται στις Η.Π.Α. βάσει της προσδοκώμενης εφαρμογής της εξαίρεσης Tier II σύμφωνα με τον Κανόνα 14d-1(d) και σύμφωνα με το Άρθρο 14E και τον Κανονισμό 14E του Νόμου περί Χρηματιστηριακών Συναλλαγών των Η.Π.Α. του 1934, όπως έχει τροποποιηθεί («Exchange Act»), καθώς και σε συμμόρφωση με την Ελληνική νομοθεσία. Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται στο Άρθρο 14(d)(1) του, ή στον Κανονισμό 14D που εκδόθηκε υπό του Exchange Act. Η ATHEX δεν υπόκειται επί του παρόντος στις περιοδικές υποχρεώσεις αναφοράς του Exchange Act και δεν υποβάλλει, και δεν απαιτείται να υποβάλλει, σχετικές εκθέσεις στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των Η.Π.Α. (SEC).

Βάσει απαλλακτικής απόφασης της SEC από τον Κανόνα 14e-5 του Exchange Act, κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Πρότασης, η Euronext δύναται να αγοράσει, ή να μεριμνήσει για την αγορά, άμεσα ή μέσω συνδεδεμένων προσώπων, οποιουδήποτε μεσίτη ή χρηματοπιστωτικού ιδρύματος που ενεργεί ως αντιπρόσωπός της, Μετοχές της ATHEX, όπως επιτρέπεται από την εφαρμοστέα νομοθεσία.

Κίνα

Οι Μετοχές του Προτείνοντος δεν επιτρέπεται να διατεθούν, προσφερθούν ή πωληθούν άμεσα ή έμμεσα στο κοινό στην Λαϊκή Δημοκρατία της Κίνας («ΛΔΚ»), και το παρόν έγγραφο —το οποίο δεν έχει υποβληθεί στην Κινεζική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και Ρυθμιστικών Αρχών— ή οποιοδήποτε σχετικό υλικό ή πληροφορία αναφορικά με την έκδοση των Μετοχών του Προτείνοντος δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν στο κοινό στην ΛΔΚ ή να χρησιμοποιηθούν στο πλαίσιο οποιασδήποτε προσφοράς ή διάθεσης μετοχών στο κοινό στην ΛΔΚ. Οι Μετοχές του Προτείνοντος δύνανται να προσφερθούν, διατεθούν ή πωληθούν μόνο σε κινεζικά νομικά πρόσωπα που είναι εξουσιοδοτημένα να συμμετέχουν σε συναλλαγές συναλλάγματος και σε επενδύσεις εκτός ΛΔΚ. Οι Κινέζοι επενδυτές ενδέχεται να υπόκεινται σε απαιτήσεις έγκρισης και καταχώρησης σύμφωνα με τους σχετικούς κανονισμούς ελέγχου συναλλάγματος της Κίνας, καθώς και σε απαιτήσεις έγκρισης για επενδύσεις στο εξωτερικό.

Ηνωμένο Βασίλειο

Καμία Μετοχή του Προτείνοντος δεν έχει προσφερθεί ή θα προσφερθεί σύμφωνα με τη Δημόσια Πρόταση στο κοινό στο Ηνωμένο Βασίλειο, με εξαίρεση ότι οι Μετοχές του Προτείνοντος μπορούν να προσφερθούν στο κοινό στο Ηνωμένο Βασίλειο ανά πάσα στιγμή: (α) σε κάθε νομικό πρόσωπο που είναι ειδικός επενδυτής όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του UK Prospectus Regulation, (β) σε λιγότερα από 150 φυσικά ή νομικά πρόσωπα (πλην των ειδικών επενδυτών όπως ορίζονται στο άρθρο 2 του UK Prospectus Regulation), (γ) σε οποιοδήποτε άλλες περιπτώσεις που εμπίπτουν στο άρθρο 86 του Νόμου για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και Αγορές του 2000, υπό την προϋπόθεση ότι καμία τέτοια προσφορά των Μετοχών του Προτείνοντος δεν θα απαιτεί από τον Προτείνοντα ή τον Σύμβουλο να δημοσιεύσει ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με το άρθρο 85 του Νόμου για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και Αγορές του 2000 ή να συμπληρώσει ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με το άρθρο 23 του UK Prospectus Regulation. Για τους σκοπούς της παρούσας διάταξης, η έκφραση «προσφορά στο κοινό» σε σχέση με τις Μετοχές του Προτείνοντος στο Ηνωμένο Βασίλειο σημαίνει η επικοινωνία με οποιαδήποτε μορφή και με οποιοδήποτε μέσο επαρκών πληροφοριών σχετικά με τους όρους της προσφοράς και τις Μετοχές του Προτείνοντος που θα προσφερθούν, ώστε να καταστεί δυνατή η απόφαση ενός επενδυτή να

αγοράσει ή να καλύψει οποιεσδήποτε Μετοχές του Προτείνοντος, και ο όρος «UK Prospectus Regulation» σημαίνει τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, όπως αυτός ενσωματώθηκε στο εσωτερικό δίκαιο δυνάμει του European Union (Withdrawal) Act του 2018.

Σιγκαπούρη

Οι Μετοχές του Προτείνοντος εκδίδονται στους υφιστάμενους μετόχους της ATHEX στη Σιγκαπούρη χωρίς την πρόθεση να μεταπωληθούν εκεί, και κανένα έγγραφο που εκδίδεται από ή εκ μέρους του Προτείνοντος δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε οποιαδήποτε μεταγενέστερη πώληση από τους εν λόγω μετόχους. Το Πληροφοριακό Δελτίο δεν έχει, και δεν θα κατατεθεί ή καταχωρηθεί, ως ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με τον Νόμο περί Τίτλων και Παραγώγων του 2001 της Σιγκαπούρης στη Νομισματική Αρχή της Σιγκαπούρης. Ως εκ τούτου, το Πληροφοριακό Δελτίο δεν συνιστά προσφορά ή πρόσκληση για την πώληση ή αγορά των Μετοχών του Προτείνοντος στη Σιγκαπούρη, είτε άμεσα είτε έμμεσα, και δεν θα αποτελέσει τη βάση οποιασδήποτε σύμβασης για την έκδοση ή πώληση των Μετοχών του Ανταλλάγματος στη Σιγκαπούρη.

Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα («ΗΑΕ»)

Το Πληροφοριακό Δελτίο διατίθεται μόνο σε περιορισμένο αριθμό «Επαγγελματιών Επενδυτών» κατά την έννοια της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της SCA υπ' αριθ. 13 του 2021 σχετικά με το Βιβλίο Κανόνων Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων, όπως έχει τροποποιηθεί. Με την παραλαβή του Πληροφοριακού Δελτίου, η οντότητα στην οποία έχει εκδοθεί κατανοεί, αναγνωρίζει και συμφωνεί ότι δεν έχει εγκριθεί ή κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα των ΗΑΕ, στην Αρχή Κινητών Αξιών και Εμπορευμάτων των ΗΑΕ, στην Αρχή Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών του Ντουμπάι («DFSA»), στην Αρχή Ρυθμιστικών Υπηρεσιών του Άμπου Ντάμπι («FSRA») ή σε οποιαδήποτε άλλη αρμόδια ρυθμιστική ή αδειοδοτική αρχή στα ΗΑΕ, ούτε ο Προτείνων ή οποιοδήποτε άλλο σχετιζόμενο μέρος έχει λάβει άδεια ή αδειοδότηση από τις ανωτέρω αρχές. Το Πληροφοριακό Δελτίο δεν συνιστά δημόσια προσφορά Μετοχών του Προτείνοντος στα ΗΑΕ σύμφωνα με την απόφαση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της SCA των ΗΑΕ υπ' αριθ. (11/R.M) του 2016 σχετικά με τους Κανονισμούς Έκδοσης και Προσφοράς Μετοχών Δημόσιων Εταιρειών, το Ομοσπονδιακό Διάταγμα αριθ. 32 του 2021 για τις Εμπορικές Εταιρείες ή άλλως.

Αυστραλία

Το Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελεί έγγραφο γνωστοποίησης για τους σκοπούς του Νόμου περί Εταιρειών της Αυστραλίας του 2001 (Cth) (Corporations Act) και δεν έχει υποβληθεί στην Αυστραλιανή Επιτροπή Κινητών Αξιών και Επενδύσεων. Εάν λάβατε το Πληροφοριακό Δελτίο στην Αυστραλία, δηλώνετε και εγγυάστε ότι είστε υφιστάμενος μέτοχος της ATHEX και ότι είστε εξειδικευμένος επενδυτής, επαγγελματίας επενδυτής ή άλλος επενδυτής προς τον οποίο δεν απαιτείται γνωστοποίηση σύμφωνα με το Μέρος 6D.2 του Corporations Act.

Ελβετία

Οι Μετοχές του Προτείνοντος δεν μπορούν να προσφερθούν δημοσίως, άμεσα ή έμμεσα, στην Ελβετία κατά την έννοια του Ελβετικού Νόμου περί Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών («FinSA») και δεν έχει ή θα υποβληθεί αίτηση για την εισαγωγή των Μετοχών του

Προτείνοντας προς διαπραγμάτευση σε οποιαδήποτε αγορά (χρηματιστήριο ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης) στην Ελβετία. Το Πληροφοριακό Δελτίο και οποιοδήποτε σχετικό υλικό προσφοράς ή προώθησης σχετικά με τις Μετοχές του Προτείνοντος δεν αποτελούν ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με την FinSA και δεν πρέπει να διανέμονται ή να καθίστανται διαθέσιμα δημόσια στην Ελβετία.

Κουβέιτ

Το Πληροφοριακό Δελτίο δεν προορίζεται για γενική κυκλοφορία στο κοινό στο Κουβέιτ. Οι Μετοχές του Προτείνοντος δεν έχουν λάβει άδεια για προσφορά στο Κουβέιτ από την Αρχή Κεφαλαιαγοράς του Κουβέιτ ή οποιαδήποτε άλλη αρμόδια κρατική αρχή του Κουβέιτ. Η προσφορά των Μετοχών του Προτείνοντος στο Κουβέιτ βάσει ιδιωτικής τοποθέτησης ή δημόσιας προσφοράς περιορίζεται, ως εκ τούτου, σύμφωνα με το Νόμο υπ' αριθ. 7 του 2010 και τους εσωτερικούς κανονισμούς αυτού (όπως έχουν τροποποιηθεί). Καμία ιδιωτική ή δημόσια προσφορά των Μετοχών του Προτείνοντος δεν πραγματοποιείται στο Κουβέιτ και καμία συμφωνία σχετικά με την πώληση των Μετοχών του Προτείνοντος δεν θα συναφθεί στο Κουβέιτ. Δεν πραγματοποιούνται δραστηριότητες, προσέλκυσης ή παρακίνησης για την προσφορά ή προώθηση των Μετοχών του Προτείνοντος στο Κουβέιτ.

Καναδάς

Οι Μετοχές του Προτείνοντος μπορούν να πωληθούν μόνο σε αγοραστές που αγοράζουν, ή θεωρείται ότι αγοράζουν, ως κύριοι και είναι διαπιστευμένοι επενδυτές, όπως ορίζεται στο Εθνικό Μέτρο (National Instrument) 45-106 Εξαίρεσεις Ενημερωτικού Δελτίου ή στην παράγραφο 73.3(1) του Securities Act (Οντάριο), και είναι επιτρεπόμενοι πελάτες, όπως ορίζονται στο Εθνικό Μέτρο (National Instrument) 31-103 Απαιτήσεις Εγγραφής, Εξαίρεσεις και Συνεχείς Υποχρεώσεις Εγγεγραμμένων. Οποιαδήποτε μεταπώληση των Μετοχών του Προτείνοντος πρέπει να πραγματοποιείται σύμφωνα με εξαίρεση από τις, ή σε συναλλαγή που δεν υπόκειται στις, απαιτήσεις ενημερωτικού δελτίου των εφαρμοστέων νομοθεσιών περί κινητών αξιών.

Ιαπωνία

Οι Μετοχές του Προτείνοντος δεν έχουν και δεν θα καταχωρηθούν στην Ιαπωνία σύμφωνα με το άρθρο 4, παράγραφος 1 του Νόμου περί Χρηματοπιστωτικών Μέσων και Χρηματιστηρίων της Ιαπωνίας (Νόμος υπ' αριθ. 25 του 1948, όπως τροποποιήθηκε, «FIEA») βασιζόμενοι στην εξαίρεση από τις απαιτήσεις καταχώρισης, δεδομένου ότι η προσφορά συνιστά ιδιωτική τοποθέτηση μόνο σε κατάλληλους θεσμικούς επενδυτές όπως προβλέπεται στην περίπτωση "i" του άρθρου 2, παράγραφος 3, στοιχείο 2 του FIEA. Ο μεταβιβάζων τις Μετοχές του Προτείνοντος δεν επιτρέπεται να τις μεταβιβάσει ή να τις μεταπωλήσει, εκτός εάν ο αποκτών είναι κατάλληλος θεσμικός επενδυτής σύμφωνα με το άρθρο 10 της Υπουργικής Απόφασης περί Ορισμών του άρθρου 2 του Νόμου περί Χρηματοπιστωτικών Μέσων και Χρηματιστηρίων της Ιαπωνίας (Υπουργική Απόφαση Οικονομικών υπ' αριθ. 14 του 1993, όπως έχει τροποποιηθεί).

Νήσοι Κέιμαν

Το Πληροφοριακό Δελτίο δεν συνιστά πρόσκληση προς το κοινό στις Νήσους Κέιμαν. Οποιαδήποτε πρόσκληση για συμμετοχή στη Δημόσια Πρόταση δεν πραγματοποιείται εντός ή από τις Νήσους Κέιμαν ή από τόπο επιχειρηματικής δραστηριότητας στις Νήσους Κέιμαν.

Το Πληροφοριακό Δελτίο περιέχει δηλώσεις μελλοντικών προσδοκιών, οι οποίες υπόκεινται σε πολυάριθμες υποθέσεις, κινδύνους και αβεβαιότητες που μεταβάλλονται με την πάροδο του χρόνου και αφορούν, μεταξύ άλλων, τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και ορισμένα σχέδια και στόχους που έχει ο Προτείνων όσον αφορά τον Όμιλο ATHEX και τον Όμιλο του Προτείνοντος. Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι δηλώσεις μελλοντικών προσδοκιών μπορούν να αναγνωριστούν από λέξεις όπως «ενδέχεται», «ελπίζουμε», «θα μπορούσε», «μπορεί», «θα», «πρέπει», «αναμένουμε», «σχεδιάζουμε», «προβλέπουμε», «πιστεύουμε», «εκτιμούμε», «προβλέπουμε», «δυναμικά» ή «συνεχίζει», καθώς και από τις αρνητικές μορφές των όρων αυτών. Υπάρχουν πολλοί παράγοντες (όπως ενδεικτικώς εμπορικοί, επιχειρησιακοί, οικονομικοί, πολιτικοί και χρηματοοικονομικοί), ως συνέπεια των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και οι πραγματικές εξελίξεις ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από τα σχέδια και τους στόχους του Προτείνοντος και του Ομίλου ATHEX που αναφέρονται στο Πληροφοριακό Δελτίο. Ως εκ τούτου, ο Προτείνων και ο Όμιλος ATHEX δραστηριοποιούνται σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό περιβάλλον και σε ένα ραγδαία μεταβαλλόμενο τοπίο, όπου νέοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες, που δεν περιγράφονται ρητώς στο Πληροφοριακό Δελτίο, ενδέχεται να ανακύπτουν κατά καιρούς και δεν είναι εφικτό να προβλεφθούν στο σύνολό τους.

Οι δηλώσεις μελλοντικών προσδοκιών περιλαμβάνουν, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, δηλώσεις σχετικά με: τα οφέλη της Δημόσιας Πρότασης, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των σχεδίων και της επιχειρηματικής στρατηγικής για τον Όμιλο ATHEX και τον Προτείνοντα μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, πιθανές ευκαιρίες ανάπτυξης και άλλα. Ο Προτείνων εφιστά την προσοχή σε κάθε αποδέκτη του Πληροφοριακού Δελτίου να μην βασίζεται σε υπερβολικό βαθμό στις δηλώσεις μελλοντικών προσδοκιών, οι οποίες ισχύουν μόνο κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου.

Οι πληροφορίες που σχετίζονται με την ATHEX και τον Όμιλο ATHEX και περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο έχουν αντληθεί ή προκύπτουν από: (α) τις ελεγμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ATHEX και του Ομίλου ATHEX για τις οικονομικές χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022, 2023 και 2024, και τις επισκοπημένες ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 30 Ιουνίου 2025 της ATHEX και του Ομίλου ATHEX, όπως φαίνεται παρακάτω, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, και (β) τις ανακοινώσεις της ATHEX και λοιπές πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί στον ιστότοπο της ATHEX ή/και στον ιστότοπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Τα ανωτέρω υπό (α) και (β) δεν αποτελούν μέρος του Πληροφοριακού Δελτίου, και ούτε ο Προτείνων ούτε ο Σύμβουλος έχουν ανεξάρτητα ελέγξει την ακρίβεια και την πληρότητα αυτών και, ως εκ τούτου, δεν φέρουν καμία ευθύνη σε σχέση με αυτά. Επιπλέον, κανένα πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό του Προτείνοντος, ή συντονισμένα με αυτόν, δεν κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, Μετοχές της ATHEX ή δικαιώματα ψήφου στην ATHEX.

Συνιστάται στους Μετόχους να ζητούν ανεξάρτητες συμβουλές από κατάλληλους επαγγελματικούς, χρηματοοικονομικούς, φορολογικούς, νομικούς ή άλλους συμβούλους της επιλογής τους.

1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ

1.1 Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης είναι η απόκτηση από τον Προτείνοντα άμεσου ελέγχου της ATHEX, καθώς και η ενσωμάτωση του Ομίλου ATHEX στον Όμιλο Euronext, όπως αναλύεται περαιτέρω στην ενότητα 2.1 του Πληροφοριακού Δελτίου.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 6 του Νόμου και ξεκίνησε στις 30 Ιουλίου 2025, όταν ο Προτείνων ενημέρωσε εγγράφως την ΕΚ και το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHEX για την υποβολή της, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10, παράγραφος 1 του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση όλων των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 60.348.000 Μετοχών της ATHEX, που αντιστοιχούν στο 100% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις και υπό τους όρους που προβλέπονται στο Νόμο.

Το αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης («**Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης**») συνίσταται στις Μετοχές του Ανταλλάγματος βάσει της Σχέσης Ανταλλαγής, ήτοι πέντε εκατοστά (0,050) μιας Μετοχής του Ανταλλάγματος για κάθε μία (1) Μετοχή της ATHEX, όπως αναφέρεται ειδικότερα στην ενότητα 4.14 του παρόντος. Οι Μετοχές του Ανταλλάγματος έχουν ίση μεταχείριση (*pari passu*) με όλες τις λοιπές Μετοχές του Προτείνοντος, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων σε οποιοδήποτε μέρισμα που ενδέχεται να διανεμηθεί, επιστροφές κεφαλαίου, διανομές από διανεμητέα αποθεματικά ή άλλες διανομές από τον Προτείνοντα.

1.2 Λαμβάνοντας υπόψη τον σκοπό της Δημόσιας Πρότασης, όπως αναφέρεται ανωτέρω, η Ολοκλήρωση τελεί υπό την προϋπόθεση πλήρωσης των Αιρέσεων και απόκτησης από τον Προτείνοντα του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών κατά την Περίοδο Αποδοχής.

1.3 Η Ολοκλήρωση τελεί υπό την προϋπόθεση ότι, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νομίμως και εγκύρως στον Προτείνοντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών, δηλαδή 38.759.500 Μετοχές της ATHEX, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 67% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX, των οποίων η άσκηση δεν τελεί σε αναστολή. Αυτός ο αριθμός δύναται να αναθεωρηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου.

Επιπροσθέτως, η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις ακόλουθες Αιρέσεις: (α) την έγκριση της ΕΚ σχετικά με την άμεση αλλαγή ελέγχου της ATHEX, (β) την έγκριση της ΕΚ σχετικά με την έμμεση αλλαγή ελέγχου της ATHEXClear, (γ) την έγκριση της ΕΚ σχετικά με την έμμεση αλλαγή ελέγχου της ATHEXCSD, (δ) την έγκριση της ΡΑΑΕΥ και της ΕΚ σχετικά με την αλλαγή του ελέγχου της ATHEX λόγω της συμμετοχής της στην HenEx και στην EnexClear, και (ε) την έγκριση της ΕΚ σχετικά με την απόκτηση από τους Μετόχους Αναφοράς της Euronext έμμεσης συμμετοχής μεταξύ 20% και 50% στην ATHEX, στην ATHEXCSD και στην ATHEXClear.

1.4 Εάν (i) η προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών δεν ικανοποιηθεί κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ή/και (ii) δεν πληρωθούν οι Αιρέσεις, η Δημόσια Πρόταση θα ματαιωθεί αυτοδικαίως, δηλαδή δεν θα παράγει κανένα έννομο αποτέλεσμα, και οι Μετοχές της ATHEX που θα έχουν προσφερθεί στον Προτείνοντα θα επιστραφούν στους κατόχους τους. Για να αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να

δώσουν εντολή στον Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή τους στο Σ.Α.Τ., μέσω του οποίου κατέχουν τις Μετοχές της ATHEX, να προσφέρει εγκύρως τις εν λόγω Μετοχές της ATHEX στον Προτείνοντα μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, χρησιμοποιώντας τη Δήλωση Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, η οποία μπορεί να ληφθεί μέσω των Συμμετεχόντων/Διαμεσολαβητών στο Σ.Α.Τ., και σύμφωνα με τη διαδικασία αποδοχής που περιγράφεται στο Κεφάλαιο 5 κατωτέρω.

1.5 Σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που δημοσίευσε η ATHEX μέχρι και την 30 Ιουλίου 2025, η ATHEX κατείχε συνολικά 2.498.000 ίδιες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 4,14% των Μετοχών της ATHEX. Σύμφωνα με τον Νόμο περί Εταιρειών, μεταξύ άλλων, η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται στις κοινές μετοχές αναστέλλεται για όσο διάστημα οι μετοχές αυτές βρίσκονται στην κατοχή της ATHEX.

1.6 Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα δεν κατείχαν άμεσα ή έμμεσα Μετοχές της ATHEX ή δικαιώματα ψήφου στην ATHEX.

1.7 Ο Προτείνων προτίθεται να αγοράσει Μετοχές της ATHEX στην αγορά ή εξωχρηματιστηριακά μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής.

1.8 Οι Μετοχές του Προτείνοντος είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται παράλληλα στις Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon και Euronext Paris από τις 20 Ιουνίου 2014. Η αγορά αναφοράς είναι η Euronext Paris. Ο Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων (ISIN) των Μετοχών του Προτείνοντος είναι NL0006294274.

2 ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Κεφάλαιο 2 έχουν εξαχθεί από τα Κεφάλαια 4 και 5 του Πληροφοριακού Δελτίου και προορίζονται μόνο ως περίληψη ορισμένων στοιχείων που παρατίθενται σε αυτά, ενώ δεν υποκαθιστούν το πλήρες κείμενό τους. Συνεπώς, οποιαδήποτε απόφαση για την αποδοχή ή μη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να βασίζεται στην ανάγνωση και μελέτη του Πληροφοριακού Δελτίου στο σύνολό του (πέραν της λήψης κατάλληλης ανεξάρτητης επαγγελματικής συμβουλής) και όχι μόνο του παρόντος Κεφαλαίου.

2.1 Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης είναι η απόκτηση της ATHEX από τον Προτείνοντα και η ενσωμάτωση του Ομίλου ATHEX στον Όμιλο Euronext. Μέσω της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων επιδιώκει να γίνει η άμεση μητρική εταιρεία της ATHEX και η τελική μητρική εταιρεία της ATHEX, με μετοχική δομή στην οποία όλοι οι Μέτοχοι της ATHEX θα γίνουν μέτοχοι του Προτείνοντος.

Η ενσωμάτωση της ATHEX στην Euronext, έναν ολοκληρωμένο πανευρωπαϊκό όμιλο χρηματιστηρίων που χαρακτηρίζεται από μια ενιαία δεξαμενή ρευστότητας, ένα ενιαίο βιβλίο εντολών, μια ενιαία τεχνολογική πλατφόρμα συναλλαγών, μια κοινή προσέγγιση για την εισαγωγή και ένα ενιαίο πλαίσιο μετασυναλλαγών, έχει ως στόχο τη μείωση του κατακερματισμού των ευρωπαϊκών χρηματοπιστωτικών αγορών, την ενίσχυση των προσπάθειών της Ένωσης Αποταμίευσης και Επενδύσεων και την υποστήριξη της αποτελεσματικής χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής πραγματικής οικονομίας. Περισσότερες λεπτομέρειες παρατίθενται στην ενότητα 4.6 του Πληροφοριακού Δελτίου.

2.2 Η Δημόσια Πρόταση αφορά το σύνολο των Μετοχών της ATHEX, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 60.348.000 Μετοχές της ATHEX, που αντιπροσωπεύουν το 100% του συνολικού εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ούτε ο Προτείνων ούτε τα Συντονισμένα Πρόσωπα κατείχαν, άμεσα ή έμμεσα, Μετοχές της ATHEX ή δικαιώματα ψήφου στην ATHEX.

Ο Προτείνων προτίθεται να αγοράσει Μετοχές της ATHEX στην αγορά ή εξωχρηματιστηριακά μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής.

2.3 Η ισχύς της Δημόσιας Πρότασης τελεί υπό την προϋπόθεση ότι, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νομίμως και εγκύρως στον Προτείνοντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών, δηλαδή 38.759.500 Μετοχές της ATHEX, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 67% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX, των οποίων η άσκηση δεν τελεί σε αναστολή. Αυτός ο αριθμός δύναται να αναθεωρηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου.

Εάν (i) η ανωτέρω προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών δεν πληρωθεί κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ή/και (ii) δεν πληρωθούν οι Αιρέσεις, η Δημόσια Πρόταση θα ματαιωθεί αυτοδικαίως, δηλαδή δεν θα παράγει κανένα έννομο αποτέλεσμα, και όλες οι

Μετοχές της ATHEX που θα έχουν προσφερθεί στον Προτείνοντα θα επιστραφούν στους κατόχους τους.

2.4 Σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 9 του Νόμου και τους όρους και τις προϋποθέσεις που παρατίθενται στο Πληροφοριακό Δελτίο, το Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης συνίσταται στις Μετοχές του Ανταλλάγματος με βάση τη Σχέση Ανταλλαγής, ήτοι σε πέντε εκατοστά (0,050) μίας Μετοχής του Ανταλλάγματος για μία (1) Μετοχή της ATHEX, όπως ορίζεται ειδικότερα στην ενότητα 4.14 του παρόντος. Οι Μετοχές του Ανταλλάγματος έχουν ίση μεταχείριση (*pari passu*) με όλες τις λοιπές Μετοχές του Προτείνοντος, συμπεριλαμβανομένων του δικαιώματος σε οποιοδήποτε μέρος που ενδέχεται να διανεμηθεί, επιστροφών κεφαλαίου, διανομών από διανεμητέα αποθεματικά ή άλλων διανομών από τον Προτείνοντα.

