

ΣΧΕΔΙΟ ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ

καταρτισθέν από το Διοικητικό Συμβούλιο της

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.

με έδρα επί της Λεωφόρου Αθηνών, αρ. 112, Τ.Κ. 104 42 Αθήνα, Ελλάδα

εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αρ. 003823201000

30 Οκτωβρίου 2025

1. Προοίμιο

1.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου Α.Ε.**» (η «**Εταιρεία**»), με την από 12^{ης} Οκτωβρίου 2025 απόφασή του, αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας μεταφοράς της έδρας της από την Ελλάδα στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου μέσω διασυνοριακής μετατροπής, δυνάμει της οποίας η Εταιρεία, χωρίς να λυθεί ή να τεθεί σε εκκαθάριση, θα μετατραπεί σε ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*) κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (η «**Μετατραπείσα Εταιρεία**»), που θα διέπεται από το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (η «**Διασυνοριακή Μετατροπή**»).

1.2. Η Διασυνοριακή Μετατροπή θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ελληνικού νόμου 4601/2019 περί εταιρικών μετασχηματισμών, όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με τον ελληνικό Νόμο 5055/2023 περί ενσωμάτωσης της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2121 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27^{ης} Νοεμβρίου 2019 (η «**Οδηγία 2019**»), με την οποία τροποποιήθηκε η Οδηγία (ΕΕ) 2017/1132 ως προς τις διασυνοριακές μετατροπές, συγχωνεύσεις και διασπάσεις (ο «**Ελληνικός Νόμος περί Εταιρικών Μετασχηματισμών**») και, ειδικότερα, με τις διατάξεις των άρθρων 139α-139ιη και, συμπληρωματικά, τις διατάξεις των άρθρων 104-117, όπως ισχύουν, καθώς και τις διατάξεις του Τίτλου Χ, Κεφάλαιο VI, Ενότητα 2 του νόμου της 10^{ης} Αυγούστου 1915 σχετικά με τις εμπορικές εταιρείες του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (*Loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales*), όπως τροποποιήθηκε (ιδίως για την ενσωμάτωση της Οδηγίας 2019) (ο «**Νόμος του 1915 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου**»). Από φορολογική άποψη, η Διασυνοριακή Μετατροπή θα διέπεται από τις διατάξεις του ελληνικού νόμου 5162/2024 (ο «**Ελληνικός Νόμος 5162/2024**»), και ειδικότερα τα άρθρα 47-51, 54, 56, 58 και 59, όπως ισχύουν σήμερα.

1.3. Κατόπιν της Διασυνοριακής Μετατροπής, η έδρα της Εταιρείας θα μεταφερθεί από την Ελλάδα στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου, με συνέπεια η νομική μορφή της Εταιρείας να παύσει να είναι ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*) διεπόμενη από το ελληνικό δίκαιο και να καταστεί ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*) διεπόμενη από το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου. Η Εταιρεία δεν θα λυθεί ούτε θα τεθεί σε εκκαθάριση, αλλά θα διατηρήσει την νομική της προσωπικότητα υπό τη νομική μορφή της Μετατραπείσας Εταιρείας.

1.4. Συνεπεία της Διασυνοριακής Μετατροπής, όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων όλων των συμβάσεων, πιστώσεων, δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, θα γίνουν στοιχεία της Μετατραπείσας Εταιρείας, σύμφωνα

με το άρθρο 139η παρ. 1 περιπτ. α' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών και το άρθρο 1062-16, αριθμ. 1^ο του Νόμου του 1915 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, με τα οποία ενσωματώθηκε στο δίκαιο της Ελληνικής Δημοκρατίας και του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου αντίστοιχα το άρθρο 86η της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/1132.

1.5. Η Διασυνοριακή Μετατροπή αποτελεί μέρος ευρύτερης συναλλαγής που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την επιχειρησιακή συνένωση της Εταιρείας με την «Allwyn International AG» και, ακολούθως, τη μεταφορά της έδρας της συνενωμένης πλέον εταιρείας στην Ελβετική Συνομοσπονδία. Περαιτέρω λεπτομέρειες σχετικά με το ευρύτερο πλαίσιο της συναλλαγής και τα αναμενόμενα οφέλη που αναμένονται να προκύψουν από αυτή παρατίθενται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία έχει καταρτισθεί σύμφωνα με το άρθρο 139στ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών (βλ. όρο 15).

1.6. Από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής (όπως ορίζεται κατωτέρω) και εφεξής, το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Μετατραπείσας Εταιρείας, όπως υφίστανται κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής, θα προσαρτώνται σε μόνιμη εγκατάσταση αυτής στην Ελλάδα σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 54 του Ελληνικού Νόμου 5162/2024. Προς το σκοπό αυτό, κατά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Μετατροπής, η Μετατραπείσα Εταιρεία θα συστήσει υποκατάστημα στην Ελλάδα, με την επωνυμία «Allwyn Ελληνικό Υποκατάστημα», με έδρα επί της Λεωφόρου Αθηνών, αρ. 112, Τ.Κ. 104 42 Αθήνα, Ελλάδα (το «**Ελληνικό Υποκατάστημα**»). Κατά την ημερομηνία καταχώρισης του Ελληνικού Υποκαταστήματος στο Γ.Ε.ΜΗ. όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είχαν προσαρτηθεί στη μόνιμη εγκατάσταση της Μετατραπείσας Εταιρείας στην Ελλάδα, όπως αυτά θα έχουν διαμορφωθεί κατά την ημερομηνία καταχώρισης του Ελληνικού Υποκαταστήματος στο Γ.Ε.ΜΗ., θα αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού του Ελληνικού Υποκαταστήματος.

1.7. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες και τελούν υπό διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών («**Χ.Α.**»). Κατόπιν ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής, οι μετοχές της Μετατραπείσας Εταιρείας θα παραμείνουν εισηγμένες στην Κύρια Αγορά της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α. Η Διασυνοριακή Μετατροπή δεν θα μεταβάλει την ιδιότητα της Μετατραπείσας Εταιρείας ως εισηγμένης εταιρείας ως αναλύεται στον όρο 2.2. κατωτέρω.

1.8. Η Εταιρεία υπόκειται στη ρυθμιστική εποπτεία της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων (η «**ΕΕΕΠ**»), καθώς δραστηριοποιείται στον τομέα των τυχερών παιγνίων και κατέχει, μεταξύ άλλων, αποκλειστικές και μη αποκλειστικές άδειες για τη διοργάνωση και

διεξαγωγή τυχερών παιγνίων στην Ελλάδα. Προ της Ημερομηνίας Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής, η Εταιρεία θα έχει ολοκληρώσει τις εξής εταιρικές πράξεις: (i) διάσπαση δι' απόσχισης του κλάδου δραστηριότητας που συνίσταται στον κλάδο των τυχερών παιγνίων και την εισφορά του σε νέα συσταθισμένη κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας (η «**Θυγατρική 1**»), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54 παρ. 3, 57 παρ. 3, 59 έως 74 και 140 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών και του άρθρου 28 παρ. 3 περιπτ. ιβ' του ελληνικού νόμου 4002/2011 (ο «**Ελληνικός Νόμος περί Παιγνίων**»), όπως ισχύουν, και, από φορολογική άποψη, με τις διατάξεις των άρθρων 47-51 και 56 του Ελληνικού Νόμου 5162/2024, όπως ισχύουν (η «**Διάσπαση**»), και (ii) σύσταση νέας 100% θυγατρικής της Εταιρείας (η «**Θυγατρική 2**» και, από κοινού με την Θυγατρική 1, οι «**Θυγατρικές**»), σύμφωνα με τις διατάξεις του ελληνικού νόμου 4548/2018 και, από φορολογική άποψη, με τις διατάξεις των άρθρων 47-51 και 56 του Ελληνικού Νόμου 5162/2024 σχετικά με την ανταλλαγή εταιρικών συμμετοχών μέσω εισφοράς σε είδος των συμμετοχών της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο των θυγατρικών της «OPAP INVESTMENT LIMITED», «ΟΠΑΠ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΙΜΙΤΕΔ», «OPAP SPORTS LTD» και «OPAP INTERNATIONAL LIMITED» στην ανωτέρω θυγατρική εταιρεία (η «**Εισφορά Συμμετοχών**»). Η ολοκλήρωση της Διάσπασης τελεί υπό την αίρεση λήψης της εποπτικής έγκρισης από την ΕΕΕΠ στην Ελλάδα, σύμφωνα με το εφαρμοστέο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά και όχι περιοριστικά των διατάξεων του Ελληνικού Νόμου περί Παιγνίων και του Κανονισμού της ΕΕΕΠ περί καταλληλότητας προσώπων (ο «**Κανονισμός Καταλληλότητας ΕΕΕΠ**»). Η Εταιρεία έχει υποβάλει αίτημα για την έγκριση της Διάσπασης στην ΕΕΕΠ. Η εν λόγω έγκριση αναμένεται να ληφθεί προ της ολοκλήρωσης της Διάσπασης.

1.9. Το παρόν σχέδιο της Διασυνοριακής Μετατροπής (το «**Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής**») καταρτίσθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 139δ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών και τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τον όρο 13 του παρόντος.

1.10. Για τους σκοπούς της Διασυνοριακής Μετατροπής, η Εταιρεία συνέταξε pro forma κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης με ημερομηνία αναφοράς 30 Ιουνίου 2025 (η «**Pro Forma Κατάσταση**»), προσαρμοσμένη ώστε να αποτυπώνει τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας ως εάν (i) η Διάσπαση και (ii) η Εισφορά Συμμετοχών είχαν ήδη ολοκληρωθεί κατά την εν λόγω ημερομηνία. Η Pro Forma Κατάσταση συνοδεύεται από έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών η οποία συντάχθηκε από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «Deloitte Ελεγκτική Α.Ε. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές», με αριθμό μητρώου Σ.Ο.Ε.Λ. Ε120 σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISRS 4400 (revised) (η «**Έκθεση Προσυμφωνημένων**

Διαδικασιών»). Η Pro Forma Κατάσταση συνοδευόμενη από την Έκθεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών προσαρτάται στο παρόν Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής ως Παράρτημα 5.

1.11. Η Διασυνοριακή Μετατροπή υπόκειται σε προληπτικό έλεγχο νομιμότητας από την Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης, σύμφωνα με τον όρο 14 του παρόντος.

1.12. Η Διασυνοριακή Μετατροπή θα συντελεσθεί κατά την ολοκλήρωση του ελέγχου νομιμότητας στο Λουξεμβούργο από τον λουξεμβουργιανό συμβολαιογράφο και την έκδοση του πιστοποιητικού νομιμότητας και θα είναι αντιτάξιμη έναντι τρίτων με τη δημοσίευσή του εν λόγω πιστοποιητικού στο Ηλεκτρονικό Μητρώο Εταιρειών και Σωματείων του Λουξεμβούργου (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations de Luxembourg*), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1062-13 και 1062-14 του Νόμου του 1915 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (η «**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής**»).

2. Πληροφορίες Σχετικά με την Εταιρεία Πριν και Μετά τη Διασυνοριακή Μετατροπή (άρθρο 139δ περ. α΄ - β΄ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

2.1. Η Εταιρεία

Η Εταιρεία είναι ανώνυμη εταιρεία (société anonyme) που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, με την επωνυμία «**ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.**» και το διακριτικό τίτλο «**ΟΠΑΠ Α.Ε.**». Η Εταιρεία έχει την καταστατική έδρα και τον κύριο τόπο επιχειρηματικής δραστηριότητάς της στην Ελλάδα, επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ. 112, Τ.Κ. 104 42, Αθήνα, Ελλάδα. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 003823201000 και έχει ΑΦΜ 090027346. Το υφιστάμενο ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατά την ημερομηνία του παρόντος Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής, ανέρχεται στο ποσό των εκατόν έντεκα εκατομμυρίων δεκαοκτώ χιλιάδων οκτακοσίων είκοσι δύο Ευρώ και τριάντα λεπτών (€111.018.822,30) και διαιρείται σε τριακόσια εβδομήντα εκατομμύρια εξήντα δύο χιλιάδες επτακόσιες σαράντα μία (370.062.741) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών (€0,30) εκάστη. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής, η Εταιρεία κατέχει έντεκα εκατομμύρια τετρακόσιες πενήντα εννέα χιλιάδες διακόσιες εξήντα τρεις (11.459.263) ίδιες μετοχές. Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α..

2.2. Η Μετατραπείσα Εταιρεία

Κατόπιν της Διασυνοριακής Μετατροπής, η Εταιρεία θα μετατραπεί σε ανώνυμη εταιρεία

(société anonyme) κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, η οποία θα εγγραφεί στο Εμπορικό και Εταιρικό Μητρώο του Λουξεμβούργου (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*), σύμφωνα με το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου. Μετά την ολοκλήρωση της Διασυννοριακής Μετατροπής: (i) η καταστατική έδρα της Μετατραπείσας Εταιρείας στο Λουξεμβούργο θα βρίσκεται στη διεύθυνση Λεωφόρος, Φ. Β. Ράιφεζεν 17, L-2411, Λουξεμβούργο, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου, (ii) η επωνυμία της Μετατραπείσας Εταιρείας αναμένεται να είναι «Allwyn A.G./ Allwyn S.A.», (iii) το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Μετατραπείσας Εταιρείας θα ισούται με το υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αμέσως πριν από την Διασυννοριακή Μετατροπή, με την επιφύλαξη της ακύρωσης των έντεκα εκατομμυρίων τετρακοσίων πενήντα εννέα χιλιάδων διακοσίων εξήντα τριών (11.459.263) ιδίων μετοχών της Εταιρείας, η οποία θα πραγματοποιηθεί πριν από την ολοκλήρωση της Διασυννοριακής Μετατροπής με απόφαση της ίδιας Γενικής Συνέλευσης που θα εγκρίνει τη Διασυννοριακή Μετατροπή, (iv) οι μέτοχοι της Εταιρείας θα συνεχίσουν να είναι μέτοχοι της Μετατραπείσας Εταιρείας, κατέχοντας τον ίδιο αριθμό μετοχών στη Μετατραπείσα Εταιρεία όπως κατείχαν στην Εταιρεία αμέσως πριν από τη Διασυννοριακή Μετατροπή, με την επιφύλαξη τυχόν μετόχων που θα διαθέσουν τις μετοχές τους ασκώντας το Δικαίωμα Εξόδου (σύμφωνα με τον όρο 12.1 κατωτέρω), (v) το Νέο Καταστατικό (όπως ορίζεται κατωτέρω) της Μετατραπείσας Εταιρείας θα περιλαμβάνει διάταξη περί εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου, δυνάμει της οποίας το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να εκδίδει έως 600.000.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών (€0,30) εκάστη (οι «**Κοινές Μετοχές**»), καθώς και έως 600.000.000 νέες προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών (€0,30) εκάστη (οι «**Προνομιούχες Μετοχές**») που θα παρέχουν ορισμένα προνόμια, σύμφωνα με το Νέο Καταστατικό (όπως ορίζεται κατωτέρω) και τις εφαρμοστέες διατάξεις του δικαίου του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, και να καταργεί ή να περιορίζει το δικαίωμα προτίμησης στο πλαίσιο αύξησης κεφαλαίου βάσει του εγκεκριμένου κεφαλαίου, για χρονικό διάστημα που δεν θα υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη, (vi) οι μετοχές της Μετατραπείσας Εταιρείας θα είναι άυλες και καταχωρισμένες σε λογιστική μορφή σε κεντρικό αποθετήριο τίτλων που έχει λάβει άδεια σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2014/909 για την αρχική καταχώριση αξιογράφων σε σύστημα λογιστικής εγγραφής (συμβολαιογραφική υπηρεσία), (vii) άμα τη ολοκλήρωσε της Διασυννοριακής Μετατροπής, οι μετοχές της Μετατραπείσας Εταιρείας θα είναι καταχωρισμένες στους λογαριασμούς αξιογράφων (όπως ορίζονται στο Μέρος 1, Ενότητα 1, σημείο 54 του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) (ο «**Κανονισμός ΕΛ.Κ.Α.Τ.**») των προσώπων που έχουν την ιδιότητα των μετόχων της Εταιρείας αμέσως πριν από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυννοριακής Μετατροπής ή κατά την εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς (οι «**Λογαριασμοί Αξιογράφων Σ.Α.Τ.**») και (viii) οι μετοχές της

Μετατραπείσας Εταιρείας θα παραμείνουν εισηγμένες και θα τελούν υπό διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α..

Η Εταιρεία θα προβεί σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες, καταχωρίσεις, γνωστοποιήσεις και ενημερώσεις που απαιτούνται σύμφωνα με το εφαρμοστέο δίκαιο, συμπεριλαμβανομένων των διατάξεων του ελληνικού νόμου 3371/2005, του Κανονισμού Λειτουργίας του Χ.Α., καθώς και των κανονισμών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της ΕΛΚΑΤ, προκειμένου να διασφαλισθεί η συνέχεια της εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των μετοχών της Μετατραπείσας Εταιρείας στην Κύρια Αγορά της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α..

3. Καταστατικό της Μετατραπείσας Εταιρείας Κατόπιν της Διασυνοριακής Μετατροπής (άρθρο 139δ περ. γ' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

3.1. Στο πλαίσιο της Διασυνοριακής Μετατροπής, και λόγω της μετατροπής της Εταιρείας σε ανώνυμη εταιρεία κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (*société anonyme*), η Μετατραπείσα Εταιρεία θα υιοθετήσει νέο καταστατικό (το «**Νέο Καταστατικό**»). Το Νέο Καταστατικό έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου του 1915 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, λαμβάνοντας υπόψη τις συναφείς νομοθετικές και κανονιστικές ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης που απαιτούνται για τη διασφάλιση της συνέχειας της εισαγωγής της Μετατραπείσας Εταιρείας στην Κύρια Αγορά της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α..

3.2. Το Νέο Καταστατικό, το οποίο προσαρτάται στο παρόν Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής ως Παράρτημα 1, θα τεθεί σε ισχύ κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής.

4. Διοίκηση και νόμιμοι ελεγκτές της Μετατραπείσας Εταιρείας

4.1. Διοικητικό Συμβούλιο

Με την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Μετατροπής, το Διοικητικό Συμβούλιο της Μετατραπείσας Εταιρείας θα ανασυγκροτηθεί σύμφωνα με τα άρθρα 12 έως 12γ του Νέου Καταστατικού. Τα μέλη του θα εκλεγούν από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που θα εγκρίνει τη Διασυνοριακή Μετατροπή σύμφωνα με το άρθρο 139η του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών. Με την ίδια απόφαση θα καθορισθεί η θητεία τους, οι αποδοχές τους, οι αρμοδιότητες και οι ευθύνες τους. Ο καθορισμός της αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα γίνει σύμφωνα με τις διατάξεις του Νέου Καταστατικού.

4.2. Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών και Επιτροπή Ελέγχου

Με την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Μετατροπής, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και

Αποδοχών και η Επιτροπή Ελέγχου της Μετατραπείσας Εταιρείας θα ανασυγκροτηθούν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις. Τα μέλη των ως άνω επιτροπών, καθώς και οι αρμοδιότητες, τα καθήκοντα, η οργάνωση, οι κανόνες λειτουργίας και η θητεία τους, θα καθορισθούν από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που θα εγκρίνει τη Διασυνοριακή Μετατροπή σύμφωνα με το άρθρο 139η του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

4.3. Ελεγκτές

Οι Ελεγκτές της Μετατραπείσας Εταιρείας θα διορισθούν, και η αμοιβή τους θα καθορισθεί, από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που θα εγκρίνει τη Διασυνοριακή Μετατροπή σύμφωνα με το άρθρο 139η του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

4.4. Οποιοσδήποτε μεταβολές στη σύνθεση, στις αρμοδιότητες, στα καθήκοντα ή στις αμοιβές του Διοικητικού Συμβουλίου, των επιτροπών του ή των ελεγκτών της Μετατραπείσας Εταιρείας μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής θα αποφασίζονται από τα αρμόδια εταιρικά όργανα, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νέου Καταστατικού και τις εφαρμοστέες διατάξεις του δικαίου του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, των διατάξεων του Νόμου του 1915 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου.

5. Χρονοδιάγραμμα της Διασυνοριακής Μετατροπής (άρθρο 139δ περ. δ' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

Η Διασυνοριακή Μετατροπή θα υλοποιηθεί σύμφωνα με το ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα που προσαρτάται στο παρόν ως Παράρτημα 2 (το «**Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα**»). Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, κατά την απόλυτη κρίση του και τηρώντας τις κείμενες διατάξεις, να προσαρμόζει το Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα έως και τη δημοσίευση της πρόσκλησης για σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας για την έγκριση της Διασυνοριακής Μετατροπής σύμφωνα με το άρθρο 139η του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

6. Πιθανές επιπτώσεις της Διασυνοριακής Μετατροπής στην Απασχόληση των Εργαζομένων (άρθρο 139δ περ. ι' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών).

6.1. Η Εταιρεία απασχολεί σήμερα χίλιους διακόσιους ογδόντα τέσσερις (1.284) εργαζομένους. Ωστόσο, με την ολοκλήρωση της Διάσπασης και προ της Ημερομηνίας Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής, όλοι οι εργαζόμενοι της Εταιρείας θα

μεταφερθούν στη Θυγατρική 1, πλην των είκοσι πέντε (25) εργαζομένων που απασχολούνται σήμερα στα ακόλουθα τμήματα: (i) σχέσεις με επενδυτές, (ii) εσωτερικός έλεγχος, (iii) γραφείο διεθνών σχέσεων, (iv) στρατηγική έρευνα, επιχειρηματική ανάπτυξη και υπηρεσίες διαχείρισης χρηματοδότησης έργων, (v) φορολογική συμμόρφωση και καθοδήγηση. Με βάση τα παραπάνω, ο αριθμός των εργαζομένων της Εταιρείας αμέσως πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής προβλέπεται να είναι είκοσι πέντε (25).

