

Το παρόν κείμενο συνιστά μετάφραση του περιληπτικού σημειώματος του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε από την FSMA. Το πλήρες κείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου έχει συνταχθεί στην Αγγλική γλώσσα. Η παρούσα έκδοση στην Αγγλική γλώσσα εγκρίθηκε από την FSMA στις 7 Οκτωβρίου 2024 και συνιστά την επίσημη έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου. Σύμφωνα με το Άρθρο 26§1 του Νόμου της 11ης Ιουλίου 2018 για τις δημόσιες προσφορές επενδυτικών μέσων και την εισαγωγή των επενδυτικών μέσων προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές, η Cenergy Holdings S.A. (η «Εταιρεία»), ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί σύμφωνα με το Βελγικό δίκαιο, εγγεγραμμένη στο Μητρώο Νομικών Προσώπων με αριθμό επιχείρησης 0649.991.654 είναι υπεύθυνη για τη συνοχή μεταξύ της Αγγλικής, της Ολλανδικής, της Γαλλικής και της Ελληνικής έκδοσης του περιληπτικού σημειώματος του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές μπορούν να αναφέρονται στην Ολλανδική, Γαλλική και Ελληνική έκδοση του περιληπτικού σημειώματος του Ενημερωτικού Δελτίου στις συναλλαγές τους με την Εταιρεία.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

1. Εισαγωγή και προειδοποιήσεις

Ονομασία και διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων (ISIN) των κινητών αξιών. Οι Νέες Μετοχές (όπως ορίζονται κατωτέρω) αναμένεται να διαπραγματεύονται στο Euronext Βρυξελλών και στο X.A. με το σύμβολο διαπραγμάτευσης «CENER» με κωδικό ISIN BE 0974303357.

Ταυτότητα, στοιχεία επικοινωνίας και αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (LEI) του εκδότη. Η Cenergy Holdings S.A. είναι ανώνυμη εταιρεία ("société anonyme" / "naamloze vennootschap") και συστάθηκε σύμφωνα με το βελγικό δίκαιο με συμβολαιογραφική πράξη που εκδόθηκε στις 16 Μαρτίου 2016 και δημοσιεύθηκε στο Παράρτημα της Βελγικής Κρατικής Εφημερίδας ("Moniteur belge" / "Belgisch Staatsblad") στις 21 Μαρτίου 2016, με αριθμό αναφοράς 16306297. Η έδρα της βρίσκεται επί της 1000 Brussels, 30 Avenue Marnix, Βέλγιο (αριθμός τηλεφώνου: +32 2 224 0911) και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Νομικών Προσώπων των Βρυξελλών με αριθμό 0649.991.654 (η **Εταιρεία**, και μαζί με τις θυγατρικές της, ο **Όμιλος**). Ο LEI της Εταιρείας είναι 549300P50MFNOHG4U221. Οι κοινές άνευ ονομαστικής αξίας μετοχές της Εταιρείας (όπως εκάστοτε εκδίδονται και είναι σε κυκλοφορία, οι **Μετοχές** και εκάστη η **Μετοχή**) είναι εισηγμένες, και θα υποβληθούν αιτήσεις για την εισαγωγή και διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών, στη ρυθμιζόμενη αγορά του Euronext Βρυξελλών και στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών του X.A. Η πρόσβαση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας είναι δυνατή μέσω: www.cenergyholdings.com.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου. Η Βελγική Αρχή Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών και Αγορών (**FSMA**), Congressstraat 12-14, 1000 Βρυξέλλες, Βέλγιο, με αριθμό τηλεφώνου +32 (0) 2 220 52 11.

Ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου. Η FSMA ενέκρινε το παρόν ενημερωτικό δελτίο (το **Ενημερωτικό Δελτίο**) σύμφωνα με το άρθρο 20 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Ιουνίου 2017, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει (ο **Κανονισμός για το Ενημερωτικό Δελτίο**) στις 7 Οκτωβρίου 2024. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, κατόπιν έγκρισής του από την FSMA, έχει κοινοποιηθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (η **ΕΚ**) με την διαδικασία του ευρωπαϊκού διαβατηρίου (passporting) σύμφωνα με τα άρθρα 24 και 25 του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο.