2.5 Το Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης πληροί τα κριτήρια του «δίκαιου και εύλογου» ανταλλάγματος σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφοι 4 και 5 του Νόμου.

- A. Το Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης ορίζεται ως οι, κατά μέγιστο βαθμό, 3.017.400 νέες κοινές ονομαστικές Μετοχές του Προτείνοντος, που θα εκδοθούν σύμφωνα με τη Δημόσια Πρόταση.
- B. Όπως προβλέπεται στο άρθρο 9, παράγραφος 5 (α) του Νόμου, για την τιμή της Μετοχής της ATHEX λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα:
- (α) υπερβαίνει το VWAP της Μετοχής της ATHEX κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης. Στην περίπτωση αυτή, το VWAP της Μετοχής της ATHEX κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της 30 Ιουλίου 2025, είναι €5,9770,
 - (β) ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα δεν απέκτησαν Μετοχές της ATHEX κατά τη διάρκεια των δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης
- Γ. Δεν απαιτείται αποτίμηση για την ATHEX βάσει των διατάξεων της παραγράφου 6 του άρθρου 9 του Νόμου, καθώς δεν πληρούνται καμία από τις εκεί αναφερόμενες προϋποθέσεις, ήτοι:
- δεν έχουν επιβληθεί κυρώσεις από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ για χειραγώγηση των Μετοχών της ATHEX που έλαβε χώρα εντός της περιόδου των δεκαοκτώ (18) μηνών που προηγείται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης,
 - κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, (i) έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές σε Μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών σε περισσότερες από τα τρία πέμπτα (3/5) των ημερών λειτουργίας της σχετικής αγοράς, και συγκεκριμένα, αυτές ανήλθαν στο 100% αυτών και (ii) οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν επί Μετοχών της ATHEX υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των Μετοχών της ATHEX, και συγκεκριμένα, ανήλθαν σε ποσοστό 39,1% αυτών,
 - το «δίκαιο και εύλογο» αντάλλαγμα, όπως προσδιορίζεται από τα κριτήρια του άρθρου 9, παραγράφου 4 του Νόμου, υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) της λογιστικής αξίας ανά μετοχή, με βάση τα δεδομένα του μέσου όρου των δύο τελευταίων δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ήτοι αυτών της

31.12.2024 και 30.06.2025, σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007, σε ενοποιημένη βάση.

- Δ. Όπως προβλέπεται στο άρθρο 9, παράγραφος 5(β) του Νόμου, για την τιμή της Μετοχής του Προτείνοντος που παρέχεται ως αντάλλαγμα, λαμβάνεται υπόψη το VWAP της μετοχής του Προτείνοντος κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης. Σε αυτή την περίπτωση, το VWAP της μετοχής του Προτείνοντος κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της 30 Ιουλίου 2025 ισούται με €135,0369.
- Ε. Ως εκ τούτου, πέντε εκατοστά (0,050) Μετοχής του Προτείνοντος που παρέχονται ως αντάλλαγμα ισούται με €6,7518 ανά Μετοχή της ATHEX, λαμβάνοντας υπόψη το VWAP της Μετοχής του Προτείνοντος. Συνεπώς, το Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης πληροί τα κριτήρια του «δίκαιου και εύλογου» ανταλλάγματος, όπως περιγράφονται στο άρθρο 9, παράγραφοι 4 και 5 του Νόμου.

Το ποσό αυτό, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, υπερβαίνει κατά 13,0% το «δίκαιο και εύλογο» αντάλλαγμα, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 9, παράγραφοι 4 και 5 του Νόμου, καθώς αφενός το VWAP της ATHEX κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της Δημόσιας Πρότασης είναι € 5,9770, και αφετέρου ο Προτείνων δεν απέκτησε Μετοχές της ATHEX κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης.

Το ποσό αυτό, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, αντιστοιχεί σε έκπτωση 7,51% της τιμής κλεισίματος της Μετοχής της ATHEX στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την ημερομηνία που προηγείται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, η οποία ανερχόταν σε €7,30.

Ο αριθμός των Μετοχών του Ανταλλάγματος που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης θα εξαρτηθεί από τον αριθμό των Μετοχών της ATHEX που θα προσφερθούν τελικώς στη Δημόσια Πρόταση ή, κατά περίπτωση, που θα αποκτηθούν στο πλαίσιο του Δικαιώματος Εξαγοράς και του Δικαιώματος Εξόδου.

Στις 15 Μαΐου 2025, η γενική συνέλευση του Προτείνοντος εξουσιοδότησε, για περίοδο δεκαοκτώ (18) μηνών, το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος ως το αρμόδιο όργανο που, με την επιφύλαξη της έγκρισης του Εποπτικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, δύναται να εκδίδει κοινές μετοχές και να χορηγεί δικαιώματα κάλυψης κοινών μετοχών έως συνολικά το 10% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου κατά την ημερομηνία της ετήσιας γενικής συνέλευσης του 2025, καθώς και να περιορίζει ή να αποκλείει το δικαίωμα προτίμησης των μετόχων που σχετίζεται με τις (το δικαίωμα κάλυψης σε) κοινές μετοχές κατόπιν οποιασδήποτε έκδοσης κοινών μετοχών («**AGM Delegation**»). Δυνάμει της AGM Delegation, το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος αποφάσισε στις 29 Ιουλίου 2025 την έκδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος, υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο Πληροφοριακό Δελτίο. Την ίδια ημερομηνία, το Εποπτικό Συμβούλιο του Προτείνοντος ενέκρινε την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με την AGM Delegation. Ο

μέγιστος αριθμός Μετοχών του Ανταλλάγματος που θα εκδώσει η Euronext σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση (ήτοι 3.017.400 Μετοχές του Ανταλλάγματος) είναι μικρότερος από τον αριθμό των Μετοχών του Προτείνοντος που δύναται να εκδώσει το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος δυνάμει της εν λόγω εξουσιοδότησης (ήτοι 10.423.550 Μετοχές του Προτείνοντος).

2.6 Σημειώνεται ότι, όσον αφορά τους Αποδεχόμενους Μετόχους, ο Προτείνων θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων μόνο την καταβολή των δικαιωμάτων υπέρ της ATHEXCSD για την καταχώριση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με την Απόφαση 18, τα οποία κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου ανέρχονται σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και υπολογίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της ανωτέρω απόφασης, με ελάχιστη χρέωση ίση με το μικρότερο ποσό μεταξύ €20 και 20% της αξίας της μεταβίβασης για κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο ανά Λογαριασμό Αξιογράφων. Αντίθετα, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα φέρουν αποκλειστικά την ευθύνη για την καταβολή οποιωνδήποτε επιπλέον χρεώσεων και φόρων πέραν αυτών που αναφέρονται στην προηγούμενη περίοδο.

Περαιτέρω, σημειώνεται ότι, όσον αφορά τους Μετόχους που δεν θα προσφέρουν Μετοχές της ATHEX στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που θα επιλέξουν να λάβουν το Αντάλλαγμα σε Μετρητά, είτε στο πλαίσιο της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς είτε του Δικαιώματος Εξόδου, αυτοί θα είναι αποκλειστικά υπεύθυνοι τόσο για την καταβολή των ανωτέρω δικαιωμάτων υπέρ της ATHEXCSD, όσο και για την καταβολή όλων των τυχόν λοιπών χρεώσεων και φόρων που ανακύπτουν σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Ο Προτείνων δεν φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση για την καταβολή των ανωτέρω χρεώσεων και φόρων.

Ειδικότερα, όπως προκύπτει από την εγκύκλιο που εξέδωσε η Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων με αριθμό πρωτοκόλλου Ε.2048/2024, η μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα έναντι Μετοχών του Ανταλλάγματος απαλλάσσεται από τον προβλεπόμενο στο άρθρο 9, παράγραφος 2 του Ν.2579/1998 φόρο υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλοι οι όροι που αναφέρονται στη σχετική διάταξη. Ο εν λόγω φόρος, ύψους 0,10%, επιβάλλεται στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ωστόσο στην προκειμένη περίπτωση η μεταβίβαση δεν συνιστά πώληση με βάση την προαναφερθείσα διάταξη.

2.7 Σύμφωνα με το άρθρο 20, παράγραφοι 1 και 2 του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση μπορεί επίσης να ανακληθεί από τον Προτείνοντα:

(α) Εάν, κατόπιν της έγκρισης της ΕΚ, υπάρξει απρόβλεπτη μεταβολή των συνθηκών η οποία είναι ανεξάρτητη από τη βούληση του Προτείνοντος και καθιστά τη συνέχιση της Δημόσιας Πρότασης ιδιαίτερα επαχθή για τον Προτείνοντα, ή/και

(β) εάν έχει υποβληθεί Ανταγωνιστική Πρόταση.

2.8 Εφόσον, στο τέλος της Περιόδου Αποδοχής και υπό την προϋπόθεση της πλήρωσης των Αιρέσεων, επιτευχθεί το όριο του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με

το Νόμο και, κατά συνέπεια, κατά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές της ATHEX που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο:

(α) ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, υποβάλλοντας σχετική αίτηση στην ΕΚ, σύμφωνα με τον Νόμο, και

(β) οι Μέτοχοι που δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση θα έχουν το δικαίωμα να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου, σύμφωνα με τον Νόμο.

2.9 Σημειώνεται ότι το Αντάλλαγμα σε Μετρητά, το οποίο οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν κατ' επιλογήν τους, αντί Μετοχών του Ανταλλάγματος, στο πλαίσιο του Δικαιώματος Εξαγοράς και του Δικαιώματος Εξόδου, ανάλογα με την περίπτωση, συνίσταται σε €5,98 για κάθε μία (1) Μετοχή της ATHEX. Το Αντάλλαγμα σε Μετρητά πληροί τα κριτήρια του «δίκαιου και εύλογου» ανταλλάγματος σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, αφού:

(α) υπερβαίνει το VWP της Μετοχής της ATHEX κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης. Στην περίπτωση αυτή, το VWP της Μετοχής της ATHEX κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της 30 Ιουλίου 2025, είναι €5,9770,

(β) ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα δεν απέκτησαν Μετοχές της ATHEX κατά τη διάρκεια των δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης,

(γ) δεν απαιτείται αποτίμηση για την ATHEX βάσει των διατάξεων της παραγράφου 6 του άρθρου 9 του Νόμου, καθώς δεν πληρούνται καμία από τις εκεί αναφερόμενες προϋποθέσεις, ήτοι:

- δεν έχουν επιβληθεί κυρώσεις από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ για χειραγώγηση των Μετοχών της ATHEX που έλαβε χώρα εντός της περιόδου των δεκαοκτώ (18) μηνών που προηγείται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης,
- κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, (i) έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές σε Μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών σε περισσότερες από τα τρία πέμπτα (3/5) των ημερών λειτουργίας της σχετικής αγοράς, και συγκεκριμένα, αυτές ανήλθαν σε ποσοστό 100% αυτών τις 124 από τις 124 ημέρες λειτουργίας και (ii) οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν επί Μετοχών της ATHEX υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των Μετοχών της ATHEX, και συγκεκριμένα, ανήλθαν σε ποσοστό 39,1% αυτών (23.582.181 Μετοχές της ATHEX),
- το «δίκαιο και εύλογο» αντάλλαγμα, όπως προσδιορίζεται από τα κριτήρια του άρθρου 9, παραγράφος 4 του Νόμου, υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) της λογιστικής αξίας ανά μετοχή, με βάση τα δεδομένα του μέσου όρου των δύο τελευταίων δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ήτοι αυτών της 31.12.2024 και 30.06.2025, σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007, σε ενοποιημένη βάση, ήτοι το 80% του €1,81 ανά μετοχή.

2.10 Εφόσον, μετά την Ολοκλήρωση, ή την άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς ή του Δικαιώματος Εξόδου, ανάλογα με την περίπτωση, ο Προτείνων κατέχει τουλάχιστον 95% των

δικαιωμάτων ψήφων της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, ο Προτείνων προτίθεται να ζητήσει τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων για να αποφασίσει την υποβολή αίτησης προς την ΕΚ με αίτημα τη διαγραφή των Μετοχών της ATHEX από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, κατά την οποία (Γενική Συνέλευση) ο Προτείνων θα ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου του υπέρ της εν λόγω απόφασης. Μετά την υιοθέτηση της εν λόγω απόφασης από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ATHEX, η ATHEX θα υποβάλει αίτηση για τη διαγραφή των Μετοχών της ATHEX από το Χρηματιστήριο Αθηνών.

2.11 Εφόσον, μετά την Ολοκλήρωση, ο συνολικός αριθμός των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, μαζί με τις Μετοχές της ATHEX που θα κατέχονται ήδη από τον Προτείνοντα, άμεσα ή έμμεσα, είναι ίσος ή μεγαλύτερος από τον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών, αλλά μικρότερος από το όριο του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, ο Προτείνων έχει την πρόθεση να ολοκληρώσει, ή να προκαλέσει, μεταξύ άλλων, την ολοκλήρωση οποιουδήποτε Μέτρου Μετά τη Δημόσια Πρόταση, όπως ορίζεται και αναλυτικά περιγράφεται στην ενότητα 4.6.23 του παρόντος.

2.12 Οι Μετοχές του Προτείνοντος είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στις Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon και Euronext Paris από τις 20 Ιουνίου 2014. Ο Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων (ISIN) των Μετοχών του Προτείνοντος είναι NL0006294274.

2.13 Ο Σύμβουλος, ο οποίος δεν «ενεργεί συντονισμένα» (όπως ορίζεται στο άρθρο 2(ε) του Νόμου) με τον Προτείνοντα, δεν προτίθεται να ενεργήσει για λογαριασμό, ή προς όφελος, ή με άλλο τρόπο σε συνεργασία με τον Προτείνοντα, σε σχέση με την αγορά Μετοχών της ATHEX από την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Ωστόσο, ο Σύμβουλος ή οποιοσδήποτε συνδεδεμένος με αυτόν μπορεί να αγοράσει ή να πωλήσει Μετοχές της ATHEX ως άμεσο ή έμμεσο αποτέλεσμα της συνήθους εκτέλεσης συναλλαγών για τη διευκόλυνση των τρίτων πελατών τους (δραστηριότητες διευκόλυνσης πελατών), από την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής.

2.14 Η Περίοδος Αποδοχής, κατά την οποία οι Μέτοχοι θα μπορούν να προσφέρουν έγκυρα τις Μετοχές της ATHEX, θα ξεκινήσει στις 6 Οκτωβρίου 2025 και ώρα 8:00 (ώρα Ελλάδος) και θα λήξει στις 17 Νοεμβρίου 2025 με το κλείσιμο των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα. Η Περίοδος Αποδοχής θα διαρκέσει έξι (6) εβδομάδες, σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφος 2 του Νόμου (με την επιφύλαξη τυχόν παράτασης).

2.15 Στις 30 Ιουλίου 2025, ο Προτείνων και η ATHEX υπέγραψαν Σύμβαση Συνεργασίας, η οποία καθορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις βάσει των οποίων ο Προτείνων και η ATHEX συμφωνούν να συνεργαστούν για την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

Τα βασικά σημεία της Σύμβασης Συνεργασίας συνοψίζονται παρακάτω:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHEX θα εκδώσει, μετά την έκδοση της Ανακοίνωσης, πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της ATHEX υπέρ της Δημόσιας Πρότασης.

Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHEX συμφωνεί ότι, υπό την επιφύλαξη των κατωτέρω προϋποθέσεων και σε συμμόρφωση με τα καθήκοντα πίστης του κατά τον σχετικό χρόνο, θα εκδώσει, μετά τη δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου, την αιτιολογημένη γνώμη, που προβλέπεται στο άρθρο 15 του Νόμου, υπέρ της Δημόσιας Πρότασης, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) λήψη από το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHEX έκθεσης χρηματοοικονομικού συμβούλου περί εύλογου και δίκαιου ανταλλάγματος (fairness opinion), η οποία πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου,

(β) λήψη του Πληροφοριακού Δελτίου, σε μορφή εγκεκριμένη από την ΕΚ, το οποίο θα περιλαμβάνει τους βασικούς όρους της Δημόσιας Πρότασης όπως αυτοί θα αποτυπωθούν στην Ανακοίνωση, χωρίς ουσιώδεις τροποποιήσεις,

(γ) μη επέλευση άλλων ουσιωδών μεταβολών, όπως ο όρος αυτός νοείται κατά το άρθρο 388 του Αστικού Κώδικα, και χωρίς την απαίτηση έκδοσης δικαστικής απόφασης, από την ημερομηνία δημοσίευσης της Ανακοίνωσης μέχρι την ημερομηνία έκδοσης της αιτιολογημένης γνώμης, όπως προβλέπεται στο άρθρο 15 του Νόμου, οι οποίες θα μπορούσαν να αποτρέψουν την έκδοση αιτιολογημένης γνώμης υπέρ της Δημόσιας Πρότασης.

Από την ημερομηνία της Σύμβασης Συνεργασίας, η ATHEX δεσμεύεται να μην προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια σχετικά με τις Ίδιες Μετοχές, εκτός εάν η ενέργεια αυτή απαιτείται για τους σκοπούς που ορίζονται στους όρους 7(α) και 7(β) της Σύμβασης Συνεργασίας, που ρυθμίζουν ζητήματα bonus των εργαζομένων της ATHEX. Η δέσμευση αυτή περιλαμβάνει την υποχρέωση της ATHEX να μην προσφέρει τις Ίδιες Μετοχές στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

Επιπλέον, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ATHEX που κατέχουν Μετοχές της ATHEX, ήτοι ο Διευθύνων Σύμβουλος κ. Ιωάννης Κοντόπουλος και ο Πρόεδρος κ. Γεώργιος Χαντζηνικολάου, έχουν παράσχει αμετάκλητες δεσμεύσεις να προσφέρουν, στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, τις Μετοχές της ATHEX που κατέχουν, υπό την προϋπόθεση έκδοσης αιτιολογημένης γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου της ATHEX υπέρ της Δημόσιας Πρότασης. Συγκεκριμένα, κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, τα ανωτέρω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ATHEX κατέχουν Μετοχές της ATHEX όπως προβλέπεται κατωτέρω:

Όνομα	Αριθμός Μετοχών
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	15.000
Ιωάννης Κοντόπουλος	95.000

Στο πλαίσιο της Σύμβασης Συνεργασίας και σύμφωνα με αυτήν, ο Προτείνων έχει αναλάβει προς την ATHEX, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες δεσμεύσεις, εφόσον επιτευχθεί η Ολοκλήρωση:

(α) Η ATHEX θα διατηρήσει τη νομική και επιχειρησιακή της έδρα στην Ελλάδα, και ο Όμιλος ATHEX θα διατηρήσει την νομική και επιχειρησιακή του παρουσία στην Ελλάδα για την αδιάλειπτη υποστήριξη της διαδικασίας ενσωμάτωσης και την εκπλήρωση των νομικών, φορολογικών και κανονιστικών του υποχρεώσεων.

(β) Ο Όμιλος ATHEX θα διατηρήσει τη φορολογική του έδρα στην Ελλάδα, διασφαλίζοντας την συνεχιζόμενη συμμόρφωσή του με τις φορολογικές του υποχρεώσεις και την καταβολή των φορολογικών του οφειλών στο ελληνικό κράτος και τους αρμόδιους φορείς.

(γ) Στον βαθμό που ο Προτείνων έχει αποκτήσει τον έλεγχο της πλειοψηφίας των Μετοχών της ATHEX, και υπό την προϋπόθεση ότι δεν θίγονται τα νόμιμα εμπορικά συμφέροντα και ο στρατηγικός σχεδιασμός του Προτείνοντος, ο Προτείνων θα καταβάλει εμπορικά εύλογες προσπάθειες να λειτουργήσει την ATHEX με τρόπο που θα υποστηρίξει τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της και τη συνεχιζόμενη συμβολή της στο ελληνικό χρηματοοικονομικό σύστημα, καθώς και τον ρόλο της ως εθνικό χρηματιστήριο και βασικό θεσμικό πυλώνα της αγοράς, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερομένων μερών (και ενισχύοντας τη συνεργασία του με αυτά), την ομαλή λειτουργία της κεφαλαιαγοράς στην Ελλάδα, τη συμβολή της ATHEX στο ελληνικό σύστημα κεφαλαιαγοράς, και τη συμβολή της στη διατήρηση της ευρείας συμμετοχής των ιδιωτών επενδυτών.

(δ) Η ATHEX θα συνεχίσει τη λειτουργία της ως περιφερειακός κόμβος εντός του ενοποιημένου ομίλου, αποτελώντας τη βάση της παρουσίας του στην ελληνική αγορά και της περαιτέρω ανάπτυξής του στην ιδιαίτερα δυναμική περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

(ε) Ο Προτείνων θα διερευνήσει τη δυνατότητα δημιουργίας ενός νέου τεχνολογικού κέντρου σε επίπεδο Ομίλου στην Ελλάδα.

(στ) Επιπλέον, σύμφωνα με τη Σύμβαση Συνεργασίας, ο Προτείνων έχει δεσμευτεί ως προς την εκπροσώπηση της Ελλάδας στη διακυβέρνηση του Ομίλου Euronext ως εξής: ένα ανεξάρτητο πρόσωπο του ελληνικού χρηματοοικονομικού οικοσυστήματος θα προταθεί να ενταχθεί στο εποπτικό συμβούλιο του Προτείνοντος στην ετήσια γενική συνέλευση του 2026, υπό την προϋπόθεση έγκρισης από τους μετόχους του Προτείνοντος και από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές, και, σύμφωνα με το ομοσπονδιακό μοντέλο διακυβέρνησης του Προτείνοντος, ο Διευθύνων Σύμβουλος της ATHEX θα προταθεί να ενταχθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος.

(ζ) Τέλος, έχει συμφωνηθεί ότι οι εργαζόμενοι και η διοικητική ομάδα της ATHEX θα αποτελέσουν κρίσιμο παράγοντα για την ενσωμάτωση και τις μελλοντικές λειτουργίες της ATHEX εντός του Συνδυασμένου Ομίλου, χάρη στην εξειδικευμένη γνώση και την εκτενή συλλογική τους εμπειρία.

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Οι βασικές ημερομηνίες της Δημόσιας Πρότασης παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
30 Ιουλίου 2025	Ενημέρωση της ΕΚ και του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΤΗΧ για τη Δημόσια Πρόταση και υποβολή σε αυτούς σχεδίου του Πληροφοριακού Δελτίου.
31 Ιουλίου 2025	Ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης.
3 Οκτωβρίου 2025	Έγκριση του Πληροφοριακού Δελτίου από την ΕΚ.
6 Οκτωβρίου 2025	Δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου, δημοσίευση της Ανακοίνωσης και έναρξη της Περιόδου Αποδοχής. Δημοσίευση του Εγγράφου Εξαίρεσης της Euronext που επιτρέπει την έκδοση μετοχών.
16 Οκτωβρίου 2025	Τελευταία ημέρα για τη υποβολή προς την ΕΚ και τον Προτείνοντα της γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΤΗΧ σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.
17 Νοεμβρίου 2025	Λήξη της Περιόδου Αποδοχής και για την πλήρωση των Αιρέσεων και της προϋπόθεσης σχετικά με τον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών.
19 Νοεμβρίου 2025	Ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης από τον Προτείνοντα.
20 Νοεμβρίου 2025	Αίτηση για εισαγωγή των Μετοχών του Ανταλλάγματος στις αγορές του Euronext.
21 Νοεμβρίου 2025	Έκδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος.
24 Νοεμβρίου 2025	Καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Λογαριασμό Αξιογράφων του Προτείνοντος στο Σ.Α.Τ.
24 Νοεμβρίου 2025	Παράδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους.
24 Νοεμβρίου 2025	Έναρξη εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Μετοχών του Ανταλλάγματος στις Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon και Euronext Paris.
17 Φεβρουαρίου 2026	Καταληκτική ημερομηνία άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς.
19 Φεβρουαρίου 2026	Καταληκτική ημερομηνία άσκησης του Δικαιώματος Εξόδου.

Οι ανωτέρω ημερομηνίες τελούν υπό την επιφύλαξη λήψης όλων των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων.

Ο Προτείνων θα ενημερώσει προσηκόντως το επενδυτικό κοινό για οποιαδήποτε αλλαγή των ανωτέρω ημερομηνιών μέσω ανακοίνωσης που θα δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

(1) Εφόσον επιτευχθεί το όριο του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, και πληρωθούν οι Αιρέσεις σύμφωνα με την ενότητα 4.2 κατωτέρω, ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς για να αποκτήσει τις εν λόγω Μετοχές της ATHEX το συντομότερο δυνατό μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων αναμένει ότι η διαδικασία του Δικαιώματος Εξαγοράς θα ολοκληρωθεί εντός τεσσάρων (4) έως οκτώ (8) εβδομάδων μετά την Ολοκλήρωση. Ο Προτείνων προτίθεται να υποβάλει αίτηση για την έναρξη της άνευ όρων εισαγωγής και διαπραγμάτευσης στις Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon και Euronext Paris των Μετοχών του Προτείνοντος που εκδίδονται ως αντάλλαγμα του Δικαιώματος Εξαγοράς, το συντομότερο πρακτικώς δυνατό μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς.

(2) Το Δικαίωμα Εξόδου θα λήξει αυτόματα κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς. Συνεπώς, ο Προτείνων αναμένει ότι, στην πράξη, η ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς θα προηγηθεί της ολοκλήρωσης της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξόδου.

4 Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

4.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

4.1.1 Την 1 Ιουλίου 2025, ο Προτείνων με την επωνυμία «Euronext N.V.» κοινοποίησε, με επιστολή του προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHEX, την πρόθεσή του να εισέλθει σε συζητήσεις σχετικά με μια ενδεχόμενη εξαγορά έως και του 100% του εκδοθέντος κοινού μετοχικού κεφαλαίου της ATHEX μέσω μιας προαιρετικής πρότασης ανταλλαγής μετοχών, και με προσφερόμενη τιμή €6,90, με σχέση ανταλλαγής 21,029 Μετοχές της ATHEX για κάθε Μετοχή του Προτείνοντος.

Στις 30 Ιουλίου 2025, ο Προτείνων αποφάσισε να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση. Οι εταιρείες του Ομίλου Euronext ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 2, περίπτωση (ε) του Νόμου. Δεν υπάρχουν άλλα πρόσωπα κατά την έννοια του άρθρου 2 περίπτωση (ε) του Νόμου, που να ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα. Ομοίως, πέραν της Σύμβασης Συνεργασίας, της οποίας οι βασικές αρχές παρατίθενται αναλυτικά στο Κεφάλαιο 2, ενότητα 2.15 ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλες ειδικές συμφωνίες σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση ή/και την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές της ATHEX. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την ΕΚ και το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHEX για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης και υποβάλλοντας ταυτόχρονα σε αυτούς σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 10, παράγραφος 1 του Νόμου. Κατόπιν των ανωτέρω, η ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. σύμφωνα με τα άρθρο 10, παράγραφος 2 και το άρθρο 16, παράγραφος 1, του Νόμου και στη συνέχεια δημοσιεύθηκε στην επίσημη ιστοσελίδα του Προτείνοντος (<https://www.euronext.com/en>), στην οποία δημοσιεύονται όλες οι ανακοινώσεις του Προτείνοντος που υπόκεινται σε υποχρεωτική δημοσίευση σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το άρθρο 6 του Νόμου, τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου και του Νόμου.