6.2. Από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής και εφεξής, οι ως άνω εργαζόμενοι της Εταιρείας θα καταστούν αυτοδικαίως εργαζόμενοι της Μετατραπείσας Εταιρείας και θα απασχολούνται από τη Μετατραπείσα Εταιρεία μέσω του Ελληνικού Υποκαταστήματος, παρέχοντας την εργασία τους στην Ελλάδα, και θα υπάγονται στις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας. Σύμφωνα με το άρθρο 139η παρ. 1 περ. γ' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας που απορρέουν από συμβάσεις εργασίας ή από σχέσεις εργασίας και υφίστανται κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής θα καταστούν δικαιώματα και υποχρεώσεις της Μετατραπείσας Εταιρείας.

6.3. Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι η Διασυνοριακή Μετατροπή θα έχει οποιαδήποτε επίπτωση στους εργαζομένους ή στους υφιστάμενους όρους απασχόλησης από την Εταιρεία και, μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής, από τη Μετατραπείσα Εταιρεία και τις θυγατρικές αυτής, ούτε, συνεπώς, στον τρόπο παροχής υπηρεσιών από τους εργαζομένους. Ομοίως, κατά την ημερομηνία του παρόντος Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής δεν αναμένεται η Διασυνοριακή Μετατροπή να επιφέρει οποιαδήποτε μεταβολή στους τόπους εγκατάστασης της Εταιρείας και των θυγατρικών της, ούτε, μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής, της Μετατραπείσας Εταιρείας και των θυγατρικών της, ούτε, συνεπώς, στον τόπο παροχής υπηρεσιών από τους εργαζομένους.

6.4. Οι εργαζόμενοι των θυγατρικών της Εταιρείας δεν επηρεάζονται άμεσα από τη Διασυνοριακή Μετατροπή, δεδομένου ότι θα διατηρήσουν τις εργασιακές τους σχέσεις με τους υφιστάμενους εργοδότες τους κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής (μετά την Διάσπαση) και δεν θα μεταφερθούν σε νέο εργοδότη. Ουδεμία σύμβαση εργασίας ή παροχής υπηρεσιών που έχει συναφθεί με εργαζόμενους της Εταιρείας, της Μετατραπείσας Εταιρείας ή των θυγατρικών τους θα λυθεί λόγω της Διασυνοριακής Μετατροπής και δεν θα επηρεασθεί η έννομη θέση των εν λόγω εργαζομένων συνεπεία της Διασυνοριακής Μετατροπής.

6.5. Όλες οι υποχρεώσεις ενημέρωσης, συνεργασίας ή διαβούλευσης με εργαζομένους,

στον βαθμό που ενδέχεται να απαιτούνται δυνάμει των εφαρμοστέων νόμων, κανονισμών ή συλλογικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένου, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, του Προεδρικού Διατάγματος 240/2006 (Α' 252), έχουν τηρηθεί ή θα τηρηθούν από την Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 139ια του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

7. Παροχή Δικαιωμάτων σε Μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν ειδικά δικαιώματα καθώς και στους δικαιούχους άλλων δικαιωμάτων (άρθρο 139δ περ. ε' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

7.1. Κατά τη διαδικασία της Διασυννοριακής Μετατροπής δεν θα παρασχεθούν ειδικά δικαιώματα ή πλεονεκτήματα στους μετόχους της Εταιρείας ή σε δικαιούχους άλλων δικαιωμάτων στην Εταιρεία κατά την έννοια του άρθρου 139δ περ. ε' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

7.2. Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια ή συναφείς τίτλους.

8. Παροχή ειδικών πλεονεκτημάτων στα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών, εποπτικών ή εσωτερικών ελεγκτικών οργάνων της Εταιρείας (άρθρο 139δ περ. ζ' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

Δεν θα παρασχεθούν ειδικά πλεονεκτήματα, κατά την έννοια του άρθρου 139δ περ. ζ' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, κατά τη διαδικασία της Διασυννοριακής Μετατροπής στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε οποιοδήποτε άλλο διοικητικό, διαχειριστικό, εποπτικό ή εσωτερικού ελέγχου όργανο της Εταιρείας, ούτε σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που συμμετέχει στη Διασυννοριακή Μετατροπή.

9. Συμμετοχή των εργαζομένων στη διοίκηση της Μετατραπείσας Εταιρείας (άρθρο 139δ περ. ια' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

Η Μετατραπείσα Εταιρεία θα διέπεται από το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου όσον αφορά τη συμμετοχή των εργαζομένων στη διοίκησή της. Δεδομένης της μη πλήρωσης των σχετικών προϋποθέσεων, οι διαδικασίες συμμετοχής των εργαζομένων σύμφωνα με το άρθρο 139ιβ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών δεν εφαρμόζονται και, ως εκ τούτου, δεν απαιτούνται περαιτέρω πληροφορίες στο παρόν Σχέδιο Διασυννοριακής Μετατροπής σύμφωνα με το άρθρο 139δ περ. ια' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

10. Διασφαλίσεις που παρέχονται στους πιστωτές (άρθρο 139δ περ. στ' του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

Η Διασυννοριακή Μετατροπή δεν θα έχει καμία επίπτωση στους πιστωτές της Εταιρείας, πέραν

του γεγονότος ότι οι πιστωτές της Εταιρείας θα καταστούν πιστωτές της Μετατραπείσας Εταιρείας μετά την ολοκλήρωση της Διασυννοριακής Μετατροπής. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν θεώρησε αναγκαία την παροχή πρόσθετων εγγυήσεων προς τους πιστωτές της.

11. Οικονομικά κίνητρα ή ενισχύσεις που έχει λάβει η Εταιρεία στην Ελλάδα

Η Εταιρεία δεν έχει λάβει οποιασδήποτε μορφής κίνητρο ή επιδότηση κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη πριν από την ημερομηνία του παρόντος Σχεδίου Διασυννοριακής Μετατροπής.

12. Χρηματικό αντάλλαγμα για μετόχους της Εταιρείας που θα καταψηφίσουν το Σχέδιο Διασυννοριακής Μετατροπής (άρθρο 139θ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

12.1. Κατ' εφαρμογή του άρθρου 139θ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, κάθε μέτοχος της Εταιρείας που θα καταψηφίσει το Σχέδιο Διασυννοριακής Μετατροπής στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 139η του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών θα δικαιούται να διαθέσει τις μετοχές του στην Εταιρεία έναντι καταβολής του χρηματικού ανταλλάγματος (το «**Χρηματικό Αντάλλαγμα**») που καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με τον όρο 12.4 κατωτέρω (το «**Δικαίωμα Εξόδου**»). Για την άσκηση του Δικαιώματος Εξόδου απαιτείται προηγούμενη δήλωση από τον καταψηφίσαντα μέτοχο προς την Εταιρεία, η οποία υποβάλλεται εντός προθεσμίας ενός (1) μηνός από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας που θα εγκρίνει τη Διασυννοριακή Μετατροπή σύμφωνα με το άρθρο 139η του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

12.2. Η δήλωση των μετόχων για την άσκηση του Δικαιώματος Εξόδου μπορεί να υποβληθεί στην Εταιρεία αποκλειστικά μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση: ir@orap.gr. Το υπόδειγμα της δήλωσης άσκησης του Δικαιώματος Εξόδου και λεπτομερείς οδηγίες για την υποβολή της θα είναι διαθέσιμα κατά την περίοδο άσκησης του Δικαιώματος Εξόδου μέσω ανακοίνωσης στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και της Εταιρείας.

12.3. Σύμφωνα με το άρθρο 139θ παρ. 2 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, το Χρηματικό Αντάλλαγμα θα καταβληθεί στους μετόχους που θα ασκήσουν εγκύρως το Δικαίωμα Εξόδου εντός ενός (1) μηνός από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυννοριακής Μετατροπής και σύμφωνα με τη διαδικασία που θα προσδιοριστεί από την Εταιρεία μέσω ανακοίνωσης στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και της Εταιρείας.

12.4. Το Χρηματικό Αντάλλαγμα που θα καταβληθεί στους μετόχους της Εταιρείας που θα ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου κατά τα ανωτέρω καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο

της Εταιρείας σε δεκαεννέα ευρώ και τέσσερα λεπτά (19,04 €) ανά μετοχή της Εταιρείας. Για τον καθορισμό του Χρηματικού Ανταλλάγματος, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη:

α) τη μέση σταθμισμένη (βάσει όγκου συναλλαγών) τιμή (VWAP) των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. κατά το χρονικό διάστημα των τριών (3) μηνών που προηγούνται της 13^{ης} Οκτωβρίου 2025, ήτοι της ημερομηνίας κατά την οποία η Εταιρεία ανακοίνωσε την πρόθεσή της να προχωρήσει στη Διασυνοριακή Μετατροπή, αφαιρουμένου του προμερίσματος ποσού πενήντα λεπτών (€0,50) ανά μετοχή της Εταιρείας για τη χρήση του 2025, όπως εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 2^α Σεπτεμβρίου 2025 και θα καταβληθεί στους μετόχους τον Νοέμβριο 2025,

β) την αποτίμηση της αξίας των μετοχών της Εταιρείας με εφαρμογή της μεθόδου Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows) και της μεθόδου Πολλαπλασίων Χρηματιστηριακών Δεικτών (Comparable Companies' Multiples) και

γ) την αρχή της δίκαιης και ίσης μεταχείρισης των μετόχων σύμφωνα με το ελληνικό εταιρικό δίκαιο.

12.5. Το Χρηματικό Αντάλλαγμα αποτελεί πλήρες και οριστικό αντάλλαγμα για τη διάθεση των αντίστοιχων μετοχών από τους μετόχους που θα ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου.

12.6. Οι μετοχές που θα αποκτηθούν από την Μετατραπείσα Εταιρεία μετά την καταβολή του Χρηματικού Ανταλλάγματος στους μετόχους που άσκησαν το Δικαίωμα Εξόδου θα καταστούν ίδιες μετοχές της Μετατραπείσας Εταιρείας και θα τυγχάνουν μεταχείρισης σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του δικαίου του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου.

12.7. Τυχόν διαφορές σχετικά με το ύψος του Χρηματικού Ανταλλάγματος υπάγονται στην αποκλειστική δικαιοδοσία του αρμοδίου ελληνικού δικαστηρίου, σύμφωνα με το άρθρο 139θ παρ. 3 σε συνδυασμό με το άρθρο 5 παρ. 1 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών. Η σχετική αγωγή ασκείται εντός προθεσμίας δύο (2) μηνών από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής. Κάθε τελεσίδικη δικαστική απόφαση με την οποία επιδικάζεται πρόσθετο οικονομικό αντάλλαγμα ισχύει έναντι όλων των μετόχων που άσκησαν εγκαίρως και εγκύρως το Δικαίωμα Εξόδου.

12.8. Η άσκηση του Δικαιώματος Εξόδου, καθώς και η κίνηση οποιασδήποτε δίκης σχετικά με το ύψος του Χρηματικού Ανταλλάγματος βάσει του παρόντος όρου, δεν εμποδίζει ούτε αναστέλλει την καταχώριση και την έναρξη των εννόμων αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Μετατροπής, σύμφωνα με το άρθρο 139θ παρ. 4 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

12.9. Λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντική οικονομική επιβάρυνση που θα μπορούσε να προκύψει σε περίπτωση άσκησης του Δικαιώματος Εξόδου από μεγάλο αριθμό μετόχων, η υλοποίηση της Διασυννοριακής Μετατροπής τελεί υπό την αίρεση ότι οι μέτοχοι που άσκησαν εγκύτως το Δικαίωμα Εξόδου εντός της προβλεπόμενης στον όρο 12.1 προθεσμίας δεν θα εκπροσωπούν συνολικό ποσοστό που υπερβαίνει το 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (το «**Όριο Εξόδου**»). Μετά τη λήξη της προθεσμίας για την άσκηση του Δικαιώματος Εξόδου, το Διοικητικό Συμβούλιο, με απόφασή του, θα διαπιστώσει τον αριθμό των μετόχων που άσκησαν εγκύτως το Δικαίωμα Εξόδου και αν υπάρχει υπέρβαση του Ορίου Εξόδου. Σε περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο διαπιστώσει υπέρβαση του Ορίου Εξόδου, η Εταιρεία δεν θα προχωρήσει στη Διασυννοριακή Μετατροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο θα απέχει από ή (εφόσον έχει ήδη προβεί) θα ανακαλέσει κάθε σχετική καταχώριση, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίσει την άρση της αίρεσης που αφορά το Όριο Εξόδου.

13. Έγκριση της Διασυννοριακής Μετατροπής από τη Γενική Συνέλευση

Το παρόν Σχέδιο Διασυννοριακής Μετατροπής τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 139η του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

14. Προληπτικός Έλεγχος Νομιμότητας

Η Διασυννοριακή Μετατροπή υπόκειται σε προληπτικό έλεγχο νομιμότητας από την Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης σύμφωνα με το άρθρο 139ιγ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών. Με την ολοκλήρωση του προληπτικού ελέγχου νομιμότητας, η ως άνω αρμόδια αρχή εκδίδει «πιστοποιητικό πριν από τη διασυννοριακή μετατροπή», με το οποίο βεβαιώνονται η συμμόρφωση της Εταιρείας με όλους τους σχετικούς όρους και η ορθή εκτέλεση όλων των διαδικασιών και διατυπώσεων που προηγούνται της ολοκλήρωσης της Διασυννοριακής Μετατροπής, σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο. Προς το σκοπό αυτό, κατόπιν της έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η Εταιρεία θα υποβάλει στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης αίτηση για την έκδοση του ως άνω πιστοποιητικού, η οποία θα συνοδεύεται από τα έγγραφα που καθορίζονται στην παρ. 3 του άρθρου 139ιγ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, συμπεριλαμβανομένου του παρόντος Σχεδίου Διασυννοριακής Μετατροπής.

15. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τη Διασυνοριακή Μετατροπή (άρθρο 139στ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

15.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνέταξε αναλυτική έγγραφη έκθεση, προς τους μετόχους και τους εργαζομένους της Εταιρείας, η οποία επεξηγεί και αιτιολογεί τις νομικές και οικονομικές πτυχές της Διασυνοριακής Μετατροπής, καθώς και τις συνέπειές της στους εργαζομένους της Εταιρείας, και στις μελλοντικές επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας (η «Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου»).

15.2. Σύμφωνα με το άρθρο 139στ παρ. 2 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελείται από δύο τμήματα: ένα τμήμα για τους μετόχους της Εταιρείας και ένα τμήμα για τους εργαζομένους της Εταιρείας.

15.3. Κατά το άρθρο 139στ παρ. 3 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, το τμήμα της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου που απευθύνεται στους μετόχους επεξηγεί: (i) το ύψος του Χρηματικού Ανταλλάγματος που θα καταβληθεί στους μετόχους που ασκούν το Δικαίωμα Εξόδου και τη μέθοδο που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό του Χρηματικού Ανταλλάγματος, συμπεριλαμβανομένων αναφορών στις εφαρμοσθείσες μεθόδους αποτίμησης για τον καθορισμό και τυχόν σχετικών γνωμών υποστήριξης, (ii) τις συνέπειες της Διασυνοριακής Μετατροπής για τους μετόχους, και (iii) τα δικαιώματα και τα μέσα έννομης προστασίας που διαθέτουν οι μέτοχοι σύμφωνα με το άρθρο 139θ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

15.4. Κατά το άρθρο 139στ παρ. 5 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, το τμήμα της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου που απευθύνεται στους εργαζομένους επεξηγεί: (i) τις αναμενόμενες συνέπειες της Διασυνοριακής Μετατροπής για τις εργασιακές σχέσεις, καθώς και τα μέτρα που λαμβάνονται για τη διαφύλαξή τους, (ii) τυχόν ουσιώδεις μεταβολές των ισχυουσών όρων απασχόλησης ή των τόπων εγκατάστασης της Εταιρείας, και (iii) τον τρόπο με τον οποίο τα στοιχεία (i) και (ii) ενδέχεται να επηρεάσουν και τις θυγατρικές της Εταιρείας.

15.5. Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου θα καταχωρισθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. προς δημοσίευση τουλάχιστον έξι (6) εβδομάδες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης που θα εγκρίνει τη Διασυνοριακή Μετατροπή, σύμφωνα με το άρθρο 139στ παρ. 6 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών. Περαιτέρω, η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και θα διατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή, μαζί με το παρόν Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής, στους μετόχους, τους εκπροσώπους των εργαζομένων και τους εργαζομένους της Εταιρείας, εντός της ίδιας προθεσμίας.

16. Έλεγχος του Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής από Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα (άρθρο 139ζ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

16.1. Σύμφωνα με το άρθρο 139ζ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, το Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής πρέπει να εξεταστεί από έναν ή περισσότερους ανεξάρτητους εμπειρογνώμονες που ορίζονται από την Εταιρεία (ο «**Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας**»).

16.2. Σύμφωνα με το άρθρο 139ζ παρ. 1 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, ο Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας οφείλει να συντάξει γραπτή έκθεση προς τους μετόχους της Εταιρείας (η «**Έκθεση του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα**»), στην οποία εκφράζεται γνώμη σχετικά με την επάρκεια του Χρηματικού Ανταλλάγματος που προσφέρεται στους μετόχους, οι οποίοι άσκησαν εγκύτως το Δικαίωμα Εξόδου.

16.3. Το σχέδιο της Έκθεσης του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα για τους σκοπούς της Διασυνοριακής Μετατροπής έχει συνταχθεί από τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές κ. Κωνσταντίνο Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 55641) και κ. Δημήτρη Δουβρή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 33921) της εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Φορολογικών και Συμβουλευτικών Υπηρεσιών» και προσαρτάται στο παρόν ως Παράρτημα 3.

16.4. Η Έκθεση του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα θα καταχωρισθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. προς δημοσίευση μαζί με το παρόν Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής και θα είναι διαθέσιμη έναν (1) τουλάχιστον μήνα πριν από την ημερομηνία σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με το άρθρο 139η του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

17. Δήλωση για τη Χρηματοοικονομική Κατάσταση

Σύμφωνα με το άρθρο 139ι παρ. 4 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνέταξε δήλωση η οποία αποτυπώνει με ακρίβεια τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, κατά την 30^ή Σεπτεμβρίου 2025 («**Δήλωση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εταιρείας**»), η οποία προσαρτάται στο παρόν ως Παράρτημα 4. Η Δήλωση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εταιρείας θα καταχωρισθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. προς δημοσίευση μαζί με το παρόν Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής, σύμφωνα με το άρθρο 139ε του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

18. Φορολογικές Διατάξεις

18.1. Η Διασυνοριακή Μετατροπή υλοποιείται εξ επόψεως φορολογικού δικαίου σύμφωνα

με τις διατάξεις των άρθρων 47-51, 54, 56, 58 και 59 του Ελληνικού Νόμου 5162/2024.

18.2. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων αυτών, η Μετατραπείσα Εταιρεία προσαρτά άμεσα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αυτής, όπως αυτά υφίστανται κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής, σε μόνιμη εγκατάσταση αυτής στην Ελλάδα σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 54 του Ελληνικού Νόμου 5162/2024. Προς τον σκοπό αυτό, κατά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Μετατροπής, η Μετατραπείσα Εταιρεία θα προβεί στη σύσταση του Ελληνικού Υποκαταστήματος σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας. Ανεξαρτήτως της ημερομηνίας καταχώρισης του Ελληνικού Υποκαταστήματος στο Γ.Ε.ΜΗ., από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Μετατροπής και εφεξής, το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Μετατραπείσας Εταιρείας θα προσαρτώνται στη μόνιμη εγκατάσταση της Μετατραπείσας Εταιρείας στην Ελλάδα. Κατά την ημερομηνία καταχώρισης του Ελληνικού Υποκαταστήματος στο Γ.Ε.ΜΗ. όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είχαν προσαρτηθεί στη μόνιμη εγκατάσταση της Μετατραπείσας Εταιρείας στην Ελλάδα, όπως αυτά θα έχουν διαμορφωθεί κατά την ημερομηνία καταχώρισης του Ελληνικού Υποκαταστήματος στο Γ.Ε.ΜΗ., θα αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού του Ελληνικού Υποκαταστήματος.

19. Πληρεξουσιότητα

Η Εταιρεία εξουσιοδοτεί διά του παρόντος την LOYENS & LOEFF LUXEMBOURG SARL να υπογράψει, εξ ονόματος και για λογαριασμό αυτής, κάθε τροποποίηση, συμπλήρωμα ή παράρτημα του παρόντος Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής, συμπεριλαμβανομένου του συμβολαιογραφικού τύπου, όπως ενδεικτικά διαπιστωτικές συμβολαιογραφικές πράξεις ή άλλες πράξεις που τυχόν απαιτούνται από το αρμόδιο εμπορικό μητρώο ή άλλες δημόσιες αρχές στην Ελλάδα και στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου, για την υλοποίηση της παρούσας Διασυνοριακής Μετατροπής και την καταχώρισή της στο Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (Registre de Commerce et Sociétés de Luxembourg), καθώς και να εκδίδει και να υπογράφει κάθε συμπληρωματική δήλωση ή λοιπές δηλώσεις, με απλό έγγραφο τύπου ή/και με συμβολαιογραφικό τύπο, καθώς και να προβαίνει σε κάθε άλλη, αναγκαία ή σκόπιμη, νομική ή υλική ενέργεια για την υλοποίηση και την καταχώριση της Διασυνοριακής Μετατροπής. Η LOYENS & LOEFF LUXEMBOURG SARL εξουσιοδοτείται περαιτέρω να υποβάλει αιτήσεις εξ ονόματος και για λογαριασμό της Εταιρείας, να συντάσσει έγγραφα με οποιοδήποτε τύπο, να αποδέχεται επιδόσεις εγγράφων και να προβαίνει σε κάθε άλλη, αναγκαία ή σκόπιμη, νομική ή υλική ενέργεια για την υλοποίηση και την καταχώριση της Διασυνοριακής Μετατροπής στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου. Παράλληλα, η LOYENS & LOEFF LUXEMBOURG SARL εξουσιοδοτείται να

ορίζει, κατά την απόλυτη κρίση της, αναπληρωτές ή υποκατάστατους ή περαιτέρω υποπληρεξούσιους για την υλοποίηση των ανωτέρω.

20. Τελικές Διατάξεις

20.1. Το παρόν Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 139ε του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

20.2. Το παρόν Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής έχει συνταχθεί στην ελληνική και στην αγγλική γλώσσα. Σε περίπτωση ασυμφωνίας μεταξύ της ελληνικής και της αγγλικής εκδόσεως, υπερισχύει η ελληνική εκδοχή.