Προειδοποιήσεις. Το παρόν περιληπτικό σημείωμα θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση για τις Νέες Μετοχές θα πρέπει να βασίζεται στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου από τον επενδυτή. Ο επενδυτής θα μπορούσε να απολέσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Σε περίπτωση που μια αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο φέρεται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων ενδέχεται, βάσει του εθνικού δικαίου, να υποχρεωθεί να επιβαρυνθεί με τα έξοδα μετάφρασης του ενημερωτικού δελτίου πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το Περιληπτικό Σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως συνδρομή στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν στις Νέες Μετοχές.

2. Βασικές πληροφορίες για τον εκδότη

2.1 Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών;

Ταυτότητα του εκδότη. Η Cenergy Holdings S.A. είναι ανώνυμη εταιρεία ("société anonyme" / "naamloze vennootschap") που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τη νομοθεσία του Βελγίου. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Νομικών Προσώπων (Βρυξέλλες) με αριθμό επιχείρησης 0649.991.654. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται επί της 1000 Brussels, 30 Avenue Marnix, Βέλγιο. Ο LEI της Εταιρείας είναι 549300P50MFNOHG4U221.

Κύριες δραστηριότητες. Οι θυγατρικές της Εταιρείας ειδικεύονται στο σχεδιασμό, την κατασκευή και την πώληση προϊόντων καλωδίων και σωλήνων χάλυβα, με έμφαση στη παραγωγή καινοτόμων και σύμφωνων με την κυκλική οικονομία προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας, σύμφωνα με τις αρχές της βιώσιμης ανάπτυξης και της κυκλικής οικονομίας, και στην παροχή λύσεων που καλύπτουν ένα δυναμικό εύρος αγορών, όπως η μεταφορά ηλεκτρικής ενέργειας, οι ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (*ΑΠΕ*), η μεταφορά φυσικού αερίου και υγρών καυσίμων, οι τηλεπικοινωνίες, οι βιομηχανικές εφαρμογές και οι κατασκευές. Ο Όμιλος χωρίζεται σε δύο κύριους στρατηγικούς τομείς: τον τομέα καλωδίων και τον τομέα σωλήνων χάλυβα. Ο τομέας καλωδίων ειδικεύεται στο σχεδιασμό, την κατασκευή και την πώληση καλωδίων αλλά και την παροχή λύσεων «με το κλειδί στο χέρι», εξυπηρετώντας τις αγορές μεταφοράς και διανομής ενέργειας, των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και των υπεράκτιων αιολικών πάρκων, των τηλεπικοινωνιών και των δικτύων δεδομένων, των κατασκευών και των βιομηχανικών εφαρμογών. Τα προϊόντα και οι λύσεις πωλούνται σε περισσότερες από 50 χώρες στην Ευρώπη (περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων στην Ελλάδα, την Αυστρία, την Ολλανδία, τη Γερμανία, τη Σκανδιναβία και το Ηνωμένο Βασίλειο), την Αμερική (συμπεριλαμβανομένων των Ηνωμένων Πολιτειών και του Καναδά), την Ασία και την Αφρική. Ο τομέας σωλήνων χάλυβα ειδικεύεται στο σχεδιασμό, την κατασκευή και την πώληση σωλήνων χάλυβα και κοιλοδοκών για τον ενεργειακό και τον κατασκευαστικό τομέα, αντίστοιχα προσφέροντας ένα ευρύ χαρτοφυλάκιο προϊόντων, καθώς και εξατομικευμένες λύσεις για απαιτητικά έργα, συνδυάζοντας τεχνολογία αιχμής και σύνθετο εξοπλισμό από κοινού με μια διακεκριμένη ομάδα ειδικών. Τα προϊόντα και οι λύσεις του τομέα πωλούνται σε περισσότερες από 55 χώρες στην Ευρώπη (μεταξύ άλλων στην Ελλάδα, το Βέλγιο, την Ολλανδία, την Αυστρία, τη Γερμανία, την Ιταλία, την Πολωνία και το Ηνωμένο Βασίλειο), την Αμερική (κυρίως στις Ηνωμένες Πολιτείες), την Ασία, τη Μέση Ανατολή και την Αφρική.