4.1.2 Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα παρόντα, μελλοντικά και ενδεχόμενα δικαιώματα ή αξιώσεις που συνδέονται με τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, απαλλαγμένες από όλα τα ελαττώματα (νομικά ή πραγματικά) και όλα τα (υφιστάμενα, μελλοντικά ή υπό αίρεση) δικαιώματα, αξιώσεις ή/και βάρη τρίτων ή υπέρ τρίτων.

4.1.3 Η Δημόσια Πρόταση αφορά όλες τις Μετοχές της ATHEX, τις οποίες ο Προτείνων δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα δεν κατείχαν άμεσα ή έμμεσα Μετοχές της ATHEX ή δικαιώματα ψήφου στην ATHEX. Κατά συνέπεια, ο αριθμός των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ήταν 60.348.000 Μετοχές της ATHEX, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX.

4.1.4 Σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 9 του Νόμου και τους όρους και προϋποθέσεις που αναφέρονται στο Πληροφοριακό Δελτίο, ο Προτείνων προσφέρει τις Μετοχές του Ανταλλάγματος με βάση τη Σχέση Ανταλλαγής, ήτοι πέντε εκατοστά (0,050) μιας Μετοχής του Ανταλλάγματος για μια (1) Μετοχή της ATHEX που προσφέρεται νόμιμα και έγκυρα εντός της Περιόδου Αποδοχής. Ειδικότερα, οι Μέτοχοι που αποδέχονται νομίμως και εγκύτως τη Δημόσια Πρόταση κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής θα λάβουν πέντε εκατοστά (0,050) μιας Μετοχής του Ανταλλάγματος που τηρείται σε λογιστική μορφή μέσω της Euronext Securities Milan για κάθε μια (1) Προσφερόμενη Μετοχή.

Σημειώνεται ότι, όσον αφορά τους Αποδεχόμενους Μετόχους, ο Προτείνων θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων μόνο την καταβολή των δικαιωμάτων υπέρ της ATHEXCSD για την καταχώριση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με την Απόφαση 18, τα οποία κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου ανέρχονται σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και υπολογίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της ανωτέρω απόφασης, με ελάχιστη χρέωση ίση με το μικρότερο ποσό μεταξύ €20 και 20% της αξίας της μεταβίβασης για κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο ανά Λογαριασμό Αξιογράφων. Αντίθετα, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα φέρουν αποκλειστικά την ευθύνη για την καταβολή οποιωνδήποτε επιπλέον χρεώσεων και φόρων πέραν αυτών που αναφέρονται στην προηγούμενη περίοδο.

Οι Μέτοχοι που θα προσφέρουν Μετοχές της ATHEX σε αντάλλαγμα Μετοχών του Ανταλλάγματος στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης μέσω Συμμετέχοντος ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ., όπως χρηματιστηριακή εταιρεία, διαπραγματευτή, εμπορική τράπεζα, εταιρεία διαχείρισης εμπιστευμάτων ή άλλο εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο, θα είναι αποκλειστικά υπεύθυνοι για τυχόν αμοιβές ή προμήθειες που ενδέχεται να επιβληθούν από τα εν λόγω μέρη σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση, και ο Προτείνων δεν θα φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση για οποιαδήποτε αμοιβή ή προμήθεια που απορρέει από τη σχέση μεταξύ των Μετόχων και του εκάστοτε Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή.

Περαιτέρω, σημειώνεται ότι, όσον αφορά τους Μετόχους που δεν θα προσφέρουν Μετοχές της ATHEX στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που επιλέγουν να λάβουν το Αντάλλαγμα σε Μετρητά, είτε στο πλαίσιο της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς είτε του Δικαιώματος Εξόδου, αυτοί θα είναι αποκλειστικά υπεύθυνοι τόσο για την καταβολή των ανωτέρω δικαιωμάτων υπέρ της ATHEXCSD, όσο και για την καταβολή όλων των τυχόν λοιπών χρεώσεων και φόρων που ανακύπτουν σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Ο Προτείνων δεν φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση για την καταβολή των ανωτέρω χρεώσεων και φόρων.

Ειδικότερα, όπως προκύπτει από την εγκύκλιο που εξέδωσε η Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων με αριθμό πρωτοκόλλου Ε.2048/2024, η μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα έναντι Μετοχών του Ανταλλάγματος απαλλάσσεται από τον προβλεπόμενο στο άρθρο 9, παράγραφος 2 του Ν. 2579/1998 φόρο υπέρ του Ελληνικού

Δημοσίου, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλοι οι όροι που αναφέρονται στη σχετική διάταξη. Ο εν λόγω φόρος, ύψους 0,10%, επιβάλλεται στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ωστόσο στην προκειμένη περίπτωση η μεταβίβαση δεν συνιστά πώληση με βάση την προαναφερθείσα διάταξη.

Συνιστάται στους Μετόχους να συμβουλευόμαστε τους δικούς τους φορολογικούς συμβούλους σχετικά με τις φορολογικές επιπτώσεις της Δημόσιας Πρότασης που μπορεί να τους αφορούν στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι παρέχει οποιαδήποτε φορολογική συμβουλή προς το ευρύ κοινό, ούτε μπορεί να αποτελέσει βάση για την φορολογική μεταχείριση της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς ή του Δικαιώματος Εξόδου στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

4.2 ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΗ ΚΑΙ ΑΙΡΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

4.2.1 Η Ολοκλήρωση τελεί υπό την προϋπόθεση ότι, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νομίμως και εγκύρως στον Προτείνοντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών, σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

4.2.2 Η Ολοκλήρωση προϋποθέτει την πλήρωση των Αιρέσεων και, μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής, την επίτευξη του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών από τον Προτείνοντα. Αυτός ο αριθμός δύναται να αναθεωρηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου.

4.2.3 Εάν (i) η ανωτέρω προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών δεν εκπληρωθεί κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ή/και (ii) δεν πληρωθούν οι Αιρέσεις, η Δημόσια Πρόταση θα ματαιωθεί αυτοδικαίως, δηλαδή δεν θα παράγει έννομα αποτελέσματα, και οι Μετοχές της ATHEX που θα έχουν προσφερθεί θα επιστραφούν στους κατόχους τους.

4.2.4 Σημειώνεται ότι στις 2 Οκτωβρίου 2025, το Κολέγιο Εποπτών του Προτείνοντος εξέδωσε δήλωση μη εναντίωσης σχετικά με την προτεινόμενη εξαγορά της ATHEX από την Euronext.

4.3 ΕΝΑΡΞΗ - ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

4.3.1 Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης ενημερώνοντας εγγράφως την ΕΚ και το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHEX για τη Δημόσια Πρόταση, και υποβάλλοντας τους ταυτόχρονα σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως ορίζεται στο άρθρο 10, παράγραφος 1 του Νόμου. Η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16, παράγραφοι 1 και 2 του Νόμου.

4.3.2 Για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων έχει ορίσει (i) την Deutsche Bank AG να ενεργεί ως σύμβουλός του κατά την έννοια του άρθρου 12, παράγραφος 1 του Νόμου και (ii) την Eurobank Α.Ε. ως Διαχειριστή της Δημόσιας Πρότασης, η οποία διαχειρίζεται τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με όσα αναφέρονται στο Κεφάλαιο 5 του παρόντος.

4.3.3 Στις 3 Οκτωβρίου 2025, η ΕΚ ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο, έντυπα αντίγραφα του οποίου θα διατίθενται δωρεάν σε όλα τα υποκαταστήματα στην Ελλάδα του Διαχειριστή της Δημόσιας Πρότασης και σε ηλεκτρονική μορφή στις ιστοσελίδες της ΕΚ (<http://www.hcmc.gr/en/web/portal/home>), του Χρηματιστηρίου Αθηνών (<https://www.athexgroup.gr/en>), του Διαχειριστή της Δημόσιας Πρότασης (<https://www.eurobank.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/enimerotika-deltia/diaxeiristis-trapezas-eurobank>) και του Προτείνοντος (<http://www.euronext.com/en/athex-offer>), κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής.

4.4 Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

4.4.1 Ο Προτείνων με την επωνυμία «Euronext N.V.» είναι εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*naamloze vennootschap*) που συστάθηκε σύμφωνα με τη νομοθεσία των Κάτω Χωρών στις 15 Μαρτίου 2014 και εδρεύει στις Κάτω Χώρες. Η καταστατική έδρα (*statutaire zetel*) του Προτείνοντος είναι στο Άμστερνταμ, Κάτω Χώρες, και η έδρα και η κύρια εγκατάστασή της είναι στη διεύθυνση Beursplein 5, 1012 JW Άμστερνταμ, Κάτω Χώρες. Ο Προτείνων είναι εγγεγραμμένος στο εμπορικό μητρώο του Εμπορικού Επιμελητηρίου του Άμστερνταμ, Κάτω Χώρες, με αριθμό μητρώου 60234520, και ο αριθμός τηλεφώνου είναι +31 (0)20-7214444. Ο Διεθνής Κωδικός Αναγνώρισης Νομικής Οντότητας (LEI) της Euronext είναι 724500QJ4QSZ3H9QU415 και η ιστοσελίδα της είναι <https://www.euronext.com/en>.

4.4.2 Την 30 Ιουνίου 2025 η Euronext δεν διέθετε εργαζόμενους. Ο συνολικός αριθμός του προσωπικού του Ομίλου Euronext, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ανερχόταν σε 2.785 εργαζόμενους την 30 Ιουνίου 2025.

4.4.3 Τα βασικά νομοθετικά κείμενα βάσει των οποίων λειτουργεί ο Προτείνων και βάσει των οποίων εκδίδονται οι Μετοχές του Προτείνοντος είναι, (Ι) για Αγορές και Διαπραγματεύσεις, η Οδηγία 2014/65/ΕΕ, («**MiFID II**»), ο Κανονισμός για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012, «**MiFIR**»), ο Κανονισμός για την Κατάχρηση της Αγοράς (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014, «**MAR**») και η Οδηγία για τις ποινικές κυρώσεις για την κατάχρηση αγοράς (Οδηγία 2014/57/ΕΕ, «**MAD II**»), (ΙΙ) για Εκκαθάριση και Διακανονισμό, ο Κανονισμός της ΕΕ για τις Υποδομές της Αγοράς (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012, «**EMIR**»), ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/2987 («**EMIR 3.0**»), ο Κανονισμός της ΕΕ για τους Κεντρικούς Καταθέτες Αξιών (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014, («**CSDR**»), ο Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2085 («**CSDR REFIT**») (από κοινού, ο «**Κανονισμός της ΕΕ**»), ο Ολλανδικός Αστικός Κώδικας και ο Κώδικας (ο Ολλανδικός Αστικός Κώδικας και ο Κώδικας εφεξής, η «**Ολλανδική Νομοθεσία**»), ο οποίος δημοσιεύθηκε από την Επιτροπή Παρακολούθησης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Επιπλέον των ανωτέρω, οι εποπτευόμενες εταιρείες του Ομίλου Euronext τελούν υπό την άμεση εποπτεία των κατά τόπον αρμόδιων αρχών στις χώρες δραστηριοποίησής τους, ενώ ο διασυννοριακός συντονισμός ασκείται στο πλαίσιο του Κολεγίου Εποπτών του Προτείνοντος. Το Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης του Προτείνοντος λαμβάνει υπόψη τον Κανονισμό της ΕΕ και τη σχετική εθνική νομοθεσία που ισχύει σε κάθε τόπο εγκατάστασης των οντοτήτων του Ομίλου Euronext. Ο Κανονισμός της ΕΕ και η Ολλανδική Νομοθεσία εφαρμόζεται στον Προτείνοντα, καθώς έχει την έδρα του στις Κάτω Χώρες και οι μετοχές του είναι εισηγμένες στις

οργανωμένες αγορές Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon και Euronext Paris.

4.4.4 Σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού του Προτείνοντος, ο εταιρικός σκοπός του Προτείνοντος είναι να συμμετέχει σε, να συνεργάζεται με, να διεξάγει τη διαχείριση, και να παρέχει συμβουλές και άλλες υπηρεσίες σε, νομικά πρόσωπα και άλλες εταιρείες, συμπεριλαμβανομένων ιδίως νομικών προσώπων και άλλων εταιρειών των οποίων σκοπός είναι η δημιουργία, ανάπτυξη, κατοχή και λειτουργία, άμεσα ή έμμεσα, μιας ή περισσότερων ρυθμιζόμενων και άλλων αγορών ή άλλων εγκαταστάσεων που σχετίζονται με την εισαγωγή, τη διαπραγμάτευση και τη μετασυναλλακτική επεξεργασία συναλλαγών σε κινητές αξίες και παράγωγα, και συναφείς υπηρεσίες και διαδικασίες σε κινητές αξίες και παράγωγα, καθώς και η διαχείριση και χρηματοδότηση θυγατρικών εταιρειών, η σύσταση κοινοπραξιών με άλλες επιχειρήσεις και εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε μία ή περισσότερες από τις προαναφερθείσες δραστηριότητες, η απόκτηση, η εκμετάλλευση και η διάθεση δικαιωμάτων βιομηχανικής και διανοητικής ιδιοκτησίας, καθώς και ακίνητης περιουσίας, η παροχή εξασφάλισης για τις οφειλές του Προτείνοντος, των θυγατρικών του ή οποιουδήποτε άλλου νομικού προσώπου, και η ανάληψη κάθε υποχρέωσης που συνδέεται με τα ανωτέρω ή εξυπηρετούν την υλοποίησή τους.

4.4.5 Ο Όμιλος Euronext παρέχει υπηρεσίες εισαγωγής, διαπραγμάτευσης, μετασυναλλακτικές και συναφείς υπηρεσίες στην Ευρώπη. Ο Όμιλος Euronext διαχειρίζεται ρυθμιζόμενες αγορές και πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) σε επτά (7) Ευρωπαϊκές χώρες (Βέλγιο, Γαλλία, Ιρλανδία, Ιταλία, Κάτω Χώρες, Νορβηγία και Πορτογαλία). Ο Όμιλος Euronext διαχειρίζεται τους εν λόγω τρόπους διαπραγμάτευσης βάσει κανονιστικών αδειών, σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία για την εφαρμογή της MiFID II / MiFIR, οι οποίες χορηγούνται στον τοπικό διαχειριστή της αγοράς και στην Αρμόδια Εθνική Αρχή (NCA) ή Υπουργείο, κατά περίπτωση, συμπεριλαμβανομένου του Προτείνοντος. Κάθε διαχειριστής αγοράς υπόκειται στους εθνικούς νόμους και κανονισμούς που εποπτεύονται από τις Αρμόδιες Εθνικές Αρχές, τις κεντρικές τράπεζες και τα υπουργεία οικονομικών, ανάλογα με την περίπτωση. Στο πλαίσιο της τακτικής εποπτείας τους, οι Αρμόδιες Εθνικές Αρχές διενεργούν, κατά καιρούς, ελέγχους, επιθεωρήσεις και επιτόπιες επισκέψεις. Αυτό μπορεί να επιφέρει συστάσεις ή άλλα μέτρα ανάλογα με την περίπτωση. Ο Όμιλος Euronext λειτουργεί, επίσης, Κεντρικά Αποθετήρια Τίτλων (KAT) σε τέσσερις (4) Ευρωπαϊκές χώρες (Δανία, Ιταλία, Νορβηγία και Πορτογαλία). Καθένα από τα KAT αποτελεί εταιρεία περιορισμένης ευθύνης που υπόκειται στους εθνικούς νόμους και κανονισμούς. Ωστόσο, όλα τα KAT λειτουργούν υπό το σήμα «Euronext Securities». Οι εταιρείες VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen), Monte Titoli S.p.A. (Euronext Securities Milan), Interbolsa S.A. (Euronext Securities Porto) και Verdipapirsentralen ASA (Euronext Securities Oslo) διαθέτουν άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τον Κανονισμό για τα KAT (CSDR), βάσει περιορισμένων εθνικών διατάξεων εφαρμογής, η οποία (άδεια) χορηγήθηκε από την αντίστοιχη Αρμόδια Εθνική Αρχή στις 3 Ιανουαρίου 2018, στις 18 Δεκεμβρίου 2019, στις 12 Ιουλίου 2018 και στις 28 Ιανουαρίου 2022 αντίστοιχα.

Ο Όμιλος Euronext, μέσω των Euronext Securities Copenhagen, Euronext Securities Milan και Euronext Securities Porto, συμμετέχει στην πλατφόρμα TARGET2-Securities (T2S) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Τα KAT ενσωματώθηκαν αντίστοιχα τον Σεπτέμβριο του

2016 (με Ευρώ το 2016 και με Κορόνες Δανίας το 2018), τον Αύγουστο του 2015 και τον Μάρτιο του 2016.

Επιπροσθέτως, ο Όμιλος Euronext διαθέτει Κεντρικό Αντισυμβαλλόμενο (CCP) στην Ιταλία, την Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A («**Euronext Clearing**»). Η Euronext Clearing συστάθηκε στις 31 Μαρτίου 1992, έχει την έδρα της στη Ρώμη, στη διεύθυνση Via Tomacelli 146, και είναι εγγεγραμμένη στο Ιταλικό Μητρώο Εταιρειών με αριθμό μητρώου 04289511000. Έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ιταλίας ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος σύμφωνα με το άρθρο 17 του κανονισμού EMIR, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, με ισχύ από τις 20 Μαΐου 2014.

Ο Όμιλος Euronext διαθέτει επίσης μικρότερη παρουσία και έχει συνδεδεμένες εταιρείες σε άλλες δικαιοδοσίες, παρέχοντας ποικίλες υπηρεσίες και συγκεκριμένα:

-Ηνωμένες Πολιτείες (USA):

Euronext FX – λειτουργεί «Electronic Communication Network (ECN)» για συναλλαγές spot συναλλάγματος, πολύτιμων μετάλλων και NDFs (τα NDFs πραγματοποιούνται μέσω της Euronext Markets Singapore).

-Νέα Ζηλανδία:

GRSS – πάροχος υπηρεσιών διαχειριστή δεικτών αναφοράς (benchmark administrator), με συνδεδεμένες εταιρείες στη Χιλή, τη Δανία και την Τσεχία.

-Ινδία:

Euronext India Private Limited – εταιρεία επαγγελματικών υπηρεσιών που παρέχει CRM, υπηρεσίες δεδομένων και διαχείρισης, εξυπηρέτησης πελατών, ανθρώπινου δυναμικού και διοικητικής υποστήριξης.

-Φινλανδία και Σουηδία:

Nord Pool Finland Oy / Nord Pool AB – παροχή υπηρεσιών υποστήριξης προς τον Όμιλο Nord Pool.

-Σιγκαπούρη:

Euronext Markets Singapore – λειτουργεί Ηλεκτρονικό Δίκτυο Επικοινωνίας/Συναλλαγών («Electronic Communication Network» ECN) για μη παραδοτέα συμβόλαια συναλλάγματος (NDFs).

4.4.6 Η ημερομηνία λογιστικής αναφοράς του Προτείνοντος είναι η 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους, η οποία είναι η ημερομηνία κατά την οποία λήγει το οικονομικό έτος του Προτείνοντος.

4.4.7 Σύμφωνα με το καταστατικό του Προτείνοντος, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε €200.000.001,60 και διαιρείται σε 125.000.000 κοινές μετοχές και μία προνομιούχα μετοχή, ονομαστικής αξίας €1,60 η κάθε μία. Η προνομιούχα μετοχή δημιουργήθηκε κατόπιν αιτήματος του Ολλανδού Υπουργού Οικονομικών κατά την αρχική δημόσια προσφορά της Euronext το 2014. Η προνομιούχος μετοχή δεν έχει εκδοθεί ακόμα, και μπορεί να εκδοθεί μόνο προς το Ολλανδικό ίδρυμα ιδιωτικού δικαίου κατά το ολλανδικό δίκαιο με την επωνυμία «Stichting Euronext¹» σε περιπτώσεις που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε εξωεδαφική εφαρμογή των κανονισμών των Η.Π.Α.—συγκεκριμένα, εάν στο μέλλον όλες ή η πλειονότητα των μετοχών των αδειοδοτημένων οντοτήτων του Ομίλου του Προτείνοντος κατέχονταν από Αμερικανούς μετόχους.

Την 31 Δεκεμβρίου 2024, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανερχόταν σε €166.776.811,20 και διαιρούνταν σε 104.235.507 κοινές μετοχές, ενώ ο Προτείνων κατείχε 1.475.395 ίδιες μετοχές.

Στις 11 Μαρτίου 2025, ο Προτείνων ανακοίνωσε την ολοκλήρωση του προγράμματος επαναγοράς μετοχών ύψους 300 εκατομμυρίων Ευρώ, στο πλαίσιο του οποίου επαναγοράστηκαν 2.692.979 μετοχές, ή περίπου 2,58% του μετοχικού κεφαλαίου της Euronext. Μετά το πρόγραμμα επαναγοράς, την 5 Αυγούστου 2025, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε €162.468.044,80 και διαιρείται σε 101.542.528 κοινές μετοχές.

Στις 22 Μαΐου 2025, ο Προτείνων προχώρησε σε προσφορά ομολόγων με λήξη το 2032, μετατρέψιμων σε νέες μετοχές ή/και ανταλλάξιμων με υφιστάμενες μετοχές («OCEANes»), ποσού 425 εκατομμυρίων Ευρώ. Στους κατόχους των ομολόγων θα δοθεί το δικαίωμα να μετατρέψουν ή να ανταλλάξουν τα ομόλογα σε νέες και/ή υφιστάμενες μετοχές (το «Δικαίωμα Μετατροπής/Ανταλλαγής»), το οποίο μπορούν να ασκήσουν οποτεδήποτε από την 41η ημέρα (συμπεριλαμβανομένης) μετά την ημερομηνία έκδοσης (30 Μαΐου 2025) έως και την 7η εργάσιμη ημέρα (συμπεριλαμβανομένης) πριν από την ημερομηνία λήξης (30 Μαΐου 2032) ή, ανάλογα με την περίπτωση, πριν από την αντίστοιχη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Για σκοπούς απεικόνισης λαμβάνοντας υπόψη ονομαστικό ποσό 425 εκατομμύρια Ευρώ, τιμή αναφοράς μετοχής €145 και προσαύξηση μετατροπής 32,5%, η οποία αντιστοιχεί στο μέσο σημείο του εύρους της αγοράς, η δυνητική απομείωση θα αντιπροσώπευε ποσοστό περίπου 2,1% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου του

¹ Το ίδρυμα «stichting» («foundation» στα αγγλικά) έχει συσταθεί προκειμένου να μετριάσει τις συνέπειες τυχόν νομοθετικής μεταβολής του αμερικανικού δικαίου που θα μπορούσε να έχει εξωεδαφικά αποτελέσματα στις ρυθμιζόμενες αγορές που λειτουργούν οι Θυγατρικές Αγορές της Euronext, λόγω του ότι Αμερικανός μέτοχος κατέχει ελέγχουσα συμμετοχή στην Euronext. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου του ιδρύματος αυτού είναι ανεξάρτητα από την Euronext. Βάσει της Συμφωνίας Διακυβέρνησης και Δικαιώματος Προαίρεσης (Governance and Option Agreement), όσο η Euronext έχει Αμερικανούς μετόχους με ελέγχουσα συμμετοχή, το stichting εξουσιοδοτείται να λαμβάνει μέτρα για την αντιμετώπιση των δυσμενών επιπτώσεων οποιασδήποτε ενδεχόμενης μεταβολής του αμερικανικού δικαίου που έχει εξωεδαφικά αποτελέσματα στις ρυθμιζόμενες αγορές που λειτουργούν οι Θυγατρικές Αγορές της Euronext. Εάν δεν υπάρχει τέτοιος ελέγχων Αμερικανός μέτοχος, το stichting τίθεται σε αδράνεια και δεν δύναται να ασκεί τις εν λόγω εξουσίες. Αν τυχόν νέος Αμερικανός μέτοχος αποκτήσει έλεγχο της Euronext, το stichting αναβιώνει αυτοδικαίως.

Προτείνοντας, εφόσον το Δικαίωμα Μετατροπής/Ανταλλαγής ασκηθεί για όλα τα ομόλογα και ο Προτείνων αποφασίσει να παραδώσει μόνο νέες μετοχές κατά την άσκηση του Δικαιώματος Μετατροπής/Ανταλλαγής. Ο Προτείνων υπόκειται στις διατάξεις του Ολλανδικού Αστικού Κώδικα, του Ολλανδικού Νόμου περί Χρηματοπιστωτικής Εποπτείας και του καταστατικού του όσον αφορά την έκδοση μετοχών. Οι μετοχές είναι ονομαστικές και διατίθενται μόνο με τη μορφή εγγραφής στο μητρώο μετόχων του Προτείνοντος και όχι σε μορφή πιστοποιητικού.

Μέτοχοι Αναφοράς της Euronext

4.4.8 Ο Προτείνων έχει συνάψει την από 03 Ιουνίου 2014 συμφωνία με τους Μετόχους Αναφοράς της Euronext για την παροχή εύλογης προηγούμενης ειδοποίησης εάν χρησιμοποιήσει την εν λόγω εξουσία για έκδοση μετοχών σε περίπτωση συγχώνευσης ή συναλλαγής εξαγοράς.

Με συμπληρωματική συμφωνία σε μορφή επιστολής, με ημερομηνία 29 Απριλίου 2021 ο Προτείνων δεσμεύτηκε, επιπλέον, έναντι των Μετόχων Αναφοράς της Euronext ότι δεν θα χρησιμοποιήσει την εν λόγω εξουσία για έκδοση μετοχών, εάν και στο βαθμό που σύμφωνα με την έκδοση αυτή η κοινή συμμετοχή των Μετόχων Αναφοράς της Euronext στον Προτείνοντα θα μειωνόταν κάτω από το 18,18%. Η Δημόσια Πρόταση και η έκδοση των Μετοχών του Προτείνοντος δεν θα οδηγήσουν, μετά την έκδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος, σε μείωση της κοινής συμμετοχής των Μετόχων Αναφοράς της Euronext στον Προτείνοντα σε ποσοστό κάτω του 18,18%.

Στις 29 Απριλίου 2024, οι Μέτοχοι Αναφοράς της Euronext συνήψαν λόγω λήξης της αρχικής διάρκειας της έγγραφης συμφωνίας τους, νεότερη συμφωνία με τον Προτείνοντα, παρατείνοντας την διάρκειά της έως τις 29 Απριλίου 2028. Η συμφωνία καλύπτει τα ακόλουθα κύρια θέματα:

- (i) το δικαίωμα των Μετόχων Αναφοράς της Euronext να διατηρούν το ένα τρίτο των θέσεων του Εποπτικού Συμβουλίου, που επί του παρόντος αποτελείται από 10 μέλη εκ των οποίων τρία (3) μέλη είναι της επιλογής τους,
- (ii) τη χρήση από τα Διοικητικά Συμβούλια της Euronext των παραχωρηθεισών εξουσιών για την έκδοση/επαναγορά μετοχών, με ενδεχόμενο αποκλεισμό ή περιορισμό των δικαιωμάτων προτίμησης,
- (iii) τη διαδικασία επικοινωνίας μεταξύ του Προτείνοντος και των Μετόχων Αναφοράς της Euronext, η οποία περιλαμβάνει περιοδικές συναντήσεις για θέματα όπως η στρατηγική, η διακυβέρνηση και η δομή χρηματοδότησης,
- (iv) τη διαβούλευση με τους Μετόχους Αναφοράς της Euronext στις διαδικασίες επιλογής σε περίπτωση οποιασδήποτε κενής θέσης για τον Διευθύνοντα Σύμβουλο (CEO), τον Γενικό Διευθυντή Επιχειρήσεων (COO) ή τις θέσεις του Εποπτικού Συμβουλίου.