20.3. Εάν οποιαδήποτε διάταξη του παρόντος Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής είναι ή καταστεί άκυρη ή ανίσχυρη, αυτό δεν θα επηρεάζει την ισχύ των λοιπών διατάξεων του Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής. Στην περίπτωση αυτή, η άκυρη ή ανίσχυρη διάταξη θα αντικαθίσταται από έγκυρη και εκτελεστή διάταξη που θα προσεγγίζει όσο το δυνατόν περισσότερο τον σκοπό της αρχικής διάταξης.

20.4. Το παρόν Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής υπογράφηκε την 30^η Οκτωβρίου 2025, σε τρία (3) πρωτότυπα αντίγραφα στην ελληνική γλώσσα και την αγγλική γλώσσα. Τα πρωτότυπα στην ελληνική γλώσσα (i) θα κατατεθούν στο Γ.Ε.ΜΗ. και θα δημοσιευθούν στον διαδικτυακό του τόπο, σύμφωνα με το άρθρο 139ε του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, και (ii) θα κατατεθούν στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης, σύμφωνα με το άρθρο 139ιγ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών. Ένα πρωτότυπο της ελληνικής και ένα της αγγλικής έκδοσης θα τηρούνται στην έδρα της Μετατραπείας Εταιρείας.

Jan Karas

Πρόεδρος ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

Νέο Καταστατικό της Μετατραπείσας Εταιρείας

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

της

Allwyn AG
Allwyn S.A.

με έδρα στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

I. ΒΑΣΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

1. Επωνυμία και Έδρα

Υπό την επωνυμία

Allwyn AG
Allwyn S.A.

Συνιστάται για αόριστη χρονική διάρκεια ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*), η οποία διέπεται από τη νομοθεσία του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, και ιδίως από τον νόμο της 10ης Αυγούστου 1915 περί εμπορικών εταιρειών, όπως εκάστοτε ισχύει (ο «**Νόμος του 1915**»), τον νόμο της 6ης Απριλίου 2013 περί άυλων τίτλων, όπως εκάστοτε ισχύει, τον νόμο της 24ης Μαΐου 2011 περί άσκησης ορισμένων δικαιωμάτων των μετόχων στις γενικές συνελεύσεις εισηγμένων εταιρειών, καθώς και από το παρόν Καταστατικό (η «**Εταιρεία**»).

Η καταστατική έδρα της Εταιρείας ορίζεται στην πόλη του Λουξεμβούργου, στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου.

Η Εταιρεία προκύπτει από τη διασυννοριακή μετατροπή της «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.» σε ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*) διεπόμενη από το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, μέσω της μεταφοράς της καταστατικής της έδρας από την Ελλάδα στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις της ελληνικής και λουξεμβουργιανής νομοθεσίας (η «**Διασυννοριακή Μετατροπή**»).

Από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της Διασυννοριακής Μετατροπής και εφεξής, όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας, όπως υφίστανται κατά την εν λόγω ημερομηνία, θα προσαρτώνται σε μόνιμη εγκατάσταση αυτής στην Ελλάδα. Κατά την ολοκλήρωση της Διασυννοριακής Μετατροπής, η Εταιρεία θα συστήσει υποκατάστημα στην Ελλάδα υπό την εταιρική επωνυμία «Allwyn Greek Branch» (το «**Ελληνικό Υποκατάστημα**»). Κατά την ημερομηνία της καταχώρισης του Ελληνικού Υποκαταστήματος στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο, όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είχαν προσαρτηθεί στη μόνιμη εγκατάσταση της Εταιρείας στην Ελλάδα, όπως υφίστανται κατά την ημερομηνία της εν λόγω καταχώρισης, θα αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού του Ελληνικού Υποκαταστήματος.

2. Σκοπός

¹ Σκοπός της Εταιρείας είναι η απόκτηση, κατοχή, διαχείριση και διάθεση συμμετοχών σε εταιρείες κάθε μορφής, στην Ελβετία και στο εξωτερικό, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον τομέα της ψυχαγωγίας και ενδεικτικά, αλλά όχι περιοριστικά, στους τομείς των λαχειοφόρων παιγνίων, των στιγμιαίων λαχείων και των διαδικτυακών λαχείων, των ψηφιακών παιγνίων, των αθλητικών στοιχημάτων και σε συναφείς δραστηριότητες.

² Η Εταιρεία δύναται να προβαίνει σε κάθε πράξη και να συνάπτει κάθε σύμβαση που εξυπηρετεί άμεσα ή έμμεσα τον εταιρικό της σκοπό ή συνδέεται άμεσα με αυτόν.

³ Η Εταιρεία δύναται να χορηγεί δάνεια ή χρηματοδότηση κάθε είδους προς την άμεση ή έμμεση μητρική της εταιρεία, καθώς και προς τις άμεσες ή έμμεσες θυγατρικές της ίδιας ή της μητρικής εταιρείας, και να παρέχει πάσης φύσεως εξασφαλίσεις υπέρ των υποχρεώσεων των εν λόγω εταιρειών, περιλαμβανομένης της σύστασης ενεχύρων ή της εμπιστευτικής μεταβίβασης (υλικών ή άυλων) στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας ή της παροχής πάσης φύσεως εγγυήσεων, με ή χωρίς αντάλλαγμα.

⁴ Η Εταιρεία δύναται να ιδρύει υποκαταστήματα και θυγατρικές στην Ελβετία και στο εξωτερικό, καθώς και να αποκτά, διαχειρίζεται, κατέχει και διαθέτει ακίνητα. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας στην Ελλάδα ασκούνται μέσω του Ελληνικού Υποκαταστήματος, το οποίο περιλαμβάνει το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και του προσωπικού που απαιτούνται για τη λειτουργία των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στην Ελλάδα.

II. ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

3. Μετοχικό Κεφάλαιο

¹ Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 107.581.043,40 ευρώ και διαιρείται σε:

- 358.603.478 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστη (οι «**Κοινές Μετοχές**»), και
- 0 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστη (οι «**Προνομιούχες Μετοχές**»).

² Όλες οι Κοινές Μετοχές είναι ολοσχερώς καταβεβλημένες. Δεν έχουν εκδοθεί Προνομιούχες Μετοχές.

3α. Προνομιούχες Μετοχές

¹ Οι Προνομιούχες Μετοχές παρέχουν τα προνόμια που ορίζονται στο άρθρο 23 του Καταστατικού έναντι των Κοινών Μετοχών ως προς την διανομή κερδών και στο άρθρο 25 του Καταστατικού έναντι των Κοινών Μετοχών ως προς τη διανομή του προϊόντος εκκαθάρισης.

² Η Allwyn International AG (CHE-149.109.354· «**AI AG**») ή οποιοσδήποτε Επιτρεπόμενος Δικαιούχος (όπως ορίζεται κατωτέρω), κατά περίπτωση, έχει το δικαίωμα να ζητήσει εγγράφως (η ημερομηνία της εν λόγω έγγραφης αίτησης, η «**Ημερομηνία Προαιρετικής Μετατροπής**») τη μετατροπή του συνόλου ή μέρους των Προνομιούχων Μετοχών (οι «**Μετοχές Προαιρετικής Εξαγοράς**») σε Κοινές Μετοχές ή την ακύρωσή τους, κατά περίπτωση, («**Προαιρετική Μετατροπή**») κατά τον ακόλουθο τύπο υπολογισμού:

Ο αριθμός των Μετοχών Προαιρετικής Εξαγοράς (X) που θα μετατραπούν μία προς μία σε Κοινές Μετοχές υπολογίζεται ως εξής:

$$X = \frac{Z \times A}{B}$$

όπου

X = ο αριθμός των Μετοχών Προαιρετικής Εξαγοράς που θα μετατραπούν μία προς μία σε Κοινές Μετοχές, με την επισήμανση ότι, εάν το X δεν είναι ακέραιος αριθμός, στρογγυλοποιείται προς τα κάτω στον αμέσως πλησιέστερο ακέραιο (οι «**Μετοχές Προαιρετικής Μετατροπής**»),

Z = ο συνολικός αριθμός των Μετοχών Προαιρετικής Εξαγοράς,

A = η ονομαστική αξία μίας Προνομιούχου Μετοχής (EUR 0,30)

B = η τιμή κλεισίματος μίας Κοινής Μετοχής την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης πριν από την Ημερομηνία Προαιρετικής Μετατροπής

Ο αριθμός των Μετοχών Προαιρετικής Εξαγοράς (Y) που θα παραδοθούν στην Εταιρεία και θα ακυρωθούν υπολογίζεται ως εξής:

$$Y = Z - X$$

όπου

Y = ο αριθμός των Μετοχών Προαιρετικής Εξαγοράς που θα παραδοθούν στην Εταιρεία και θα ακυρωθούν (οι «**Μετοχές Προαιρετικής Ακύρωσης**»)

Z = ο συνολικός αριθμός των Μετοχών Προαιρετικής Εξαγοράς

X = ο αριθμός των Μετοχών Προαιρετικής Μετατροπής

Σε περίπτωση μετατροπής των Μετοχών Προαιρετικής Μετατροπής σε Κοινές Μετοχές, οι μέτοχοι της Εταιρείας θα εμφανίζονται ενώπιον Λουξεμβούργιου συμβολαιογράφου με σκοπό την καταχώριση της απόφασής τους περί μετατροπής, και το Καταστατικό θα τροποποιείται αναλόγως. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβαίνει στις αναγκαίες ενέργειες για την ακύρωση των Μετοχών Προαιρετικής Ακύρωσης μέσω μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβαίνει σε καταχώριση της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου με συμβολαιογραφική πράξη διαπίστωσης, η οποία συντάσσεται εντός ενός (1) μηνός από την ακύρωση και τη μείωση κεφαλαίου που αποφασίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα γνωστοποιεί στους μετόχους την επέλευση γεγονότος Προαιρετικής Μετατροπής και τον αριθμό των Μετοχών Προαιρετικής Μετατροπής.

³ Με την πρώτη επέλευση οποιουδήποτε από τα γεγονότα που αναφέρονται στην παράγραφο 4 (η ημερομηνία αυτή, η «**Ημερομηνία Υποχρεωτικής Μετατροπής**»), όλες οι εν κυκλοφορία Προνομιούχες Μετοχές μετατρέπονται σε Κοινές Μετοχές ή ακυρώνονται, κατά περίπτωση («**Υποχρεωτική Μετατροπή**»), κατά τον ακόλουθο τύπο υπολογισμού:

Ο αριθμός των Προνομιούχων Μετοχών (X) που θα μετατραπούν μία προς μία σε Κοινές Μετοχές υπολογίζεται ως εξής:

$$X = \frac{Z \times A}{B}$$

όπου

X = ο αριθμός των Προνομιούχων Μετοχών που θα μετατραπούν μία προς μία σε Κοινές Μετοχές, με την επισημάνση ότι, εάν το X δεν είναι ακέραιος αριθμός, στρογγυλοποιείται προς τα κάτω στον αμέσως πλησιέστερο ακέραιο (οι «**Μετοχές Υποχρεωτικής Μετατροπής**»),

Z = ο συνολικός αριθμός των εν κυκλοφορία Προνομιούχων Μετοχών,

A = η ονομαστική αξία μίας Προνομιούχας Μετοχής (EUR 0,30)

B = η τιμή κλεισίματος μίας Κοινής Μετοχής την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης πριν από την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Μετατροπής.

Ο αριθμός των Προνομιούχων Μετοχών (Y) που θα παραδοθούν στην Εταιρεία και θα ακυρωθούν υπολογίζεται ως εξής:

$$Y = Z - X$$

όπου

Y = ο αριθμός των Προνομιούχων Μετοχών που θα παραδοθούν στην Εταιρεία και θα ακυρωθούν (οι «**Μετοχές Υποχρεωτικής Ακύρωσης**»)

Z = ο συνολικός αριθμός των υφιστάμενων Προνομιούχων Μετοχών

X = ο αριθμός των Μετοχών Υποχρεωτικής Μετατροπής

Σε περίπτωση μετατροπής των Μετοχών Υποχρεωτικής Μετατροπής σε Κοινές Μετοχές, οι μέτοχοι της Εταιρείας θα εμφανίζονται ενώπιον Λουξεμβούργιου συμβολαιογράφου με σκοπό την καταχώριση της απόφασής τους περί μετατροπής, και το Καταστατικό θα τροποποιείται αναλόγως. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβαίνει στις αναγκαίες ενέργειες για την ακύρωση των Μετοχών Υποχρεωτικής Ακύρωσης μέσω μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με τη συνήθη διαδικασία μείωσης κεφαλαίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβαίνει σε καταχώριση της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου με συμβολαιογραφική πράξη διαπίστωσης, η οποία θα συντάσσεται εντός ενός (1) μηνός από την ακύρωση και τη μείωση κεφαλαίου που αποφασίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

⁴ Για τους σκοπούς της παραγράφου 3, ως γεγονότα λογίζονται: (i) η ημερομηνία κατά την οποία η AI AG, από κοινού με τα Συνδεδεμένα Μέρη της (όπως ορίζονται κατωτέρω), κατέχει ποσοστό μικρότερο του 25% της Αξίας Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, (ii) η ημερομηνία θανάτου του Karel Komárek, (iii) η ημερομηνία έναρξης ισχύος της παραίτησης ή της παύσης του Karel Komárek από το Διοικητικό Συμβούλιο, ή (iv) η ημερομηνία κατά την οποία λαμβάνει χώρα οποιαδήποτε Μεταβίβαση (όπως ορίζεται κατωτέρω) Προνομιούχων Μετοχών από την AI AG ή από οποιονδήποτε Επιτρεπόμενο Δικαιούχο (όπως ορίζεται κατωτέρω) σε οποιοδήποτε Πρόσωπο (όπως ορίζεται κατωτέρω) άλλο από Επιτρεπόμενο Δικαιούχο (όπως ορίζεται κατωτέρω). Σε περίπτωση επέλευσης οποιουδήποτε από τα ανωτέρω γεγονότα, το Διοικητικό Συμβούλιο θα ενημερώσει τους μετόχους σχετικά με την επέλευση του γεγονότος της Υποχρεωτικής Μετατροπής και τη μετατροπή των Προνομιούχων Μετοχών.

Για τους σκοπούς των παραγράφων 2 έως 4, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- «**Συνδεδεμένο Μέρος**» σημαίνει, σε σχέση με οποιοδήποτε πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο, οποιοδήποτε άλλο Πρόσωπο (όπως ορίζεται κατωτέρω) το οποίο, κατά το σχετικό χρόνο, (i) τελεί υπό τον Έλεγχο (όπως ορίζεται κατωτέρω) του εν λόγω προσώπου ή νομικού προσώπου, (ii) τελεί υπό τον Έλεγχο του ίδιου προσώπου ή νομικού προσώπου με το εν λόγω πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο, ή (iii) ασκεί Έλεγχο επί του εν λόγω προσώπου ή νομικού προσώπου.
- «**Έλεγχος**» νοείται ότι υφίσταται όταν εάν ένα πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο, μεμονωμένα ή από κοινού με άλλο πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο, άμεσα ή έμμεσα, (α) κατέχει ποσοστό άνω του ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου μιας εταιρικής οντότητας, ή (β) είναι σε θέση να κατευθύνει, καθ' οιονδήποτε τρόπο, τις επιχειρηματικές υποθέσεις μιας εταιρικής οντότητας δυνάμει νομικών ή πραγματικών περιστάσεων.
- «**Αξία Ιδίων Κεφαλαίων**» σημαίνει το άθροισμα (i) της τιμής κλεισίματος μίας Κοινής Μετοχής πολλαπλασιαζόμενης επί τον αριθμό όλων των Κοινών Μετοχών που έχουν εκδοθεί και βρίσκονται σε κυκλοφορία και (ii) της ονομαστικής αξίας μίας Προνομιούχου Μετοχής πολλαπλασιαζόμενης επί τον αριθμό όλων των Προνομιούχων Μετοχών που έχουν εκδοθεί και βρίσκονται σε κυκλοφορία, σε κάθε περίπτωση κατά το τέλος της τελευταίας ημέρας διαπραγμάτευσης πριν από τον υπολογισμό της Αξίας Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας.
- «**Επιτρεπόμενος Δικαιούχος**» σημαίνει τον αποδέκτη μίας Μεταβίβασης: (i) προς οποιονδήποτε άμεσο ή έμμεσο εταίρο, μέλος ή κάτοχο συμμετοχών της KKCG Group AG (CHE-326.367.231· «**KKCG**»), οποιοδήποτε Συνδεδεμένο Μέρος της KKCG ή οποιοδήποτε συναφές επενδυτικό ταμείο ή όχημα που ελέγχεται ή διαχειρίζεται από τα εν λόγω Πρόσωπα ή τα Συνδεδεμένα Μέρη τους, (ii) με δωρεά σε φιλανθρωπικό οργανισμό· ή, στην περίπτωση φυσικού προσώπου, με δωρεά σε μέλος της στενής οικογένειας του εν λόγω προσώπου ή σε καταπίστευμα του οποίου οι κύριοι δικαιούχοι είναι ένα ή περισσότερα μέλη της στενής οικογένειας του εν λόγω προσώπου ή Συνδεδεμένο Μέρος αυτού, (iii) στην περίπτωση φυσικού προσώπου, δυνάμει των διατάξεων περί κληρονομικής διαδοχής λόγω θανάτου του, (iv) στην περίπτωση φυσικού προσώπου, στο πλαίσιο διανομής συζυγικής περιουσίας, (v) σε περίπτωση ολοκλήρωσης εκκαθάρισης, συγχώνευσης, ενοποίησης, ανταλλαγής μετοχών, αναδιοργάνωσης, δημόσιας πρότασης ή άλλης παρεμφερούς συναλλαγής, η οποία έχει ως αποτέλεσμα όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας να αποκτήσουν δικαίωμα ανταλλαγής των μετοχών τους στην Εταιρεία με μετρητά, τίτλους ή άλλα περιουσιακά στοιχεία, (vi) σε σχέση με οποιοδήποτε βάρος ή σύσταση ενεχύρου υπέρ χρηματοπιστωτικού ιδρύματος στο πλαίσιο *bona fide* δανειακής ή χρηματοδοτικής συναλλαγής ή

αναγκαστικής εκτέλεσης επ' αυτών, συμπεριλαμβανομένης της αναγκαστικής εκποίησης, ή (vii) προς την ίδια την Εταιρεία.

- «**Πρόσωπο**» σημαίνει οποιοδήποτε φυσικό πρόσωπο, εταιρεία, εταιρική σχέση (partnership), εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, ένωση ή σωματείο (με ή χωρίς νομική προσωπικότητα), κοινοπραξία, εταιρεία μετοχικού κεφαλαίου, δημόσια αρχή ή όργανο ή οντότητα οποιασδήποτε άλλης μορφής.
- «**Μεταβίβαση**» σημαίνει (i) πώληση, προσφορά προς πώληση, σύμβαση ή συμφωνία πώλησης ή συμφωνία διάθεσης, σε κάθε περίπτωση, άμεσα ή έμμεσα, ή σύσταση ή αύξηση ισοδύναμης θέσης με δικαίωμα πώλησης ή εκκαθάριση ή μείωση ισοδύναμης θέσης με δικαίωμα αγοράς σε σχέση με οποιοδήποτε τίτλο, ή (ii) τη σύναψη οποιασδήποτε σύμβασης ανταλλαγής ή άλλης συμφωνίας που μεταβιβάζει σε τρίτο, εν όλω ή εν μέρει, τις οικονομικές συνέπειες της κυριότητας οποιουδήποτε τίτλου, ανεξαρτήτως του εάν οποιαδήποτε τέτοια συναλλαγή πρόκειται να εκκαθαριστεί με την παράδοση των τίτλων, σε μετρητά ή με οποιοδήποτε άλλον τρόπο.

3β. Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

¹ Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται, για περίοδο πέντε (5) ετών από την ημερομηνία δημιουργίας του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου, να:

- i. αυξάνει το υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, μία ή περισσότερες φορές, έως συνολικού ποσού 360.000.000 ευρώ, μέσω της έκδοσης έως 600.000.000 Κοινών Μετοχών ή/και έως 600.000.000 Προνομιούχων Μετοχών, καθεμία εκ των οποίων θα παρέχει τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες μετοχές της αντίστοιχης κατηγορίας
- ii. περιορίζει ή αποσύρει, κατά περίπτωση, τα δικαιώματα προτίμησης των μετόχων της Εταιρείας για την εγγραφή στις νέες μετοχές και καθορίζει τα πρόσωπα που θα εξουσιοδοτούνται να εγγράφονται στις νέες μετοχές, σύμφωνα με το παρόν άρθρο 3β³; και
- iii. καταχωρίζει κάθε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με συμβολαιογραφική πράξη διαπίστωσης και τροποποιεί αναλόγως το μητρώο μετοχών της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δύναται να αυξάνει ή να μειώνει το μετοχικό κεφάλαιο, μία ή περισσότερες φορές και σε οποιοδήποτε ποσό, σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις και το παρόν Καταστατικό, ή να αποκτά ή να διαθέτει ίδιες μετοχές άμεσα ή έμμεσα, μέχρι την συμπλήρωση πενταετίας από σήμερα ή μέχρι την προγενέστερη λήξη του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου. Σε περίπτωση μείωσης του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, η επαναγορά ιδίων μετοχών από την Εταιρεία θα πραγματοποιείται εντός των ορίων που προβλέπονται από τον Νόμο του 1915, και η Εταιρεία θα δύναται να διακρατεί τις επαναγορασθείσες ίδιες μετοχές σε χαρτοφυλάκιο ή, εναλλακτικά, να ακυρώνει τις ίδιες μετοχές που διακρατούνται σε χαρτοφυλάκιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να ακυρώνει τυχόν ίδιες μετοχές που διακρατούνται σε χαρτοφυλάκιο και να προχωρεί, κατά την κρίση του, σε αντίστοιχη μείωση κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το Διοικητικό Συμβούλιο θα καταχωρίζει τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με συμβολαιογραφική πράξη διαπίστωσης. Η πράξη θα συντάσσεται εντός ενός (1) μηνός από την ακύρωση και τη μείωση κεφαλαίου που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα δικαιώματα ψήφου και τα περιουσιακά δικαιώματα που συνδέονται με ίδιες μετοχές που διακρατούνται σε χαρτοφυλάκιο θα αναστέλλονται για όσο χρονικό διάστημα αυτές διακρατούνται από την Εταιρεία ως ίδιες μετοχές.