Βασικοί Μέτοχοι. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία έχει μέτοχο πλειοψηφίας, τη Viohalco S.A. (*Viohalco*), η οποία κατέχει το 79,78% του μετοχικού κεφαλαίου (που αντιστοιχεί σε ποσοστό 79,81% των δικαιωμάτων ψήφου) της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, βάσει της διαθέσιμης στην Εταιρεία πληροφόρησης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων που έχουν ληφθεί έως τις 4 Οκτωβρίου 2024 σύμφωνα με τον Βελγικό Νόμο της 2ας Μαΐου 2007 περί γνωστοποίησης σημαντικών συμμετοχών σε εκδότες με κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και λοιπές διατάξεις, όπως εκάστοτε έχει τροποποιηθεί (ο *Νόμος περί Διαφάνειας*), η μετοχική της σύνθεση κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως εξής:

Μέτοχοι	Τύποι		%	
	Μετοχών	Μετοχές	Μετοχών	Δικαιωμάτων ψήφου
Viohalco	Κοινές	151.710.878	79,78%	79,81%
Λοιποί/ διασπορά.....	Κοινές	38.384.700	20,19%	20,19%
Ίδιες Μετοχές	Κοινές	67.103	0,04%	0,00%
Σύνολο	Κοινές	190.162.681	100,00%	100,00%

Βασικοί διευθύνοντες σύμβουλοι. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας (το *Συμβούλιο* ή το *Διοικητικό Συμβούλιο*) αποτελείται από δέκα μέλη. Ένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εκτελεστικό μέλος και εννέα είναι μη εκτελεστικά μέλη (συμπεριλαμβανομένου του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου (ο *Πρόεδρος*)), τρία εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα. Τα υφιστάμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι: (i) ο κ. Xavier Bedoret (Πρόεδρος), (ii) ο κ. Δημήτριος Κυριακόπουλος (Αντιπρόεδρος), (iii) ο κ. Simon Macvicker, (iv) ο κ. Rudolf Wiedenmann, (v) η κ. Margaret Zakos, (vi) η κ. Μαρία Καπετανάκη, (vii) ο κ. Joseph Rutkowski, (viii) ο κ. William Gallagher, (ix) η κ. Ελένη Δενδρινού και (x) η κ. Marina Sarkisian Ochanesoglou.

Ορκωτός ελεγκτής. Ο υφιστάμενος ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας είναι η PwC Reviseurs d'Entreprises SRL / PwC Bedrijfsrevisoren BV, αστική εταιρεία που έχει τη νομική μορφή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης ("*société à responsabilité limitée*" / "*besloten vennootschap*") που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τη νομοθεσία του Βελγίου, με έδρα επί της Culliganlaan 5, 1831 Machelen, Βέλγιο, εκπροσωπούμενη από τον κ. Alexis Van Bavel BV (B00810), ορκωτό λογιστή, ως εκπρόσωπο, για την εκτέλεση του διορισμού, ο οποίος με τη σειρά του εκπροσωπείται από τον κ. Alexis Van Bavel, επίσης ορκωτό λογιστή.

2.2 Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;

Οι συνοπτικές ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται κατωτέρω έχουν εξαχθεί χωρίς ουσιώδεις προσαρμογές από τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την και για τα έτη που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2021 (οι *Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του 2021*), την 31η Δεκεμβρίου 2022 (οι *Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του 2022*) και την 31η Δεκεμβρίου 2023 (οι *Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του 2023*, και μαζί με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του 2021 και τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του 2022, οι *Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις*) και τις μη ελεγμένες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την και για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 (οι *Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 1ου εξαμήνου 2024*), καθεμία από τις οποίες ενσωματώνεται μέσω παραπομπής στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (*ΔΠΧΑ*). Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

του εξαμήνου 2024 καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά), όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (*ΔΑΠ 34*). Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ελεγχθεί, και οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 1ου εξαμήνου 2024 έχουν επισκοπηθεί, από τον νόμιμο ελεγκτή της Εταιρείας, PwC Reviseurs d'Entreprises SRL / PwC Bedrijfsrevisoren BV.