Την 5 Αυγούστου 2025, οι Μέτοχοι Αναφοράς της Euronext ήταν:

Όνομα μετόχου	Αριθμός μετοχών	Ατομικό ποσοστό συμμετοχής (% του κεφαλαίου)
Caisse des Dépôts et Consignations	8.375.531	8,25%
CDP Equity	8.375.531	8,25%
Société Fédérale de Participations et d'Investissement/Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij	5.533.326	5,45%
Intesa SanPaolo	1.606.594	1,58%
ABN AMRO Bank N.V. μέσω της θυγατρικής της ABN AMRO Participaties Fund I B.V.	539.000	0,53%
Συνολικός αριθμός μετοχών που ανήκουν στους Μετόχους Αναφοράς της Euronext	24.429.982	24,06%

Πηγή: <https://www.euronext.com/en/investor-relations/capital-and-shareholding>

Διευκρινίζεται ότι οι Μέτοχοι Αναφοράς της Euronext δεν διαθέτουν δικαίωμα βέτο επί των αποφάσεων του Προτείνοντος.

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, κανένας μέτοχος του Προτείνοντος, πλην των ανωτέρω, δεν κατείχε ποσοστό άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος.

4.4.9 Η Euronext λειτουργεί με δομή διακυβέρνησης δύο επιπέδων, σύμφωνα με το Ολλανδικό δίκαιο, η οποία αποτελείται από ένα εκτελεστικό Διοικητικό Συμβούλιο και ένα μη εκτελεστικό Εποπτικό Συμβούλιο.

1) Εποπτικό Συμβούλιο:

Σύμφωνα με το καταστατικό του Προτείνοντος, ο αριθμός των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου του Προτείνοντος καθορίζεται από το Εποπτικό Συμβούλιο το οποίο αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τους μετόχους του Προτείνοντος για θητεία έως και τέσσερα (4) έτη κατ' ανώτατο όριο. Με εξαίρεση τις περιπτώσεις που το μέλος παραιτηθεί, απομακρυνθεί νωρίτερα ή εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, η θητεία τους λήγει την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιείται τέσσερα (4) έτη μετά τον τελευταίο διορισμό τους. Το Εποπτικό Συμβούλιο του Προτείνοντος είναι υπεύθυνο για την εποπτεία των δραστηριοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου και την εποπτεία της γενικής πορείας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Προτείνοντος. Οι ακόλουθες βασικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου απαιτούν την έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου:

(α) πρόταση για περιορισμό ή κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και για διορισμό του Διοικητικού Συμβουλίου,

(β) θέσπιση (και οποιαδήποτε τροποποίηση) εσωτερικών κανόνων που ρυθμίζουν τη διαδικασία λήψης αποφάσεων και τις μεθόδους λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, επιπλέον των σχετικών διατάξεων του καταστατικού της Euronext,

(γ) καθορισμός εσωτερικής κατανομής αρμοδιοτήτων, με την οποία προσδιορίζεται ειδικότερα η ευθύνη του κάθε εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου,

(δ) έκδοση και απόκτηση τόσο κοινών μετοχών όσο και, εφόσον έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία, της προνομιούχου μετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της Euronext («Μετοχές ENX»), καθώς και χρεογράφων που εκδίδονται από την Euronext ή από εταιρεία περιορισμένης ή γενικής ευθύνης στην οποία η Euronext είναι απεριόριστως ευθυνόμενος εταίρος,

(ε) αίτηση εισαγωγής των κινητών αξιών που αναφέρονται στο άρθρο 15.10(α) του καταστατικού της Euronext προς διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά ή σε Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (MTF) ή σε παρόμοιο σύστημα αντίστοιχο Ρυθμιζόμενης Αγοράς ή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης κράτους το οποίο δεν είναι κράτος-μέλος, ή αίτηση διαγραφής από τέτοια εισαγωγή,

(στ) πρόταση για μείωση του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου,

(ζ) σύναψη ή καταγγελία μακροχρόνιας συνεργασίας της Euronext ή θυγατρικής (όπως ορίζεται στο άρθρο 2:24a του Ολλανδικού Αστικού Κώδικα) με άλλο νομικό πρόσωπο ή εταιρεία ή με την ιδιότητα του απεριόριστως ευθυνόμενου εταίρου σε εταιρεία περιορισμένης ή γενικής ευθύνης, εφόσον η εν λόγω συνεργασία ή καταγγελία είναι ουσιώδους σημασίας για την Euronext,

(η) απόκτηση ή διάθεση συμμετοχής από την Euronext ή από θυγατρική στο κεφάλαιο άλλης εταιρείας, εφόσον η συμμετοχή αυτή αντιπροσωπεύει αξία τουλάχιστον είκοσι πέντε εκατομμυρίων Ευρώ ή μεγαλύτερο ποσό, όπως μπορεί να ορίσει κατά καιρούς το Εποπτικό Συμβούλιο και να κοινοποιήσει εγγράφως στο Διοικητικό Συμβούλιο,

(θ) άλλες επενδύσεις που αντιπροσωπεύουν αξία τουλάχιστον είκοσι πέντε εκατομμυρίων Ευρώ ή μεγαλύτερο ποσό, όπως μπορεί να ορίσει κατά καιρούς το Εποπτικό Συμβούλιο και να κοινοποιήσει εγγράφως στο Διοικητικό Συμβούλιο,

(ι) πρόταση τροποποίησης του καταστατικού της Euronext,

(ια) πρόταση λύσης (*ontbinden*) της Euronext,

(ιβ) πρόταση για τη διενέργεια συγχώνευσης (*juridische fusie*) ή διάσπασης (*juridische splitsing*), κατά την έννοια του Κεφαλαίου 2.7 του Ολλανδικού Αστικού Κώδικα, ή για τη μετατροπή της Euronext σε άλλη νομική μορφή,

(ιγ) κατάθεση αίτησης για πτώχευση ή για αναστολή πληρωμών (*surseance van betaling*),

(ιδ) καταγγελία των συμβάσεων εργασίας σημαντικού αριθμού εργαζομένων της Euronext ή θυγατρικής ταυτόχρονα ή εντός σύντομου χρονικού διαστήματος,

(ιε) ριζικές αλλαγές στους όρους απασχόλησης σημαντικού αριθμού εργαζομένων της Euronext ή θυγατρικής, ή ριζικές αλλαγές στα προγράμματα κινήτρων διοίκησης ή στα συνταξιοδοτικά προγράμματα της Euronext ή θυγατρικής,

(ιστ) ο ετήσιος προϋπολογισμός της Euronext για το επόμενο οικονομικό έτος, συμπεριλαμβανομένων των επιμέρους προϋπολογισμών των θυγατρικών Αγορών της Euronext²,

(ιζ) προτεινόμενες επενδύσεις που δεν καλύπτονται από τους προϋπολογισμούς που αναφέρονται ανωτέρω, συμπεριλαμβανομένων των προτεινόμενων επενδύσεων που υποβάλλονται στο Διοικητικό Συμβούλιο (ανεξαρτήτως εάν ενεργεί υπό την ιδιότητα του ως Συμβούλιο Επενδυτικής Αναθεώρησης³) από οποιαδήποτε θυγατρική Αγορά της Euronext, σε κάθε περίπτωση όταν η αξία υπερβαίνει το ποσό που μπορεί κατά καιρούς να καθορίζει το Εποπτικό Συμβούλιο και να κοινοποιεί εγγράφως στο Διοικητικό Συμβούλιο,

(ιη) όλες οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με νομικές πράξεις που ορίζονται ρητά από το Εποπτικό Συμβούλιο και καταγράφονται στα πρακτικά της σχετικής συνεδρίασης του Εποπτικού Συμβουλίου ή άλλως, και για τις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ειδοποιηθεί εγγράφως,

(ιθ) διορισμός και παύση του γραμματέα της Euronext,

(κ) αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου που συνεπάγονται ουσιώδη αλλαγή στην ταυτότητα ή τον χαρακτήρα της Euronext ή της επιχείρησής της υπόκεινται σε έγκριση της Γενικής Συνέλευσης και του Εποπτικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων σε κάθε περίπτωση:

- (i) της μεταβίβασης της επιχείρησης ή του μεγαλύτερου μέρους αυτής σε τρίτο μέρος,
- (ii) της σύναψης ή καταγγελίας από την Euronext ή θυγατρική μακροχρόνιας συνεργασίας με άλλο νομικό πρόσωπο ή εταιρεία ή με την ιδιότητα του απεριόριστως ευθυνόμενου εταίρου σε εταιρεία περιορισμένης ή γενικής ευθύνης, εφόσον η συνεργασία ή η καταγγελία έχει ουσιώδη σημασία για την Euronext,
- (iii) της απόκτησης ή διάθεσης από την Euronext ή θυγατρική συμμετοχής στο κεφάλαιο εταιρείας, όταν η αξία της συμμετοχής ισούται ή υπερβαίνει το ένα τρίτο του ποσού του ενεργητικού σύμφωνα με τον ισολογισμό με τις επεξηγηματικές σημειώσεις του, ή, εφόσον η Euronext καταρτίζει ενοποιημένο ισολογισμό, σύμφωνα με τον ενοποιημένο ισολογισμό με τις επεξηγηματικές σημειώσεις όπως περιλαμβάνονται στην τελευταία εγκεκριμένη ετήσια οικονομική έκθεση της Euronext,

(κα) πρόταση για τη δημιουργία αποθεματικού ή τη διανομή κερδών που απομένουν μετά την εφαρμογή της πρώτης πρότασης του άρθρου 28.2 του καταστατικού της Euronext,

² **Θυγατρική Αγορά της Euronext** σημαίνει: (Α) καθεμία από τις εξής εταιρείες: (1) Euronext Paris S.A., (2) Euronext Amsterdam N.V., (3) Euronext Brussels N.V./S.A., (4) Euronext Lisbon S.A., (5) Oslo Børs ASA, (6) Irish Stock Exchange PLC, (7) Borsa Italiana S.p.A., και (8) οποιαδήποτε άλλη θυγατρική που λειτουργεί Ρυθμιζόμενη Αγορά ή Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (MTF), και (Β) οποιαδήποτε άλλη θυγατρική που υπόκειται σε κανονιστική εποπτεία και ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, από οποιαδήποτε από τις οντότητες που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (Α), συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της Interbolsa S.A.

³ **Συμβούλιο Επενδυτικής Αναθεώρησης** σημαίνει το Διοικητικό Συμβούλιο υπό την ιδιότητά του ως συμβούλιο επενδυτικής αναθεώρησης, εφόσον και όπως προβλέπεται περαιτέρω στον κανονισμό λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και του Εποπτικού Συμβουλίου.

(κβ) απόφαση για τη διανομή ενδιάμεσων μερισμάτων στους κατόχους μίας ή περισσότερων κοινών μετοχών και, εφόσον έχει εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία, στον κάτοχο της προνομιούχου μετοχής («Μέτοχοι της Euronext»),

(κγ) πρόταση για τη διανομή ενδιάμεσων μερισμάτων στους Μετόχους της Euronext,

(κδ) απόφαση ότι η διανομή επί των Μετοχών ENX θα καταβληθεί είτε σε ευρώ είτε σε άλλο νόμισμα,

(κε) απόφαση ότι η διανομή επί των Μετοχών ENX δεν θα καταβληθεί, εν όλω ή εν μέρει, σε μετρητά, αλλά με άλλο τρόπο, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά διανομών σε είδος, όπως σε μετοχές, ή απόφαση ότι στους Μετόχους της Euronext θα δοθεί η επιλογή να λάβουν τη διανομή είτε σε μετρητά είτε σε άλλη μορφή. Μετά από έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να καθορίσει τους όρους υπό τους οποίους παρέχεται η εν λόγω επιλογή στους Μετόχους της Euronext.

Η σύνθεση του Εποπτικού Συμβουλίου και των επιτροπών του είναι σύμφωνη με τα πρότυπα ανεξαρτησίας που προβλέπονται στα άρθρα 2.1.7 και 2.1.9 του Κώδικα. Το Εποπτικό Συμβούλιο, το οποίο δεν έχει εκπροσώπους των υπαλλήλων ή των εργαζομένων, αποτελείται σήμερα από δέκα (10) μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων το 70% είναι ανεξάρτητα, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου.

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, η σύνθεση του Εποπτικού Συμβουλίου του Προτείνοντος έχει ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ανεξάρτητο/μη ανεξάρτητο μέλος	Μέλος από	Λήξη τρέχουσας θητείας
Piero Novelli	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο	11.05.2021	2029
Dick Sluimers	Αντιπρόεδρος	Ανεξάρτητο	14.07.2016	2026
Muriel De Lathouwer	Σύμβουλος	Ανεξάρτητο	08.08.2024	2028
Padraic O'Connor	Σύμβουλος	Ανεξάρτητο	06.06.2018	2026
Nathalie Rachou	Σύμβουλος	Ανεξάρτητο	05.11.2019	2027
Fedra Ribeiro	Σύμβουλος	Ανεξάρτητο	08.08.2024	2028
Francesca Scaglia	Σύμβουλος	Μη ανεξάρτητο	29.05.2025	2029
Olivier Sichel	Σύμβουλος	Μη ανεξάρτητο	09.09.2021	2029
Morten Thorsrud	Σύμβουλος	Ανεξάρτητο	05.11.2019	2027
Koen Van Loo	Σύμβουλος	Μη ανεξάρτητο	08.08.2024	2028

Πηγή: <https://www.euronext.com/en/investor-relations/corporate-governance/supervisory-board>

2) Διοικητικό Συμβούλιο:

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την καθημερινή διαχείριση των εργασιών του Προτείνοντος και εποπτεύεται από το Εποπτικό Συμβούλιο. Όπως περιγράφεται στο καταστατικό του Προτείνοντος, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ενημερώνει ή να

ζητά την έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου ανάλογα με το θέμα. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θα πρέπει να ενεργούν προς το συμφέρον του Προτείνοντος και των δραστηριοτήτων του. Το Διοικητικό Συμβούλιο, στο σύνολό του ή εκπροσωπούμενο από δύο μέλη του, είναι εξουσιοδοτημένο να εκπροσωπεί τον Προτείνοντα. Επιπλέον, είναι σε ισχύ ειδικές εξουσιοδοτήσεις για άλλα ανώτερα μέλη του προσωπικού.

Σύμφωνα με τον εσωτερικό κανονισμό του Διοικητικού Συμβουλίου και την άδεια λειτουργίας του Προτείνοντος που χορηγήθηκε από τον Ολλανδό Υπουργό Οικονομικών, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο (CEO) του Ομίλου Euronext, τον Γενικό Διευθυντή Επιχειρήσεων (COO) του Ομίλου Euronext, τον Επικεφαλή Πωλήσεων και τους Διευθύνοντες Συμβούλους των τοπικών χρηματιστηρίων. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διορίζονται από τη Γενική Συνέλευση, υπό την αίρεση κανονιστικής έγκρισης, μετά από δεσμευτική πρόταση του Εποπτικού Συμβουλίου. Πριν από τον επίσημο διορισμό τους, η πρόταση πρέπει να υποβληθεί προς έγκριση στο Κολέγιο Εποπτών του Προτείνοντος και στο Ολλανδικό Υπουργείο Οικονομικών. Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος είναι εκτελεστικά μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκδίδει αποφάσεις με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου. Ένας σύμβουλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να μην συμμετέχει στη διαδικασία διαβούλευσης και λήψης αποφάσεων στο πλαίσιο του Διοικητικού Συμβουλίου, εάν αφορά θέμα για το οποίο ο εν λόγω σύμβουλος έχει άμεσο ή έμμεσο προσωπικό συμφέρον, το οποίο έρχεται σε σύγκρουση με τα συμφέροντα της Euronext και επιχείρησης που συνδέεται με αυτήν. Στην περίπτωση αυτή, οι υπόλοιποι σύμβουλοι εξουσιοδοτούνται να λάβουν την απόφαση. Εάν όλοι οι σύμβουλοι έχουν σύγκρουση συμφερόντων όπως αναφέρεται ανωτέρω, η απόφαση λαμβάνεται από το Εποπτικό Συμβούλιο.

Επιπλέον, στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου καλούνται να συμμετάσχουν μόνιμα δώδεκα εκτελεστικοί ανώτεροι διευθυντές (το «**Διευρυμένο Διοικητικό Συμβούλιο**»). Οι επιπλέον συμμετέχοντες στο Διευρυμένο Διοικητικό Συμβούλιο δεν διαθέτουν δικαιώματα ψήφου.

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευρυμένου Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος έχουν ως εξής:

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου			
Ονοματεπώνυμο	Θέση	Μέλος από	Λήξη τρέχουσας θητείας
Stéphane Boujnah	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	4.11.2015	2027

Manuel Bento	Γενικός Διευθυντής Επιχειρήσεων	17.05.2023	2027
Simon Gallagher	Διευθύνων Σύμβουλος της Euronext London	15.05.2024	2028
Fabrizio Testa	Διευθύνων Σύμβουλος της Borsa Italiana	18.05.2022	2026
Daryl Byrne	Διευθύνων Σύμβουλος της Euronext Dublin	24.10.2018	2027
Isabel Ucha	Διευθύνων Σύμβουλος της Euronext Lisbon	16.05.2019	2027
René van Vlerken	Διευθύνων Σύμβουλος της Euronext Amsterdam	15.05.2025	2029
Benoît van den Hove	Διευθύνων Σύμβουλος της Euronext Brussels	01.07.2023	2027
Øivind Amundsen	Διευθύνων Σύμβουλος της Oslo Børs	14.05.2020	2028
Delphine d'Amarzit	Διευθύνων Σύμβουλος της Euronext Paris	27.05.2021	2029
Επιπλέον συμμετέχοντες στο Διευρυμένο Διοικητικό Συμβούλιο			
Sylvia Andriessen	Επικεφαλής Νομικός Σύμβουλος		
Anthony Attia	Παγκόσμιος Επικεφαλής Παραγώγων και Μετασυναλλαγών		
Camille Beudin	Διευθυντής Διαφοροποίησης		
Mathieu Caron	Διευθυντής Πρωτογενών Αγορών		
Pierre Davoust	Επικεφαλής Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων		
Amaury Houdart	Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού		
Daniela Melato	Επικεφαλής Υπηρεσιών Δεδομένων του Ομίλου		
Giorgio Modica	Οικονομικός Διευθυντής		
Angelo Proni	Διευθύνων Σύμβουλος της MTS		
Nicolas Rivard	Επικεφαλής Διαπραγματεύσιμων Μετοχών και Υπηρεσιών Δεδομένων		
Tatyana Valkova	Επικεφαλής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνου		

Jakub Michalik	Διευθυντής Πολιτικής
----------------	----------------------

Πηγή: <https://www.euronext.com/en/investor-relations/corporate-governance/managing-board>

4.4.10 Το Εποπτικό Συμβούλιο του Προτείνοντος υποστηρίζεται από τέσσερις (4) μόνιμες επιτροπές: την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Κινδύνου, την Επιτροπή Διορισμών και Διακυβέρνησης και την Επιτροπή Αμοιβών. Κάθε μία από αυτές τις επιτροπές, που αποτελείται από μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου, βοηθά με συγκεκριμένες εντολές και διατυπώνει συστάσεις στον τομέα της, πριν υποβάλει αναφορά στο Εποπτικό Συμβούλιο.

Η Επιτροπή Ελέγχου, αποτελούμενη από την Nathalie Rachou ως πρόεδρο, τον Piero Novelli, την Fedra Ribeiro, τον Dick Sluimers και τον Morten Thorsrud, βοηθά στην εποπτεία της χρηματοοικονομικής αναφοράς, των εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων, της συμμόρφωσης με τους εφαρμοστέους κανονισμούς, των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και των διασφαλίσεων επιχειρησιακής συνέχειας. Η σύνθεση των μελών της Επιτροπής Ελέγχου άλλαξε στις 31 Ιουλίου 2025, με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 1η Αυγούστου 2025.

Η Επιτροπή Κινδύνου, αποτελούμενη από τον Morten Thorsrud ως πρόεδρο, την Muriel De Lathouwer, την Nathalie Rachou, την Fedra Ribeiro και την Francesca Scaglia, παρέχει συμβουλές σχετικά με τις τρέχουσες και μελλοντικές εκθέσεις του Ομίλου του Προτείνοντος σε κινδύνους, εξετάζει και παρακολουθεί το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και διασφαλίζει την τήρηση των πολιτικών που σχετίζονται με κινδύνους.

Η Επιτροπή Διορισμών και Διακυβέρνησης, αποτελούμενη από τον Piero Novelli ως πρόεδρο, την Muriel De Lathouwer, την Nathalie Rachou, τον Padraic O'Connor, την Francesca Scaglia, τον Olivier Sichel και τον Dick Sluimers, είναι υπεύθυνη για τη διατύπωση εισηγήσεων σχετικά με τα κριτήρια επιλογής και διορισμού του Διοικητικού Συμβουλίου και του Εποπτικού Συμβουλίου, για την εποπτεία του σχεδιασμού διαδοχής και των διαδικασιών αυτό-αξιολόγησης, καθώς και για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τον Κώδικα.

Η Επιτροπή Αποδοχών, αποτελούμενη από τον Dick Sluimers ως πρόεδρο, την Muriel De Lathouwer, τον Piero Novelli και την Francesca Scaglia, ετοιμάζει προτάσεις σχετικά με τις πολιτικές αποδοχών των στελεχών, τις συμφωνίες παροχής υπηρεσιών, τα κριτήρια απόδοσης και τα συστήματα αποδοχών, και επιβλέπει το κόστος και τη διακυβέρνηση των προγραμμάτων αποδοχών.

Κάθε επιτροπή λειτουργεί σύμφωνα με τον ειδικό κανονισμό της, ο οποίος περιλαμβάνεται στον κανονισμό λειτουργίας του Εποπτικού Συμβουλίου, και συνεδριάζει τουλάχιστον δύο (2) φορές ετησίως ή όποτε απαιτείται.

4.4.11 Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Προτείνοντος για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022, 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024, και για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, όπως οι πληροφορίες αυτές αντλούνται από τις ελεγμένες και δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Προτείνοντος (ενοποιημένες) και δημοσιευμένες εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Σε χιλιάδες ευρώ	Όμιλος Euronext (ενοποιημένες)			
Ισολογισμός	30/06/2025	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Σύνολο ενεργητικού	357.584.217	279.101.848	189.507.098	175.137.300
Σύνολο καθαρής θέσης	4.297.874	4.401.980	4.085.346	4.040.306
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.955.030	3.168.171	3.690.839	3.691.848
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	350.331.313	271.531.697	181.730.913	167.405.146
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	1/1/25-30/6/25	1/1/24-31/12/24	1/1/23-31/12/23	1/1/22-31/12/22
Σύνολο κερδών και εσόδων	924.284	1.626.914	1.474.707	1.418.810
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	588.126	975.592	786.368	785.449
Λειτουργικά κέρδη	547.348	786.847	616.237	625.258
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	564.633	839.059	699.112	614.245
Κέρδη χρήσης	414.119	620.684	536.415	450.640
Κέρδη που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής	387.941	585.571	513.567	437.827
Κατάσταση ταμειακών ροών	1/1/25-30/6/25	1/1/24-31/12/24	1/1/23-31/12/23	1/1/22-31/12/22
Καθαρά ταμειακά διαθέσιμα που δημιουργήθηκαν από τις λειτουργικές δραστηριότητες	325.541	708.598	826.073	616.486
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και τα ταμειακά ισοδύναμα	(752.932)	229.854	461.765	211.533

Πηγή: Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης της Euronext για το 2024 και χρηματοοικονομικές καταστάσεις Α' εξαμήνου 2025 της Euronext
<https://www.euronext.com/en/media/13324/download>

Η κατάρτιση ατομικών (standalone) οικονομικών καταστάσεων της Euronext πραγματοποιείται μία φορά ετησίως, στο πλαίσιο προετοιμασίας του Καθολικού Εγγράφου Εγγραφής (Universal Registration Document). Επισημαίνεται ότι η Euronext δεν υπέχει υποχρέωση κατάρτισης ενδιάμεσων (εξαμηνιαίων) οικονομικών καταστάσεων σε ατομική βάση σύμφωνα με το ολλανδικό δίκαιο και το Νόμο περί Χρηματοοικονομικής Εποπτείας. Κατόπιν αυτών, παρατίθενται κατωτέρω πίνακας με επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Προτείνοντος για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022, 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2024, όπως οι πληροφορίες αυτές αντλούνται από τις ελεγμένες και δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Προτείνοντος (ατομικές):

Σε χιλιάδες ευρώ	Euronext N.V.		
Ισολογισμός	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Σύνολο ενεργητικού	7.966.882	7.668.763	7.642.501
Σύνολο καθαρής θέσης	4.245.175	3.945.691	3.913.967

Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.537.031	3.031.629	3.046.363
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.184.676	670.399	682.171
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	1/1/24-31/12/24	1/1/23-31/12/23	1/1/22-31/12/22
Καθαρός Κύκλος Εργασιών	-	-	-
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	(14.796)	(13.852)	(15.029)
Λειτουργικές Ζημίες	(14.796)	(13.852)	(15.029)
Έσοδα από συμμετοχές	-	12.146	9.306
Έσοδα από Τόκους και Παρεμφερή Έσοδα	42.727	33.191	18.592
Έξοδα από Τόκους και Παρεμφερή Έξοδα	(65.888)	(79.724)	(47.862)
Κέρδος από την Πώληση Συγγενών Επιχειρήσεων	33	53.028	-
Αποτέλεσμα προ Φόρων	(37.924)	4.789	(34.993)
Φόρος	9.411	12.794	5.406
Συμμετοχή στα Αποτελέσματα Συνδεδεμένων Επιχειρήσεων	614.084	495.984	467.414
Αποτελέσματα μετά από φόρους	585.571	513.567	437.827

Πηγή: Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης της Euronext για το 2024
(<https://www.euronext.com/en/media/13324/download>)

4.4.12 Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις οντότητες του Προτείνοντος σύμφωνα με το άρθρο 32 του ν.4308/2014, όπως αυτές οι πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης του Προτείνοντος για το έτος 2024:

<u>Εταιρεία</u>	<u>Νομική μορφή</u>	<u>Έδρα</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Μέθοδος ενοποίησης</u>
Euronext Paris S.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Société Anonyme</i>)	Γαλλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Brussels S.A./N.V.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Société Anonyme</i>)	Βέλγιο	100%	Πλήρης ενοποίηση
MTS Associated Markets SA	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Société Anonyme</i>)	Βέλγιο	23%	Μέθοδος καθαρής θέσης
Euronext London Ltd.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Private Limited Company</i>)	Ηνωμένο Βασίλειο	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext UK Holdings Ltd.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Private Limited Company</i>)	Ηνωμένο Βασίλειο	100%	Πλήρης ενοποίηση
Substantive Research Limited	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Private Limited Company</i>)	Ηνωμένο Βασίλειο	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euro MTS Ltd.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Private Limited Company</i>)	Ηνωμένο Βασίλειο	63,14%	Πλήρης ενοποίηση
GATElab Ltd.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Private Limited Company</i>)	Ηνωμένο Βασίλειο	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Corporate Services UK Ltd.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Private Limited Company</i>)	Ηνωμένο Βασίλειο	100%	Πλήρης ενοποίηση

Euronext Technologies S.A.S	Απλοποιημένη Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Société par Actions Simplifiée</i>)	Γαλλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Sicovam Holding S.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Société Anonyme</i>)	Γαλλία	9,6%	Εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων
Marche de Titres France S.A.S	Απλοποιημένη Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Société par Actions Simplifiée</i>)	Γαλλία	63,14%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Corporate Services France S.A.S	Απλοποιημένη Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Société par Actions Simplifiée</i>)	Γαλλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euroclear Holdings N.V./S.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Société Anonyme</i>)	Βέλγιο	3,53%	Εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων
Commisce Software Ltd.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Private Limited Company</i>)	Ηνωμένο Βασίλειο	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Holding Italia S.p.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Società per Azioni</i>)	Ιταλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Technologies S.r.l	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Società a responsabilità limitata</i>)	Ιταλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Borsa Italiana S.p.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Società per Azioni</i>)	Ιταλία	99,99%	Πλήρης ενοποίηση
Monte Titoli S.p.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Società per Azioni</i>)	Ιταλία	98,92%	Πλήρης ενοποίηση
GATElab S.r.l.	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Società a responsabilità limitata</i>)	Ιταλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Italy Merger 2 S.r.l	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Società a responsabilità limitata</i>)	Ιταλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Elite S.p.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Società per Azioni</i>)	Ιταλία	74,99%	Πλήρης ενοποίηση
MTS S.p.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Società per Azioni</i>)	Ιταλία	63,14%	Πλήρης ενοποίηση
Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Società per Azioni</i>)	Ιταλία	99,99%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Corporate Services S.r.l	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Società a responsabilità limitata</i>)	Ιταλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Technologies Unipessoal Lda.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Unipessoal Limitada</i>)	Πορτογαλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Lisbon S.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Sociedade Anónima</i>)	Πορτογαλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Securities Shared Services Unipessoal Lda	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Unipessoal Limitada</i>)	Πορτογαλία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Interbolsa S.A.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Sociedade Anónima</i>)	Πορτογαλία	100%	Πλήρης ενοποίηση

Euronext Amsterdam N.V.	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Naamloze Vennootschap</i>)	Κάτω Χώρες	100%	Πλήρης ενοποίηση
Company Webcast B.V	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Besloten Vennootschap</i>)	Κάτω Χώρες	100%	Πλήρης ενοποίηση
iBabs B.V.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Besloten Vennootschap</i>)	Κάτω Χώρες	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Nordics Holding AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aksjeselskap</i>)	Νορβηγία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Nord Pool Holding AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aksjeselskap</i>)	Νορβηγία	66%	Πλήρης ενοποίηση
Nord Pool AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aksjeselskap</i>)	Νορβηγία	66%	Πλήρης ενοποίηση
Nord Pool Finland Oy	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Osaakehtiö</i>)	Φινλανδία	66%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Corporate Services Finland Oy	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Osaakehtiö</i>)	Φινλανδία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Nord Pool AB	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aktiebolag</i>)	Σουηδία	66%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Corporate Services Sweden AB	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aktiebolag</i>)	Σουηδία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Nord Pool European Market Coupling Operator AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aksjeselskap</i>)	Νορβηγία	66%	Πλήρης ενοποίηση
Oslo Børs ASA	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Allmennaksjeselskap</i>)	Νορβηγία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Nord Pool European Market Coupling Operator AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aksjeselskap</i>)	Νορβηγία	66%	Πλήρης ενοποίηση
Verdipapirsentralen ASA	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Allmennaksjeselskap</i>)	Νορβηγία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Fish Pool ASA	Ανώνυμη Εταιρεία (<i>Allmennaksjeselskap</i>)	Νορβηγία	100%	Πλήρης ενοποίηση
FinansNett Norge AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aksjeselskap</i>)	Νορβηγία	50%	Μέθοδος καθαρής θέσης
Nordic Credit Rating AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aksjeselskap</i>)	Νορβηγία	5%	Εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων
Euronext Nordics Holding AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Aksjeselskap</i>)	Νορβηγία	100%	Πλήρης ενοποίηση
VP Securities AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Anpartsselskab</i>)	Δανία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Danish Financial Benchmark Facility A.p.S	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (<i>Anpartsselskab</i>)	Δανία	75%	Πλήρης ενοποίηση
The Irish Stock Exchange Plc.	Δημόσια Ανώνυμη Εταιρεία	Ιρλανδία	100%	Πλήρης ενοποίηση

	(Public Limited Company)			
Euronext US Inc.	Ανώνυμη Εταιρεία (Corporation)	Η.Π.Α.	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext FX Inc.	Ανώνυμη Εταιρεία (Corporation)	Η.Π.Α.	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Market Services LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company)	Η.Π.Α.	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Markets Americas LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company)	Η.Π.Α.	100%	Πλήρης ενοποίηση
Accuratus Tax and CA Services LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company)	Η.Π.Α.	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext IP & IT Holding B.V.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Besloten Vennootschap)	Κάτω Χώρες	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Corporate Services B.V.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Besloten Vennootschap)	Κάτω Χώρες	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext New Zealand Holdings Ltd.	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company)	Νέα Ζηλανδία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Global Rate Set Systems Ltd.	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company)	Νέα Ζηλανδία	75%	Πλήρης ενοποίηση
EuroCTP B.V.	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Besloten Vennootschap)	Κάτω Χώρες	18,95%	Εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων
Chilean Benchmark Facility S.p.A	Απλοποιημένη Ανώνυμη Εταιρεία (Sociedad por Acciones)	Χιλή	75%	Πλήρης ενοποίηση
Czech Financial Benchmark Facility S.r.o	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (polečnost s ručením omezeným)	Τσεχία	75%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Corporate Services GmbH	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Gesellschaft mit beschränkter Haftung)	Γερμανία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext India Private Limited	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Private Limited Company)	Ινδία	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euronext Markets Singapore Pte Ltd	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Private Limited Company)	Σιγκαπούρη	100%	Πλήρης ενοποίηση
Euroclear S.A/N.V	Ανώνυμη Εταιρεία (Société Anonyme)	Βέλγιο	3,53%	Εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Association of National Numbering Agencies	Σωματείο (Association)	Βέλγιο	2,20%	Εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων
Investor Compensation Company Designated Activity Company	Εταιρεία Καθορισμένης Δραστηριότητας (Designated Activity Company)	Ιρλανδία	33,30%	Εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Πηγή: Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης της Euronext για το 2024
(<https://www.euronext.com/en/media/13324/download>)

Αναλυτική παρουσίαση του Ομίλου του Προτείνοντος και των μετοχικών σχέσεων του Προτείνοντος με τις συνδεδεμένες και θυγατρικές του εταιρείες, περιλαμβάνεται στο Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης του Προτείνοντος για το έτος 2024 στον σύνδεσμο που αναφέρεται αμέσως παραπάνω.

Στις 13 Μαΐου 2025, και μετά τη δημοσίευση του Εγγράφου Καθολικής Καταχώρισης του Προτείνοντος για το 2024, ο Προτείνων ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε την απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Admincontrol AS, κορυφαίου παρόχου λύσεων λογισμικού SaaS για εταιρική διακυβέρνηση και ασφαλή συνεργασία στις Σκανδιναβικές χώρες και το Ηνωμένο Βασίλειο, κατόπιν της υπογραφής οριστικής συμφωνίας με τη Visma AS στις 13 Μαρτίου 2025. Η συναλλαγή τελούσε υπό κανονιστική έγκριση και, ως εκ τούτου, δεν περιλήφθηκε στο Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης του Προτείνοντος για το 2024.

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, δεν υφίστανται άλλες τροποποιήσεις στον ανωτέρω πίνακα, με την επιφύλαξη όσων παρατίθενται ανωτέρω.

4.5 Η ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.5.1 Η ATHEX συστάθηκε το 2000 (ΦΕΚ 2424/31.3.2000). Η ATHEX είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) με αριθμό 003719101000 και έδρα στη Λεωφόρο Αθηνών 110, ΤΚ 104 42, Αθήνα.

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, το μετοχικό κεφάλαιο της ATHEX έχει εκδοθεί πλήρως, ανέρχεται σε €25.346.160,00 και διαιρείται σε 60.348.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,42 η κάθε μία, το οποίο έχει καταβληθεί ολοσχερώς. Οι μετοχές της ATHEX είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου. Οι μετοχές της ATHEX εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών τον Αύγουστο του 2000 και σήμερα διαπραγματεύονται στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών με σύμβολο διαπραγμάτευσης EXAE.

4.5.2 Η ATHEX είναι η μητρική εταιρεία του Ομίλου ATHEX που υποστηρίζει τη λειτουργία της Ελληνικής κεφαλαιαγοράς. Η μητρική εταιρεία και οι θυγατρικές της λειτουργούν τις οργανωμένες αγορές μετρητών και παραγώγων, διενεργούν εκκαθάριση συναλλαγών, διακανονισμό και τήρηση των τίτλων, παρέχουν ολοκληρωμένες τεχνολογικές λύσεις στην Ελληνική κεφαλαιαγορά, παρέχουν υπηρεσίες υποστήριξης σε άλλες οργανωμένες αγορές στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, καθώς και λοιπές παρεπόμενες υπηρεσίες, και προωθούν την ανάπτυξη της επενδυτικής κουλτούρας στην Ελλάδα. Η διάρκεια της ATHEX έχει οριστεί σε διακόσια (200) έτη και αρχίζει από την καταχώριση στο οικείο Μητρώο Εταιρειών από την αρμόδια εποπτική αρχή της διοικητικής απόφασης για την έκδοση άδειας σύστασης της ATHEX και την έγκριση του καταστατικού της.

Ο συνολικός αριθμός του προσωπικού της ATHEX, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ανέρχεται σε 124 εργαζόμενους την 30 Ιουνίου 2025. Ο συνολικός αριθμός του προσωπικού του Ομίλου ATHEX, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ανέρχεται σε 248 εργαζόμενους την 30 Ιουνίου 2025.

4.5.3 Σύμφωνα με το Καταστατικό της ATHEX, όπως αυτό εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 8ης Ιουνίου 2023, σκοπός της ATHEX είναι η άσκηση δραστηριοτήτων που αφορούν την παροχή υπηρεσιών για την οργάνωση χρηματιστηριακών συναλλαγών, τη λειτουργία του χρηματιστηρίου και του διαχειριστή αγοράς σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία. Προς επίτευξη του σκοπού της, η ATHEX δύναται να ασκεί ιδίως τις ακόλουθες δραστηριότητες:

- (α) Η διαχείριση τόπων διαπραγμάτευσης, και ιδίως ρυθμιζόμενων αγορών, πολυμερών μηχανισμών διαπραγμάτευσης ή οργανωμένων μηχανισμών διαπραγμάτευσης για χρηματοπιστωτικά μέσα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένης της οργάνωσης, της υλικοτεχνικής υποστήριξης, της συντήρησης και της εν γένει λειτουργίας των σχετικών τόπων διαπραγμάτευσης, καθώς και της κατάρτισης κανονισμών για την παρακολούθηση των συναλλαγών ή άλλων μηχανισμών επιβολής, κύρωσης και πειθαρχικού ελέγχου, και της άσκησης των αρμοδιοτήτων της για σκοπούς διασφάλισης της συμμόρφωσης με τους κανόνες λειτουργίας τους.
- (β) Η παροχή βασικών υπηρεσιών δεδομένων αγοράς, συμπεριλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών εγκεκριμένων μηχανισμών δημοσίευσης, ενοποιημένου παρόχου δεδομένων και εγκεκριμένων μηχανισμών αναφοράς, καθώς και άλλων συναφών εμπορικών υπηρεσιών, όπως ιδίως υπηρεσίες αδειοδότησης σχετικών δεδομένων σε τρίτους.
- (γ) Η διαχείριση ή η χρήση δεικτών αναφοράς, ιδίως στο πλαίσιο εισαγωγής χρηματοπιστωτικών μέσων προς διαπραγμάτευση σε τόπους διαπραγμάτευσης που διαχειρίζεται η ATHEX ή της εμπορικής τους εκμετάλλευσης, όπως ειδικότερα στο πλαίσιο χορήγησης αδειών για τη χρήση των σχετικών δεικτών.
- (δ) Η διαχείριση συστημάτων διαπραγμάτευσης για την εκτέλεση συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, συμπεριλαμβανομένης της ανάπτυξης, λειτουργίας, υποστήριξης, συντήρησης, παρακολούθησης και εμπορικής εκμετάλλευσής τους και των συναφών εφαρμογών, καθώς και συστημάτων συλλογής και διάδοσης

πληροφοριών, ιδίως προ-συναλλακτικών και μετα-συναλλακτικών, ή πληροφοριών που σχετίζονται με την εκκαθάριση ή τον διακανονισμό συναλλαγών.

Η ATHEX μπορεί επίσης, στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό:

- (α) να παρέχει υπηρεσίες προς τρίτους και να ασκεί δραστηριότητες σχετικές με τη(ν):
- i. διάθεση δεδομένων της αγοράς και εμπορική εκμετάλλευση δεδομένων τρίτων αγορών, και ανάπτυξη και παροχή τεχνολογικών λύσεων για την διάθεση, προβολή και αξιοποίηση των δεδομένων,
 - ii. διαχείριση, χρήση και εμπορική εκμετάλλευση δεικτών αναφοράς,
 - iii. διαχείριση συστημάτων δρομολόγησης εντολών για την εκτέλεση συναλλαγών επί πάσης φύσης προϊόντων, συμπεριλαμβανομένης της οργάνωσης, ρύθμισης, υλικοτεχνικής υποστήριξης, συντήρησης και εν γένει λειτουργίας των σχετικών συστημάτων,
 - iv. υποστήριξη επιχειρήσεων για την ενίσχυση των αναπτυξιακών λειτουργιών τους και τη διευκόλυνση της πρόσβασης αυτών σε χρηματοδότηση,
 - v. δημιουργία, εξακρίβωση και επικύρωση ηλεκτρονικών υπογραφών, ηλεκτρονικών σφραγίδων ή ηλεκτρονικών χρονοσφραγίδων, ηλεκτρονικών υπηρεσιών συστημένης παράδοσης και πιστοποιητικών που σχετίζονται με τις υπηρεσίες αυτές, ή και επικύρωση πιστοποιητικών για την αναγνώριση ιστοσελίδων, ή διαφύλαξη ηλεκτρονικών υπογραφών, σφραγίδων ή πιστοποιητικών που σχετίζονται με τις υπηρεσίες αυτές σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία (παροχή υπηρεσιών εμπιστοσύνης),
 - vi. εκπαίδευση, πιστοποίηση ή επιμόρφωση στελεχών σε θέματα του χρηματοοικονομικού τομέα, όπως ενδεικτικά θέματα οργάνωσης υποδομών αγοράς, προϊόντων και υπηρεσιών των υποδομών και συστημάτων, συμπεριλαμβανομένης της εκκαθάρισης, του διακανονισμού, και εν γένει της λειτουργίας των αγορών,
 - vii. παροχή άλλων υπηρεσιών συναφών προς τις ανωτέρω.
- (β) Να συμμετέχει σε εταιρείες και επιχειρήσεις οποιασδήποτε νομικής μορφής που ασκούν δραστηριότητες σχετικές με την υποστήριξη και λειτουργία οργανωμένων αγορών (κεφαλαίου, εμπορευμάτων και οποιουδήποτε άλλου προϊόντος), ή σχετικές με την παροχή υπηρεσιών και υποδομών σε κάθε μορφής συμμετέχοντα στις αγορές αυτές, συμπεριλαμβανομένων των εκδοτών χρηματοοικονομικών τίτλων σε κεφαλαιαγορές, ή που επιδιώκουν σκοπούς συναφείς ή παρεπόμενους της δραστηριότητάς τους.
- (γ) Να ασκεί δραστηριότητες σχετικές με την ανάπτυξη και την παροχή υπηρεσιών, συναφών με την υποστήριξη και λειτουργία των οργανωμένων αγορών κεφαλαίου, στις εταιρείες που συμμετέχει ή σε τρίτους που συμμετέχουν σε οργανωμένες αγορές κεφαλαίου ή σε τρίτους που υποστηρίζουν τη λειτουργία τους.
- (δ) Να παρέχει υπηρεσίες και να διαθέτει υποδομές οργάνωσης και υποστήριξης της λειτουργίας αγορών πάσης φύσης προϊόντων με οποιεσδήποτε αξίες αναφοράς, σε τρίτους στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
- (ε) Να παρέχει υπηρεσίες συστέγασης ή φιλοξενίας ψηφιακών συστημάτων σε τρίτους.

(στ) Να διανέμει ψηφιακά προϊόντα, υπηρεσίες τεχνολογίας πληροφοριών (IT – information technology) και συναφείς υπηρεσίες που αναπτύσσει για τους συμμετέχοντες στην αγορά, σε κάθε άλλη κατηγορία ενδιαφερόμενων ως γενικές υπηρεσίες προς τρίτους.

Για την εκπλήρωση σκοπού της, η ATHEX μπορεί να προβαίνει σε οποιαδήποτε πράξη συμπληρωματική ή παρεπόμενη, να ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία και γραφεία στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιονδήποτε τρόπο, να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση οποιασδήποτε εταιρικής μορφής που έχει όμοιο ή παρεμφερή σκοπό και γενικά επιδιώκει σκοπούς συναφείς ή παρεπόμενους της δραστηριότητας της ATHEX, να αναθέτει μέρος των δραστηριοτήτων της στις επιχειρήσεις αυτές, να συμμετέχει σε ενώσεις προσώπων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, να ιδρύει θυγατρικές εταιρείες, να εγγυάται υποχρεώσεις θυγατρικών ή/και συνδεδεμένων εταιρειών της, να διαμορφώνει τη στρατηγική των εταιρειών στις οποίες συμμετέχει, να συντονίζει τις επιμέρους δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες συμμετέχει, να διασφαλίζει τη νομική υποστήριξη των εταιρειών στις οποίες συμμετέχει, να παρέχει κεντρικές υποστηρικτικές υπηρεσίες, όπως ενδεικτικά: χρηματοοικονομική διοίκηση και εν γένει λογιστική υποστήριξη, οργάνωση και διαχείριση ποιότητας, πληροφορική, marketing, διοικητική μέριμνα και ανθρώπινου δυναμικού, στις εταιρείες στις οποίες συμμετέχει, να παρέχει εν γένει κεντρικές υπηρεσίες και προσωπικό, ενδεικτικά υπό καθεστώς σύμβασης έργου ή δανεισμού, στις εταιρείες στις οποίες συμμετέχει και να διεξάγει εκπαιδευτικές δραστηριότητες συναρτώμενες με θέματα των οργανωμένων αγορών κεφαλαίου που περιλαμβάνουν τις εταιρείες στις οποίες συμμετέχει, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, προϊόντων και υπηρεσιών των αγορών, συστημάτων εκκαθάρισης και εν γένει λειτουργίας των αγορών, καθώς και να ασκεί πάσης φύσης συναφή ή παρεμφερή με τα ανωτέρω δραστηριότητα.

4.5.4 Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις θυγατρικές της ATHEX την 30 Ιουνίου 2025:

Επωνυμία	Τύπος	Χώρα	Άμεση συμμετοχή %	Έμμεση συμμετοχή %	Συνολική συμμετοχή %	Μέθοδος ενοποίησης
Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEXClear)	Θυγατρική	Ελλάδα	100%	0%	100%	Πλήρης ενοποίηση
Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (ATHEXCSD)	Θυγατρική	Ελλάδα	100%	0%	100%	Πλήρης ενοποίηση
Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας (HenEx)	Συνδεδεμένη	Ελλάδα	21%	0%	21%	Καθαρή θέση
Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών EnEx (EnExClear)	Θυγατρική HenEx	Ελλάδα	0%	21%	21%	Καθαρή θέση

4.5.5 Η ΑΤΗΕΧ διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούμενο από έντεκα (11) μέλη, το οποίο εκλέχθηκε δυνάμει της απόφασης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 8ης Ιουνίου 2023 και συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημερομηνία. Η θητεία τους είναι τριετής, μέχρι τις 8 Ιουνίου 2026, και μπορεί να παραταθεί μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί μετά τη λήξη της θητείας τους. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΤΗΕΧ έχει ως εξής:

Ονοματεπώνυμο:	Ιδιότητα	Ανεξάρτητο/μη-ανεξάρτητο μέλος
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο
Ιωάννης Κωστόπουλος	Αντιπρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο
Ιωάννης Κοντόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος (CEO), Εκτελεστικό μέλος	Μη ανεξάρτητο
Κωνσταντίνος Βασιλείου	Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο
Δημήτριος Δόσης	Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο
Γιώργος Δουκίδης	Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο
Πολυξένη Καζόλη	Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο
Θεανώ Καρποδίνη	Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο
Νικόλαος Κρεντέρας	Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο
Thomas Zeeb	Μη εκτελεστικό μέλος	Ανεξάρτητο

4.5.6 Σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που έχει δημοσιεύσει η ΑΤΗΕΧ σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν. 3556/2007, κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2025, τα ακόλουθα πρόσωπα κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) των δικαιωμάτων ψήφου της ΑΤΗΕΧ:

Μέτοχος	% των δικαιωμάτων ψήφου της ΑΤΗΕΧ
PRAUDE ASSET MANAGEMENT (έμμεση συμμετοχή)	7,40%

Σημειώνεται ότι η PRAUDE ASSET MANAGEMENT Inc, Inc. με γραπτή γνωστοποίηση προς την ATHEX στις 07.08.2025 ενημέρωσε ότι, ως αποτέλεσμα συναλλαγών την 06.08.2025, κατείχε πλέον άμεσα το 6,40% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX που στο σύνολό τους ήταν 60.348.000 μετοχές.

Σημειώνεται ότι η PRAUDE ASSET MANAGEMENT στη γνωστοποίησή της αναφέρει ότι κατέχει το 6,67% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX, από 5,09% προ της γνωστοποίησης, υπολογιζόμενα επί 57.850.000 μετοχών, εξαιρουμένων δηλαδή των 2.498.000 ιδίων μετοχών που κατέχει η ATHEX από το σύνολο των 60.348.000 μετοχών.

Η αλυσίδα ελεγχόμενων επιχειρήσεων μέσω των οποίων ουσιαστικά κατέχονται τα δικαιώματα ψήφου, ξεκινώντας από τον απώτατο ελέγχοντα, έχει ως εξής:

- Praude Asset Management Limited,
- Hermes Linder Fund SICAV
- Altinum Funds SICAV PLC
- Praude Total Return Fund
- Praude Micro & Small Cap Fund

Η Praude Asset Management Limited ενεργεί ως Διαχειριστής Επενδύσεων για τα Hermes Linder Fund, Altinum Funds SICAV PLC, Praude Total Return Fund και Praude Micro & Small Cap Fund.

Επιπλέον, σύμφωνα με άλλες ρυθμιζόμενες πληροφορίες που έχει ανακοινώσει η ATHEX, στις 30 Ιουνίου 2025, η ATHEX κατείχε συνολικά 2.498.000 Ίδιες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε 4,14% του μετοχικού κεφαλαίου της ATHEX.

4.5.7 Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της ATHEX για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022, 31 Δεκεμβρίου 2023, 31 Δεκεμβρίου 2024 και για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, όπως οι πληροφορίες αυτές προέρχονται από τις ελεγμένες και δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του (ατομικές και ενοποιημένες) και τη δημοσιευμένη, μη ελεγμένη εξαμηνιαία αναφορά, οι οποίες έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ):

Σε χιλιάδες ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ ATHEX (Ενοποιημένες)			
Ισολογισμός	30/06/25	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Σύνολο ενεργητικού	559.228	490.960	396.335	364.131
Σύνολο καθαρής θέσης	107.936	110.357	104.492	101.342
Σύνολο υποχρεώσεων	451.292	380.603	291.843	262.789
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1/1/25-30/06/25	1/1/24-31/12/24	1/1/23-31/12/23	1/1/22-31/12/22
Συνολικός κύκλος εργασιών	34.025	54.269	47.135	37.847

Συνολικά έσοδα	32.515	52.047	45.174	36.459
Συνολικά λειτουργικά έξοδα πριν από τις αποσβέσεις	14.446	-28.373	-26.161	-23.977
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	18.069	23.674	19.013	12.482
Κέρδη προ φόρων και τόκων	15.837	19.461	15.191	8.728
Κέρδη προ φόρων	17.274	22.212	16.862	10.418
Κέρδη μετά φόρων	13.484	17.336	13.001	8.214

Σε χιλιάδες ευρώ	ΑΤΗΧ (ατομικές)			
Ισολογισμός	30/06/25	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Σύνολο ενεργητικού	101.225	94.225	91.913	91.226
Σύνολο καθαρής θέσης	84.345	80.484	79.341	81.793
Σύνολο υποχρεώσεων	16.880	13.741	12.572	9.433
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1/1/25-30/06/25	1/1/24-31/12/24	1/1/23-31/12/23	1/1/22-31/12/22
Συνολικός κύκλος εργασιών	14.244	23.805	21.809	17.932
Συνολικά έσοδα	13.721	23.035	21.083	17.435
Συνολικά λειτουργικά έξοδα πριν από τις αποσβέσεις	8.336	16.817	-15.567	-14.149
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	5.385	6.218	5.516	3.286
Κέρδη προ φόρων και τόκων	4.004	3.615	3.219	1.144
Κέρδη προ φόρων	20.787	14.022	9.091	6.734
Κέρδη μετά φόρων	19.767	12.945	8.121	6.272

4.6 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ - ΣΧΕΔΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΑΤΗΧ ΚΑΙ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

4.6.1 Ο Προτείνων, ανήκει στον Όμιλο Euronext που διαχειρίζεται Ρυθμιζόμενες Αγορές σε επτά (7) Ευρωπαϊκές χώρες, διαθέτει τις απαραίτητες υποδομές και έχει ως στόχο να αξιοποιήσει την παρουσία του σε ολόκληρη την αλυσίδα αξίας των κεφαλαιαγορών στην Ευρώπη, επιταχύνοντας την ανάπτυξη μέσω της καινοτομίας και της αποδοτικότητας, σύμφωνα και με τα αναλυτικώς αναφερόμενα στο Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης της Euronext για το έτος 2024. Βασισμένος σε ένα ομοσπονδιακό μοντέλο “united in diversity” («ενωμένοι στη διαφορετικότητα»), ο Προτείνων στοχεύει στο να συνδέει τις τοπικές οικονομίες με τις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές, προάγοντας την καινοτομία και τη βιώσιμη ανάπτυξη. Το μοντέλο αυτό είναι έτσι σχεδιασμένο ώστε να συμβάλλει στην ανάπτυξη μιας κατά το δυνατό ενσωματωμένης Ευρωπαϊκής κεφαλαιαγοράς, μειώνοντας τον κατακερματισμό στις Ευρωπαϊκές χρηματοπιστωτικές αγορές και λειτουργώντας ως πυρήνας της Ευρωπαϊκής Ένωσης Αποταμίευσης και Επενδύσεων (“Savings and Investments Union – SIU”)⁴ που συνιστά στρατηγική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (2025) για τη σύνδεση των

⁴ https://finance.ec.europa.eu/regulation-and-supervision/savings-and-investments-union_en?utm_source=chatgpt.com

αποταμιεύσεων με παραγωγικές επενδύσεις και τη βαθύτερη ενοποίηση των κεφαλαιαγορών της ΕΕ, προσφέροντας παράλληλα ευκαιρίες ανάπτυξης για τα τοπικά συστήματα.