² Σε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου εντός των ορίων του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίζει, ως απαιτείται, την τιμή έκδοσης, το είδος της εισφοράς (περιλαμβανομένων των χρηματικών εισφορών, εισφορών σε είδος κ.λπ.), την ημερομηνία έκδοσης, τους όρους άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και την ημερομηνία έναρξης δικαιώματος μερίσματος. Προς τούτο, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να εκδίδει νέες Κοινές Μετοχές μέσω ανάληψης (underwriting) από χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, κοινοπραξία χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ή άλλο τρίτο μέρος και στη συνέχεια να τις διαθέτει στους υφιστάμενους μετόχους ή σε τρίτους (εφόσον τα δικαιώματα προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων έχουν αποσυρθεί ή δεν έχουν νομίμως ασκηθεί). Το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να επιτρέπει, να περιορίζει ή να αποκλείει τη διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης.

Δύναται επίσης να επιτρέπει τη λήξη δικαιωμάτων προτίμησης που δεν έχουν νομίμως ασκηθεί ή να διαθέτει τα εν λόγω δικαιώματα ή τις μετοχές, επί των οποίων έχουν χορηγηθεί δικαιώματα προτίμησης αλλά δεν έχουν νομίμως ασκηθεί, με όρους αγοράς ή να τα χρησιμοποιεί διαφορετικά προς το συμφέρον της Εταιρείας. Οι νέες Κοινές Μετοχές θα υπόκεινται στους περιορισμούς εγγραφής του άρθρου 5 του παρόντος Καταστατικού.

³ Σε περίπτωση έκδοσης μετοχών βάσει εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται, για περίοδο που δεν θα υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη, να καταργεί ή να περιορίζει τα δικαιώματα προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων επί των Κοινών Μετοχών και να τα κατανέμει σε μεμονωμένους μετόχους, τρίτους, την Εταιρεία ή οποιαδήποτε από τις εταιρείες του ομίλου της, στις ακόλουθες περιπτώσεις:

1. εάν η τιμή έκδοσης των νέων μετοχών καθορίζεται με βάση την τιμή αγοράς, ή
2. για την άντληση ιδίων κεφαλαίων με ταχύ και ευέλικτο τρόπο, το οποίο δεν θα ήταν εφικτό ή θα ήταν εφικτό μόνο με μεγάλη δυσκολία ή υπό σημαντικά δυσμενέστερους όρους χωρίς τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, ή
3. για την απόκτηση εταιρειών, τμημάτων εταιρειών, συμμετοχών ή υλικών/άυλων περιουσιακών στοιχείων από ή για την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων της Εταιρείας ή οποιασδήποτε από τις εταιρείες του ομίλου της, ή για τη χρηματοδότηση ή αναχρηματοδότηση των ανωτέρω συναλλαγών μέσω τοποθέτησης μετοχών, ή
4. για σκοπούς διεύρυνσης της μετοχικής βάσης της Εταιρείας σε συγκεκριμένες αγορές κεφαλαίου ή αγορές επενδυτών, για σκοπούς συμμετοχής στρατηγικών εταίρων, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών επενδυτών, ή σε συνδυασμό με την εισαγωγή νέων μετοχών σε εγχώρια ή αλλοδαπά χρηματιστήρια, ή
5. για σκοπούς παροχής δικαιώματος υπερκάλυψης (overallotment option/ *Greenshoe*) ή δικαιώματος εγγραφής πρόσθετων μετοχών σε τοποθέτηση ή πώληση μετοχών στους αντίστοιχους αρχικούς αναδόχους ή αναδόχους έκδοσης, ή
6. για σκοπούς συμμετοχής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μελών της Εκτελεστικής Διοίκησης, εργαζομένων, αναδόχων, συμβούλων ή άλλων προσώπων που παρέχουν υπηρεσίες προς όφελος της Εταιρείας ή οποιασδήποτε από τις εταιρείες του ομίλου της, ή
7. για την έκδοση Κοινών Μετοχών προς την ΑΙ ΑΓ ή προς Επιτρεπόμενο Δικαιούχο (όπως ορίζεται ανωτέρω) σύμφωνα με τη συμφωνία σχέσης που θα συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας και της μετόχου ΑΙ ΑΓ, η οποία απαιτείται για την ανταλλαγή Προνομιούχων Μετοχών με Κοινές Μετοχές.

⁵ Εάν το μετοχικό κεφάλαιο αυξηθεί σύμφωνα με το άρθρο 3γ κατωτέρω, τα ανώτατα και κατώτατα όρια του εύρους του κεφαλαίου θα αυξάνονται κατά ποσοστό που θα αντιστοιχεί στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

3γ. Συμμετοχή Εργαζομένων

¹ Το μετοχικό κεφάλαιο δύναται να αυξάνεται, σύμφωνα με το άρθρο 3γ⁵ κατωτέρω, μέσω της άμεσης ή έμμεσης έκδοσης πλήρως καταβεβλημένων Κοινών Μετοχών, είτε μέσω της υποχρεωτικής άσκησης δικαιωμάτων απόκτησης τέτοιων ονομαστικών μετοχών, είτε μέσω υποχρεώσεων απόκτησης τέτοιων ονομαστικών μετοχών, οι οποίες έχουν χορηγηθεί ή συμφωνηθεί με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, μέλη της Εκτελεστικής Διοίκησης, εργαζομένους, αναδόχους ή συμβούλους της Εταιρείας ή των εταιρειών του ομίλου της, ή με άλλα πρόσωπα που παρέχουν υπηρεσίες προς την Εταιρεία ή τις εταιρείες του ομίλου της.

² Η έκδοση των εν λόγω μετοχών, δικαιωμάτων ή υποχρεώσεων αγοράς θα πραγματοποιείται σύμφωνα με ένα ή περισσότερα προγράμματα, κανονισμούς ή αποφάσεις που θα εκδίδονται από το Διοικητικό Συμβούλιο ή, στον βαθμό που του έχει ανατεθεί η σχετική εξουσία, από την Επιτροπή Αποδοχών, και, στο βαθμό που εφαρμόζεται, λαμβάνοντας υπόψη τις αρχές αποδοχών σύμφωνα με το άρθρο 17 του παρόντος Καταστατικού. Η έκδοση των εν λόγω μετοχών μπορεί να πραγματοποιείται σε τιμή χαμηλότερη από την αντίστοιχη τιμή διαπραγμάτευσης στο χρηματιστήριο, και τα εν λόγω δικαιώματα ή υποχρεώσεις αγοράς μπορούν να χορηγούνται σε αξία χαμηλότερη της εσωτερικής τους αξίας.

³ Η δήλωση απόκτησης μετοχών βάσει του παρόντος άρθρου 3γ θα πρέπει να αναφέρεται ρητώς στο παρόν άρθρο 3γ και να πραγματοποιείται με τρόπο που να επιτρέπει την απόδειξη σε έγγραφη μορφή. Η παραίτηση από το δικαίωμα απόκτησης μετοχών βάσει του παρόντος άρθρου 3γ μπορεί επίσης να πραγματοποιείται άτυπα ή με την πάροδο του χρόνου· το ίδιο ισχύει και για την παραίτηση από την άσκηση ή την έκπτωση του εν λόγω δικαιώματος.

⁴ Η άμεση ή έμμεση απόκτηση μετοχών βάσει του παρόντος άρθρου 3γ, καθώς και οποιαδήποτε μεταγενέστερη μεταβίβαση των εν λόγω μετοχών, θα υπόκεινται στους περιορισμούς του άρθρου 5 του παρόντος Καταστατικού.

⁵ Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου για την έκδοση μετοχών σύμφωνα με το παρόν άρθρο 3γ θα πραγματοποιείται βάσει της διαδικασίας εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου που προβλέπεται στο άρθρο 3β και με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

4. Μορφή Μετοχών

¹Οι μετοχές της Εταιρείας είναι αύλες.

² Μετά την καταχώρισή του στο μητρώο μετόχων, κάθε μέτοχος δύναται, οποτεδήποτε, να ζητεί από την Εταιρεία την έκδοση έγγραφης βεβαίωσης σχετικά με τις ονομαστικές μετοχές που κατέχει. Ωστόσο, ο μέτοχος δεν έχει δικαίωμα να ζητήσει την έκδοση και παράδοση τίτλων μετοχών ούτε τη μετατροπή των εκδοθεισών ονομαστικών μετοχών από μία μορφή σε άλλη. Η Εταιρεία μπορεί, ωστόσο, οποτεδήποτε να εκδίδει και να παραδίδει τίτλους για ονομαστικές μετοχές (μεμονωμένους τίτλους ή τίτλους σε συλλογική μορφή) και να διαγράφει, χωρίς αντικατάσταση, εκδοθέντες τίτλους μετοχών που της έχουν επιστραφεί.

³ Τηρουμένων των εκάστοτε εφαρμοστέων διατάξεων της νομοθεσίας, η Εταιρεία δύναται να μετατρέπει τις ονομαστικές της μετοχές από μία μορφή σε άλλη οποτεδήποτε. Η Εταιρεία θα βαρύνεται με τα έξοδα που συνδέονται με οποιαδήποτε τέτοια μετατροπή.

5. Μητρώο Μετόχων και Περιορισμοί Εγγραφής¹

¹ Για τις Ονομαστικές μετοχές η Εταιρεία τηρεί μητρώο μετόχων, στο οποίο καταχωρίζονται το όνομα και ο τόπος κατοικίας (ή, στην περίπτωση νομικών προσώπων, ο τόπος σύστασης) των μετόχων και των επικαρπωτών.

² Αναφορικά με την Εταιρεία, μόνο οι μέτοχοι ή επικαρπωτές που είναι καταχωρισμένοι στο μητρώο μετόχων αναγνωρίζονται ως μέτοχοι ή επικαρπωτές.

³ Κατόπιν αιτήματος και με την προσκόμιση αποδεικτικών στοιχείων της μεταβίβασης ή της σύστασης επικαρπίας, οι αποκτώντες μετοχές θα καταχωρίζονται στο μητρώο μετόχων ως μέτοχοι με δικαιώματα ψήφου, εφόσον δηλώσουν ρητά ότι κατέχουν τις μετοχές στο όνομά τους και για ίδιο λογαριασμό, ότι δεν υπάρχει συμφωνία περί εξαγοράς ή επιστροφής των σχετικών μετοχών και ότι φέρουν τον οικονομικό κίνδυνο που συνδέεται με τις μετοχές. Η αίτηση εγγραφής στο μητρώο μετόχων μπορεί να υποβληθεί ηλεκτρονικά.

⁴ Πρόσωπα που δεν δηλώνουν ρητά στην αίτηση εγγραφής ότι κατέχουν τις μετοχές στο όνομά τους και για ίδιο λογαριασμό, ότι δεν υπάρχει συμφωνία περί εξαγοράς ή επιστροφής των σχετικών μετοχών και ότι φέρουν τον οικονομικό κίνδυνο που συνδέεται με τις μετοχές (ονομαστικοί δικαιούχοι / *nominees*) θα καταχωρίζονται στο μητρώο μετόχων με δικαιώματα ψήφου μέχρι ανώτατο ποσοστό 3% του μετοχικού κεφαλαίου που είναι καταχωρισμένο στο εμπορικό μητρώο. Περαιτέρω, οι ονομαστικοί δικαιούχοι, στο μέτρο που το επιτρέπει ο νόμος, θα καταχωρίζονται ως μέτοχοι με δικαιώματα ψήφου πέραν του ανωτέρω ορίου, εφόσον ο αντίστοιχος ονομαστικός δικαιούχος γνωστοποιήσει τα ονόματα, τις διευθύνσεις, τις ιθαγένειες (ή, στην περίπτωση νομικών προσώπων, τον τόπο σύστασης) και τα ποσοστά συμμετοχής των προσώπων για

λογαριασμό των οποίων κατέχει 0,5% ή περισσότερο του μετοχικού κεφαλαίου που είναι καταχωρισμένο στο εμπορικό μητρώο. Ωστόσο, εάν οποιοσδήποτε τελικός δικαιούχος, ως αποτέλεσμα μιας τέτοιας εγγραφής ή της διατήρησής της, κατέχει άμεσα ή έμμεσα, τυπικά, τεκμαρτών ή πραγματικά, ή ελέγχει με άλλον τρόπο, μόνος ή από κοινού με τρίτους: (i) αριθμό μετοχών που υπερβαίνει το 33 1/3% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας σύμφωνα με την καταχώριση στο εμπορικό μητρώο και δεν υποβάλλει και ολοκληρώνει δημόσια πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 5, ή (ii) αριθμό μετοχών που υπερβαίνει το 3% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας σύμφωνα με την καταχώριση στο εμπορικό μητρώο και δεν πληροί τις νομικές ή κανονιστικές απαιτήσεις σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 8, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την εγγραφή (ή να ακυρώσει προηγούμενη εγγραφή) του ονομαστικού δικαιούχου που κατέχει μετοχές για λογαριασμό του εν λόγω τελικού δικαιούχου αναφορικά με οποιοσδήποτε μετοχές υπερβαίνουν το ανωτέρω όριο. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να θέτει όρους, περιορισμούς και υποχρεώσεις γνωστοποίησης ως προϋπόθεση για την εγγραφή με δικαιώματα ψήφου των μετοχών που κατέχονται από ονομαστικό δικαιούχο, καθώς και να επιβάλλει ή να τροποποιεί τέτοιους όρους, περιορισμούς και υποχρεώσεις μετά την εγγραφή, και μπορεί να συνάπτει σχετικές συμφωνίες με τους ονομαστικούς δικαιούχους. Οι περιορισμοί δικαιώματος ψήφου του άρθρου 9 θα διατηρούνται σε ισχύ.

⁵ Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την εγγραφή αποκτώντος ονομαστικές μετοχές στο μητρώο μετόχων ως μετόχου με δικαιώματα ψήφου ή να ακυρώσει ήδη πραγματοποιηθείσα εγγραφή ονομαστικών μετοχών με δικαιώματα ψήφου από το μητρώο μετόχων, εάν: (i) ο αριθμός των μετοχών που κατέχει ή αποκτά, άμεσα ή έμμεσα, ενεργώντας από κοινού με τρίτους ή ως οργανωμένη ομάδα, υπερβαίνει το 33 1/3% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας σύμφωνα με την καταχώριση στο εμπορικό μητρώο, και (ii) ο αποκτών δεν υποβάλλει και ολοκληρώνει δημόσια πρόταση για όλες τις εισηγμένες μετοχές της Εταιρείας: (Α) σε ελάχιστη τιμή ίση με την υψηλότερη από τις εξής: (α) τη μέση σταθμισμένη (βάσει όγκου συναλλαγών) τιμή των τελευταίων 60 ημερών διαπραγμάτευσης πριν από τη δημοσίευση της δημόσιας πρότασης· (β) την υψηλότερη τιμή που καταβλήθηκε από τον αποκτώντα ή πρόσωπα ενεργούντα από κοινού με αυτόν κατά τους τελευταίους 12 μήνες πριν από τη δημοσίευση της δημόσιας πρότασης για Κοινές Μετοχές· ή (c) την ελάχιστη τιμή που απαιτείται βάσει των εφαρμοστέων διατάξεων περί δημόσιων προτάσεων της χώρας στην οποία οι Κοινές Μετοχές είναι εισηγμένες· και (Β) σύμφωνα με τις διαδικαστικές διατάξεις των εφαρμοστέων διατάξεων περί δημόσιων προτάσεων της χώρας στην οποία οι Κοινές Μετοχές είναι εισηγμένες. Πρόσωπα που συνδέονται μέσω κεφαλαίου, δικαιωμάτων ψήφου, κοινής διοίκησης ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, ή που ενώνονται για την απόκτηση μετοχών, θεωρούνται αποκτώντες για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου 5 παρ. 5. Αποκτώντες που δεν υποβάλλουν και ολοκληρώνουν δημόσια πρόταση θα καταχωρίζονται στο μητρώο μετόχων ως μέτοχοι χωρίς δικαίωμα ψήφου για ονομαστικές μετοχές που υπερβαίνουν το όριο του 33 1/3%. Σε περίπτωση ήδη πραγματοποιηθείσας εγγραφής, οι ονομαστικές μετοχές που υπερβαίνουν το όριο του 33 1/3% θα διαγράφονται από το μητρώο μετόχων ως μετοχές με δικαίωμα ψήφου και θα καταχωρίζονται αντ' αυτού ως μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου. Προς αποφυγή αμφιβολιών, οι ονομαστικοί δικαιούχοι δεν θεωρούνται αποκτώντες κατά την έννοια του παρόντος άρθρου 5 παρ. 5.

⁶ Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να θεσπίζει κανονισμούς που ρυθμίζουν τις λεπτομέρειες των ανωτέρω περιορισμών εγγραφής. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να επιτρέπει εξαιρέσεις από τον περιορισμό εγγραφής στο μητρώο μετόχων ή από τον κανονισμό που αφορά τους ονομαστικούς δικαιούχους (περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, εξαιρέσεων με σκοπό τη διευκόλυνση της ψήφου από επενδυτές που κατέχουν μετοχές μέσω διεθνώς αναγνωρισμένων κεντρικών αποθετηρίων τίτλων). Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέτει περαιτέρω την άσκηση των σχετικών καθηκόντων του.

⁷ Οι περιορισμοί εγγραφής του άρθρου 5 παρ. 5 και 6, συμπεριλαμβανομένης της υποχρέωσης υποβολής και ολοκλήρωσης δημόσιας πρότασης, δεν εφαρμόζονται στην AI AG, στις οντότητες που συνδέονται με την AI AG και στα πρόσωπα που ελέγχουν την AI AG (από κοινού, ο «**Όμιλος Allwyn International**»), σε σχέση με τις Κοινές Μετοχές ή/και τις Προνομιούχες Μετοχές (*grandfathering*). Η διάταξη αυτή παύει να ισχύει εάν ο Όμιλος Allwyn International μειώσει τη συμμετοχή του και, συνεπεία αυτού, φθάσει ή υποχωρήσει κάτω από το όριο του 33 1/3% και, στη συνέχεια, υπερβεί εκ νέου το όριο αυτό.

⁸ Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την εγγραφή αποκτώντος ονομαστικές μετοχές στο μητρώο μετόχων ως μετόχου με δικαιώματα ψήφου ή να ακυρώσει προηγούμενη εγγραφή ονομαστικών

μετοχών με δικαιώματα ψήφου από το μητρώο μετόχων, εάν: (i) ο αριθμός των μετοχών που κατέχει ή αποκτά, άμεσα ή έμμεσα, ενεργώντας από κοινού με τρίτους ή ως οργανωμένη ομάδα, υπερβαίνει το 3% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας σύμφωνα με την καταχώριση στο εμπορικό μητρώο, και (ii) ο αποκτών, υπό την ιδιότητα του μετόχου, δεν πληροί, κατά την κρίση της Εταιρείας, βάσει των πληροφοριών και εγγράφων που παρέχονται από τον εν λόγω μέτοχο, τις κανονιστικές απαιτήσεις ή/και τις εφαρμοστέες διατάξεις που σχετίζονται με τη δραστηριότητα τυχερών παιγνίων (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, λοταρίας, παιγνίων, καζίνο ή άλλων), αναφορικά με τις απαιτήσεις που πρέπει να πληροί ένας μέτοχος, και ιδίως εάν, κατά την κρίση της Εταιρείας, ο αποκτών ενδέχεται να χαρακτηριστεί από ρυθμιστική αρχή ή άλλη αρμόδια κρατική αρχή ως ακατάλληλος, μη αδειοδοτημένος ή μη επιλέξιμος. Πρόσωπα που συνδέονται μέσω κεφαλαίου, δικαιωμάτων ψήφου, κοινής διοίκησης ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, ή που ενώνονται για την απόκτηση μετοχών, θεωρούνται αποκτώντες για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου 5 παρ. 8. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να θεσπίζει κανονισμούς που ρυθμίζουν τις λεπτομέρειες των ανωτέρω περιορισμών εγγραφής. Αποκτώντες που δεν πληρούν τις νομικές ή κανονιστικές απαιτήσεις σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο θα καταχωρίζονται στο μητρώο μετόχων ως μέτοχοι χωρίς δικαίωμα ψήφου για τις ονομαστικές μετοχές που υπερβαίνουν το όριο του 3%. Σε περίπτωση ήδη πραγματοποιηθείσας εγγραφής, οι ονομαστικές μετοχές που υπερβαίνουν το όριο του 3% θα διαγράφονται από το μητρώο μετόχων ως μετοχές με δικαίωμα ψήφου και θα καταχωρίζονται ως μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου. Προς αποφυγή αμφιβολιών, οι ονομαστικοί δικαιούχοι δεν θεωρούνται αποκτώντες κατά την έννοια του παρόντος άρθρου 5 παρ. 8.

⁹ Κατόπιν ακρόασης του ενδιαφερόμενου προσώπου, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να ακυρώνει εγγραφές στο μητρώο μετόχων με αναδρομική ισχύ από την ημερομηνία εγγραφής, εάν αυτή πραγματοποιήθηκε βάσει ψευδών ή παραπλανητικών πληροφοριών. Ο αποκτών θα ενημερώνεται άμεσα για την ακύρωση.

6. Μεταβίβαση Προνομioύχων Μετοχών

¹ Η μεταβίβαση κυριότητας ή η σύσταση επικαρπίας επί Προνομioύχων Μετοχών υπόκειται στην έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, εξαιρουμένων των μεταβιβάσεων ή συστάσεων υπέρ των Επιτρεπόμενων Δικαιούχων (όπως ορίζονται ανωτέρω).

² Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να παράσχει τη συναίνεσή του για σπουδαίο λόγο. Ως σπουδαίος λόγος τεκμαίρεται ιδίως η αποφυγή απόκτησης των μετοχών από πρόσωπα που ασκούν ανταγωνιστική δραστηριότητα προς την Εταιρεία ή που έχουν συμφέρον σε, απασχολούνται από ή παρέχουν με άλλον τρόπο υπηρεσίες σε τέτοια ανταγωνιστική επιχείρηση.

³ Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την έγκρισή του χωρίς να αιτιολογήσει την απόφασή του, εάν αποφασίσει, επ' ονόματι της Εταιρείας, να αποκτήσει τις μετοχές για λογαριασμό της Εταιρείας, ορισμένων μετόχων ή τρίτων, στην πραγματική τους αξία κατά τον χρόνο υποβολής του αιτήματος για έγκριση.

⁴ Περαιτέρω, η συναίνεση μπορεί να μη παρασχεθεί εάν ο αποκτών δεν δηλώσει ρητά ότι έχει αποκτήσει τις μετοχές στο όνομά του και για ίδιο λογαριασμό, ότι δεν υπάρχει συμφωνία περί εξαγοράς ή επιστροφής των σχετικών μετοχών και ότι φέρει τον οικονομικό κίνδυνο που συνδέεται με τις μετοχές.

⁵ Η άρνηση του Διοικητικού Συμβουλίου να εγκρίνει οποιαδήποτε τέτοια μεταβίβαση σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου δεν συνεπάγεται ότι οι σχετικές μετοχές δεν μπορούν να μεταβιβαστούν για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία κατά την οποία η εν λόγω μεταβίβαση υποβλήθηκε για πρώτη φορά προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

III. ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Τα όργανα της Εταιρείας είναι:

- A. η Γενική Συνέλευση των Μετόχων
- B. το Διοικητικό Συμβούλιο
- C. οι Ελεγκτές.

A. Γενική Συνέλευση των Μετόχων

7. Σύγκληση και Ημερήσια Διάταξη

¹ Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα συγκαλείται ετησίως εντός έξι (6) μηνών από τη λήξη της εταιρικής χρήσης.

² Εκτός εάν ισχύουν αυστηρότεροι κανόνες για εισηγμένες εταιρείες, οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων θα συγκαλούνται με προσκλήσεις που δημοσιεύονται τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν από τη συνεδρίαση:

- Στο *Recueil électronique des sociétés et associations*, και σε μία εφημερίδα του Λουξεμβούργου; και
- Σε μέσα ενημέρωσης τα οποία μπορούν ευλόγως να αναμένεται ότι θα διαδώσουν αποτελεσματικά τις σχετικές πληροφορίες στο κοινό σε ολόκληρο τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο και τα οποία είναι προσβάσιμα άμεσα και κατά τρόπο μη διακριτικό.

³ Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο ή, όπου προβλέπεται από τον νόμο, από τους Ελεγκτές. Η πρόσκληση μπορεί να αποστέλλεται ταχυδρομικώς ή μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου σε όλους τους μετόχους και σύμφωνα με τη νομοθεσία περί τίτλων και τα πρότυπα εισαγωγής της οργανωμένης αγοράς στην οποία είναι εισηγμένη η Εταιρεία (κατά περίπτωση).

⁴ Η πρόσκληση θα πρέπει να περιλαμβάνει τις πληροφορίες που αναφέρονται στον Νόμο της 24ης Μαΐου 2011 σχετικά με την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων των μετόχων στις γενικές συνελεύσεις εισηγμένων εταιρειών, μεταξύ άλλων:

1. την ημερομηνία, την ώρα έναρξης, το είδος και τον τόπο διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης;
2. τα θέματα που θα συζητηθούν;
3. τις προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου συνοδευόμενες από σύντομη αιτιολόγηση;
4. εφόσον υπάρχουν, τις προτάσεις των μετόχων συνοδευόμενες από σύντομη αιτιολόγηση;
5. το όνομα και τη διεύθυνση του ανεξάρτητου εκπροσώπου;
6. σαφή και ακριβή περιγραφή των διαδικασιών που οι μέτοχοι πρέπει να τηρήσουν προκειμένου να μπορέσουν να συμμετάσχουν και να ασκήσουν το δικαίωμα ψήφου τους στη Γενική Συνέλευση.

⁵ Ένας ή περισσότεροι μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 5% του μετοχικού κεφαλαίου μπορούν επίσης να ζητήσουν τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης. Στην περίπτωση αυτή, το Διοικητικό Συμβούλιο θα συγκαλεί τη συνέλευση εντός εξήντα (60) ημερών. Οι μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν την προσθήκη θεμάτων στην ημερήσια διάταξη, υπό την προϋπόθεση ότι το σχετικό αίτημα υποβάλλεται τουλάχιστον σαράντα πέντε (45) ημερολογιακές ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Τα αιτήματα σύγκλησης και τα αιτήματα για προσθήκη θεμάτων στην ημερήσια διάταξη πρέπει να υποβάλλονται στο Διοικητικό Συμβούλιο εγγράφως, με σαφή αναφορά των θεμάτων και των προτάσεων.

⁶ Το αργότερο είκοσι (20) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, η ετήσια έκθεση, η έκθεση αποδοχών και η έκθεση των ελεγκτών θα πρέπει να είναι διαθέσιμες ηλεκτρονικά για εξέταση από τους μετόχους. Εάν τα εν λόγω έγγραφα δεν είναι διαθέσιμα ηλεκτρονικά, κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει να του αποσταλεί αντίγραφο των εγγράφων εγκαίρως.

8. Τόπος Διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων

¹ Το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίζει τον τόπο διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να πραγματοποιείται σε έναν ή περισσότερους τόπους ταυτόχρονα,

συμπεριλαμβανομένου του εξωτερικού, ή με ηλεκτρονικά μέσα χωρίς φυσικό τόπο συνεδρίασης (εικονική Γενική Συνέλευση), ή ως συνδυασμός των ανωτέρω.

² Το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίζει τις λεπτομέρειες σχετικά με τη χρήση των ηλεκτρονικών μέσων.

9. Δικαιώματα Ψήφου και Αντιπροσώπηση; Ανεξάρτητος Εκπρόσωπος

¹ Κάθε μετοχή παρέχει, ανεξαρτήτως της ονομαστικής της αξίας, δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

² Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου από μέτοχο για μετοχές που υπερβαίνουν το 33 1/3% του συνολικού αριθμού δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας σύμφωνα με την καταχώριση στο εμπορικό μητρώο, εάν και για όσο χρονικό διάστημα ο εν λόγω μέτοχος δεν υποβάλλει και δεν ολοκληρώνει δημόσια πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 5. Ο περιορισμός αυτός των δικαιωμάτων ψήφου εφαρμόζεται επίσης σε μετοχές που κατέχονται από ονομαστικό δικαιούχο για λογαριασμό προσώπου το οποίο υπερβαίνει το όριο που ορίζεται στην παρούσα παράγραφο 2.

³ Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου από μέτοχο για μετοχές που υπερβαίνουν το 3% του συνολικού αριθμού δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας σύμφωνα με την καταχώριση στο εμπορικό μητρώο, εάν ο εν λόγω μέτοχος δεν πληροί τις νομικές ή κανονιστικές απαιτήσεις σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 8. Ο περιορισμός αυτός των δικαιωμάτων ψήφου εφαρμόζεται επίσης σε μετοχές που κατέχονται από ονομαστικούς δικαιούχους για λογαριασμό προσώπου το οποίο υπερβαίνει το όριο που ορίζεται στην παρούσα παράγραφο 2.

⁴ Πρόσωπα που συνδέονται μέσω κεφαλαίου, δικαιωμάτων ψήφου, κοινής διοίκησης ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, ή που ενώνονται για την απόκτηση μετοχών με σκοπό τον έλεγχο της Εταιρείας, θεωρούνται αποκτώντες για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου 9.

⁵ Ο περιορισμός των δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3 του παρόντος άρθρου 9 δεν εφαρμόζεται στον Όμιλο Allwyn International σε σχέση με τις Κοινές Μετοχές ή/και τις Προνομιούχες Μετοχές (*grandfathering*). Η διάταξη αυτή παύει να ισχύει εάν ο Όμιλος Allwyn International μειώσει τη συμμετοχή του και, συνεπεία αυτού, φθάσει ή υποχωρήσει κάτω από το όριο του 33 1/3% και, στη συνέχεια, υπερβεί εκ νέου το όριο αυτό.

⁶ Ένας μέτοχος μπορεί να εκπροσωπείται στη Γενική Συνέλευση μόνο από τον ανεξάρτητο εκπρόσωπο, τον νόμιμο εκπρόσωπό του ή, με έγγραφο πληρεξούσιο, από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, το οποίο δεν απαιτείται να είναι μέτοχος. Όλες οι μετοχές που κατέχει ένας μέτοχος μπορούν να εκπροσωπούνται μόνο από ένα πρόσωπο.

⁷ Η Γενική Συνέλευση εκλέγει ετησίως ανεξάρτητο εκπρόσωπο. Η θητεία του ανεξάρτητου εκπροσώπου αρχίζει την ημέρα της εκλογής του και λήγει με τη λήξη της επόμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Η επανεκλογή είναι δυνατή. Εάν η Εταιρεία δεν διαθέτει ανεξάρτητο εκπρόσωπο, το Διοικητικό Συμβούλιο θα διορίζει τον ανεξάρτητο εκπρόσωπο για την επόμενη Γενική Συνέλευση.

10. Λήψη Αποφάσεων

¹ Εκτός εάν ο νόμος ή το παρόν Καταστατικό ορίζουν διαφορετικά, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων λαμβάνει τις αποφάσεις της και διεξάγει τις εκλογές με πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται, εξαιρουμένων των αποχών, καθώς και των λευκών και άκυρων ψήφων.

² Απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία λαμβάνεται με απαρτία που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ήμισυ του μετοχικού κεφαλαίου και με πλειοψηφία τουλάχιστον δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται, καθώς και με απόλυτη πλειοψηφία της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκπροσωπούνται, απαιτείται για:

1. οποιαδήποτε τροποποίηση του εταιρικού σκοπού της Εταιρείας;

2. τη συνένωση μετοχών, εφόσον αυτή δεν απαιτεί τη συναίνεση όλων των ενδιαφερόμενων μετόχων;
3. οποιαδήποτε αύξηση κεφαλαίου με κεφάλαια της Εταιρείας, με εισφορά σε είδος ή με συμψηφισμό απαίτησης, καθώς και για τη χορήγηση ειδικών προνομίων;
4. οποιονδήποτε περιορισμό ή απόσυρση δικαιωμάτων προτίμησης;
5. την εισαγωγή υπό αίρεση μετοχικού κεφαλαίου ή τη μετατροπή πιστοποιητικών συμμετοχής σε μετοχές;
6. οποιονδήποτε περιορισμό στη μεταβίβαση των ονομαστικών μετοχών, καθώς και την άρση ή ακύρωση τέτοιων περιορισμών;
7. τη δημιουργία μετοχών με προνομιακά δικαιώματα ψήφου;
8. την αλλαγή του νομίσματος του μετοχικού κεφαλαίου;
9. την καθιέρωση νικώσας ψήφου (casting vote) του προέδρου στη Γενική Συνέλευση;
10. πρόβλεψη στο Καταστατικό που επιτρέπει τη διεξαγωγή Γενικής Συνέλευσης στο εξωτερικό;
11. τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το χρηματιστήριο;
12. οποιαδήποτε αλλαγή της καταστατικής έδρας της Εταιρείας; και
13. την εισαγωγή διαιτητικής ρήτηρας στο Καταστατικό;

³ Κάθε απόφαση που αφορά συγχώνευση, διάσπαση ή μετατροπή πρέπει να συμμορφώνεται με τις διατάξεις του Νόμου του 1915.

⁴ Διατάξεις του παρόντος Καταστατικού που απαιτούν μεγαλύτερες πλειοψηφίες για τη λήψη ορισμένων αποφάσεων από αυτές που προβλέπονται από τον νόμο ή από το παρόν Καταστατικό, μπορούν να υιοθετηθούν μόνο με την απαιτούμενη πλειοψηφία.

11. Πρόεδρος και Πρακτικά; Συμμετοχή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Διοίκησης

¹ Στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων προεδρεύει ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή οποιοδήποτε άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Εάν δεν παρίσταται κανένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, η Γενική Συνέλευση διορίζει τον πρόεδρο της συνεδρίασης. Ο πρόεδρος της συνεδρίασης διορίζει τον γραμματέα και τους ελεγκτές της ψηφοφορίας, οι οποίοι δεν απαιτείται να είναι μέτοχοι.

² Για τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τηρούνται πρακτικά, τα οποία πρέπει να περιλαμβάνουν τα εξής:

1. την ημερομηνία, την έναρξη, τη λήξη, καθώς και το είδος και τον τόπο διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης;
2. τον αριθμό, το είδος, την ονομαστική αξία και την κατηγορία των μετοχών που εκπροσωπούνται, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που εκπροσωπούνται από τον ανεξάρτητο εκπρόσωπο;
3. τις αποφάσεις που ελήφθησαν και τα αποτελέσματα των εκλογών;
4. τα αιτήματα παροχής πληροφοριών που υποβλήθηκαν κατά τη Γενική Συνέλευση και τις απαντήσεις που δόθηκαν;
5. τις δηλώσεις που έγιναν από μετόχους για καταχώριση στα πρακτικά; και
6. τυχόν σχετικά τεχνικά ζητήματα που προέκυψαν κατά τη διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης.

³ Τα πρακτικά θα υπογράφονται από τον πρόεδρο και τον γραμματέα της συνεδρίασης.

⁴ Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Διοίκησης δικαιούνται να συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

B. Διοικητικό Συμβούλιο

12. Σύνθεση και Οργάνωση

¹ Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τουλάχιστον πέντε (5) μέλη.

² Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών² εκλέγονται ατομικά και ετησίως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η θητεία τους λήγει με τη λήξη της επόμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Η επανεκλογή είναι δυνατή.

³ Πλην της εκλογής του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και των μελών της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτείται σε σώμα. Μπορεί να ορίζει Αντιπρόεδρο και Γραμματέα. Ο Γραμματέας δεν απαιτείται να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

⁴ Εάν η θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου παραμείνει κενή, το Διοικητικό Συμβούλιο θα διορίζει ένα από τα μέλη του ως Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

⁴ Εάν υπάρχουν διαφορετικές κατηγορίες μετοχών ως προς τα δικαιώματα ψήφου ή τα περιουσιακά δικαιώματα, οι μέτοχοι κάθε κατηγορίας δικαιούνται να εκπροσωπούνται από ένα μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα προς τούτο.

12α. Πολιτική Καταλληλότητας Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

¹ Η Εταιρεία θα διαθέτει πολιτική καταλληλότητας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της, η οποία εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει, τουλάχιστον, τα εξής:

1. Τις αρχές που διέπουν την επιλογή ή την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και την πρόταση επανεκλογής υφιστάμενων μελών.
2. Τα κριτήρια αξιολόγησης της καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ιδίως ως προς τις εγγυήσεις ακεραιότητας, φήμης, επάρκειας γνώσεων, δεξιοτήτων, ανεξαρτησίας κρίσης και εμπειρίας σε σχέση με τα καθήκοντα που τους ανατίθενται.
3. Την ενσωμάτωση κριτηρίων ποικιλομορφίας στη διαδικασία επιλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Τα κριτήρια και τη διαδικασία επιλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, με ταυτόχρονη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις ποσοτώσεις εκπροσώπησης φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο, όπως προβλέπονται στο άρθρο 12β.

12β. Ισορροπία Φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο

¹ Η συμμετοχή του υποεκπροσωπούμενου φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν μπορεί να είναι μικρότερη από τριάντα τρία τοις εκατό (33%) του συνολικού αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

² Εάν το Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνει τρία (3) ή περισσότερα εκτελεστικά μέλη, τουλάχιστον ένα (1) εκτελεστικό μέλος πρέπει να ανήκει στο υποεκπροσωπούμενο φύλο.

³ Σε περιπτώσεις όπου το ποσοστό προκύπτει με δεκαδικό αριθμό, η ποσοστώση της παραγράφου 1 στρογγυλοποιείται στον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό.

12γ. Ιδιότητες των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

¹ Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

² Ο χαρακτηρισμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ως εκτελεστικών ή μη εκτελεστικών πραγματοποιείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου χαρακτηρίζονται ως τέτοια από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

³ Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πρέπει να αποτελούν τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του συνολικού αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και, σε κάθε περίπτωση, να μην είναι λιγότερα από δύο (2). Εάν το αποτέλεσμα του υπολογισμού προκύπτει με δεκαδικό αριθμό, αυτό στρογγυλοποιείται στον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό.

⁴ Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να είναι μη εκτελεστικό μέλος. Σε περίπτωση που, κατ' εξαίρεση της παρούσας παραγράφου, η Γενική Συνέλευση εκλέξει εκτελεστικό μέλος ως Πρόεδρο, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να διορίσει Αντιπρόεδρο μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών.

⁵ Ένα μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρείται ανεξάρτητο εάν, κατά τον χρόνο της εκλογής του και καθ' όλη τη διάρκεια της θητείας του:

1. δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% των δικαιωμάτων ψήφου στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.
2. είναι απαλλαγμένο από οικονομικές, επιχειρηματικές, οικογενειακές ή άλλες εξαρτήσεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις αποφάσεις του ή να διακυβεύουν την ανεξάρτητη και αντικειμενική του κρίση.

⁶ Μια σχέση εξάρτησης κατά την έννοια της παραγράφου 5 θεωρείται ότι υφίσταται ιδίως στις ακόλουθες περιπτώσεις:

1. Όταν το μέλος:
 - Λαμβάνει οποιαδήποτε σημαντική αμοιβή ή ωφέλεια από την Εταιρεία ή από συνδεδεμένη εταιρεία.
 - Συμμετέχει σε πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών ή σε οποιοδήποτε άλλο σχήμα μεταβλητής αμοιβής συνδεδεμένης με την απόδοση, εκτός από:
 - ο την αμοιβή για τη συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο ή στις επιτροπές του
 - ο τις σταθερές παροχές στο πλαίσιο συνταξιοδοτικού προγράμματος (συμπεριλαμβανομένων των αναβαλλόμενων παροχών) για παρελθούσα υπηρεσία. Τα κριτήρια για τον ορισμό της «σημαντικής αμοιβής ή ωφέλειας» καθορίζονται στην πολιτική αποδοχών της Εταιρείας.
2. Όταν το μέλος ή πρόσωπο στενά συνδεδεμένο με αυτό είχε, κατά τα τελευταία τρία (3) οικονομικά έτη πριν από την εκλογή του, επιχειρηματική σχέση με την Εταιρεία, με συνδεδεμένη εταιρεία αυτής ή με μέτοχο που κατέχει ποσοστό 10% ή περισσότερο του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
3. Όταν το μέλος ή πρόσωπο στενά συνδεδεμένο με αυτό:
 - Έχει υπηρετήσει ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή συνδεδεμένης εταιρείας για περισσότερα από εννέα (9) συνολικά οικονομικά έτη κατά τον χρόνο της εκλογής.
 - Έχει διατελέσει σε διοικητική θέση ή είχε σχέση εργασίας ή παροχής υπηρεσιών με την Εταιρεία ή συνδεδεμένη εταιρεία κατά τα τελευταία τρία (3) οικονομικά έτη.
 - Είναι συγγενής εξ αίματος ή εξ αγχιστείας δευτέρου βαθμού ή σύζυγος/σύντροφος εξομοιούμενος με σύζυγο, μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ανώτατου στελέχους ή μετόχου που κατέχει ποσοστό 10% ή περισσότερο του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή συνδεδεμένης οντότητας.
 - Εκπροσωπεί μετόχους που κατέχουν 5% ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου στη Γενική Συνέλευση, χωρίς έγγραφες οδηγίες, κατά τη διάρκεια της θητείας του.
 - Έχει διενεργήσει υποχρεωτικό έλεγχο της Εταιρείας ή συνδεδεμένης εταιρείας, είτε προσωπικά, είτε μέσω εταιρείας, είτε μέσω συγγενή (έως δευτέρου βαθμού ή συζύγου), κατά τα τελευταία τρία (3) οικονομικά έτη.
 - Είναι εκτελεστικό μέλος σε άλλη εταιρεία, στο διοικητικό συμβούλιο της οποίας συμμετέχει εκτελεστικό μέλος της Εταιρείας ως μη εκτελεστικό μέλος.

13. Καθήκοντα

¹ Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τις ακόλουθες μη μεταβιβάσιμες και αναπαλλοτρίωτες αρμοδιότητες:

1. την ύψιστη δεύθυνση/διοίκηση της Εταιρείας και την έκδοση των αναγκαίων κατευθυντήριων οδηγιών·
2. τη θέσπιση της οργανωτικής δομής·
3. τη διαμόρφωση του λογιστικού συστήματος, των χρηματοοικονομικών ελέγχων και του χρηματοοικονομικού προγραμματισμού, στο μέτρο που αυτό απαιτείται για τη διοίκηση της Εταιρείας·
4. τον διορισμό και την παύση των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας, με εξαίρεση τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου·
5. την ύψιστη εποπτεία των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση, με εξαίρεση τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, και ιδίως ως προς τη συμμόρφωσή τους με τον νόμο, το παρόν Καταστατικό και τους κανονισμούς και οδηγίες που εκδίδονται βάσει αυτού·
6. την κατάρτιση της έκθεσης διαχείρισης και της έκθεσης αποδοχών, καθώς και τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και την υλοποίηση των αποφάσεών της·
7. την υποβολή αίτησης για αναστολή πράξεων αναγκαστικής εκτέλεσης (moratorium) και την γνωστοποίηση/ενημέρωση του δικαστή σε περίπτωση υπερχρέωσης

² Το Διοικητικό Συμβούλιο, επιπλέον, είναι αρμόδιο να αποφασίζει για όλα τα ζητήματα που δεν υπάγονται αποκλειστικά, εκ του νόμου ή σύμφωνα με το παρόν Καταστατικό, στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

³ Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την προετοιμασία και την εκτέλεση των αποφάσεών του ή την εποπτεία των δραστηριοτήτων του σε επιτροπές ή μεμονωμένα μέλη. Οφείλει να διασφαλίζει την ύπαρξη επαρκούς συστήματος αναφορών/πληροφόρησης προς τα μέλη του.