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε χιλιάδες EYPΩ	Κατά την 31η Δεκεμβρίου			Κατά την 30η Ιουνίου
	2021	2022	2023	2024
		(ελεγμένες)		(μη ελεγμένη)
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό.....	559.765	620.582	721.196	833.403
Κυκλοφορούν ενεργητικό	646.185	1.078.163	1.117.962	1.121.184
Σύνολο ενεργητικού	1.205.950	1.698.745	1.839.158	1.954.587
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	244.017	193.139	288.273	359.586
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	684.392	1.163.975	1.145.807	1.145.095
Σύνολο υποχρεώσεων.....	928.409	1.357.114	1.434.080	1.504.681
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων.....	277.541	341.631	405.078	449.906

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων

Ποσά σε χιλιάδες EYPΩ	Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου			Για την περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου	
	2021	2022	2023	2023	2024
		(ελεγμένες)		(μη ελεγμένες)	
Πωλήσεις	1.054.203	1.426.008	1.627.724	798.272	812.157
Μικτό κέρδος	108.673	145.314	226.441	91.681	132.644
Κέρδη προ φόρων.....	30.513	69.957	95.357	30.852	72.883
Κέρδη χρήσης /περιόδου	22.079	60.420	72.958	23.631	56.463

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

Ποσά σε χιλιάδες EYPΩ	Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου			Για την περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου	
	2021	2022	2023	2023	2024
		(ελεγμένες)		(μη ελεγμένες)	
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.....	112.514	(97.258)	208.607	(15.821)	17.064
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες.....	(43.715)	(70.874)	(126.558)	(55.919)	(121.834)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(20.536)	205.799	(65.030)	117.757	76.498
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την λήξη της χρήσης /περιόδου.....	129.606	167.160	183.400	212.840	155.824

Άλλες χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Στο Ενημερωτικό Δελτίο δεν παρέχονται pro forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Οι εκθέσεις ελέγχου για τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και η έκθεση επισκόπησης για τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 1ου εξαμήνου 2024 δεν περιέχουν παρατηρήσεις ή επιφυλάξεις.

2.3 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;

Ακολουθεί περίληψη των βασικών κινδύνων που, από μόνοι τους ή σε συνδυασμό με άλλα γεγονότα ή περιστάσεις, θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου. Σε γενικές γραμμές, ο Όμιλος υπόκειται σε τρεις κατηγορίες κινδύνων:

- ι) Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις βιομηχανίες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος:
 - Οι πωλήσεις και η κερδοφορία από ορισμένα προϊόντα και έργα των θυγατρικών της Εταιρείας είναι ευμετάβλητες και εξαρτώνται από τη διαθεσιμότητα μεγάλων έργων, την ικανότητα εξασφάλισης νέων συμβάσεων προμήθειας για τα έργα αυτά και την έγκαιρη ολοκλήρωσή τους.
 - Διακοπές στην παραγωγή των θυγατρικών της Εταιρείας θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.
 - Τα σχέδια επέκτασης του Ομίλου τον εκθέτουν σε κινδύνους.
 - Διακοπές στην εφοδιαστική αλυσίδα των θυγατρικών της Εταιρείας ή απρόβλεπτες αλλαγές στη σύνθεση των προμηθευόμενων εξαρτημάτων ή πρώτων υλών, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.