4.6.2 Η Δημόσια Πρόταση εναρμονίζεται με τη στρατηγική του Προτείνοντος για αξιοποίηση ευκαιριών ανάπτυξης, συμπεριλαμβανομένων συγχωνεύσεων και εξαγορών. Αποσκοπεί στην περαιτέρω ενοποίηση των Ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών μέσω κοινής πλατφόρμας διαπραγμάτευσης, εναρμονισμένων μετασυναλλακτικών υπηρεσιών και διασυννοριακών ρυθμίσεων εκκαθάρισης. Δημιουργώντας μια ισχυρότερη Ευρωπαϊκή υποδομή αγοράς, η Δημόσια Πρόταση στοχεύει στη μείωση του κατακερματισμού στις ευρωπαϊκές χρηματοπιστωτικές αγορές, τοποθετώντας το Συνδυασμένο Όμιλο σε θέση να χρηματοδοτεί αποτελεσματικά την πραγματική οικονομία, σε συμμόρφωση με τους στόχους της Ένωσης Αποταμίευσης και Επενδύσεων.

4.6.3 Η Δημόσια Πρόταση στοχεύει επίσης στην ενσωμάτωση της ATHEX σε ένα ολοκληρωμένο πανευρωπαϊκό επιχειρηματικό μοντέλο, το οποίο χαρακτηρίζεται από:

- Μία ενιαία δεξαμενή ρευστότητας που υποστηρίζεται από ένα ενιαίο βιβλίο εντολών και τροφοδοτείται από μία ενιαία πλατφόρμα τεχνολογίας διαπραγμάτευσης,
- Μία κοινή προσέγγιση για εισαγωγές μετοχών, με εναρμονισμένους και απλοποιημένους κανόνες εισαγωγής,
- Μία πανευρωπαϊκή κεντρική εκκαθάριση, με έδρα την Ιταλία,
- Ένα δίκτυο Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων (CSDs) που λειτουργούν με συγκλίνουσες τεχνολογίες.

4.6.4 Μετά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων σκοπεύει να τροποποιήσει με την έγκριση των μετόχων της ATHEX με απλή πλειοψηφία, το εμπορικό όνομα της ATHEX. Ως εκ τούτου, η διαπραγμάτευση θα πραγματοποιείται υπό το όνομα «**Euronext Athens**», για λόγους ομοιομορφίας εντός του Ομίλου Euronext, ενσωματώνοντας πλήρως την Ελληνική χρηματοπιστωτική υποδομή με ένα πανευρωπαϊκό εμπορικό σήμα.

4.6.5 Εφόσον, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, η Euronext κατέχει τον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών, αλλά κατέχει Μετοχές της ATHEX που αντιπροσωπεύουν λιγότερο από το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, τότε οι Μετοχές της ATHEX θα συνεχίσουν να διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

4.6.6 Ενσωμάτωση της ATHEX σε πανευρωπαϊκό πλαίσιο διαπραγμάτευσης

Ως μέρος του Συνδυασμένου Ομίλου, η ATHEX θα μπορέσει να ενταχθεί στην ενιαία δεξαμενή ρευστότητας του Ομίλου Euronext, που υποστηρίζεται από ένα ενιαίο βιβλίο εντολών και μία ενιαία πλατφόρμα τεχνολογίας, όπου τα μέλη μπορούν να έχουν απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλες τις αγορές της, με στόχο την ενίσχυση του ενδιαφέροντος των επενδυτών, τη δημιουργία μεγαλύτερης ρευστότητας και την ενίσχυση της διαφάνειας των αγορών. Βάσει στοιχείων του Προτείνοντα, κατά το διάστημα από την αρχή του 2025 έως σήμερα κατά μέσο όρο περισσότερα από 13 δισ. Ευρώ σε μετοχές διαπραγματεύονται καθημερινά στις επτά (7) ευρωπαϊκές αγορές του Προτείνοντος που συμμετέχουν στην ενιαία δεξαμενή ρευστότητας. Βασιζόμενος σε αυτή την τεχνολογία, ο Προτείνων αναμένει μείωση του χρόνου διάθεσης νέων

προϊόντων στην αγορά για τον Συνδυασμένο Όμιλο. Η ενσωμάτωση αυτή στοχεύει στη διεύρυνση της επενδυτικής βάσης και στην υποστήριξη της λειτουργίας των αγορών σε συνθήκες δικαιοσύνης και διαφάνειας.

4.6.7 Με την ένταξη των αγορών της ATHEX στην ενιαία δεξαμενή ρευστότητας του Ομίλου Euronext, αναμένεται οι Ελληνικές χρηματοπιστωτικές αγορές να επωφεληθούν από μεγαλύτερο διεθνές ενδιαφέρον, και την ευκολότερη συνδεσιμότητα για τα μέλη της αγοράς σε όλη την Ευρώπη, γεγονός που, κατά την εκτίμηση του Ομίλου Euronext, θα οδηγήσει σε πιο ελκυστικές συνθήκες για Έλληνες επενδυτές και εισηγμένες εταιρείες, τόσο για μετοχές υψηλής κεφαλαιοποίησης (blue chips) όσο και για μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Ενίσχυση της πρόσβασης στη χρηματοδότηση για Ελληνικές επιχειρήσεις

4.6.8 Με την ένταξη της ATHEX στον Όμιλο Euronext, η Ελλάδα θα καταστεί κεντρικός κόμβος για εισαγωγές μετοχών υπό εναρμονισμένο πλαίσιο, προσφέροντας μεγαλύτερη κλίμακα, ορατότητα και πρόσβαση σε Ευρωπαϊκή ρευστότητα. Εκτός από την εισαγωγή μεγαλύτερων Ελληνικών εταιρειών, ο Προτείνων θα ενισχύσει τις δυνατότητες χρηματοδότησης ελληνικών μικρομεσαίων επιχειρήσεων θέτοντας σε εφαρμογή και στην Ελλάδα το πανευρωπαϊκό πρόγραμμα προετοιμασίας εισαγωγής εταιρειών σε οργανωμένη αγορά (το «IPOready»)⁵ το οποίο καλύπτει ιδίως ζητήματα διακυβέρνησης, χρηματοοικονομικής αναφοράς (IFRS), κανονιστικών υποχρεώσεων (περιλαμβανομένων του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και του MAR), επενδυτικών σχέσεων και διαδικασίας άντλησης κεφαλαίων. Το πρόγραμμα αυτό έχει ήδη επιτρέψει σε περισσότερες από 1.200 εταιρείες να κατανοήσουν τα οφέλη της εισαγωγής στην αγορά, οδηγώντας σε 33 νέες εισαγωγές (€1,6 δισ. άντληση κατά την εισαγωγή, €5,7 δισ. συνολική κεφαλαιοποίηση κατά την εισαγωγή).

Ενίσχυση της επιχειρησιακής ανθεκτικότητας των τοπικών κεφαλαιαγορών

4.6.9 Το μέγεθος του Προτείνοντος του επιτρέπει να λειτουργεί με πολύ υψηλά πρότυπα αξιοπιστίας. Ο Προτείνων επενδύει στην τεχνολογία των αγορών και έχει δημιουργήσει τεχνολογικές λειτουργίες με σημαντικές δυνατότητες στον τομέα της κυβερνοασφάλειας. Ο Προτείνων έχει λάβει τις υψηλότερες βαθμολογίες ασφάλειας στην πρόσφατη ετήσια τεχνολογική αξιολόγηση που διεξήχθη από εταιρεία αξιολόγησης κυβερνοασφάλειας που αποδίδει “security ratings” σε οργανισμούς για τον κυβερνο-κίνδυνο, την Bitsight⁶. Ο Προτείνων είναι κατά κύριο λόγο επιχείρηση τεχνολογίας, με περισσότερους από 875 εργαζόμενους τεχνολογίας και λειτουργιών (35% του συνόλου των εργαζομένων), οι οποίοι εδρεύουν κυρίως σε Μιλάνο, Πόρτο και Παρίσι. Η ATHEX θα επωφεληθεί άμεσα από αλλαγή κλίμακας σε επίπεδο τεχνολογικών πλατφορμών και λειτουργιών, ιδιαιτέρως από ένα πλήρως ολοκληρωμένο πλαίσιο κυβερνοασφάλειας και επιχειρησιακής λειτουργίας που διασφαλίζει τη μέγιστη ανθεκτικότητα της Ελληνικής αγοράς.

Δημιουργία ενιαίας μετασυναλλακτικής υποδομής

⁵ https://www.euronext.com/en/raise-capital/ipoready?utm_source=chatgpt.com

⁶ <https://www.bitsight.com/>

4.6.10 Ο Προτείνων βασίζεται σε έναν ενιαίο φορέα εκκαθάρισης, ο οποίος εκκαθαρίζει όλες τις Ευρωπαϊκές ροές των αγορών του, τόσο για προϊόντα μετρητών (“cash products”, π.χ. μετοχές, ETF, ομόλογα) όσο και παραγώγων (derivatives). Στο πλαίσιο του Συνδυασμένου Ομίλου, ο Προτείνων σκοπεύει να επεκτείνει την Euronext Clearing, η οποία συγκεντρώνει την εκκαθάριση για ολόκληρο τον Όμιλο Euronext και η οποία έχει επωφεληθεί από σημαντικές επενδύσεις τα τελευταία χρόνια, και στις Ελληνικές κινητές αξίες. Αυτή η κεντρική Ευρωπαϊκή επέκταση της εκκαθάρισης είναι κρίσιμη για την ενσωμάτωση των Ελληνικών αγορών στο πλαίσιο του Προτείνοντος.

Ο Προτείνων βασίζεται σε ένα συγκλίνον τεχνολογικό πλαίσιο για να δημιουργήσει τις προϋποθέσεις επιτυχίας για τη φύλαξη και τον διακανονισμό χρηματοπιστωτικών προϊόντων σε όλη την Ευρώπη. Ως μέρος του Συνδυασμένου Ομίλου, η λειτουργία του Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (CSD) της ATHEX θα συμμετάσχει στο πρόγραμμα σύγκλισης της Euronext Securities «Convergence», που αποσκοπεί στην λειτουργία όλων των ΚΑΤ του Ομίλου Euronext, με στόχο την παροχή μιας ενιαίας βασικής υπηρεσίας μετασυναλλακτικού διακανονισμού μέσω μίας πλατφόρμας για διακανονισμό αξιών (TARGET2-Securities ή T2S), σύμφωνα με τα αναλυτικά αναφερόμενα στην ενότητα 4.6.18 κατωτέρω.

Η ATHEX ως βάση του Προτείνοντος στη Νοτιοανατολική Ευρώπη

4.6.11 Ως ο μεγαλύτερος όμιλος χρηματιστηρίων στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, η ATHEX βρίσκεται στην καλύτερη θέση να ηγηθεί της επέκτασης του Προτείνοντος στην περιοχή. Ως μέρος του Ομίλου Euronext, η ATHEX θα αποτελέσει τη βάση του Προτείνοντος στην περιοχή αυτή, όπου οι επιχειρηματικές ευκαιρίες είναι πολυάριθμες.

Το Ελληνικό οικοσύστημα θα αποτελέσει πλήρως μέρος της διακυβέρνησης και εποπτείας του Προτείνοντος

4.6.12 Μετά την Ολοκλήρωση, η σύνθεση του Εποπτικού Συμβουλίου του Προτείνοντος και η δομή της εταιρικής διακυβέρνησής του, όπως περιγράφονται στην ενότητα 4.4.6 του Πληροφοριακού Δελτίου, θα τροποποιηθούν. Υπό την έγκριση των μετόχων του Προτείνοντος και των κανονιστικών αρχών, ένας ανεξάρτητος διευθυντής που εκπροσωπεί το Ελληνικό σύστημα θα ενταχθεί στο Εποπτικό Συμβούλιο του Προτείνοντος. Επιπλέον, ο Διευθύνων Σύμβουλος της ATHEX θα συμμετάσχει στο Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος, υπό την έγκριση των μετόχων του Προτείνοντος και των κανονιστικών αρχών.

4.6.13 Όσον αφορά στο ρυθμιστικό πλαίσιο, ο Προτείνων εποπτεύεται σε επίπεδο ομίλου από το Κολέγιο Εποπτών του Προτείνοντος που έχει υπογράψει μνημόνιο συνεργασίας για τον συντονισμό της εποπτείας του. Το Κολέγιο Εποπτών του Προτείνοντος αποτελείται από τις επτά (7) εθνικές ρυθμιστικές αρχές (FSMA, AMF, CBI, CONSOB, AFM, CMVM και NFSΑ) που εποπτεύουν τις αντίστοιχες εθνικές ρυθμιζόμενες αγορές της Euronext στο Βέλγιο, τη Γαλλία, την Ιρλανδία, την Ιταλία, τις Κάτω Χώρες, τη Πορτογαλία και τη Νορβηγία.

4.6.14 Μετά την Ολοκλήρωση, οι εποπτευόμενες οντότητες του Ομίλου του Προτείνοντος θα συνεχίσουν να υπόκεινται άμεσα και αποκλειστικά στην κανονιστική ρύθμιση και εποπτεία των υφιστάμενων αρμόδιων εθνικών ρυθμιστικών αρχών τους. Ο Προτείνων θα προτείνει την πρόσκληση της ΕΚ, προκειμένου να ενταχθεί στο Κολέγιο Εποπτών του Προτείνοντος, με ισότιμη μεταχείριση (*pari passu*) με τις εθνικές ρυθμιστικές αρχές που ήδη

εποπτεύουν τον Προτείνοντα και με εναλλασσόμενο προεδρείο ανά εξάμηνο για την άσκηση εποπτείας σε επίπεδο Συνδυασμένου Ομίλου. Η άμεση ρυθμιστική επίβλεψη της ATHEX και της Ελληνικής αγοράς από την ΕΚ θα παραμείνει αμετάβλητη, ενώ η ΕΚ επιπλέον θα συμμετάσχει και στο πλαίσιο εποπτείας της ATHEX σε επίπεδο Συνδυασμένου Ομίλου μέσω του Κολεγίου Εποπτών του Προτείνοντος.

Επανένωση συμπληρωματικών δεξιοτήτων και εμπειρίας

4.6.15 Ως μέρος του Συνδυασμένου Ομίλου, θα δημιουργηθούν ευκαιρίες για ανταλλαγή γνώσεων, ανάπτυξη σταδιοδρομίας και διαλειτουργική συνεργασία. Η Euronext επιδιώκει να καλλιεργήσει ένα περιβάλλον εργασίας που να είναι συμπεριληπτικό, συνεργατικό και επιχειρηματικό. Με μακρά δέσμευση στην ποικιλομορφία και την ένταξη, η Euronext πιστεύει ότι η αναγνώριση και η αξιοποίηση της ποικιλομορφίας ωφελεί τόσο τους εργαζόμενους, όσο και τη μακροπρόθεσμη επιτυχία της επιχείρησης. Η Euronext θα διασφαλίσει ότι οι εργαζόμενοι της ATHEX, έχοντας συμβάλει σημαντικά στην ανάπτυξη του χρηματιστηρίου τα τελευταία χρόνια, θα έχουν βελτιωμένες ευκαιρίες σταδιοδρομίας, ενθαρρύνοντάς τους να αναλάβουν ευρύτερες ευθύνες και ρόλους στην πανευρωπαϊκή ανάπτυξη των δραστηριοτήτων τους. Οι εργαζόμενοι της ATHEX θα ενθαρρυνθούν επίσης να εξερευνήσουν ευκαιρίες σε διάφορες τοποθεσίες, προκειμένου να αντιμετωπίσουν νέες προκλήσεις εντός της Euronext. Η διαφοροποίηση των δραστηριοτήτων της Euronext θα προσφέρει σταθερά ευκαιρίες για υψηλών επιδόσεων εργαζόμενους, όχι μόνο σε παραδοσιακούς ρόλους του χρηματιστηρίου, αλλά και σε νέες δραστηριότητες που αναπτύσσονται μέσω του προγράμματος καινοτομίας.

Οι θέσεις εργασίας για το προσωπικό και τα στελέχη θα αντικατοπτρίζουν την ενσωμάτωση της ATHEX εντός της Euronext, ο σχεδιασμός της οποίας μπορεί να ολοκληρωθεί μόνο μετά την απόκτηση, οδηγώντας σε συγκέντρωση ορισμένων λειτουργιών, ενώ το ευρύτερο προσωπικό θα ωφεληθεί από τη συνεχιζόμενη επένδυση της Euronext στην τεχνολογική υποδομή του Συνδυασμένου Ομίλου, και από τη διεθνοποίηση της ATHEX.

Σχετικά με τη διατήρηση των θέσεων εργασίας, περιλαμβανομένης οποιασδήποτε σημαντικής αλλαγής στους όρους απασχόλησης, ο Προτείνων δεν έχει, έως σήμερα, λάβει αποφάσεις σχετικά με ουσιώδεις μεταβολές στην οργανωτική δομή ή στον αριθμό των εργαζομένων της ATHEX. Ωστόσο, όπως συνήθως συμβαίνει μετά από κάθε μεταβολή ελέγχου, ο Προτείνων θα προβεί, σε συνεργασία με τη διοίκηση της ATHEX, σε αξιολόγηση των λειτουργιών και της οργάνωσής της, προς εντοπισμό πιθανών συνεργειών και βελτιστοποιήσεων. Οιαδήποτε σημαντική μεταβολή επί των ανωτέρω θα υλοποιηθεί κατόπιν της δέουσας διαβούλευσης με τους εκπροσώπους των εργαζομένων και σύμφωνα με το εφαρμόσιμο εργατικό δίκαιο εν ισχύ.

A. ATHEX

4.6.16 Η στρατηγική της Euronext για την ATHEX έχει ως εξής:

- Ανάπτυξη των τεχνολογιών της ATHEX: Μέσω της εξαγοράς, η Euronext θα προσδώσει πρόσθετη τεχνογνωσία στον τομέα της τεχνολογίας στην ATHEX. Συγκεκριμένα, η Euronext υποστηρίζεται από ενιαίο βιβλίο εντολών και

υποστηρίζεται από ενιαία πλατφόρμα συναλλαγών (“Optiq[®]”⁷), με σκοπό την ενίσχυση της αποδοτικότητας των ελληνικών χρηματοπιστωτικών αγορών, μέσω της πρόσβασης στη μεγαλύτερη ευρωπαϊκή δεξαμενή ρευστότητας, που διέπεται από εναρμονισμένο κανονισμό λειτουργίας (Rulebook) για μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα.

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, πρόθεση του Προτείνοντα είναι η μετάβαση των συστημάτων της ATHEX στην ενιαία πλατφόρμα του Προτείνοντα το 2027.

- Επιτάχυνση και ενίσχυση της ελκυστικότητας εισαγωγών στο ATHEX: Χάρη στην τεχνογνωσία και το δίκτυό της που περιλαμβάνει 1.800 εισηγμένες εταιρείες, η Euronext θα εφαρμόσει τα προγράμματα εισαγωγής της προκειμένου να ενισχύσει την αναγνωρισιμότητα των εταιρειών και των επενδυτών αναφορικά με την εισαγωγή στη Euronext Αθήνας, καθώς και να επαναπατριστούν στην Ελλάδα ορισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που είναι εισηγμένα εκτός Ελλάδας.
- Τόνωση της ανάπτυξης της δευτερογενούς αγοράς: Οι συμμετέχοντες στις δευτερογενείς αγορές θα επωφεληθούν από την πρόσβαση στην ενοποιημένη πανευρωπαϊκή τεχνολογία της Euronext. Η κοινή αυτή τεχνολογία αναμένεται να ενισχύσει την διεθνοποίηση της αγοράς και να προσελκύσει πρόσθετους όγκους συναλλαγών, δημιουργώντας πιο ελκυστικές συνθήκες τόσο για τις εταιρείες όσο και για τους επενδυτές.

B. ATHEXClear

4.6.17 Μετά τη μετάπτωση στην ενοποιημένη πλατφόρμα συναλλαγών του Προτείνοντος, η Euronext προτίθεται να μεταφέρει τις ανοικτές θέσεις (open interest) παραγώγων της ATHEXClear στην Euronext Clearing με πιθανή ημερομηνία υλοποίησης το 2028. Με την ενέργεια αυτή, η Euronext σκοπεύει να επιταχύνει σημαντικά την ανάπτυξη της αγοράς παραγώγων στην Ελλάδα.

Η Euronext σκοπεύει να μεταφέρει τις ροές εκκαθάρισης μετοχών (cash equities) της ATHEXClear στην Euronext Clearing το 2029, και να διαχειρίζεται ολόκληρη την αλυσίδα εκκαθάρισης των ελληνικών μετοχών και παραγώγων από την Ιταλία, όπως συμβαίνει και με άλλες τοπικές αγορές του Ομίλου Euronext.

Η μετασυναλλακτική αυτή διάρθρωση, πλήρως ευθυγραμμισμένη με τον υπόλοιπο Όμιλο Euronext, αναμένεται να ενισχύσει τη ρευστότητα της αγοράς και να διασφαλίσει ότι οι ροές εκτελούνται σε πανευρωπαϊκή δεξαμενή. Η κεντροποίηση της εκκαθάρισης είναι κρίσιμη για το μοντέλο της Euronext και εκτιμάται ότι θα είναι επωφελής για την ανάπτυξη της ελληνικής χρηματοπιστωτικής αγοράς.

⁷ Η πλατφόρμα Optiq είναι η ιδιόκτητη πλατφόρμα διαπραγμάτευσης και δεδομένων αγοράς της Euronext. Αφορά όλα τα προϊόντα συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων. Ίδτετε περαιτέρω πληροφορίες και στον ακόλουθο σύνδεσμο: https://www.euronext.com/en/trading/access-applications/trading-platform?utm_source=chatgpt.com

Γ. ATHEXCSD

4.6.18 Με την Ολοκλήρωση, η Euronext θα διατηρήσει την ATHEXCSD, η οποία θα ενταχθεί στο δίκτυο των Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων (CSDs) του Ομίλου στην Ευρώπη, πέραν της Monte Titoli στην Ιταλία, της Euronext VPS στη Νορβηγία, της Interbolsa στην Πορτογαλία και της VP Securities στη Δανία, αποτελώντας αναπόσπαστο μέρος του προγράμματος επέκτασης των KAT της Euronext.

Στόχος της Euronext είναι να συνδυάσει την τεχνογνωσία, τις υπηρεσίες και τις δυνατότητες εντός του δικτύου, με σκοπό την ανάπτυξη κάθε τοπικής δραστηριότητας, προς όφελος των τοπικών εκδοτών και των αντίστοιχων κεφαλαιαγορών. Η Euronext επενδύει σημαντικά στην τεχνολογική αναβάθμιση, στο πλαίσιο του προγράμματος «Convergence», που αποσκοπεί στην λειτουργία όλων των KAT του ομίλου μέσω μιας ενιαίας προηγμένης τεχνολογικής πλατφόρμας. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Πρόγραμμα Convergence των Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων του Ομίλου Euronext (CSD Convergence Program) μπορούν να βρεθούν στον ακόλουθο σύνδεσμο:

<https://www.euronext.com/en/news/csd-convergence-programme-unified-future-for-post-trade-services>

Στο πλαίσιο του Προγράμματος «Convergence», το 2029, η Euronext προτίθεται να μεταφέρει την πλατφόρμα CSD της ATHEX στην πλατφόρμα της Euronext, παρέχοντας ενοποιημένη εμπειρία πελάτη και αξιοποιώντας πλήρως εναρμονισμένες υπηρεσίες που υποστηρίζονται από κοινή, σύγχρονη πλατφόρμα σε όλα τα KAT του Ομίλου Euronext.

Δ. HenEX

4.6.19 Μετά την Ολοκλήρωση, η Euronext θα αποκτήσει έμμεσα την ιδιότητα του μειοψηφούντος μετόχου στο HenEX. Η ATHEX θα διατηρήσει τα ίδια μετοχικά δικαιώματα στο HenEX που έχει σήμερα.

Πιθανά μελλοντικά σενάρια

4.6.20 Μετά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων προτίθεται, υπό την επιφύλαξη της λήψης έγκρισης από τα αρμόδια εταιρικά όργανα και της λήψης των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές, να προχωρήσει στη διαγραφή των Μετοχών της ATHEX από το Χρηματιστήριο Αθηνών, προκειμένου να επιτευχθεί η πλήρης και πιο αποτελεσματική ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων του Προτείνοντος με εκείνες της ATHEX, καθώς και να επιταχυνθεί η υλοποίηση των στρατηγικών στόχων της συναλλαγής.

4.6.21 Μετά την Ολοκλήρωση, και μέχρι την ενδεχόμενη διαγραφή των Μετοχών της ATHEX από το Χρηματιστήριο Αθηνών, ο Προτείνων σχεδιάζει να τροποποιήσει το μέγεθος και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ATHEX και των θυγατρικών της, ATHEXCLEAR και ATHEXCSD, προκειμένου να απλοποιήσει τη δομή της, σύμφωνα με το ομοσπονδιακό μοντέλο που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος Euronext. Οι προτεινόμενες αλλαγές στο μέγεθος και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ATHEX αποσκοπούν στο να αποκτήσει ο Προτείνων τον έλεγχο του Διοικητικού Συμβουλίου της ATHEX και να ευθυγραμμίσει τη σύνθεσή του με τα Διοικητικά Συμβούλια των ρυθμιζόμενων αγορών του Προτείνοντος,

διασφαλίζοντας την αποτελεσματική λήψη αποφάσεων και την ύπαρξη συνοχής εντός του Ομίλου Euronext, διατηρώντας παράλληλα ισχυρή τοπική εκπροσώπηση.

4.6.22 Εντός δώδεκα (12) μηνών από την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων, με τη συνδρομή των επαγγελματιών συμβούλων του, θα αρχίσει να εξετάζει την πιθανή συνένωση του συνόλου ή μέρους των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της ATHEX (ενδεικτικά μέσω εταιρικής αναδιάρθρωσης μετά την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης) με τον Προτείνοντα ή τις θυγατρικές του και αφού προηγουμένως λάβει υπόψη τις επικρατούσες οικονομικές, χρηματοοικονομικές, νομικές, φορολογικές και άλλες σχετικές συνθήκες. Σε αυτό το στάδιο, δεν έχει ληφθεί καμία απόφαση από κανένα εταιρικό όργανο του Προτείνοντος ή της ATHEX σχετικά με το εν λόγω θέμα. Διευκρινίζεται ότι εφόσον πληρούνται οι όροι του άρθρου 27 του Νόμου και ο Προτείνων προχωρήσει στην άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς, οποιαδήποτε απόφαση σχετικά με το εν λόγω θέμα θα ληφθεί μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς.