⁴ Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέτει συγκεκριμένα καθήκοντα σχετικά με τη διαχείριση της Εταιρείας σε μεμονωμένα μέλη ή τρίτους, βάσει κανονισμών εσωτερικής οργάνωσης, εντός των ορίων και όπως επιτρέπεται από τον Νόμο του 1915. Οι εν λόγω κανονισμοί εσωτερικής οργάνωσης ρυθμίζουν τη διοίκηση, θα καθορίζουν τις απαιτούμενες θέσεις, θα προσδιορίζουν τα καθήκοντά τους και θα ρυθμίζουν, ιδίως, το σύστημα αναφορών/πληροφόρησης.

14. Συνεδριάσεις και Λήψη Αποφάσεων

¹ Οι συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου θα συγκαλούνται τόσο συχνά όσο απαιτούν οι εταιρικές δραστηριότητες και, σε κάθε περίπτωση, τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ετησίως.

² Οι συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου θα συγκαλούνται με έγγραφη πρόσκληση, με ηλεκτρονικά μέσα (e-mail), τηλεφωνικά ή με άλλα ηλεκτρονικά μέσα από τον Πρόεδρο ή, ελλείψει αυτού, από άλλο μέλος. Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί, αιτιολογώντας το αίτημά του, να ζητήσει από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου τη σύγκληση συνεδρίασης.

³ Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει τις αποφάσεις του:

1. σε συνεδριάσεις με φυσικό τόπο συνεδρίασης (στις οποίες τα μέλη μπορούν επίσης να συμμετέχουν μέσω τηλεδιάσκεψης ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων)·
2. με ηλεκτρονικά μέσα χωρίς φυσικό τόπο συνεδρίασης (εικονική συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου)· ή
3. με ομόφωνες δια περιφοράς αποφάσεις σε έντυπη ή ηλεκτρονική μορφή, υπό την προϋπόθεση ότι η πρόταση έχει υποβληθεί σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανένα μέλος δεν έχει ζητήσει προφορική συζήτηση. Σε περίπτωση λήψης αποφάσεων σε ηλεκτρονική μορφή, δεν απαιτείται υπογραφή.

⁴ Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον συμμετέχει στην συνεδρίαση η πλειοψηφία των μελών του.

⁵ Τηρουμένης τυχόν αυξημένης απαρτίας/πλειοψηφίας που προβλέπεται στον κανονισμό εσωτερικής οργάνωσης της Εταιρείας ή στον Νόμο του 1915, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει τις αποφάσεις του με πλειοψηφία των παρόντων ψήφων.

⁶ Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου θα καταχωρίζονται σε πρακτικά. Τα πρακτικά θα υπογράφονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή, κατά περίπτωση, από τον πρόεδρο της συνεδρίασης και τον γραμματέα.

15. Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών και Αρχές σχετικά με τις Αρμοδιότητες και τα Καθήκοντα

¹ Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

² Τα μέλη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών εκλέγονται ατομικά και ετησίως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η θητεία τους λήγει με τη λήξη της επόμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Η επανεκλογή είναι δυνατή.

³ Σε περίπτωση κενών θέσεων στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να διορίσει αναπληρωματικά μέλη από τα μέλη του, με θητεία έως τη λήξη της επόμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

⁴ Ο πρόεδρος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

⁵ Οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντα της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών έχουν ως εξής (αρχές):

1. η προετοιμασία και ο σχεδιασμός προτάσεων υποψηφιοτήτων και αποφάσεων στελέχωσης σε επίπεδο ανώτατης διοίκησης·
2. η προετοιμασία και περιοδική αναθεώρηση της πολιτικής και των αρχών αποδοχών καθώς και των κριτηρίων απόδοσης που σχετίζονται με τις αποδοχές·
3. η περιοδική αναθεώρηση της εφαρμογής τους, καθώς και η υποβολή προτάσεων και εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο·
4. η προετοιμασία όλων των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου που αφορούν τις αποδοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Διοίκησης, καθώς και η υποβολή προτάσεων και εισηγήσεων σχετικά με τις αποφάσεις αυτές.

⁶ Η οργάνωση, η λειτουργία και η υποβολή εκθέσεων της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών θα διέπονται από κανονισμούς που θεσπίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

⁷ Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει πρόσθετες αρμοδιότητες στην Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών.

C. Ελεγκτές

16. Έλεγχος

¹ Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων εκλέγει τους Ελεγκτές (*commissaires*) για θητεία ενός (1) εταιρικού έτους. Η θητεία τους λήγει με τη λήξη της Γενικής Συνέλευσης που εγκρίνει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του αντίστοιχου εταιρικού έτους. Η επανεκλογή είναι δυνατή.

IV. ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

17. Γενικές Αρχές Αποδοχών

¹ Η αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάγια. Εκτός εάν αποφασιστεί διαφορετικά από το Διοικητικό Συμβούλιο, η εν λόγω αποζημίωση καταβάλλεται σε μετρητά ή/και σε μετοχές ή/και σε

άλλες παροχές που προβλέπονται από τα προγράμματα παροχών σε μετοχές της Εταιρείας (equity incentive plans).

² Η αποζημίωση των μελών της Εκτελεστικής Διοίκησης μπορεί να αποτελείται από πάγια και μεταβλητά στοιχεία. Η πάγια αποζημίωση περιλαμβάνει βασικό μισθό, καταβαλλόμενο σε μετρητά, καθώς και πρόσθετα στοιχεία αποζημίωσης. Η μεταβλητή αποζημίωση περιλαμβάνει στοιχεία βραχυπρόθεσμου ή/και μακροπρόθεσμου χαρακτήρα και μπορεί να εξαρτάται από την επίτευξη ενός ή περισσότερων δεικτών απόδοσης.

³ Τα στοιχεία βραχυπρόθεσμης μεταβλητής αποζημίωσης βασίζονται σε δείκτες απόδοσης που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αρχή της σχετικής περιόδου αξιολόγησης και δύνανται να λαμβάνουν υπόψη ατομικούς στόχους, καθώς και εταιρικούς ή τμηματικούς στόχους χρηματοοικονομικής ή μη φύσεως. Εκτός αν το Διοικητικό Συμβούλιο ή, κατόπιν εξουσιοδότησης, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών αποφασίσει διαφορετικά, τα στοιχεία βραχυπρόθεσμης μεταβλητής αποζημίωσης καταβάλλονται σε μετρητά. Επιπλέον ή εναλλακτικά, μπορεί να προβλέπεται ότι τα μέλη της Εκτελεστικής Διοίκησης μπορούν ή υποχρεούνται να λάβουν μέρος της βραχυπρόθεσμης μεταβλητής αποζημίωσής τους σε μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες ενδέχεται να τελούν υπό δέσμευση για ορισμένο χρονικό διάστημα.

⁴ Τα στοιχεία μακροπρόθεσμης μεταβλητής αποζημίωσης καθορίζονται βάσει των στρατηγικών στόχων που προσδιορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, οι οποίοι λαμβάνουν υπόψη τη βιώσιμη μακροπρόθεσμη απόδοση της Εταιρείας ή/και του ομίλου, και μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν κίνητρα παραμονής (retention incentives). Εκτός αν το Διοικητικό Συμβούλιο ή, κατόπιν εξουσιοδότησης, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών αποφασίσει διαφορετικά, τα στοιχεία μακροπρόθεσμης μεταβλητής αποζημίωσης περιλαμβάνουν μετοχές, δικαιώματα προαίρεσης (options) ή παρόμοια μέσα, τα οποία ενδέχεται να τελούν υπό δέσμευση για ορισμένο χρονικό διάστημα.

⁵ Η αποζημίωση μπορεί να καταβάλλεται ή να χορηγείται υπό μορφή μετρητών, μετοχών, σε είδος ή με τη μορφή άλλων ειδών παροχών. Η αποζημίωση των μελών της Εκτελεστικής Διοίκησης μπορεί επίσης να χορηγείται υπό μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης ή παρόμοιων μέσων βάσει μετοχών ή/και μονάδων. Το Διοικητικό Συμβούλιο ή, κατόπιν εξουσιοδότησης, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, καθορίζει τους όρους χορήγησης, κατοχύρωσης δικαιωμάτων (vesting), άσκησης ή/και έκπτωσης (forfeiture) των δικαιωμάτων αυτών. Οι όροι αυτοί μπορούν να προβλέπουν τη συνέχιση, επίσπευση ή άρση των όρων κατοχύρωσης ή/και άσκησης, την καταβολή ή χορήγηση αποζημίωσης βάσει τεκμαιρόμενης επίτευξης στόχων ή την απώλεια αυτών, σε κάθε περίπτωση με την επέλευση προκαθορισμένων γεγονότων, όπως αλλαγή ελέγχου (change-of-control) ή λύση σύμβασης εργασίας ή εντολής. Η Εταιρεία δύναται να προμηθεύεται τις απαιτούμενες μετοχές από τη δευτερογενή αγορά σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 430-15 του Νόμου του 1915.

⁶ Η αποζημίωση μπορεί να καταβάλλεται από την Εταιρεία ή από εταιρείες που ελέγχονται από αυτήν.

18. Έγκριση του Ανώτατου Συνολικού Ποσού Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Διοίκησης

¹ Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων εγκρίνει, ετησίως και χωριστά, τις προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με το ανώτατο συνολικό ποσό αποδοχών:

1. του Διοικητικού Συμβουλίου, για την περίοδο έως την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση; και
2. της Εκτελεστικής Διοίκησης, για την επόμενη εταιρική χρήση.

² Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να υποδιαιρεί το προτεινόμενο προς έγκριση ανώτατο συνολικό ποσό σε ανώτατη πάγια και ανώτατη μεταβλητή αποζημίωση και να υποβάλλει τις σχετικές προτάσεις για ξεχωριστή έγκριση από τη Γενική Συνέλευση. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να υποδιαιρεί τις αντίστοιχες προτάσεις του σε λοιπά στοιχεία αποζημίωσης ή/και να τις υποβάλλει προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση για διαφορετικές χρονικές περιόδους.

³ Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να υποβάλει στη Γενική Συνέλευση διαφορετικές ή πρόσθετες προτάσεις σχετικά με τα ίδια ή άλλα χρονικά διαστήματα.

⁴ Σε περίπτωση άρνησης έγκρισης από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να υποβάλει νέα πρόταση στην ίδια Γενική Συνέλευση ή σε επόμενη, και η Εταιρεία μπορεί να καταβάλει αποδοχές υπό την αίρεση της μεταγενέστερης έγκρισής τους από τη Γενική Συνέλευση.

19. Πρόσθετο Ποσό για την Εκτελεστική Διοίκηση

¹ Σε περίπτωση που το ανώτατο συνολικό ποσό σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 1 στοιχ. 2, το οποίο έχει ήδη εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, δεν επαρκεί, η Εταιρεία ή οι εταιρείες που ελέγχονται από αυτήν μπορούν να χρησιμοποιήσουν ένα πρόσθετο ποσό (Zusatzbetrag) για την αποζημίωση (συμπεριλαμβανομένης της αποζημίωσης για απώλεια αποδοχών ή για οικονομικές απώλειες που υφίσταται νέο μέλος της Εκτελεστικής Διοίκησης ως αποτέλεσμα της αλλαγής εργασίας του) των μελών της Εκτελεστικής Διοίκησης τα οποία διορίζονται στην Εκτελεστική Διοίκηση μετά την έγκριση των αποδοχών της Εκτελεστικής Διοίκησης.

² Εάν και στον βαθμό που το εγκεκριμένο ανώτατο συνολικό ποσό δεν επαρκεί για την αποζημίωση μέλους της Εκτελεστικής Διοίκησης το οποίο προάγεται εντός της Εκτελεστικής Διοίκησης μετά την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, το σχετικό ποσό εγκρίνεται στην επόμενη Γενική Συνέλευση.

³ Το πρόσθετο ποσό ανά περίοδο αποδοχών δεν δύναται να υπερβαίνει το 40% του τελευταίου εγκεκριμένου ανώτατου συνολικού ποσού αποδοχών της Εκτελεστικής Διοίκησης.

V. ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΘΗΤΕΙΕΣ ΕΚΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

20. Θητείες των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Διοίκησης εκτός της Εταιρείας³

¹ Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να κατέχει έως και δέκα (10) θητείες σε αντίστοιχες θέσεις σε άλλες εταιρείες με οικονομικό σκοπό, αλλά όχι περισσότερες από τέσσερις (4) θητείες σε εισηγμένες νομικές οντότητες.

² Κάθε μέλος της Εκτελεστικής Διοίκησης μπορεί να κατέχει έως και πέντε (5) θητείες σε αντίστοιχες θέσεις σε άλλες εταιρείες με οικονομικό σκοπό, αλλά όχι περισσότερες από μία (1) θητεία σε εισηγμένες νομικές οντότητες.

³ Θητείες σε διαφορετικές νομικές οντότητες που ανήκουν στον ίδιο όμιλο ή για λογαριασμό του ίδιου ομίλου θεωρούνται ως μία (1) θητεία.

⁴ Θητείες σε αντίστοιχες θέσεις που κατέχουν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Εκτελεστικής Διοίκησης κατόπιν αιτήματος της Εταιρείας ή εταιρειών που ελέγχονται από αυτήν δεν υπόκεινται στους ανωτέρω περιορισμούς.

⁵ Θητείες μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Εκτελεστικής Διοίκησης σε αντίστοιχες θέσεις ενώσεων, φιλανθρωπικών οργανισμών, οικογενειακών καταπιστευμάτων και ιδρυμάτων, καταπιστευμάτων και ταμείων παροχών υπαλλήλων χωρίς οικονομικό σκοπό δεν υπόκεινται στους ανωτέρω περιορισμούς.

⁶ Η ανάληψη θητειών από μέλη της Εκτελεστικής Διοίκησης σε αντίστοιχες θέσεις σε άλλες εταιρείες με οικονομικό σκοπό εκτός του Ομίλου Allwyn International απαιτεί την προηγούμενη έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου ή, εφόσον αυτό έχει ανατεθεί σε αυτήν, της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών.

⁷ Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Εκτελεστικής Διοίκησης τα οποία, κατά τον χρόνο της εκλογής ή του διορισμού τους στην Εταιρεία ή λόγω ανάληψης θητείας σε οντότητα εκτός του Ομίλου Allwyn International, δεν πληρούν ή παύουν να πληρούν τις απαιτήσεις της παρούσας διάταξης, οφείλουν, έως την τακτική ημερομηνία αποχώρησης από μία από τις υπερβαίνουσες θητείες τους και, σε κάθε περίπτωση, εντός δώδεκα (12) μηνών από την εκλογή, τον διορισμό ή την ανάληψη της θητείας, να μειώσουν τον αριθμό των θητειών τους στον επιτρεπόμενο από την παρούσα διάταξη. Κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, εξακολουθούν να είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Εκτελεστικής Διοίκησης, αντίστοιχα, με όλες τις εξουσίες και τα καθήκοντα.

21. Συμφωνίες Αποδοχών

¹ Η Εταιρεία ή οι εταιρείες που ελέγχονται από αυτήν μπορούν να συνάπτουν συμφωνίες αποδοχών με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η διάρκεια και η λύση αυτών των συμφωνιών εξαρτώνται από τη θητεία του μέλους και τις εκάστοτε ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις.

² Η Εταιρεία ή οι εταιρείες που ελέγχονται από αυτήν μπορούν να συνάπτουν συμβάσεις εργασίας αορίστου ή ορισμένου χρόνου με τα μέλη της Εκτελεστικής Διοίκησης. Οι συμβάσεις εργασίας ορισμένου χρόνου δεν δύνανται να υπερβαίνουν το ένα (1) έτος και επιτρέπεται να ανανεώνονται. Οι συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου πρέπει να προβλέπουν προθεσμία καταγγελίας που δεν υπερβαίνει τους δώδεκα (12) μήνες.

³ Εάν η Εταιρεία ή οι εταιρείες που ελέγχονται από αυτήν συμφωνήσουν με τα μέλη της Εκτελεστικής Διοίκησης μετασυσμβατική ρήτρα μη ανταγωνισμού για το χρονικό διάστημα μετά τη λήξη της εργασιακής σχέσης, η αποζημίωση για τη δέσμευση αυτή δεν μπορεί να υπερβαίνει το μέσο ποσό αποδοχών που καταβλήθηκε στο εν λόγω μέλος κατά τα τρία (3) εταιρικά έτη που προηγήθηκαν της αποχώρησής του από την Εταιρεία.

VI. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

22. Εταιρική Χρήση

Η εταιρική χρήση αρχίζει την 1η Ιανουαρίου κάθε έτους και λήγει την 31η Δεκεμβρίου του ίδιου έτους.

23. Διάθεση Κερδών

¹ Τα κέρδη του ισολογισμού διατίθενται σύμφωνα με τις εκάστοτε εφαρμοστέες διατάξεις της νομοθεσίας.

² Τυχόν μερίσματα θα διανέμονται κατά προτεραιότητα στους κατόχους Προνομιούχων Μετοχών πριν από οποιαδήποτε διανομή στους κατόχους Κοινών Μετοχών, έως ότου επιτευχθεί κατ' έτος το Προνομιακό Ποσό ανά Προνομιούχο Μετοχή (όπως ορίζεται κατωτέρω).

³ Το «**Προνομιακό Ποσό**» ανά Προνομιούχο Μετοχή αντιστοιχεί, κατά την ημερομηνία καθορισμού από το Διοικητικό Συμβούλιο της σχετικής διανομής μερίσματος για την οποία υπολογίζεται το Προνομιακό Ποσό, σε απόδοση με το Εφαρμοστέο Επιτόκιο (όπως ορίζεται κατωτέρω), η οποία υπολογίζεται ημερησίως επί του Οφειλόμενου Ποσού (όπως ορίζεται κατωτέρω), και υπολογίζεται με βάση πραγματικές/πραγματικές ημέρες (ACT/ACT) (χωρίς ανατοκισμό).

⁴ Το «**Οφειλόμενο Ποσό**» αντιστοιχεί σε 0,30 ευρώ.

⁵ Το «**Εφαρμοστέο Επιτόκιο**» αντιστοιχεί σε [●]% ετησίως από την ημερομηνία έκδοσης των Προνομιούχων Μετοχών.

⁶ Μετά τη διανομή του Προνομιακού Ποσού όπως ορίζεται ανωτέρω, οποιοδήποτε άλλο ετήσιο μέρισμα θα διανέμεται αποκλειστικά στους κατόχους Κοινών Μετοχών.

Τα προσωρινά μερίσματα δύνανται να διανέμονται οποτεδήποτε, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις και λαμβάνονται υπόψη οι διατάξεις του παρόντος άρθρου 23: (i) το Διοικητικό Συμβούλιο καταρτίζει ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, (ii) οι εν λόγω ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις αποδεικνύουν ότι υφίστανται επαρκή κέρδη και λοιπά αποθεματικά (περιλαμβανομένου του αποθεματικού υπέρ το άρτιο) διαθέσιμα προς διανομή, με την επιφύλαξη ότι το ποσό που θα διανεμηθεί δεν δύναται να υπερβαίνει τα κέρδη που έχουν πραγματοποιηθεί από το τέλος της τελευταίας χρήσης, για την οποία έχουν εγκριθεί οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, προσαυξημένα με τα κέρδη εις νέον και τα διανεμητέα αποθεματικά και μειωμένα κατά τις ζημίες εις νέον και τα ποσά που πρέπει να διατεθούν για το τακτικό αποθεματικό, (iii) εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει τη διανομή των προσωρινών μερισμάτων, και (iv) οι νόμιμοι ελεγκτές επαληθεύουν ότι οι ανωτέρω προϋποθέσεις έχουν δεόντως τηρηθεί.

VII. ΔΙΑΛΥΣΗ ΚΑΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ· ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ

24. Λύση και Εκκαθάριση

Σε περίπτωση λύσης της Εταιρείας, η εκκαθάριση διενεργείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο ενεργεί συλλογικά ως εκκαθαριστής, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά και διορίσει τρίτο/ους εκκαθαριστή/ές.

25. Διανομή Εσόδων Εκκαθάρισης

¹ Τα προϊόντα εκκαθάρισης διανέμονται κατά προτεραιότητα στους κατόχους Προνομιούχων Μετοχών πριν από οποιαδήποτε διανομή εσόδων εκκαθάρισης στους κατόχους Κοινών Μετοχών, έως ότου επιτευχθεί το Ποσό Προτίμησης Εκκαθάρισης ανά Προνομιούχο Μετοχή (όπως ορίζεται κατωτέρω).

² Το «**Ποσό Προτίμησης Εκκαθάρισης**» ανά Προνομιούχο Μετοχή αντιστοιχεί, κατά την ημερομηνία κατά την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει τη διανομή των προϊόντων εκκαθάρισης, στο Οφειλόμενο Ποσό πλέον του ποσού των δεδουλευμένων αλλά μη διανεμηθέντων μερισμάτων που αντιστοιχούν στον κάτοχο Προνομιούχων Μετοχών.

³ Μετά τη διανομή του Ποσού Προτίμησης Εκκαθάρισης όπως ορίζεται ανωτέρω, τυχόν υπόλοιπο προϊόν εκκαθάρισης διανέμεται αποκλειστικά στους κατόχους Κοινών Μετοχών.

26. Ανακοινώσεις και Ειδοποιήσεις

¹ Οι επίσημες δημοσιεύσεις της Εταιρείας πραγματοποιούνται στο Μητρώο Εταιρειών και Ενώσεων του Λουξεμβούργου (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations de Luxembourg*). Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να ορίζει πρόσθετα μέσα δημοσίευσης.

² Οι επίσημες ανακοινώσεις της Εταιρείας προς τους μετόχους πραγματοποιούνται μέσω επίσημων δημοσιεύσεων. Οι ανακοινώσεις προς τους μετόχους μπορούν επίσης να αποστέλλονται ταχυδρομικά, μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) ή τηλεομοιοτυπίας (fax) στις διευθύνσεις που αναγράφονται στο μητρώο μετόχων.

* * * * *

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Το παρόν χρονοδιάγραμμα παραθέτει τα βασικά βήματα, με ενδεικτικές ημερομηνίες, για τη Διασυνοριακή Μετατροπή. Οι όροι με κεφαλαία που χρησιμοποιούνται στο παρόν παράρτημα έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Σχέδιο Διασυνοριακή Μετατροπής.