- Εάν οι θυγατρικές της Εταιρείας δεν αξιοποιήσουν τις τεχνολογικές εξελίξεις ή εάν άλλως αποτύχουν να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις και τις προτιμήσεις των πελατών και της αγοράς, η επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου θα μπορούσε να επηρεαστεί αρνητικά.
 - Ελαττώματα στα προϊόντα των θυγατρικών της Εταιρείας θα μπορούσαν να εκθέσουν τον Όμιλο σε αξιώσεις, πρόστιμα ή ποινικές κυρώσεις και να επηρεάσουν την επιχειρηματική δραστηριότητα και τη φήμη του Ομίλου.
 - Οι διακυμάνσεις στις τιμές των πρώτων υλών, της ενέργειας και άλλων εξόδων θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα λειτουργικά αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική κατάσταση ή/και τις προοπτικές του Ομίλου.
- ii) Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη κανονιστική συμμόρφωση και την νομοθεσία:
- Οι δραστηριότητες του Ομίλου υπόκεινται σε μια σειρά νόμων και κανονισμών σχετικά με το περιβάλλον, την υγεία και την ασφάλεια.
 - Οι θυγατρικές της Εταιρείας υπόκεινται σε κινδύνους όσον αφορά τις άδειες λειτουργίας τους και τις απαραίτητες εγκρίσεις.
 - Η υιοθέτηση ολοένα και περισσότερο προστατευτικών εμπορικών πολιτικών μεταξύ των κρατών εκθέτει τις θυγατρικές της Εταιρείας σε κινδύνους που σχετίζονται με επιπρόσθετα κόστη και επιπλέον πολυπλοκότητα εντός των εφοδιαστικών τους αλυσίδων, καθώς και την ασφάλεια των εφοδιαστικών τους αλυσίδων.
- iii) Κίνδυνοι που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά θέματα:
- Οι θυγατρικές της Εταιρείας χρειάζονται συνεχή πρόσβαση σε πιστωτικές γραμμές για την υποστήριξη της επιχειρηματικής τους ανάπτυξης και υπόκεινται σε υποχρεώσεις συμμόρφωσης με ορισμένες ρήτρες (covenants) και άλλους περιορισμούς.
 - Οι θυγατρικές της Εταιρείας εξαρτώνται από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για την έκδοση εγγυητικών επιστολών προς τους πελάτες τους, οι οποίες αποτελούν προϋπόθεση για τη συμμετοχή τους σε διαγωνισμούς για σωλήνες χάλυβα και μεγάλα έργα καλωδίων υψηλής τάσης.
 - Οι διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα ή/και τις προοπτικές του Ομίλου.

3. Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

3.1 Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;

Είδος, κατηγορία και ISIN. Οι Νέες Μετοχές θα είναι όλες κοινές μετοχές άνευ ονομαστικής αξίας, θα είναι πλήρως αποπληρωμένες και θα κατατάσσονται *pari passu* από κάθε άποψη με το σύνολο των λοιπών υφιστάμενων και σε κυκλοφορία Μετοχών της Εταιρείας. Το σύνολο των Μετοχών και οι Νέες Μετοχές θα ανήκουν στην ίδια κατηγορία κινητών αξιών. Οι Νέες Μετοχές αναμένεται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη ρυθμιζόμενη αγορά του Euronext Βρυξελλών και στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών του Χ.Α. με τον ίδιο κωδικό ISIN των υφιστάμενων Μετοχών, δηλαδή BE974303357.

Δικαιώματα που συνδέονται με τις κινητές αξίες. Από την ημερομηνία έκδοσής τους, οι Νέες Μετοχές θα υπόκεινται σε όλες τις διατάξεις του καταστατικού της Εταιρείας (το **Καταστατικό**). Οι Νέες Μετοχές θα έχουν τα ίδια δικαιώματα και οφέλη με τις υφιστάμενες σε κυκλοφορία Μετοχές της Εταιρείας.

Κατάταξη. Όλες οι Μετοχές αντιπροσωπεύουν ίσο μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και κατατάσσονται στην ίδια τάξη σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Εταιρείας. Σε περίπτωση αφερεγγυότητας, τυχόν απαιτήσεις των κατόχων Μετοχών είναι μειωμένης εξασφάλισης έναντι των απαιτήσεων των πιστωτών της Εταιρείας.