4.6.23 Εφόσον, μετά την Ολοκλήρωση, ο συνολικός αριθμός των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, μαζί με τις Μετοχές της ATHEX που κατέχονται ήδη από τον Προτείνοντα, άμεσα ή έμμεσα, είναι ίσος ή μεγαλύτερος από τον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών, αλλά μικρότερος από το όριο του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, ο Προτείνων έχει την πρόθεση να ολοκληρώσει, ή να προκαλέσει, μεταξύ άλλων, την ολοκλήρωση, οποια(σ)δήποτε άλλη(ς) αναδιοργάνωση(ς) του Ομίλου ATHEX με σκοπό την επίτευξη της βέλτιστης λειτουργικής, νομικής, οικονομικής ή/και φορολογικής δομής του σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία, ορισμένες εκ των οποίων μπορεί να έχουν ως αποτέλεσμα την μείωση της συμμετοχής σε Μετοχές της ATHEX οποιουδήποτε μετόχου μειοψηφίας της ATHEX (**«Μέτρο μετά τη Δημόσια Πρόταση»**), συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, μία μεταγενέστερη προαιρετική δημόσια πρόταση για οποιεσδήποτε Μετοχές της ATHEX κατέχονται από τους Μετόχους, επαναλαμβανόμενες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που ενδέχεται να οδηγήσουν σε μείωση του ποσοστού των μη συμμετεχόντων μετόχων ή/και το ακόλουθο σενάριο, σύμφωνα με τους όρους της κείμενης νομοθεσίας:

- (i) απόσχιση του κλάδου των ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων της ATHEX σε νέα αδειοδοτημένη ελληνική εταιρεία (**«NewCo»**), σε αντάλλαγμα των μετοχών της NewCo, και σύμφωνα με τον Ν. 4601/2019, όπως ισχύει. Μετά την απόσχιση κλάδου, η NewCo θα λειτουργεί ως ο φορέας διαχείρισης της ρυθμιζόμενης αγοράς αξιών που λειτουργεί στην Ελλάδα, ενώ τα μόνα περιουσιακά στοιχεία που θα παραμείνουν σε επίπεδο ATHEX θα είναι οι μετοχές της NewCo, μαζί με οποιεσδήποτε άλλες συμμετοχές κατέχει σήμερα η ATHEX (π.χ. η συμμετοχή της στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ),
- (ii) πώληση και μεταβίβαση στον Προτείνοντα των εναπομείναντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ATHEX (συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής στη NewCo), σε όρους ανεξάρτητων μερών (arm's length) και με χρηματικό αντάλλαγμα, και
- (iii) λύση και εκκαθάριση της ATHEX, μετά την ολοκλήρωση των οποίων τα έσοδα από την πώληση και μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων και

υποχρεώσεων της ATHEX θα διανεμηθούν στον Προτείνοντα και τους μετόχους μειοψηφίας της ATHEX κατά το ποσοστό συμμετοχής τους σε αυτήν.

Ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε άλλη νομικά επιτρεπόμενη μέθοδο για την απόκτηση έως και όλων των Μετοχών της ATHEX και για τη βέλτιστη οργάνωση της εταιρικής, νομικής, χρηματοοικονομικής και φορολογικής δομής του Ομίλου ATHEX. Κατά την υλοποίηση οποιουδήποτε Μέτρου μετά τη Δημόσια Πρόταση, θα λαμβάνονται δεόντως υπόψη οι απαιτήσεις της εφαρμοστέας νομοθεσίας, με σεβασμό στα συμφέροντα των ενδιαφερομένων μερών της ATHEX, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της ATHEX και των εργαζομένων του Ομίλου ATHEX.

4.7 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ - ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

4.7.1 Εφόσον, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, επιτευχθεί ή ξεπεραστεί το όριο του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο και, κατά συνέπεια, μετά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές της ATHEX, που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, ο Προτείνων θα ξεκινήσει τη διαδικασία του Δικαιώματος Εξαγοράς. Στην περίπτωση αυτή, ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς το συντομότερο δυνατό μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και την απόφαση 1/644/2013 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ. Στο πλαίσιο του Δικαιώματος Εξαγοράς επισημαίνεται ότι κάθε Μέτοχος θα δικαιούται κατ' επιλογήν του να λάβει (α) Μετοχές του Ανταλλάγματος με βάση τη Σχέση Ανταλλαγής, που τηρούνται σε λογιστική μορφή μέσω της Euronext Securities Milan, ή (β) το Αντάλλαγμα σε Μετρητά.

4.7.2 Επιπλέον, εφόσον, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, επιτευχθεί ή ξεπεραστεί το όριο του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο και, κατά συνέπεια, μετά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές της ATHEX που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, οι κάτοχοι Μετοχών της ATHEX που δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση θα δικαιούνται, εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου έναντι, κατ' επιλογήν τους, Μετοχών του Ανταλλάγματος με βάση τη Σχέση Ανταλλαγής, που τηρούνται σε λογιστική μορφή μέσω της Euronext Securities Milan, ή του Ανταλλάγματος σε Μετρητά. Ο Προτείνων θα υποχρεούται να αποκτήσει μέσω συναλλαγών στο Χ.Α. όλες τις Μετοχές της ATHEX που θα του προσφερθούν εντός της εν λόγω περιόδου των τριών (3) μηνών, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου και την απόφαση 1/409/2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ.

4.7.3 Σημειώνεται ότι το Αντάλλαγμα σε Μετρητά είναι ίσο με €5,98 για κάθε Μετοχή της ATHEX. Το Αντάλλαγμα σε Μετρητά πληροί τα κριτήρια του «δίκαιου και εύλογου» ανταλλάγματος σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, αφού:

- (α) υπερβαίνει το VWAP της Μετοχής της ATHEX κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης. Στην περίπτωση αυτή, το VWAP της Μετοχής της ATHEX κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της 30 Ιουλίου 2025, είναι €5,9770,

(β) ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα δεν απέκτησαν Μετοχές της ATHEX κατά τη διάρκεια των δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης,

(γ) δεν απαιτείται αποτίμηση για την ATHEX βάσει των διατάξεων της παραγράφου 6 του άρθρου 9 του Νόμου, καθώς δεν πληρούνται καμία από τις εκεί αναφερόμενες προϋποθέσεις, ήτοι:

- δεν έχουν επιβληθεί κυρώσεις από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ για χειραγώγηση των Μετοχών της ATHEX που έλαβε χώρα εντός της περιόδου των δεκαοκτώ (18) μηνών που προηγείται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης,
- κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, (i) έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές σε Μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών σε περισσότερες από τα τρία πέμπτα (3/5) των ημερών λειτουργίας της σχετικής αγοράς, και συγκεκριμένα, αυτές ανήλθαν σε ποσοστό 100% αυτών τις 124 από τις 124 ημέρες λειτουργίας και (ii) οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν επί Μετοχών της ATHEX υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των Μετοχών της ATHEX, και συγκεκριμένα, ανήλθαν σε ποσοστό 39,1% αυτών (23.582.181 Μετοχές της ATHEX),
- το «δίκαιο και εύλογο» αντάλλαγμα, όπως προσδιορίζεται από τα κριτήρια του άρθρου 9, παραγράφος 4 του Νόμου, υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) της λογιστικής αξίας ανά μετοχή, με βάση τα δεδομένα του μέσου όρου των δύο τελευταίων δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ήτοι αυτών της 31.12.2024 και 30.06.2025, σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007, σε ενοποιημένη βάση, ήτοι το 80% του €1,81 ανά μετοχή.

4.7.4 Εφόσον, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, επιτευχθεί ή ξεπεραστεί το όριο του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, ο Προτείνων αναμένει ότι η διαδικασία του Δικαιώματος Εξαγοράς θα ολοκληρωθεί εντός τεσσάρων (4) έως οκτώ (8) εβδομάδων μετά την Ολοκλήρωση. Ο Προτείνων προτίθεται να υποβάλει αίτηση για την έναρξη της άνευ όρων εισαγωγής και διαπραγμάτευσης στις Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon και Euronext Paris οποιωνδήποτε Μετοχών του Προτείνοντος που ενδέχεται να εκδοθούν ως αντάλλαγμα σε σχέση με το Δικαίωμα Εξαγοράς το συντομότερο δυνατό μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς.

Εφόσον, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, επιτευχθεί ή ξεπεραστεί το όριο του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, το Δικαίωμα Εξόδου θα λήξει με την ολοκλήρωση του Δικαιώματος Εξαγοράς. Ως εκ τούτου, ο Προτείνων αναμένει ότι η ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς θα προηγηθεί της ολοκλήρωσης της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξόδου.

4.7.5 Επισημαίνεται ότι, καθώς η Δημόσια Πρόταση υπόκειται επίσης στην πλήρωση των Αιρέσεων, όπως αυτές περιγράφονται στις ενότητες 1.3 και 4.2 του Πληροφοριακού Δελτίου, τόσο το Δικαίωμα Εξαγοράς όσο και το Δικαίωμα Εξόδου δύνανται να ασκηθούν μόνο εφόσον πληρωθούν οι Αιρέσεις και επιτευχθεί ή ξεπεραστεί το όριο του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο.

4.8 ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΑΠΟ ΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Εφόσον, μετά την Ολοκλήρωση, ή μετά την άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς ή του Δικαιώματος Εξόδου, ανάλογα με την περίπτωση, ο Προτείνων κατέχει τουλάχιστον 95% των δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX σύμφωνα με το Νόμο, ο Προτείνων θα ζητήσει τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων για τη λήψη απόφασης σχετικά με την υποβολή αίτησης προς το Χρηματιστήριο Αθηνών με αίτημα τη διαγραφή των Μετοχών της ATHEX από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, στην οποία (Γενική Συνέλευση) ο Προτείνων θα ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου του υπέρ της εν λόγω απόφασης.

4.9 ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

4.9.1 Η Deutsche Bank AG αποτελεί ανώνυμη εταιρεία (*Aktiengesellschaft*) η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ομοσπονδιακής Δημοκρατίας της Γερμανίας με έδρα τη Φρανκφούρτη και διεύθυνση στην οδό Taunusanlage 12, 60325 Φρανκφούρτη. Είναι εγγεγραμμένη στο τοπικό περιφερειακό δικαστήριο (*Amtsgericht*) της Φρανκφούρτης με αριθμό μητρώου HRB 30000 και έχει άδεια άσκησης τραπεζικών εργασιών και παροχής χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Υπόκειται στην εποπτεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), που εδρεύει στη διεύθυνση Sonnemannstrasse 22, 60314 Φρανκφούρτη, Γερμανία, και της Γερμανικής Ομοσπονδιακής Αρχής Χρηματοοικονομικής Εποπτείας (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* ή *BaFin*), που εδρεύει στη διεύθυνση: Graurheindorfer Strasse 108, 53117 Βόννη και Marie-Curie-Strasse 24-28, 60439 Φρανκφούρτη, Γερμανία. Σύμφωνα με το άρθρο 34 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014, η Deutsche Bank AG έχει λάβει άδεια να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες που αναφέρονται στις παραγράφους (6) και (7) του Μέρους Α του Παραρτήματος Ι του Ν. 4514/2018 και ενεργεί ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος του Προτείνοντος σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση για τους σκοπούς του άρθρου 12 του Νόμου.

4.9.2 Ο Σύμβουλος έχει προσυπογράψει το Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο έχει συνταχθεί από τον Προτείνοντα, και βεβαιώνει, έχοντας επιδείξει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

4.9.3 Ο Σύμβουλος δεν παρέχει καμία εγγύηση για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο.

4.10 ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΗΣ DEUTSCHE BANK AG

4.10.1 Σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφος 3 του Νόμου, η Deutsche Bank AG εξέδωσε την ακόλουθη βεβαίωση:

«Σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφος 3 του Ν. 3461/2006, σε σχέση με την προαιρετική δημόσια πρόταση (η «Δημόσια Πρόταση») που απευθύνεται από την Euronex N.V. (ο «Προτείνων») προς τους μετόχους της Ελληνικά Χρηματιστήρια-Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών («ATHEX») έναντι νέων μετοχών του Προτείνοντος (οι «Μετοχές του Ανταλλάγματος»), η Deutsche Bank AG, αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα, συσταθέν σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ομοσπονδιακής Δημοκρατίας της Γερμανίας, με

έδρα τη Φρανκφούρτη επί του Μάιν (καταχωρισμένη διεύθυνση: Taunusanlage 12, 60325 Φρανκφούρτη επί του Μάιν), βεβαιώνει με την παρούσα ότι ο Προτείνων:

(α) έλαβε όλα τα κατάλληλα μέτρα ώστε να είναι σε θέση να εκδώσει και να παραδώσει τις Μετοχές του Ανταλλάγματος στους μετόχους της ATHEX που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, και

(β) τα απαραίτητα μέσα για την πλήρη καταβολή του συνολικού ποσού που αφορά τα τέλη εκκαθάρισης 0,16%, ήτοι 0,08% που βαρύνει τον Προτείνοντα και 0,08% που βαρύνουν κάθε μέτοχο της ATHEX που αποδέχεται νόμιμα και έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση, καταβλητέα από τον Προτείνοντα στο Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε., σε σχέση με την καταχώριση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης του συνόλου των κοινών μετοχών της ATHEX που προσφέρονται στον Προτείνοντα από τους μετόχους της ATHEX.

Διευκρινίζεται ότι η παρούσα βεβαίωση δεν συνιστά προσφορά χρηματοδότησης ή άλλου είδους δέσμευση ή/και ανάληψη οποιασδήποτε υποχρέωσης, και ότι η παρούσα βεβαίωση δεν παρέχεται ούτε αποτελεί συμβουλή ή σύσταση κατά την έννοια του άρθρου 729 του Αστικού Κώδικα. Η Deutsche Bank AG, μέσω της παρούσας βεβαίωσης, δεν παρέχει καμία εγγύηση (κατά την έννοια του άρθρου 847 του Αστικού Κώδικα) ή εγγυητική επιστολή, για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων παράδοσης, των χρηματικών ή άλλων υποχρεώσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.»

4.11 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Ο Προτείνων έχει ορίσει ως Διαχειριστή της Δημόσιας Πρότασης τη Eurobank Α.Ε, η οποία θα προβεί σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες που προβλέπονται στην Απόφαση 8.

4.12 ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1 περ. (ε) του Νόμου, ο κ. Pierre-Prosper Chabrier, Επικεφαλής του τμήματος Συγχωνεύσεων και Εξαγορών, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου εκ μέρους του Προτείνοντος, βεβαιώνει ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

4.13 ΟΙ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

4.13.1 Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση όλων των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, ο αριθμός των οποίων κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ήταν 60.348.000 κοινές μετοχές, που αντιστοιχούν στο 100% του πλήρως καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της ATHEX κατά την εν λόγω ημερομηνία.

4.13.2 Ο Προτείνων θα αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης από κοινού με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που ενσωματώνονται σε αυτές, στο βαθμό που οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή συμβατικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, απαίτηση, επικαρπία ή άλλο δικαίωμα ή εμπράγματο δικαίωμα τρίτου.

4.13.3 Ο Προτείνων προτίθεται να αγοράσει Μετοχές της ATHEX στην αγορά ή εξωχρηματιστηριακά έως και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής.

4.14 ΟΙ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

4.14.1 Το αντάλλαγμα που προσφέρει ο Προτείνων για όλες τις Μετοχές της ATHEX που θα προσφερθούν και θα μεταβιβαστούν εγκύρως εντός της Περιόδου Αποδοχής είναι οι Μετοχές του Ανταλλάγματος με βάση τη Σχέση Ανταλλαγής. Ειδικότερα, οι Μέτοχοι που θα αποδεχθούν νομίμως και εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση θα λάβουν για κάθε μία (1) Προσφερόμενη Μετοχή πέντε εκατοστά (0,050) μίας Μετοχής του Ανταλλάγματος που τηρείται λογιστικά μέσω της Euronext Securities Milan.

4.14.2 Το Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης πληροί τα κριτήρια του «δίκαιου και εύλογου» ανταλλάγματος σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφοι 4 και 5 του Νόμου.

- A. Το Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης ορίζεται ως οι, κατά μέγιστο βαθμό, 3.017.400 νέες κοινές ονομαστικές Μετοχές του Προτείνοντος, που θα εκδοθούν σύμφωνα με τη Δημόσια Πρόταση.
- B. Όπως προβλέπεται στο άρθρο 9, παράγραφος 5 (α) του Νόμου, για την τιμή της Μετοχής της ATHEX λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα:
- (α) υπερβαίνει το VWAP της Μετοχής της ATHEX κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης. Στην περίπτωση αυτή, το VWAP της Μετοχής της ATHEX κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της 30 Ιουλίου 2025, είναι €5,9770,
 - (β) ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα δεν απέκτησαν Μετοχές της ATHEX κατά τη διάρκεια των δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης
- Γ. Δεν απαιτείται αποτίμηση για την ATHEX βάσει των διατάξεων της παραγράφου 6 του άρθρου 9 του Νόμου, καθώς δεν πληρούνται καμία από τις εκεί αναφερόμενες προϋποθέσεις, ήτοι:
- δεν έχουν επιβληθεί κυρώσεις από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ για χειραγώγηση των Μετοχών της ATHEX που έλαβε χώρα εντός της περιόδου των δεκαοκτώ (18) μηνών που προηγείται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης,
 - κατά τη διάρκεια των έξι (6) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, (i) έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές σε Μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών σε περισσότερες από τα τρία πέμπτα (3/5) των ημερών λειτουργίας της σχετικής αγοράς, και συγκεκριμένα, αυτές ανήλθαν στο 100% αυτών και (ii) οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν επί Μετοχών της ATHEX υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των Μετοχών της ATHEX, και συγκεκριμένα, ανήλθαν σε ποσοστό 39,1% αυτών,
 - το «δίκαιο και εύλογο» αντάλλαγμα, όπως προσδιορίζεται από τα κριτήρια του άρθρου 9, παραγράφου 4 του Νόμου, υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) της λογιστικής αξίας ανά μετοχή, με βάση τα δεδομένα του μέσου όρου των δύο τελευταίων δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ήτοι αυτών της 31.12.2024 και 30.06.2025, σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007, σε ενοποιημένη βάση.

- Δ. Όπως προβλέπεται στο άρθρο 9, παράγραφος 5(β) του Νόμου, για την τιμή της Μετοχής του Προτείνοντος που παρέχεται ως αντάλλαγμα, λαμβάνεται υπόψη το VWAP της μετοχής του Προτείνοντος κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης. Σε αυτή την περίπτωση, το VWAP της μετοχής του Προτείνοντος κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της 30 Ιουλίου 2025 ισούται με €135,0369.
- Ε. Ως εκ τούτου, πέντε εκατοστά (0,050) Μετοχής του Προτείνοντος που παρέχονται ως αντάλλαγμα ισούται με €6,7518 ανά Μετοχή της ATHEX, λαμβάνοντας υπόψη το VWAP της Μετοχής του Προτείνοντος. Συνεπώς, το Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης πληροί τα κριτήρια του «δίκαιου και εύλογου» ανταλλάγματος, όπως περιγράφονται στο άρθρο 9, παράγραφοι 4 και 5 του Νόμου.

Το ποσό αυτό, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, υπερβαίνει κατά 13,0% το «δίκαιο και εύλογο» αντάλλαγμα, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 9, παράγραφοι 4 και 5 του Νόμου, καθώς αφενός το VWAP της ATHEX κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της Δημόσιας Πρότασης είναι € 5,9770, και αφετέρου ο Προτείνων δεν απέκτησε Μετοχές της ATHEX κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης.

Το ποσό αυτό, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, αντιστοιχεί σε έκπτωση 7,51% της τιμής κλεισίματος της Μετοχής της ATHEX στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την ημερομηνία που προηγείται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, η οποία ανερχόταν σε €7,30.

4.14.3 Σε περίπτωση που κατά την ανταλλαγή προκύψουν κλασματικά υπόλοιπα μετοχών του Προτείνοντος, αυτά θα καταβληθούν από τον Προτείνοντα σε μετρητά με βάση την ακόλουθη φόρμουλα:

- το γινόμενο του (x) αριθμού Μετοχών της ATHEX που κατέχει ο επενδυτής και (y1) της μέσης σταθμισμένης με τον όγκο τιμής συναλλαγών (VWAP) της Euronex κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τελευταίων χρηματιστηριακά εργάσιμων ημερών πριν από την ημερομηνία εκκαθάρισης της Δημόσιας Πρότασης και (y2) της Σχέσης Ανταλλαγής (0,050).

4.14.4 Η Δημόσια Πρόταση μπορεί να απευθύνεται σε ορισμένα πρόσωπα που είναι κάτοικοι, υπήκοοι ή πολίτες άλλων δικαιοδοσιών εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας, ή σε θεματοφύλακες, πληρεξούσιους ή διαχειριστές Αλλοδαπών Μετόχων σύμφωνα με τους νόμους της σχετικής δικαιοδοσίας, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των δικαιοδοσιών που αναφέρονται στην ενότητα «Σημαντικές Σημειώσεις» του παρόντος, με εξαίρεση τις Εξαιρούμενες Δικαιοδοσίες.

4.14.5 Σημειώνεται ότι, όσον αφορά τους Αποδεχόμενους Μετόχους, ο Προτείνων θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων μόνο την καταβολή των δικαιωμάτων υπέρ της ATHEXCSD για την καταχώριση της εξωχρηματιστηριακής

μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με την Απόφαση 18, τα οποία κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου ανέρχονται σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και υπολογίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της ανωτέρω απόφασης, με ελάχιστη χρέωση ίση με το μικρότερο ποσό μεταξύ €20 και 20% της αξίας της μεταβίβασης για κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο ανά Λογαριασμό Αξιογράφων. Αντίθετα, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα φέρουν αποκλειστικά την ευθύνη για την καταβολή οποιωνδήποτε επιπλέον χρεώσεων και φόρων πέραν αυτών που αναφέρονται στην προηγούμενη περίοδο.

Οι Μέτοχοι που θα προσφέρουν Μετοχές της ATHEX σε αντάλλαγμα Μετοχών του Ανταλλάγματος στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης μέσω Συμμετέχοντος ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ., όπως χρηματιστηριακή εταιρεία, διαπραγματευτή, εμπορική τράπεζα, εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, ή άλλο εξουσιοδοτημένο εκπρόσωπο, ευθύνονται αποκλειστικά για τυχόν αμοιβές ή προμήθειες που ενδέχεται να επιβληθούν από τα εν λόγω μέρη σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση, και ο Προτείνων δεν θα φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση για οποιαδήποτε αμοιβή ή προμήθεια που απορρέει από τη σχέση μεταξύ των Μετόχων και του εκάστοτε Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή.

Περαιτέρω, σημειώνεται ότι όσον αφορά τους Μετόχους που δεν θα προσφέρουν Μετοχές της ATHEX στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που επιλέγουν να λάβουν το Αντάλλαγμα σε Μετρητά, είτε στο πλαίσιο της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς είτε του Δικαιώματος Εξόδου, αυτοί θα είναι αποκλειστικά υπεύθυνοι τόσο για την καταβολή των ανωτέρω δικαιωμάτων υπέρ της ATHEXCSD, όσο και για την καταβολή όλων των τυχόν λοιπών χρεώσεων και φόρων που ανακύπτουν σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Ο Προτείνων δεν φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση για την καταβολή των ανωτέρω χρεώσεων και φόρων.

Ειδικότερα, όπως προκύπτει από την εγκύκλιο που εξέδωσε η Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων με αριθμό πρωτοκόλλου Ε.2048/2024, η μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα ενάντι Μετοχών του Ανταλλάγματος απαλλάσσεται από τον προβλεπόμενο στο άρθρο 9, παράγραφος 2 του Ν. 2579/1998 φόρο υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλοι οι όροι που αναφέρονται στη σχετική διάταξη. Ο εν λόγω φόρος, ύψους 0,10%, επιβάλλεται στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ωστόσο στην προκειμένη περίπτωση η μεταβίβαση δεν συνιστά πώληση με βάση την προαναφερθείσα διάταξη.

Συνιστάται στους Μετόχους να συμβουλευούνται τους δικούς τους φορολογικούς συμβούλους σχετικά με τις φορολογικές επιπτώσεις της Δημόσιας Πρότασης που μπορεί να τους αφορούν στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι παρέχει οποιαδήποτε φορολογική συμβουλή προς το ευρύ κοινό, ούτε μπορεί να αποτελέσει βάση για την φορολογική μεταχείριση της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς ή του Δικαιώματος Εξόδου στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

4.14.6 Ο αριθμός των Μετοχών του Ανταλλάγματος που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης βασίζεται στον αριθμό των Μετοχών της ATHEX που θα προσφερθούν

τελικά στο πλαίσιο, κατά περίπτωση, της Δημόσιας Πρότασης, του Δικαιώματος Εξαγοράς και του Δικαιώματος Εξόδου. Στις 15 Μαΐου 2025, η γενική συνέλευση του Προτείνοντος όρισε το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος, για χρονικό διάστημα δεκαοκτώ (18) μηνών, ως το αρμόδιο όργανο, υπό την έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, να εκδώσει κοινές μετοχές και να παραχωρήσει δικαιώματα κάλυψης για κοινές μετοχές μέχρι του συνολικού ποσοστού 10% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου την ημέρα της ετήσιας γενικής συνέλευσης που έλαβε χώρα το 2025, καθώς και να περιορίσει ή να αποκλείσει τα δικαιώματα προτίμησης των μετόχων που αφορούν (το δικαίωμα κάλυψης σε) κοινές μετοχές κατά την έκδοση νέων κοινών μετοχών. Ο μέγιστος αριθμός Μετοχών του Ανταλλάγματος που θα εκδώσει η Euronext στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης (ήτοι 3.017.400 Μετοχές του Ανταλλάγματος) είναι μικρότερος από τον αριθμό των Μετοχών του Προτείνοντος που μπορούν να εκδώσουν τα διοικητικά συμβούλια της Euronext σύμφωνα με την ανωτέρω εντολή (ήτοι 10.423.550 Μετοχές του Προτείνοντος).

Ο Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων (ISIN) των Μετοχών του Προτείνοντος είναι NL0006294274 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης στη Euronext Paris είναι «ENX».