A/A	Ενέργεια	Ημερομηνία
1.	Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφασίζει την έναρξη της διαδικασίας Διασυνοριακής Μετατροπής, ορίζοντας τους ανεξάρτητους ελεγκτές για την κατάρτιση της Έκθεσης του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα σύμφωνα με το άρθρο 139ζ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.	12 Οκτ 2025 (Κυρ.)
2.	Ανακοίνωση της ανωτέρω απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου στο Χ.Α..	13 Οκτ 2025 (Δευτ.)
3.	Οριστικοποίηση των ακόλουθων εγγράφων, σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο περί Εταιρικών Μετασχηματισμών: (i) Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής, σύμφωνα με το άρθρο 139δ, περιλαμβανομένου του Νέου Καταστατικού της Μετατραπείσας Εταιρείας,	Έως 28 Οκτ 2025 (Τρ.)

Α/Α	Ενέργεια	Ημερομηνία
	(ii) Ενημέρωση προς μετόχους, πιστωτές και εκπροσώπους εργαζομένων σχετικά με το δικαίωμα υποβολής παρατηρήσεων επί του Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής έως πέντε (5) εργάσιμες ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τη Διασυνοριακή Μετατροπή, σύμφωνα με το άρθρο 139ε παρ. 1, περ. β), (iii) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τα άρθρα 139στ και 106, (iv) Δήλωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εταιρείας σε χρόνο που δεν απέχει περισσότερο από έναν (1) μήνα από την ημερομηνία της δημοσιοποίησης της δήλωσης, σύμφωνα με το άρθρο 139ι παρ. 4 και (v) Έκθεση του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα, σύμφωνα με το άρθρο 139ζ.	
4.	Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει τα υπό (i)–(iv) έγγραφα που αναφέρονται στο βήμα 3.	30 Οκτ 2025 (Πέμ.)
5.	Η Εταιρεία υποβάλλει στο Γ.Ε.ΜΗ. την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και τα έγγραφα που αναφέρονται στο βήμα 3 προς δημοσίευση.	30 Οκτ 2025 (Πέμ.)
6.	Δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ. των υπό (i)–(v) εγγράφων που αναφέρονται στο βήμα 3 σύμφωνα με το άρθρο 139ε παρ. 1, 139στ παρ. 6 και 139ι παρ. 4 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.	4 Νοε 2025 (Τρ.)
7.	Ανακοίνωση της ανωτέρω απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου στο Χ.Α., της δημοσίευσης στο Γ.Ε.ΜΗ. σύμφωνα με το βήμα 6 και της διαθεσιμότητας των εγγράφων σύμφωνα με το βήμα 8.	4 Νοε 2025 (Τρ.)

Α/Α	Ενέργεια	Ημερομηνία
8.	Διάθεση για επισκόπηση από τους μετόχους στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 139α(3) και 107 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών των κάτωθι εγγράφων: (i) Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής, σύμφωνα με το άρθρο 139δ, (ii) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τα άρθρα 139στ και 106, (iii) Έκθεση του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα, σύμφωνα με το άρθρο 139ζ, (iv) Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και εκθέσεις διαχείρισης των τελευταίων τριών χρήσεων και της εξαμηνιαίας οικονομικής κατάστασης Α΄ εξαμήνου 2025 της Εταιρείας, (v) Ενημέρωση προς μετόχους, πιστωτές και εκπροσώπους εργαζομένων σχετικά με το δικαίωμα υποβολής παρατηρήσεων επί του Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής έως πέντε (5) εργάσιμες ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τη Διασυνοριακή Μετατροπή, σύμφωνα με το άρθρο 139ε παρ. 1 περ. β) και (vi) Δήλωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εταιρείας σε χρόνο που δεν απέχει περισσότερο από έναν (1) μήνα από την ημερομηνία της δημοσιοποίησης της δήλωσης, σύμφωνα με το άρθρο 139ι παρ. 4.	4 Νοε 2025 (Τρ.)
9.	Έναρξη της τρίμηνης προθεσμίας για την προστασία των πιστωτών, σύμφωνα με το άρθρο 139ι παρ. 1 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.	5 Νοε 2025 (Τετ.)
10.	Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλεί τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για την έγκριση της	15 Δεκ 2025 (Δευτ.)

Α/Α	Ενέργεια	Ημερομηνία
	Διασυννοριακής Μετατροπής και των συναφών εγγράφων. Υποβολή της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης στο Γ.Ε.ΜΗ. για δημοσίευση. Δημοσίευση της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης στο Γ.Ε.ΜΗ. (τουλάχιστον είκοσι (20) πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση).	
11.	Είκοσι (20) πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ανάρτηση στο τμήμα της ιστοσελίδας της Εταιρείας που αφορά τις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων των εγγράφων που θα υποβληθούν στη Γενική Συνέλευση, ήτοι των εγγράφων που αναφέρονται στο βήμα 3, καθώς και σχεδίου απόφασης για κάθε θέμα της ημερήσιας διάταξης, σύμφωνα με το άρθρο 123 παρ. 4 του ελληνικού νόμου 4548/2018.	15 Δεκ 2025 (Δευτ.)
12.	Ανακοίνωση στο Χ.Α. σχετικά με την πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης.	15 Δεκ 2025 (Δευτ.)
13.	Λήψη απόφασης από τη Γενική Συνέλευση για την έγκριση της Διασυννοριακής Μετατροπής και των συναφών εγγράφων, σύμφωνα με τα άρθρα 139η και 108 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.	5 Ιαν 2026 (Δευτ.)
14.	Ανακοίνωση στο Χ.Α. της απόφασης της Γ.Σ. σχετικά με την έγκριση της Διασυννοριακής Μετατροπής.	5 Ιαν 2026 (Δευτ.)
15.	Υποβολή στη Διεύθυνση Εταιρειών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, μαζί με όλα τα σχετικά έγγραφα για τη διενέργεια του προληπτικού ελέγχου νομιμότητας και την έκδοση του πιστοποιητικού πριν από τη Διασυννοριακή Μετατροπή (το	5 Ιαν 2026 (Δευτ.)

Α/Α	Ενέργεια	Ημερομηνία
	«Πιστοποιητικό πριν από τη Διασυννοριακή Μετατροπή»), σύμφωνα με το άρθρο 139ιγ παρ. 3 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.	
16.	Έναρξη της περιόδου ενός (1) μήνα εντός της οποίας οι μέτοχοι της Εταιρείας που καταψήφισαν το Σχέδιο Διασυννοριακής Μετατροπής μπορούν να διαθέσουν τις μετοχές τους έναντι του Χρηματικού Ανταλλάγματος (Δικαίωμα Εξόδου), σύμφωνα με το άρθρο 139θ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.	6 Ιαν 2026 (Τρ.)
17.	Λήξη της τρίμηνης προθεσμίας για την προστασία των πιστωτών, σύμφωνα με το άρθρο 139ι παρ. 1 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.	5 Φεβ 2026 (Πέμ.)
18.	Λήξη της μηνιαίας προθεσμίας για την άσκηση του Δικαιώματος Εξόδου σύμφωνα με το άρθρο 139θ του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.	6 Φεβ 2026 (Παρ.)
19.	Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας λαμβάνει απόφαση με την οποία διαπιστώνει τον αριθμό των μετόχων που άσκησαν το Δικαίωμα Εξόδου και εάν έχει υπερβεί το Όριο Εξόδου που έχει καθορισθεί στο Σχέδιο Διασυννοριακής Μετατροπής. Η απόφαση υποβάλλεται στη Διεύθυνση Εταιρειών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης.	6 Φεβ 2026 (Παρ.)

A/A	Ενέργεια	Ημερομηνία
20.	Υπό την προϋπόθεση ότι ο αριθμός των μετόχων που άσκησαν το Δικαίωμα Εξόδου δεν έχει υπερβεί το Όριο Εξόδου και, εφόσον έχει ολοκληρωθεί ο προληπτικός έλεγχος νομιμότητας, η Διεύθυνση Εταιρειών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης εκδίδει το Πιστοποιητικό πριν από τη Διασυνοριακή Μετατροπή. Το Πιστοποιητικό πριν από τη Διασυνοριακή Μετατροπή διαβιβάζεται στην ηλεκτρονική πλατφόρμα δημοσιεύσεων εταιρειών & ενώσεων του Λουξεμβούργου (Recueil électronique des sociétés et associations - RESA). Ο συμβολαιογράφος στο Λουξεμβούργο διενεργεί έλεγχο νομιμότητας επί της Διασυνοριακής Μετατροπής (ο «Έλεγχος Νομιμότητας Λουξεμβούργου»), εφόσον έχει λάβει το σύνολο των εγγράφων, συμπεριλαμβανομένου του Πιστοποιητικού πριν από τη Διασυνοριακή Μετατροπή. Εφόσον διαπιστώσει ότι πληρούνται όλες οι σχετικές προϋποθέσεις, εγκρίνει τη Διασυνοριακή Μετατροπή εκδίδοντας το σχετικό πιστοποιητικό νομιμότητας (το «Πιστοποιητικό Νομιμότητας Λουξεμβούργου»).	6 Φεβ 2026 (Παρ.)
21.	Έκδοση του Πιστοποιητικού Νομιμότητας Λουξεμβούργου και σύνταξη συμβολαιογραφικής πράξης διαπίστωσης (constat deed) από τον συμβολαιογράφο στο Λουξεμβούργο. Ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Μετατροπής.	6 Φεβ 2026 (Παρ.)
22.	Ανακοίνωση στο Χ.Α. σχετικά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Μετατροπής.	6 Φεβ 2026 (Παρ.)

Α/Α	Ενέργεια	Ημερομηνία
23.	Εγγραφή της Μετατραπείσας Εταιρείας στο Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών Λουξεμβούργου (Registre de commerce et des sociétés - RCS). Διαγραφή της Εταιρείας από το Γ.Ε.ΜΗ. κατόπιν υποβολής της βεβαίωσης εγγραφής της Μετατραπείσας Εταιρείας στο RCS μέσω του ηλεκτρονικού συστήματος στο Λουξεμβούργο και διενέργεια καταχωρίσεων για τη σύσταση του Ελληνικού Υποκαταστήματος.	6 Φεβ 2026 (Παρ.)
24.	Υποβολή της συμβολαιογραφικής πράξης διαπίστωσης (constat deed) στο RCS και καταχώριση των πραγματικών δικαιούχων (UBOs) της Μετατραπείσας Εταιρείας στο Μητρώο Πραγματικών Δικαιούχων του Λουξεμβούργου.	9 Φεβ 2026 (Δευτ.)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3

Έκθεση του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα

Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου ΑΕ

Έκθεση σύμφωνα με το άρθρο 139ζ του Ν. 4601/2019 επί του
δικαίου και ευλόγου του χρηματικού ανταλλάγματος προς τους
μετόχους που ασκούν το δικαίωμα διάθεσης των εταιρικών
τους συμμετοχών

Οκτώβριος 2025



Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας

Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου ΑΕ

Λεωφόρος Αθηνών 112
ΤΚ 104 42, Αθήνα, Αττική

Deals Services, Advisory

Grant Thornton

Λεωφόρος Κατεχάκη 58
115 25, Αθήνα, Αττική
Τ +30 (210) 72 80 000
Φ +30 (210) 72 12 222
www.grant-thornton.gr

30 Οκτωβρίου 2025

Θέμα: Έκθεση σύμφωνα με το άρθρο 139ζ του Ν. 4601/2019 επί του δικαίου και ευλόγου του χρηματικού ανταλλάγματος προς τους μετόχους που ασκούν το δικαίωμα διάθεσης των εταιρικών τους συμμετοχών.

Αξιότιμοι κυρίες/κύριοι,

Σε συνέχεια της μεταξύ μας σύμβασης έργου, σας αποστέλλουμε την έκθεση σύμφωνα με το άρθρο 139ζ του Ν. 4601/2019 επί του δικαίου και ευλόγου του χρηματικού ανταλλάγματος, το οποίο αναμένεται να καταβληθεί στους μετόχους που θα καταψηφίσουν το σχέδιο διασυννοριακής μετατροπής και θα ασκήσουν το δικαίωμα διάθεσης των εταιρικών τους συμμετοχών σύμφωνα με το άρθρο 139θ του Ν. 4601/2019.

Είμαστε στη διάθεσή σας για κάθε διευκρίνιση ή/ και περαιτέρω συνεργασία σχετικά.

Με εκτίμηση,

Για την Grant Thornton,



Κωνσταντίνος Καζάς
Partner
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 55641



Δημήτρης Δουβράκης
Partner
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 33921

Περιεχόμενα

Σύνοψη	4
Σκοπός και πλαίσιο εργασίας	4
Πηγές πληροφόρησης	4
Παρουσίαση ΟΠΑΠ	5
Μεθοδολογία αποτίμησης	5
Προεξοφλημένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (Discounted Free Cash Flows)	5
Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών (Comparable Companies' Multiples)	6
Συμπεράσματα	6
Σημαντικές παρατηρήσεις	7

Σύνοψη

Σκοπός και πλαίσιο εργασίας

Με την από 12/10/2025 απόφασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας «Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου ΑΕ» (εφεξής ο «**Εντολέας**» ή η «**Διοίκηση**») αποφάσισε την έγκριση της έναρξης της διαδικασίας της διασυνοριακής μετατροπής για τη μεταφορά της καταστατικής έδρας της εταιρείας «Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου ΑΕ» (εφεξής ο «**ΟΠΑΠ**» ή η «**Εταιρεία**») από την Ελλάδα στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου (εφεξής η «**Διασυνοριακή Μετατροπή**»). Η Διασυνοριακή Μετατροπή θα υλοποιηθεί κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 139α-139ιη του Ν. 4601/2019 και συμπληρωματικά από τις διατάξεις των άρθρων 104-117 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύει, καθώς και των διατάξεων του Τίτλου Χ, Κεφάλαιο VI, Ενότητα 2 του νόμου της 10ης Αυγούστου 1915 σχετικά με τις εμπορικές εταιρείες του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (Loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales) και από πλευράς φορολογικού δικαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5162/2024, Μέρος Δ, άρθρα 47-51, 54, 56, 58 και 59 και κάθε συναφούς διάταξης του οικείου Μέρους, όπως ισχύουν, καθώς και των λοιπών εγγράφων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της Πρώτης Διασυνοριακής Μετατροπής, ενώ με την από 30/10/2025 απόφασή του αποφάσισε την έγκριση του σχεδίου διασυνοριακής μετατροπής της Εταιρείας (το «**Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής**») της Εταιρείας.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω, η Grant Thornton κλήθηκε να εξετάσει και να αξιολογήσει το δίκαιο και εύλογο του χρηματικού ανταλλάγματος που προβλέπεται στο Σχέδιο Διασυνοριακής Μετατροπής της Εταιρείας, το οποίο αναμένεται να καταβληθεί στους μετόχους που θα καταψηφίσουν το σχέδιο και θα ασκήσουν το δικαίωμα διάθεσης των εταιρικών τους συμμετοχών σύμφωνα με το άρθρο 139θ του Ν. 4601/2019. Πιο συγκεκριμένα, σύμφωνα με το άρθρο 139ζ του Ν. 4601/2024, απαιτείται η σύνταξη έκθεσης που να αξιολογεί κατά πόσο το προτεινόμενο χρηματικό ανάλλαγμα ανταποκρίνεται στην πραγματική αξία των μετοχών της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο αυτό, η Διοίκηση ανέθεσε στους ορκωτούς ελεγκτές κκ. Κωνσταντίνο Καζά και Δημήτρη Δουβρή της εταιρείας Grant Thornton την προετοιμασία της ως άνω Έκθεσης (εφεξής η «**Έκθεση**»). Για την υλοποίηση της εργασίας μας προβήκαμε στη διενέργεια αποτίμησης του ΟΠΑΠ. Η εν λόγω μελέτη εξηγεί τις παραδοχές και τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση της.

Πηγές πληροφόρησης

Κατά την εργασία μας, εξετάσθηκαν όλα τα δεδομένα που απαιτούνται από τη διεθνή πρακτική αποτιμήσεων, στο βαθμό που αυτό ήταν εφικτό, και τα οποία μεταξύ άλλων περιλαμβάνουν:

- Το πρακτικό συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αναφορικά με την έναρξη της διαδικασίας της Διασυνοριακής Μετατροπής, με ημερομηνία 12/10/2025.
- Το προσχέδιο του πρακτικού συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αναφορικά με την έγκριση του Σχεδίου Διασυνοριακής Μετατροπής, με ημερομηνία 30/10/2025.
- Οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΟΠΑΠ για τα έτη 2020 - 2024, καθώς και για το Α' εξάμηνο του 2025.
- Επιχειρηματικό σχέδιο του ΟΠΑΠ για την περίοδο 2025 - 2029.
- Το Implementation Agreement για την Συναλλαγή.
- Διεθνείς Βάσεις Δεδομένων από όπου προέκυψαν και αναλύθηκαν δεδομένα αγοράς από εισηγμένες και συγκρίσιμες εταιρείες, αλλά και στοιχεία για τον ίδιο τον ΟΠΑΠ.
- Συζητήσεις με τη Διοίκηση του ΟΠΑΠ και λοιπές αναλύσεις, σχετικά με τα ιστορικά στοιχεία αλλά και τα επιχειρηματικά σχέδια των εταιρειών.
- Εμπειρία της Grant Thornton.
- Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Παρουσίαση ΟΠΑΠ

Ο Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου ΑΕ είναι ο κορυφαίος πάροχος τυχερών παιχνιδιών στην Ελλάδα, με ιστορία που ξεκινά το 1958 και παρουσία στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 2001. Απασχολεί περισσότερους από 2.000 εργαζόμενους και διαθέτει το μεγαλύτερο δίκτυο διανομής τυχερών παιχνιδιών στη χώρα, το οποίο περιλαμβάνει περισσότερα από 7.000 πρακτορεία και σημεία πώλησης, ενώ ταυτόχρονα επενδύει συστηματικά στην ανάπτυξη ψηφιακών καναλιών και υπηρεσιών on-line gaming.

Η Εταιρεία κατέχει αποκλειστικές άδειες στην ελληνική αγορά για αριθμολαχεία, αθλητικό στοίχημα, παιχνίδια άμεσης κλήρωσης (scratch και παθητικά λαχεία), Video Lottery Terminals (VLTs) και ιπποδρομιακό στοίχημα. Παράλληλα, έχει επεκταθεί δυναμικά στον τομέα του διαδικτυακού στοιχηματισμού και των on-line καζίνο, ενώ μέσω των θυγατρικών της, όπως οι Tora Direct και Tora Wallet, δραστηριοποιείται και στις υπηρεσίες πληρωμών και χρηματοοικονομικών συναλλαγών. Με αυτόν τον τρόπο, ο ΟΠΑΠ συνδυάζει την παραδοσιακή λιανική δραστηριότητα με την ψηφιακή καινοτομία, προσφέροντας ολοκληρωμένες υπηρεσίες στους πελάτες.

Παράλληλα, ο ΟΠΑΠ αποτελεί έναν απ' τους μεγαλύτερους κοινωνικούς συνεισφέροντες στην Ελλάδα, επενδύοντας σημαντικούς πόρους σε δράσεις που ενισχύουν τον αθλητισμό, την υγεία, την παιδεία και τον πολιτισμό, ενώ ως μέλος της World Lottery Association, εφαρμόζει αυστηρά πρότυπα υπεύθυνου παιχνιδιού, διασφαλίζοντας ένα ασφαλές και διαφανές περιβάλλον για τους παίκτες.

Μεθοδολογία αποτίμησης

Μια εταιρεία αντιπροσωπεύει ένα σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που συγκεντρώνονται με στόχο τη μεγιστοποίηση της απόδοσης των μετόχων. Η συνολική αξία της εταιρείας δεν προκύπτει αποκλειστικά από την ατομική αξία των περιουσιακών της στοιχείων, αλλά και από την ικανότητά της να αξιοποιεί βέλτιστα τους διαθέσιμους πόρους της ώστε να παράγει ελκυστικές αποδόσεις. Κατά συνέπεια, η αξία της εταιρείας, και κατ' επέκταση της ίδιας της καθαρής θέσης της, μπορεί να αποκτήσει διαφορετικές έννοιες ανάλογα με τη μέθοδο αποτίμησης που εφαρμόζεται και τις πληροφορίες που χρησιμοποιούνται.

Η αποτίμηση του ΟΠΑΠ ως μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με διεθνώς αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης, βάσει των οποίων καταλήξαμε σε εκτίμηση της εύλογης αξίας των Ιδίων Κεφαλαίων της κατά την 12/10/2025 (ημερομηνία κατά την οποία ανακοινώθηκε το χρηματικό αντάλλαγμα). Η καταλληλότητα κάθε μεθόδου αξιολογήθηκε, ενώ διενεργήθηκαν αναλύσεις ευαισθησίας, και εφαρμόστηκαν συντελεστές στάθμισης στα αποτελέσματα κάθε μεθόδου.

Για την αποτίμηση του ΟΠΑΠ χρησιμοποιήθηκαν οι παρακάτω μέθοδοι αποτίμησης:

Μέθοδος	
Προεξοφλημένες Ταμειακές Ροές (Discounted Cash Flows)	✓
Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών (Comparable Companies' Multiples)	✓

Προεξοφλημένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (Discounted Free Cash Flows)

Η μέθοδος των Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flows - DCF) αναγνωρίζεται ευρέως ως μία από τις πλέον αξιόπιστες μεθόδους αποτίμησης. Το μοντέλο εξετάζει την επιχείρηση δυναμικά, αναλύοντας την ιστορική της απόδοση και εκτιμώντας την ικανότητά της να παράγει μελλοντικές ταμειακές ροές («ταμειακά πλεονάσματα»).

Η μέθοδος DCF αποτιμά μια εταιρεία υπολογίζοντας την παρούσα αξία (Present Value - PV) των μελλοντικών Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Free Cash Flows - FCF), οι οποίες μπορούν να αξιοποιηθούν για την αποπληρωμή χρέους και τη δημιουργία αποδόσεων για τους μετόχους. Οι ταμειακές ροές προβλέπονται για μια προκαθορισμένη χρονική περίοδο, ενώ η μελλοντική αξία της εταιρείας μετά το τέλος αυτής της περιόδου εκτιμάται στο διηνεκές.