Περιορισμοί στην ελεύθερη διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών. Οι Νέες Μετοχές θα είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες.

Πολιτική Μερισμάτων. Ως εταιρεία συμμετοχών με συμμετοχή σε σειρά θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών, η μερισματική πολιτική της Εταιρείας εξαρτάται από τα έσοδα της Εταιρείας σε ατομική βάση και η ικανότητά της να καταβάλλει μερίσματα εξαρτάται εν μέρει από την είσπραξη μερισμάτων και διανομών από αυτές τις θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες. Η καταβολή μερισμάτων από αυτές τις θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες εξαρτάται από την επάρκεια των κερδών, των ταμειακών ροών και των διανεμητέων αποθεματικών. Σύμφωνα με το βελγικό δίκαιο, ο υπολογισμός των διαθέσιμων προς διανομή στους μετόχους ποσών, με τη μορφή μερισμάτων ή με άλλο τρόπο, πρέπει να καθορίζεται βάσει των μη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Σύμφωνα με το άρθρο 7:211 του Βελγικού Κώδικα Εταιρειών και Ενώσεων (ο **BCCA**) και το άρθρο 27.2 του Καταστατικού, η Εταιρεία πρέπει να διαθέτει τουλάχιστον το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών της ("*bénéfices nets*" / "*nettowins*") για το σχηματισμό του νόμιμου αποθεματικού της σε ετήσια βάση, μέχρι το νόμιμο αποθεματικό να ισούται τουλάχιστον με το 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, περιορίζοντας το διαθέσιμο προς διανομή ποσό. Στις 30 Ιουνίου 2024, τα νόμιμα αποθεματικά

της Εταιρείας ανέρχονταν σε 7,25 εκατ. ευρώ, αντιπροσωπεύοντας ποσοστό 6,15% του συνολικού μετοχικού της κεφαλαίου. Στο πλαίσιο της εταιρικής πολιτικής και με βάση την προσεκτική αξιολόγηση των οικονομικών αποτελεσμάτων σε ετήσια βάση και του γενικότερου οικονομικού και επιχειρηματικού πλαισίου, η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσον είναι ορθότερο να επανεπενδύει το σύνολο ή μέρος των ετήσιων κερδών και μερισμάτων που εισπράττονται στις δραστηριότητες των εταιρειών εκμετάλλευσης ή να καταβάλλει μερίσματα στους μετόχους της. Ως συνέπεια αυτών των παραγόντων, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ως προς το αν θα διανεμηθούν μερίσματα ή παρόμοιες πληρωμές στο μέλλον. Η πληρωμή αυτή θα εξαρτάται πάντοτε από την πολύπλοκη αλληλεπίδραση ενός ευρέος αριθμού παραγόντων, οι οποίοι περιλαμβάνουν τη συνολική στρατηγική και τις επιχειρηματικές προοπτικές της Εταιρείας, την εξέλιξη των κερδών, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και το πλεόνασμα, τις γενικές οικονομικές συνθήκες, τους υφιστάμενους συμβατικούς περιορισμούς, καθώς και άλλους παράγοντες που το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί κάθε φορά να κρίνει σχετικούς.

3.2 Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;

Η Εταιρεία προσφέρει τέτοιο αριθμό νεοεκδοθεισών κοινών μετοχών άνευ ονομαστικής αξίας (οι *Νέες Μετοχές*) όσος απαιτείται για την άντληση έως 200 εκατομμυρίων Ευρώ. Θα υποβληθούν αιτήσεις για την εισαγωγή και διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στη ρυθμιζόμενη αγορά του Euronext Βρυξελλών και στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών του Χ.Α. με το ίδιο σύμβολο διαπραγμάτευσης «CENER» όπως και των υφιστάμενων Μετοχών. Οι Νέες Μετοχές αναμένεται να εισαχθούν με κωδικό ISIN BE 0974303357. Οι Μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται σε Ευρώ.