Οι Μετοχές του Ανταλλάγματος δύνανται να κατέχονται σε λογιστική μορφή μέσω οποιουδήποτε θεματοφύλακα, εγχώριου ή αλλοδαπού, ο οποίος είναι συμμετέχων της Euronext Securities Milan, όσον αφορά τις Μετοχές της ATHEX που γίνονται δεκτές προς ανταλλαγή στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων, στο πλαίσιο της αρχικής δημόσιας προσφοράς και της εισαγωγής των μετοχών του στις ρυθμιζόμενες αγορές του Euronext σε Παρίσι, Άμστερνταμ και Βρυξέλλες, δημοσίευσε ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 10 Ιουνίου 2014. Εν συνεχεία, για την εισαγωγή στη ρυθμιζόμενη αγορά του Euronext Λισαβόνας, δημοσιεύθηκε νεότερο ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 12 Σεπτεμβρίου 2014. Αμφότερα τα ενημερωτικά αυτά δελτία είναι διαθέσιμα στον ιστότοπο του Προτείνοντα στους ακόλουθους συνδέσμους:

https://www.euronext.com/sites/default/files/financial-event-doc/2019-10/20140610_euronext_prospectus_final.pdf και

https://live.euronext.com/sites/default/files/europa_prospectus_listing_of_euronext_on_euronext_lisbon_-_final_1.pdf.

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που δημοσίευσε ο Προτείνων σύμφωνα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις πληροφόρησης βρίσκονται στο Έγγραφο Καθολικής Καταχώρισης του Προτείνοντος για το έτος 2024 το οποίο είναι διαθέσιμο στον ακόλουθο σύνδεσμο: <https://www.euronext.com/en/media/13324/download>

Σημαντικά γεγονότα που αφορούν τον Προτείνοντα καταχωρούνται στην ακόλουθη ιστοσελίδα του: <https://www.euronext.com/en/investor-relations/financial-information/news>

4.15 ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΑΤΗΕΧ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΣΥΝΤΟΝΙΣΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα δεν κατείχαν άμεσα ή έμμεσα Μετοχές της ΑΤΗΕΧ ή δικαιώματα ψήφου στην ΑΤΗΕΧ.

4.16 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΑΤΗΕΧ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

4.16.1 Κατά τη διάρκεια των (12) δώδεκα μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν έχει πραγματοποιήσει συναλλαγές σε Μετοχές της ΑΤΗΕΧ.

4.16.2 Ο Σύμβουλος, ο οποίος δεν «ενεργεί συντονισμένα» (όπως ορίζεται στο άρθρο 2 (ε) του Νόμου) με τον Προτείνοντα, δεν προτίθεται να ενεργήσει για λογαριασμό του Προτείνοντα, προς όφελος του τελευταίου ή με άλλο τρόπο σε συνεργασία με τον Προτείνοντα, σε σχέση με την αγορά Μετοχών της ΑΤΗΕΧ από την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Ωστόσο, εταιρείες που συνδέονται με τον Σύμβουλο μπορούν να αγοράζουν ή να πωλούν Μετοχές της ΑΤΗΕΧ ως άμεσο ή έμμεσο αποτέλεσμα της συνήθους εκτέλεσης συναλλαγών για τη διευκόλυνση των τρίτων πελατών τους (δραστηριότητες διευκόλυνσης πελατών), από την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής.

4.17 ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

4.17.1 Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει το καταβλητέο αντάλλαγμα μέσω νεοεκδοθεισών μετοχών της Euronext και η πληρωμή σε μετρητά για το Δικαίωμα Εξαγοράς θα χρηματοδοτηθεί με ταμειακά διαθέσιμα.

Στις 15 Μαΐου 2025, η γενική συνέλευση του Προτείνοντος όρισε το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος, για χρονική περίοδο δεκαοκτώ (18) μηνών, ως το αρμόδιο όργανο, υπό την έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, να εκδώσει κοινές μετοχές και να χορηγήσει δικαιώματα κάλυψης για κοινές μετοχές, έως και συνολικό ποσοστό 10% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου κατά την ημερομηνία της ετήσιας γενικής συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε το 2025, καθώς και να περιορίσει ή να αποκλείσει τα δικαιώματα προτίμησης που αφορούν (το δικαίωμα κάλυψης σε) κοινές μετοχές κατά την έκδοση των νέων κοινών μετοχών. Ο μέγιστος αριθμός Μετοχών του Ανταλλάγματος που η Euronext θα εκδώσει στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης (ήτοι 3.017.400 Μετοχές του Ανταλλάγματος) είναι μικρότερος από τον αριθμό των Μετοχών του Προτείνοντος που τα διοικητικά συμβούλια της Euronext μπορούν να εκδώσουν σύμφωνα με την ανωτέρω εντολή (ήτοι 10.423.550 Μετοχές του Προτείνοντος).

Η Euronext είχε περίπου €919,317 εκ. σε μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα στον ισολογισμό της κατά την 30 Ιουνίου 2025. Η Euronext αποτελεί πιστοληπτικά φερέγγυο ίδρυμα που αξιολογείται επί του παρόντος από την Standard and Poor's με βαθμολογία «Α-, Stable Outlook» από τον Φεβρουάριο του 2025.

4.18 ΔΕΣΜΕΥΤΙΚΗ ΙΣΧΥΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ - ΕΛΑΧΙΣΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

4.18.1 Με την επιφύλαξη των Αιρέσεων, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα υποβληθεί εγκύρως δεσμεύει τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, και δεν μπορεί να ανακληθεί, εκτός εάν πρόκειται να ασκηθεί το Δικαίωμα Ανάκλησης, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της ενότητας 5.3 του Πληροφοριακού Δελτίου.

4.18.2 Ωστόσο, η ισχύς της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την προϋπόθεση ότι ο Προτείνων θα έχει λάβει, μέχρι την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, Δηλώσεις Αποδοχής για Μετοχές της ATHEX ίσες με τον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών, όπως ορίζεται στην ενότητα 4.2.1 του παρόντος. Αυτός ο αριθμός δύναται να αναθεωρηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου.

4.18.3 Σύμφωνα με το άρθρο 20, παράγραφοι 1 και 2 του Νόμου, ο Προτείνων μπορεί επίσης να ανακαλέσει την Δημόσια Πρόταση:

(α) μετά την έγκριση της ΕΚ, εάν υπάρξει απρόβλεπτη μεταβολή των συνθηκών ανεξάρτητη από τη θέληση του Προτείνοντος, η οποία θα καθιστούσε τη συνέχεια της Δημόσιας Πρότασης ιδιαίτερα επαχθή για τον Προτείνοντα, ή/και

(β) εάν έχει υποβληθεί Ανταγωνιστική Πρόταση.

5 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

5.1 ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά την οποία οι Μέτοχοι θα μπορούν να προσφέρουν έγκυρα τις Μετοχές της ΑΤΗΕΧ, θα ξεκινήσει στις 6 Οκτωβρίου 2025 και ώρα 8:00 π.μ. (ώρα Ελλάδας) και θα λήξει στις 17 Νοεμβρίου 2025 με το κλείσιμο των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα. Η Περίοδος Αποδοχής θα διαρκέσει συνολικά έξι (6) εβδομάδες, σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφος 2 του Νόμου (με την επιφύλαξη τυχόν παράτασης).

5.2 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ - ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Για να αποδεχθούν έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να υποβάλουν τη Δήλωση Αποδοχής στον αντίστοιχο Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. μέσω του οποίου κατέχουν τις Προσφερόμενες Μετοχές, το αργότερο έως την ημερομηνία λήξης της Περιόδου Αποδοχής. Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει μία αμετάκλητη εντολή και εξουσιοδότηση που παρέχεται από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τον Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ., ώστε να προβεί σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την αποδέσμευσή τους, σε περίπτωση επέλευσης των γεγονότων της ενότητας 5.5 κατωτέρω.

Η Δήλωση Αποδοχής μπορεί να υποβληθεί αυτοπροσώπως ή μέσω νομίμως εξουσιοδοτημένου πληρεξουσίου, συνοδευόμενη από τα απαραίτητα δικαιολογητικά.

Σε περίπτωση υποβολής μέσω πληρεξουσίου, το σχετικό πληρεξούσιο πρέπει να περιλαμβάνει σαφείς και συγκεκριμένες εξουσιοδοτήσεις, καθώς και πλήρη στοιχεία ταυτότητας τόσο του Αποδεχόμενου Μετόχου όσο και του πληρεξουσίου του, και να συνοδεύεται από βεβαίωση του γνησίου της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αρμόδια διοικητική αρχή (π.χ. Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών) ή με ψηφιακής βεβαίωση μέσω της πλατφόρμας <https://gov.gr> (εφόσον η μέθοδος αυτή γίνεται αποδεκτή από τον αντίστοιχο Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ.).

Εναλλακτικά, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν, με δική τους πρωτοβουλία, να εξουσιοδοτήσουν τον Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. να συμπληρώσει, υπογράψει, υποβάλει, διαβιβάσει ή παραδώσει τη Δήλωση Αποδοχής και γενικά να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η παρούσα παράγραφος παρέχεται μόνο για ενημερωτικούς σκοπούς και δεν αποτελεί σύσταση εκ μέρους του Προτείνοντος.

Τα έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής θα διατίθενται μέσω των Συμμετεχόντων ή Διαμεσολαβητών στο Σ.Α.Τ. καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Πιο συγκεκριμένα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως εξής:

(α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να επικοινωνήσουν με τον Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. μέσω του οποίου κατέχουν τις Μετοχές της ΑΤΗΕΧ στο Σ.Α.Τ., εκδηλώνοντας τη πρόθεσή τους να συμμετάσχουν στη Δημόσια Πρόταση. Ο Συμμετέχων ή

Διαμεσολαβητής στο Σ.Α.Τ. θα προχωρήσει στην ηλεκτρονική καταχώριση της σχετικής εντολής, εισάγοντας ένδειξη συμμετοχής στην εταιρική πράξη στο Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τον Κανονισμό ATHEXCSD

Κάθε Δήλωση Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία (1) Μετοχή της ATHEX ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής.

(β) Κατόπιν, καθίσταται διαθέσιμο έγγραφο (σε έντυπη ή ψηφιακή μορφή) σε κάθε Αποδέχόμενο Μέτοχο από τον Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ., το οποίο θα επιβεβαιώνει την υποβολή της εντολής συμμετοχής στη Δημόσια Πρόταση, την ημερομηνία υποβολής και τον αριθμό των Προσφερόμενων Μετοχών.

Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές είναι καταχωρημένες σε ειδικό λογαριασμό, όπως σε λογαριασμό αποβίωσαντος ή σε λογαριασμό προσωρινής μεταβίβασης (όπως ορίζονται στον Κανονισμό ATHEXCSD), όπως συμβαίνει σε περιπτώσεις κληρονομιάς, ο Αποδέχόμενος Μέτοχος οφείλει να ακολουθήσει τη διαδικασία νομιμοποίησης των κληρονόμων του αποβίωσαντος μετόχου, όπως περιγράφεται στον Κανονισμό ATHEXCSD, ώστε να μπορεί να παραδώσει τις Προσφερόμενες Μετοχές στον Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. και στη συνέχεια να ακολουθήσει τη διαδικασία αποδοχής που περιγράφεται ανωτέρω.

Όλα τα ανωτέρω έγγραφα, συμπεριλαμβανομένης της Δήλωσης Αποδοχής, πρέπει να φέρουν τη νόμιμη υπογραφή του Αποδεχόμενου Μετόχου ή του νομίμως εξουσιοδοτημένου πληρεξουσίου του.

Μετά την ορθή, έγκυρη, έγκαιρη και νόμιμη ολοκλήρωση της ανωτέρω διαδικασίας, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί εγκύτως τη Δημόσια Πρόταση, εάν η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί πλήρως και νομίμως σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της, καθώς και τις διατάξεις του Πληροφοριακού Δελτίου.

5.3 ΑΝΕΚΚΛΗΤΟ ΤΗΣ ΔΗΛΩΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Οι Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται ως ανωτέρω δεν μπορούν να ανακληθούν, εκτός εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχθεί στη συνέχεια μια Ανταγωνιστική Πρόταση, η οποία έχει εγκριθεί από την ΕΚ, σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος μπορεί να ανακαλέσει την αρχική του Δήλωση Αποδοχής αποκλειστικά για τον σκοπό αποδοχής της Ανταγωνιστικής Πρότασης, με την υποβολή έγγραφης Δήλωσης Ανάκλησης στον Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. πριν από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

5.4 Η ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στο Ημερήσιο Δελτίο του Χ.Α., στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα του Προτείνοντος.

5.5 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ

Μετά την έγκριση του Πληροφοριακού Δελτίου από την ΕΚ, ο Συμμετέχων/Διαμεσολαβητής του Σ.Α.Τ. του Προτείνοντα θα υποβάλει στην ATHEXCSD αίτηση για την εκτέλεση της συναλλαγής της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τις διατάξεις της Απόφασης 8, παρέχοντας στην ATHEXCSD όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για τον σκοπό αυτόν. Κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, με την υποβολή κάθε Δήλωσης Αποδοχής από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο στον Συμμετέχοντα ή Διαμεσολαβητή του Σ.Α.Τ., και εφόσον δεν έχει υποβληθεί Δήλωση Ανάκλησης, ο τελευταίος θα προχωρά στην καταχώριση στο Σ.Α.Τ. της σχετικής εντολής συμμετοχής στην εταιρική πράξη για λογαριασμό κάθε Αποδεχόμενου Μετόχου. Το αργότερο εντός μίας εργάσιμης ημέρας μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, η ATHEXCSD θα ενημερώσει τον Διαχειριστή της Δημόσιας Πρότασης για τον συνολικό αριθμό των Προσφερόμενων Μετοχών και για όλα τα απαιτούμενα στοιχεία των Αποδεχόμενων Μετοχών. Ο Διαχειριστής της Δημόσιας Πρότασης θα ενημερώσει αντίστοιχα τον Προτείνοντα, ο οποίος θα προχωρήσει στην ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με την ενότητα 5.4 ανωτέρω.

Κατά την ημερομηνία καταβολής του Ανταλλάγματος της Δημόσιας Πρότασης στους Αποδεχόμενους Μετόχους, ο Συμμετέχων ή Διαμεσολαβητής του Προτείνοντα στο Σ.Α.Τ. θα επιβεβαιώσει το διακανονισμό των Προσφερόμενων Μετοχών και του Ανταλλάγματος της Δημόσιας Πρότασης με την ATHEXCSD και με τον Εκπρόσωπο Εκδότη και Διαχειριστή Πληρωμών (Issuer Agent and Paying Agent).

Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με την ενότητα 5.4 ανωτέρω, και εφόσον δεν έχει υποβληθεί Δήλωση Ανάκλησης στο μεταξύ, έχει ικανοποιηθεί η προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών και έχουν πληρωθεί οι Αιρέσεις:

- A. Θεωρείται ότι έχει συναφθεί σύμβαση και κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος θα τεκμαίρεται ότι έχει συμφωνήσει να μεταβιβάσει τις Προσφερόμενες Μετοχές του στον Προτείνοντα, έναντι της έκδοσης και παράδοσης των Μετοχών του Ανταλλάγματος τις οποίες δικαιούται, σύμφωνα με τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου και της Δήλωσης Αποδοχής.
- B. Η μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών και η παράδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους θα πραγματοποιηθούν ως εξής:
 - (i) Ο Προτείνων θα καταβάλει όλες τις σχετικές χρεώσεις/τέλη του Σ.Α.Τ. και τους εφαρμοστέους φόρους, όπως ορίζονται στην Απόφαση 18.
 - (ii) Μετά την καταβολή όλων των ποσών που αναφέρονται στο στοιχείο (i), η ATHEXCSD θα προχωρήσει στη μεταφορά των Προσφερόμενων Μετοχών από τους Λογαριασμούς Αξιογράφων των Αποδεχόμενων Μετοχών στον Λογαριασμό Αξιογράφων του Προτείνοντος, με ταυτόχρονη δέσμευσή τους έως την υλοποίηση του (vi) κατωτέρω.
 - (iii) Ο Προτείνων θα εκδώσει τις Μετοχές του Ανταλλάγματος μέσω του Εκπροσώπου Εκδότη και Διαχειριστή Πληρωμών (Issuer Agent and Paying Agent), και θα τις παραδώσει σύμφωνα με τα στοιχεία που θα έχει δηλώσει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στη Δήλωση Αποδοχής.

(iv) Οι Μετοχές του Ανταλλάγματος που θα εκδοθούν σύμφωνα με το στοιχείο (iii) ανωτέρω θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στις Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon και Euronext Paris την ίδια ημέρα.

(v) Η εισαγωγή των νέων Μετοχών του Ανταλλάγματος προς διαπραγμάτευση θα εγκριθεί σύμφωνα με σχετική απόφαση της αρμόδιας αρχής.

(vi) Ο Εκπρόσωπος Εκδότη και Διαχειριστής Πληρωμών (Issuer Agent and Paying Agent) θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την πίστωση των νέων μετοχών που θα εκδώσει ο Προτείνων στον λογαριασμό που τηρείται στο Euronext Securities Milan, τον οποίο έχει δηλώσει ο εκάστοτε Αποδεχόμενος Μέτοχος στη Δήλωση Αποδοχής του και θα παράσχει επιβεβαίωση στην ATHEXCSD για την εν λόγω πίστωση. Επισημαίνεται ότι κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος πρέπει να τηρεί λογαριασμό που θα επιτρέπει την πίστωση των Μετοχών του Ανταλλάγματος. Επισημαίνεται, επίσης, ότι οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν τον μέγιστο δυνατό αριθμό ολόκληρων μετοχών σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης, ενώ τυχόν υπολειπόμενη αξία από το Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης λόγω της Σχέσης Ανταλλαγής θα καταβληθεί σε μετρητά σύμφωνα με την ενότητα 4.14.3 του παρόντος μέσω της ATHEXCSD σύμφωνα με τις διαδικασίες της. Η ανωτέρω πίστωση των νέων μετοχών και η καταβολή των μετρητών στους Αποδεχόμενους Μετόχους θα λάβει χώρα την 24 Νοεμβρίου 2025, υπό την αίρεση λήψης όλων των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων. Κατόπιν των ανωτέρω, και αφού η ATHEXCSD λάβει βεβαίωση από τον Εκπρόσωπο Εκδότη και Διαχειριστή Πληρωμών (Issuer Agent and Paying Agent) θα απελευθερώσει τις Προσφερόμενες Μετοχές που είχαν δεσμευθεί στον Λογαριασμό Αξιογράφων του Προτείνοντος, σύμφωνα με το στοιχείο (ii) ανωτέρω.

Μετά τη μεταφορά των Μετοχών του Ανταλλάγματος σύμφωνα με τα ανωτέρω, ο Προτείνων δεν θα ευθύνεται σε καμία περίπτωση για περαιτέρω ενέργειες ή παραλείψεις των προσώπων που έλαβαν τις νέες μετοχές ή τρίτων ή ακόμα και για τυχαία γεγονότα. Ο Προτείνων έχει προβεί στις απαραίτητες ρυθμίσεις και θα συνάψει τις απαιτούμενες συμφωνίες για την έγκαιρη και ορθή παράδοση των νέων μετοχών που συνιστούν τις Μετοχές του Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

- Γ. Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης, ή αν δεν έχει ικανοποιηθεί η προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών ή/και δεν έχουν πληρωθεί οι Αιρέσεις, η ATHEXCSD θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

5.6 ΑΛΛΟΔΑΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

5.6.1 Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους και μόνο σε πρόσωπα προς τα οποία μπορεί να απευθυνθεί νομίμως. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε συγκεκριμένα πρόσωπα που είναι κάτοικοι, υπήκοοι ή πολίτες δικαιοδοσιών εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας ή σε θεματοφύλακες, πληρεξούσιους ή διαχειριστές Αλλοδαπών Μετόχων μπορεί να γίνει σύμφωνα με τους νόμους της σχετικής δικαιοδοσίας, με εξαίρεση τις Εξαιρούμενες Δικαιοδοσίες.

5.6.2 Κανένα Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν μπορεί να διανεμηθεί σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας και κανένα πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο

οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει οποιοδήποτε τέτοιο έγγραφο ως πρόσκληση ή προσφορά προς το εν λόγω πρόσωπο και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί το εν λόγω πρόσωπο να χρησιμοποιήσει οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης εάν στη σχετική δικαιοδοσία μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά δεν μπορεί να γίνει νόμιμα προς το εν λόγω πρόσωπο ή εάν ένα Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί νομίμως χωρίς να παραβιάζονται οποιεσδήποτε νομικές απαιτήσεις. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης αποστέλλεται μόνο για ενημερωτικούς σκοπούς.

5.6.3 Είναι ευθύνη των Αλλοδαπών Μετόχων που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθούν και να διασφαλίσουν τη συμμόρφωσή τους με τους νόμους των αντίστοιχων δικαιοδοσιών τους σε σχέση με την Δημόσια Πρόταση. Εάν είστε Αλλοδαπός Μέτοχος και έχετε αμφιβολίες σχετικά με το καθεστώς σας, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλό σας στην σχετική αλλοδαπή δικαιοδοσία.

5.6.4 Η Δημόσια Πρόταση δεν διενεργείται, άμεσα ή έμμεσα, μέσω ταχυδρομείου ή με οποιοδήποτε μέσο σε ή προς τις Εξαιρούμενες Δικαιοδοσίες. Κατά συνέπεια, αντίγραφα οποιουδήποτε Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης δεν θα αποστέλλονται, ούτε πρέπει να αποστέλλονται, άμεσα ή έμμεσα, σε οποιονδήποτε ή από οποιονδήποτε σε ή προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Δικαιοδοσία.

5.7 ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

5.7.1 Η Δημόσια Πρόταση, τα Έγγραφα της Δημόσιας Πρότασης και όλες οι πράξεις, δηλώσεις, συναλλαγές και ανακοινώσεις που σχετίζονται με οποιονδήποτε τρόπο με τη Δημόσια Πρόταση, καθώς και οι έννομες σχέσεις που προκύπτουν μεταξύ του Προτείνοντος και των Αποδεχόμενων Μετόχων στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά για την εκτέλεση συγκεκριμένων πράξεων ή νομικών ενεργειών, στις οποίες περιλαμβάνεται, ενδεικτικώς, η έκδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος και η λήψη οποιωνδήποτε εταιρικών αποφάσεων της Euronext.

5.7.2 Με την υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής, κάθε Μέτοχος αποδέχεται ότι η Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα και κάθε πράξη, ενέργεια ή συμφωνία που θα ολοκληρωθεί στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα διέπεται από το ελληνικό δίκαιο, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά για την εκτέλεση συγκεκριμένων πράξεων ή νομικών ενεργειών, στις οποίες περιλαμβάνεται, ενδεικτικώς, η έκδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος και η λήψη οποιωνδήποτε εταιρικών αποφάσεων της Euronext.

5.7.3 Κάθε διαφορά που προκύπτει από ή σε σχέση με την εφαρμογή και ερμηνεία της Δημόσιας Πρότασης και των ανωτέρω συναλλαγών και συμφωνιών υπάγεται στη δικαιοδοσία των αρμόδιων Δικαστηρίων Αθηνών.

ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

1. Η Δημόσια Πρόταση είναι μία πρόταση που αποτελείται αποκλειστικά από μετοχές ως ανταλλάγμα. Για τον λόγο αυτό, η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται κυρίως από την ικανότητα του Προτείνοντος να εκδώσει και να παραδώσει τον απαιτούμενο αριθμό Μετοχών του Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Η Deutsche Bank AG έχει βεβαιώσει, όπως ορίζεται στην ενότητα 4.10 του Πληροφοριακού Δελτίου, ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για την καταβολή των σχετικών δικαιωμάτων εκκαθάρισης προς την ATHEXCSD, όπως ορίζεται στην ενότητα 4.10 του παρόντος. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει λάβει όλες τις εταιρικές ενέργειες που απαιτούνται και μπορούν να ληφθούν μέχρι την ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου βάσει της νομοθεσίας των Κάτω Χωρών, προκειμένου να αυξήσει το μετοχικό του κεφάλαιο μέσω εισφοράς σε είδος και να εκδώσει τις Μετοχές του Ανταλλάγματος, όπως περιγράφεται ανωτέρω και υπό την προϋπόθεση της δημοσίευσης του Εγγράφου Εξαίρεσης του Προτείνοντος που επιτρέπει την έκδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος και της έγκυρα υπογεγραμμένης ιδιωτικής πράξης έκδοσης. Επιπρόσθετα, ο Προτείνων έχει λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να εκτελέσει τις επιπλέον ενέργειες που αναμένεται να πραγματοποιηθούν και περιγράφονται στην ενότητα [5.5] του Πληροφοριακού Δελτίου και έχει ορίσει τον Διαχειριστή της Δημόσιας Πρότασης και [τον Συμμετέχοντα στο Σ.Α.Τ. του Προτείνοντος], ώστε να διασφαλιστεί η ορθή ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

2. Ενόψει των ανωτέρω, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη. Ο Προτείνων έχει λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα για να είναι σε θέση να εκδώσει και να παραδώσει τις Μετοχές του Ανταλλάγματος, όπως περιγράφεται ανωτέρω, και να ολοκληρώσει τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που ορίζονται στον παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, υπό την επιφύλαξη, ωστόσο, της ενότητας 4.2 (Προϋποθέσεις και Αιρέσεις της Δημόσιας Πρότασης) του παρόντος και της επέλευσης γεγονότος ανωτέρας βίας. Σε περίπτωση ανωτέρας βίας, εφαρμόζονται οι σχετικές διατάξεις του Αστικού Κώδικα περί ανυπαίτιας αδυναμίας παροχής.

3. Παρόλα αυτά, ο Σύμβουλος δεν παρέχει καμία εγγύηση (κατά την έννοια του άρθρου 847 του Αστικού Κώδικα) για την εκπλήρωση από τον Προτείνοντα της υποχρέωσης παράδοσης των Μετοχών του Ανταλλάγματος ή οποιωνδήποτε χρηματικών και άλλων υποχρεώσεων που έχει αναλάβει ο Προτείνων στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, ούτε φέρει οποιαδήποτε ευθύνη κατά την έννοια του άρθρου 729 του Αστικού Κώδικα.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1 περ. (ε) του Νόμου, ο κ. Pierre-Prosper Chabrier, Επικεφαλής του τμήματος Συγχωνεύσεων και Εξαγορών, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου εκ μέρους του Προτείνοντος, βεβαιώνει ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Στο όνομα και για λογαριασμό του Προτείνοντα

Pierre-Prosper Chabrier

Head of M&A

* Το πρωτότυπο του Πληροφοριακού Δελτίου, στο οποίο έχουν τεθεί οι πρωτότυπες υπογραφές, έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου 3461/2006, η Deutsche Bank AG, ανώνυμη εταιρεία (Aktiengesellschaft) που έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ομοσπονδιακής Δημοκρατίας της Γερμανίας με την κύρια έδρα της στη Φρανκφούρτη επί του Μάιν (καταχωρισμένη διεύθυνση: Taunusanlage 12, 60325 Φρανκφούρτη επί του Μάιν), η οποία είναι εξουσιοδοτημένη σύμφωνα με το άρθρο 34 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014, να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες που αναφέρονται στις παραγράφους (6) και (7) του Μέρους Α του Παραρτήματος Ι του Νόμου 4514/2018, συνυπογράφει το Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο συντάχθηκε από τον Προτείνοντα, και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για τη Deutsche Bank AG

Hubert Vannier

Managing Director

Simon Korf

Managing Director

* Το πρωτότυπο του Πληροφοριακού Δελτίου, στο οποίο έχουν τεθεί οι πρωτότυπες υπογραφές, έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.