Η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών περιλαμβάνει:

- την παρούσα αξία που αντιστοιχεί σε μια περίοδο για την οποία μπορούν να γίνουν προβλέψεις. Αυτή η περίοδος ορίζεται ως ο χρόνος που απαιτείται για την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου της εταιρείας, και,
- την αξία της εταιρείας στο διηνεκές.

Για να ληφθεί υπόψη η χρονική αξία του χρήματος, η μέθοδος DCF εφαρμόζει ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προσαρμοσμένο στον κίνδυνο, το οποίο συνήθως είναι το Σταθμισμένο Μέσο Κόστος Κεφαλαίου (Weighted Average Cost of Capital - WACC), προκειμένου να προεξοφλήσει τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές, αντικατοπτρίζοντας τόσο τη χρονική αξία του χρήματος όσο και τον κίνδυνο που σχετίζεται με αυτές τις ταμειακές ροές.

Οι προβλέψεις για τις ταμειακές ροές και οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου παρασχεθήκαν από τη διοίκηση του ΟΠΑΠ. Οι παραδοχές αυτές εξετάστηκαν για το εύλογο τους σύμφωνα με τα ιστορικά δεδομένα, τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, το ανταγωνιστικό περιβάλλον, και τις μελλοντικές προοπτικές του κλάδου που αυτή δραστηριοποιείται.

Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών (Comparable Companies' Multiples)

Η μέθοδος των Πολλαπλάσιων Χρηματιστηριακών Δεικτών βασίζεται στην παραδοχή ότι η αξία μιας εταιρείας θα πρέπει να ισούται με το ποσό που θα ήταν διατεθειμένοι να πληρώσουν για το μετοχικό της κεφάλαιο καλώς πληροφορημένοι και ορθολογικοί επενδυτές. Αυτή η μεθοδολογία ευθυγραμμίζει την αξία της εταιρείας με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, αποτυπώνοντας το επενδυτικό κλίμα, τις προσδοκίες των επενδυτών και τις γενικότερες τάσεις που επικρατούν στον κλάδο.

Στο πλαίσιο αυτής της προσέγγισης, η αποτίμηση πραγματοποιείται μέσω της εφαρμογής πολλαπλασιαστών που προκύπτουν από τις κεφαλαιοποιήσεις εισηγμένων εταιρειών που είναι συγκρίσιμες με την υπό αποτίμηση εταιρεία. Αυτοί οι πολλαπλασιαστές βασίζονται συνήθως σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, όπως τα Κέρδη προ Τόκων, Φόρων και Αποσβέσεων (EBITDA), τα Κέρδη προ Τόκων και Φόρων (EBIT) ή ο κύκλος εργασιών. Συγκρίνοντας τους πολλαπλασιαστές με τα αντίστοιχα χρηματοοικονομικά στοιχεία της υπό αποτίμηση εταιρείας, προκύπτει η αξία της εταιρείας, η οποία αντικατοπτρίζει τον τρόπο με τον οποίο η αγορά αποτιμά συγκρίσιμες επιχειρήσεις στον κλάδο.

Η μέθοδος απαιτεί τον εντοπισμό ενός επαρκούς δείγματος ομοειδών εταιρειών. Οι εταιρείες αυτές πρέπει να διαθέτουν παρόμοια χαρακτηριστικά με την υπό αποτίμηση εταιρεία, όπως ο κλάδος, η αγορά δραστηριοποίησης, το μέγεθος και οι προοπτικές ανάπτυξης.

Συμπεράσματα

Το χρηματικό αντάλλαγμα ποσού € 19,04 ανά μετοχή εμπίπτει εντός του εύρους αξιών που προέκυψε από την αποτίμηση του ΟΠΑΠ, όπως αυτή διενεργήθηκε βάσει των μεθόδων που περιγράφονται στην παρούσα έκθεση, και ως εκ τούτου θεωρείται δίκαιο και εύλογο για τους μετόχους που πρόκειται να καταψηφίσουν το σχέδιο διασυννοριακής μετατροπής και να ασκήσουν το δικαίωμα διάθεσης των εταιρικών τους συμμετοχών.

Επισημαίνεται πως, τόσο η Grant Thornton όσο και οι υπογράφωντες την παρούσα έκθεση, δεν διατηρούν επαγγελματική ή άλλη οικονομική σχέση με τον ΟΠΑΠ κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας έκθεσης, και είναι ανεξάρτητοι με βάση τα προβλεπόμενα στο άρθρο 101 του Ν. 4548/2018.

Αναφορικά με το πλαίσιο διεξαγωγής της εργασίας αποτίμησης, σημειώνουμε ότι κατά την εφαρμογή των μεθόδων αυτών, δεν παρουσιάστηκαν ειδικές δυσχέρειες ή δυσκολίες. Κατά τη γνώμη μας, οι μέθοδοι που εφαρμόστηκαν για τον προσδιορισμό της αξίας του ΟΠΑΠ, όσο και η βαρύτητα που αποδόθηκε σε κάθε μία από τις μεθόδους αποτίμησης, κρίνονται ενδεδειγμένες και κατάλληλες δεδομένων των συγκεκριμένων συνθηκών (φύση και μέγεθος της Εταιρείας, συνθήκες της αγοράς, κλάδο δραστηριοποίησης).

Σημαντικές παρατηρήσεις

Για τα αποτελέσματα της εργασίας μας εφιστούμε την προσοχή σας στις παρακάτω σημαντικές παρατηρήσεις:

- Όλα τα έγγραφα, τα ιστορικά στοιχεία και οι πληροφορίες, όπως επίσης και οι εκτιμήσεις σχετικά με τα αναμενόμενα επίπεδα μελλοντικών μεγεθών, μας χορηγήθηκαν από τη Διοίκηση του ΟΠΑΠ. Τα ανωτέρω στοιχεία και πληροφορίες εξετάστηκαν και ελέγχθηκαν από εμάς ως προς την πληρότητα και τη συνέπεια με τις λοιπές πληροφορίες που τέθηκαν υπόψη μας. Βασιστήκαμε, επίσης, σε σχετικές διαβεβαιώσεις της Διοίκησης αναφορικά με την ακρίβεια και την αξιοπιστία των παρεχόμενων εγγράφων.
- Η Grant Thornton δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε περίπτωση που κάποια πληροφορία ή γεγονός που έχει δοθεί, αποδειχθεί ανακριβής ή λανθασμένη ή παραπλανητική ή μη αποδεκτή. Δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη ή υποχρέωση ακόμη και στην περίπτωση που αποδειχθεί ότι η Διοίκηση παρακράτησε σημαντικά έγγραφα και γεγονότα.
- Το μεγαλύτερο μέρος των πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή των μεθόδων αποτίμησης βασίστηκε στα τελευταία και επίκαιρα στοιχεία. Ο καθορισμός της τελικής εκτίμησης της αξίας του ΟΠΑΠ βασίζεται στην αντικειμενική αλλά και την ποιοτική αξιολόγηση των μεγεθών, τα οποία αξιολογήθηκαν με βάση την εμπειρία και τη γνώση μας.
- Η έκφραση γνώμης βασίζεται επίσης στις επιχειρηματικές, οικονομικές και άλλες συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, στις τρέχουσες συνθήκες της Ελληνικής και της παγκόσμιας οικονομίας που ο Όμιλος έχει ή αναμένεται να έχει δραστηριότητα αλλά και σε μακροοικονομικά στοιχεία. Δεν έχουμε οποιαδήποτε υποχρέωση αναθεώρησης της γνώμης μας σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών σε μεταγενέστερο στάδιο, εκτός αν μας ζητηθεί γραπτώς να το κάνουμε από τον ΟΠΑΠ.
- Σημειώνεται ότι οι εκτιμήσεις για τη μελλοντική εξέλιξη διαφόρων μεγεθών που μας παρασχέθηκαν από τη Διοίκηση ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον λόγω αλλαγών των οικονομικών, επιχειρηματικών και άλλων συνθηκών της αγοράς εν γένει, με συνέπεια τη μεταβολή των σχετικών αποτελεσμάτων της αποτίμησής μας, μεταβολή η οποία μπορεί να είναι σημαντική και ουσιώδης.
- Προτείνεται πως ο οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος για την παρούσα μελέτη θα πρέπει να εκτιμήσει, στηριζόμενος στην κρίση του, τα σχετικά οικονομικά στοιχεία και δεδομένα. Συνίσταται η περαιτέρω ανάλυση από ειδικούς, οικονομικούς, νομικούς ή χρηματοοικονομικούς αναλυτές, έτσι ώστε η λήψη οποιασδήποτε επιχειρηματικής απόφασης να μη βασίζεται μόνο σε αυτή τη μελέτη.

PV:4455856.1



Grant Thornton

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4

Δήλωση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας «Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου Α.Ε.», κατ' άρθρο 139ι παρ. 4 του ν. 4601/2019

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «Ο.Π.Α.Π. ΑΕ» με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 003823201000, Αριθμό Φορολογικού Μητρώου (Α.Φ.Μ.) 090027346 και έδρα επί της Λεωφόρου Αθηνών, αριθμός 112, Αθήνα, 104 42, Ελλάδα (εφεξής η «**Εταιρεία**»), σε συνέχεια της από 30.10.2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της περί έγκρισης του σχεδίου διασυννοριακής μετατροπής της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 139α-139ιη και 104-117 του ν. 4601/2019, των άρθρων 47–51, 54, 56, 58 και 59 του ν. 5162/2024 καθώς και τις διατάξεις του Τίτλου Χ, Κεφαλαίου VI, Ενότητας 2 του λουξεμβουργιανού νόμου της 10ης Αυγούστου 1915 περί εμπορικών εταιρειών, όπως ισχύουν, και κατόπιν υπογραφής του από 30.10.2025 σχεδίου διασυννοριακής μετατροπής, δηλώνει ότι εξέτασε την τρέχουσα οικονομική κατάσταση της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 30.09.2025. Βάσει των πληροφοριών που το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει μέχρι σήμερα, 30.10.2025, και μετά τη διενέργεια εύλογων ερευνών, δεν γνωρίζει κανένα λόγο από τον οποίο συνάγεται ότι κατόπιν ολοκλήρωσης της διασυννοριακής μετατροπής, η μετατραπείσα εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες.

Αθήνα, 30.10.2025

Για την Εταιρεία

Jan Karas

Πρόεδρος ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλο

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 30.09.2025

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2025	31.12.2024
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	551.209	605.288
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	29.767	34.759
Δικαίωμα χρήσης	19.502	20.187
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.180	2.184
Υπεραξία	-	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	661.412	446.412
Εμπορικές απαιτήσεις	601	1.446
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	44.423	42.318
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-
Μακροπρόθεσμες επενδύσεις	-	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.309.095	1.152.593
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	2.195	2.773
Εμπορικές απαιτήσεις	19.636	31.325
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	-	-
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	37.618	31.482
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	<u>378.192</u>	<u>139.494</u>
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	<u>437.641</u>	<u>205.074</u>
Σύνολο Ενεργητικού	1.746.736	1.357.667
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	111.019	111.019
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	12.966	12.966

Αποθεματικά	37.211	37.006
Ίδιες μετοχές	(159.842)	(159.842)
Κέρδη εις νέο	<u>272.696</u>	<u>400.549</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρείας	274.051	401.699
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	274.051	401.699
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δανειακές υποχρεώσεις	308.425	567.611
Υποχρεώσεις μισθώσεων	13.375	14.767
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	42.340	44.232
Προγράμματα παροχών προσωπικού	3.854	6.179
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>31.380</u>	<u>10.851</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	399.374	643.640
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δανειακές υποχρεώσεις	628.529	75.711
Υποχρεώσεις μισθώσεων	6.687	6.397
Εμπορικές υποχρεώσεις	83.932	94.561
Προγράμματα παροχών προσωπικού	4.234	-
Προβλέψεις	3.334	3.567
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	72.538	57.462
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>274.058</u>	<u>74.629</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>1.073.311</u>	<u>312.328</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	1.472.685	955.967
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	1.746.736	1.357.667

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5

Pro Forma Κατάσταση – Έκθεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών



Deloitte.

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού
15125 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

30 Οκτωβρίου 2025

Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου Α.Ε.
Λεωφόρος Αθηνών 112,
10442, Αθήνα,
Ελλάδα

ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣΥΜΦΩΝΗΜΕΝΩΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΤΥΠΗ (PRO-FORMA) ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΟΠΑΠ Α.Ε. ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2025

Κυρίες και Κύριοι,

Σκοπός της παρούσας έκθεσης προσυμφωνημένων διαδικασιών και περιορισμός στη χρήση ή στη διανομή της

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να επιβεβαιώσει τα κονδύλια της άτυπης (pro-forma) Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της ΟΠΑΠ Α.Ε. (η «Εταιρεία») κατά την 30.06.2025 (η «Νέα ΚΧΘ»), η οποία συντάχθηκε σαν να είχαν λάβει χώρα κατά την 30.06.2025 τα εξής:

- η απόσχιση του κλάδου των τυχερών παιχνιδιών και στοιχημάτων της (εφεξής ο «Κλάδος») της Εταιρείας και η εισφορά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του σε νέα εταιρεία (η «OpCo 1»), 100% θυγατρική της Εταιρείας,

- η εισφορά του 100% των μετοχών των θυγατρικών της Εταιρείας (εφεξής οι «Θυγατρικές») σε νέα εταιρεία (η «OpCo 2»), 100% θυγατρική της Εταιρείας,

- η ίδρυση των OpCo 1 και OpCo 2 ως 100% θυγατρικών της Εταιρείας (εφεξής το «Υποκείμενο Θέμα»).

Η παρούσα έκθεση δεν είναι κατάλληλη για άλλο σκοπό και προορίζεται αποκλειστικά για τη Διοίκηση της Εταιρείας, συνεπώς δεν αναλαμβάνουμε οποιαδήποτε ευθύνη σε σχέση με τη διενέργεια των παρακάτω προσυμφωνημένων διαδικασιών έναντι οιοδήποτε τρίτου, εκτός της Εταιρείας.

Ευθύνες της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας, ως αναθέτον μέρος, έχει αναγνωρίσει ότι οι προσυμφωνημένες διαδικασίες είναι κατάλληλες για τον σκοπό της παρούσας ανάθεσης.

Περαιτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας, ως υπεύθυνο μέρος, έχει την ευθύνη για το Υποκείμενο Θέμα επί του οποίου διενεργούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Ευθύνες του ελεγκτή

Διενεργήσαμε τις προσυμφωνημένες διαδικασίες σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), «Αναθέσεις Προσυμφωνημένων Διαδικασιών». Μια ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών περιλαμβάνει την εκτέλεση των διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με τη Διοίκηση της Εταιρείας και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που διενεργήθηκαν. Δεν παρέχουμε οποιαδήποτε διαβεβαίωση σχετικά με την καταλληλότητα των διαδικασιών αυτών.

Αυτή η ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών δεν αποτελεί ανάθεση διασφάλισης. Ως εκ τούτου, δεν εκφράζουμε γνώμη ή συμπέρασμα διασφάλισης. Εάν είχαμε πραγματοποιήσει πρόσθετες διαδικασίες, ενδέχεται να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα που θα είχαν αναφερθεί.

Επαγγελματική δεοντολογία και διαχείριση ποιότητας

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική νομοθεσία. Για τους σκοπούς της παρούσας ανάθεσης, δεν υπάρχουν απαιτήσεις ανεξαρτησίας με τις οποίες απαιτείται να συμμορφωνόμαστε.

Η ελεγκτική εταιρία μας εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Διαχείριση Ποιότητας (ΔΠΔΠ) 1 «Διαχείριση Ποιότητας για εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια σχεδιάζει, εφαρμόζει και λειτουργεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας, που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, τα επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Διαδικασίες και Ευρήματα

Με βάση τη σύμβαση ανάθεσης που υπογράφηκε την 29 Οκτωβρίου 2025, διενεργήσαμε για το Υποκείμενο Θέμα τις διαδικασίες που περιγράφονται παρακάτω:

	Διαδικασίες	Ευρήματα
1	Λήψη από την Εταιρεία της Νέας ΚΧΘ.	Λάβαμε από την Εταιρεία τη Νέα ΚΧΘ (βλ. Παράρτημα Α).
2	Λήψη από την Εταιρεία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης του Κλάδου κατά την 30.06.2025 (εφεξής η «ΚΧΘ Κλάδου»).	Λάβαμε από την Εταιρεία την ΚΧΘ Κλάδου.
3	Λήψη από την Εταιρεία των εκθέσεων βάσει του Α.17 Ν.4548/2018 με την αποτίμηση του Κλάδου και την αποτίμηση των μετοχών των Θυγατρικών της για σκοπούς εισφοράς τους στις ΟρCo 1 και ΟρCo 2 αντίστοιχα, κατά την 30.06.2025.	Λάβαμε από την Εταιρεία τις εκθέσεις βάσει του Α.17 Ν.4548/2018 με την αποτίμηση του Κλάδου και την αποτίμηση των μετοχών των Θυγατρικών της για σκοπούς εισφοράς τους στις ΟρCo 1 και ΟρCo 2 αντίστοιχα, κατά την 30.06.2025.
4	Λήψη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης όπως περιλαμβάνεται στις δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας κατά την 30.06.2025 (εφεξής η «Δημοσιευμένη ΚΧΘ»).	Λάβαμε τη Δημοσιευμένη ΚΧΘ.
5	Λήψη από την Εταιρεία του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης του Κλάδου (εφεξής το «ΣΣΔ»).	Λάβαμε από την Εταιρεία το ΣΣΔ.
6	Λήψη από την Εταιρεία το Πρακτικό ΔΣ της 12.10.2025 αναφορικά με την απόσχιση του Κλάδου και την εισφορά του 100% των μετοχών των Θυγατρικών.	Λάβαμε από την Εταιρεία το Πρακτικό ΔΣ της 12.10.2025 αναφορικά με την απόσχιση του Κλάδου και την εισφορά του 100% των μετοχών των Θυγατρικών.
7	Επανυπολογισμός των κονδυλίων της Νέας ΚΧΘ, με αφετηρία τα κονδύλια της Δημοσιευμένης ΚΧΘ, ως εξής: - αφαιρώντας από τα κονδύλια Ενεργητικού και Παθητικού της Δημοσιευμένης ΚΧΘ τα αντίστοιχα κονδύλια της ΚΧΘ Κλάδου - αφαιρώντας το κονδύλι της Δημοσιευμένης ΚΧΘ που περιλαμβάνει τις συμμετοχές στις Θυγατρικές, - προσθέτοντας στο κονδύλι των συμμετοχών της Δημοσιευμένης ΚΧΘ τις συμμετοχές στις ΟρCo 1 και ΟρCo 2, βάσει των εκθέσεων του Α.17 Ν.4548/2018 με την αποτίμηση του Κλάδου και της αποτίμησης των μετοχών των Θυγατρικών αντίστοιχα	Επανυπολογίσαμε τα κονδύλια της Νέας ΚΧΘ, με αφετηρία τα κονδύλια της Δημοσιευμένης ΚΧΘ, ως εξής: - αφαιρέσαμε από τα κονδύλια Ενεργητικού και Παθητικού της Δημοσιευμένης ΚΧΘ τα αντίστοιχα κονδύλια της ΚΧΘ Κλάδου - αφαιρέσαμε το κονδύλι της Δημοσιευμένης ΚΧΘ που περιλαμβάνει τις συμμετοχές στις Θυγατρικές, - προσθέσαμε στο κονδύλι των συμμετοχών της Δημοσιευμένης ΚΧΘ τις συμμετοχές στις ΟρCo 1 και ΟρCo 2, βάσει των εκθέσεων του Α.17 Ν.4548/2018 με την αποτίμηση του

	προσαρμόζοντας ανάλογα τα κονδύλια της Νέας ΚΧΘ για τις οποίες επιπλέον εισφορές σε μετρητά από την Εταιρεία στις ΟρCo 1 και ΟρCo 2, όπως προκύπτουν από το ΣΣΔ και το Πρακτικό ΔΣ της 12.10.2025.	Κλάδου και την αποτίμηση των μετοχών των θυγατρικών αντίστοιχα προσαρμόσαμε ανάλογα τα κονδύλια της Νέας ΚΧΘ για την επιπλέον εισφορά σε μετρητά από την Εταιρεία στις ΟρCo 1 και ΟρCo 2, όπως προκύπτουν από το ΣΣΔ και το Πρακτικό ΔΣ της 12.10.2025.
8	Σύγκριση των κονδυλίων της Νέας ΚΧΘ, όπως επανυπολογίστηκαν στη διαδικασία 7, με τα κονδύλια της Νέας ΚΧΘ που θα λάβουμε από την Εταιρεία με βάση τη Διαδικασία 1.	Συγκρίναμε τα κονδύλια της Νέας ΚΧΘ, όπως επανυπολογίστηκαν στη διαδικασία 7, με τα κονδύλια της Νέας ΚΧΘ που λάβαμε από την Εταιρεία με βάση τη Διαδικασία 1. (βλ. Παράρτημα Α). Από τη σύγκριση δεν προέκυψαν ευρήματα.

Αθήνα, 30 Οκτωβρίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής


Κωνσταντίνος Κακολύρης
A.M. ΣΟΕΛ: 42931

Για την
DELOITTE Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3Α & Γρανικού
15 121 Μαρούσι
A.M. ΣΟΕΛ: Ε120

Παράρτημα Α – Νέα ΚΧΘ

	30.06.2025
	Νέα ΚΧΘ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-
Δικαίωμα χρήσης	-
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.181
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	549.643
Εμπορικές απαιτήσεις	-
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.394
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	561.218
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Αποθέματα	-
Εμπορικές απαιτήσεις	-
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.429
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.545
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	10.974
Σύνολο Ενεργητικού	572.192
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Ίδια κεφάλαια	
Μετοχικό κεφάλαιο	111.019
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	12.966
Αποθεματικά	36.037
Ίδιες μετοχές	(159.842)
Κέρδη εις νέο	349.797
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρείας	349.978
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	349.978
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Δανειακές υποχρεώσεις	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	-
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-
Προγράμματα παροχών προσωπικού	-
Προβλέψεις	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.164
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.164
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Δανειακές υποχρεώσεις	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	-
Εμπορικές υποχρεώσεις	-
Προβλέψεις	-
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(950)
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	220.000
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	219.050
Σύνολο υποχρεώσεων	222.214
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	572.192