3.3 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;

Οι Νέες Μετοχές υπόκεινται στους ακόλουθους βασικούς κινδύνους:

- Η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών μπορεί να είναι ευμετάβλητη και να μειωθεί κάτω από την Τιμή Διάθεσης.
- Ο μοναδικός βασικός μέτοχος της Εταιρείας, η Viohalco, ενδέχεται να έχει διαφορετικά συμφέροντα από την Εταιρεία ή τους άλλους μετόχους της Εταιρείας. Μετά την Προσφορά, η Viohalco θα συνεχίσει να κατέχει τη μεγάλη πλειοψηφία των Μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

4. Βασικές πληροφορίες σχετικά με την Προσφορά και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

4.1 Υπό ποιες προϋποθέσεις και εντός ποιου χρονοδιαγράμματος μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;

Γενικά. Η Προσφορά συνίσταται (i) σε δημόσια προσφορά στο Βέλγιο (η *Βελγική Δημόσια Προσφορά*) και στην Ελλάδα (η *Ελληνική Δημόσια Προσφορά*) κατά την έννοια του άρθρου 2(δ) του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο (από κοινού, η *Δημόσια Προσφορά*) και (ii) σε ιδιωτικές τοποθετήσεις σε ορισμένους θεσμικούς επενδυτές σε διάφορες δικαιοδοσίες, βάσει των εξαρέσεων από την απαίτηση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου βάσει του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο και άλλους εφαρμοστέους νόμους, συμπεριλαμβανομένων: (α) ιδιωτικής τοποθέτησης στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο (ο *ΕΟΧ*), αποκλειστικά σε «ειδικούς επενδυτές» κατά την έννοια του άρθρου 2(ε) του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο, (β) ιδιωτικής τοποθέτησης στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής (οι *Ηνωμένες Πολιτείες* ή *ΗΠΑ*) σε πρόσωπα που εύλογα θεωρείται ότι είναι «ειδικοί θεσμικοί αγοραστές» (*QIBs*), όπως ορίζεται στον, και επί τη βάσει του, Κανόνα 144Α (*Κανόνας 144Α*) του Νόμου περί Κινητών Αξιών των ΗΠΑ του 1933, όπως έχει τροποποιηθεί (ο *Νόμος περί Κινητών Αξιών των ΗΠΑ*), ή βάσει άλλης διαθέσιμης εξαίρεσης από, ή σε συναλλαγή που δεν υπόκειται στις απαιτήσεις καταχώρισης του Νόμου περί Κινητών Αξιών των ΗΠΑ και της ισχύουσας πολιτειακής και άλλης νομοθεσίας περί κινητών αξιών των Ηνωμένων Πολιτειών, και (γ) ιδιωτικής τοποθέτησης σε ορισμένους ειδικούς ή/και θεσμικούς επενδυτές σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία της σχετικής δικαιοδοσίας σε άλλες δικαιοδοσίες (η *Θεσμική Προσφορά* και, μαζί με τη Δημόσια Προσφορά, η *Προσφορά*). Όλες οι προσφορές και πωλήσεις Νέων Μετοχών εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών θα πραγματοποιούνται σε υπεράκτιες συναλλαγές βάσει του Κανονισμού S υπό το Νόμο περί Κινητών Αξιών των ΗΠΑ (*Κανονισμός S*). Η Εταιρεία προσφέρει τέτοιο αριθμό Νέων Μετοχών, στην Τιμή Διάθεσης, που απαιτείται για την άντληση έως 200 εκατομμυρίων Ευρώ. Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να προβεί σε αύξηση κεφαλαίου για μειωμένο ποσό. Δεν έχει οριστεί ελάχιστο ποσό για την Προσφορά. Ο ακριβής αριθμός Νέων Μετοχών θα ισούται με το πηλίκο του τελικού ποσού που θα αντληθεί μέσω της Προσφοράς, διαιρούμενου με την Τιμή Διάθεσης.

Περίοδος Προσφοράς. Η περίοδος της Προσφοράς θα ξεκινήσει στις 8 Οκτωβρίου 2024 στις 9.00 π.μ. Ώρα Κεντρικής Ευρώπης (*CET*) (10.00 π.μ. ώρα Ελλάδος) και αναμένεται να λήξει στις 15.00 CET (16.00 ώρα Ελλάδας) στις 10 Οκτωβρίου 2024 (η *Περίοδος Προσφοράς*), με την επιφύλαξη παράτασης του χρονοδιαγράμματος για την Προσφορά. Τυχόν παράταση της Περιόδου Προσφοράς θα ανακοινωθεί με κανονιστική ανακοίνωση της Εταιρείας, η οποία θα

αναρτηθεί επίσης στις ιστοσελίδες της Εταιρείας, του Euronext Βρυξελλών και του Χ.Α., ενώ οι αντίστοιχες ημερομηνίες καθορισμού της τιμής, κατανομής, δημοσίευσης της Τιμής Διάθεσης και των αποτελεσμάτων της Προσφοράς, διακανονισμού και διαπραγμάτευσης θα προσαρμοστούν σε αυτήν την περίπτωση αναλόγως. Στο βαθμό που απαιτείται από το νόμο, η Εταιρεία θα δημοσιεύσει επιπλέον συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου. Η Περίοδος Προσφοράς για τη Βελγική Δημόσια Προσφορά, την Ελληνική Δημόσια Προσφορά και τη Θεσμική Προσφορά θα είναι η ίδια. Προς αποφυγή αμφιβολιών, η Περίοδος Προσφοράς για την προσφορά σε Ιδιώτες Επενδυτές και Ειδικούς Επενδυτές (έκαστος όπως ορίζεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο) σε εκάστη από τη Βελγική Δημόσια Προσφορά και την Ελληνική Δημόσια Προσφορά θα είναι επίσης η ίδια. Στην περίπτωση της υποβολής αιτήσεων εγγραφής μέσω χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών πλην των Αναδόχων (όπως ορίζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο), το χρονοδιάγραμμα, η εγκυρότητα και η μορφή των οδηγιών προς τους εν λόγω χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές σε σχέση με την εγγραφή για Νέες Μετοχές θα καθορίζονται από κάθε χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή σύμφωνα με τις συνήθεις διαδικασίες του ή όπως άλλως κοινοποιούνται στους επενδυτές. Η Εταιρεία δεν ευθύνεται για οποιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη από οποιονδήποτε τέτοιο χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή σε σχέση με οποιαδήποτε εγγραφή, ή υποτιθέμενη εγγραφή, για Νέες Μετοχές.

Τιμή Διάθεσης και αριθμός Νέων Μετοχών. Η Βελγική Δημόσια Προσφορά, η Ελληνική Δημόσια Προσφορά και η Θεσμική Προσφορά θα διεξαχθούν παράλληλα κατά τη διάρκεια της Περιόδου Προσφοράς. Όλες οι Νέες Μετοχές θα πωληθούν σε τιμή ανά Νέα Μετοχή (η **Τιμή Διάθεσης**) που θα καθοριστεί μετά την Περίοδο Προσφοράς. Η μέγιστη Τιμή Διάθεσης στην οποία μπορούν να πωληθούν οι Νέες Μετοχές θα είναι Ευρώ 9,86 (η **Μέγιστη Τιμή Διάθεσης**). Ανά πάσα στιγμή κατά τη διάρκεια της Περιόδου Προσφοράς, η Εταιρεία δύναται να προβεί σε αναθεώρηση προς τα κάτω της Μέγιστης Τιμής Διάθεσης με τη μορφή εύρους (το ανώτερο όριο του οποίου δεν θα είναι υψηλότερο από τη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης) ή/και να καθορίσει καθοδήγηση τιμής (η οποία δεν θα είναι υψηλότερη από τη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης), στην οποία περίπτωση η Εταιρεία θα ενημερώσει δεόντως και εγκαίρως το επενδυτικό κοινό με κανονιστική ανακοίνωση που θα αναρτηθεί επίσης στις ιστοσελίδες της Εταιρείας, του Euronext Βρυξελλών και του Χ.Α. Η Τιμή Διάθεσης στη Βελγική Δημόσια Προσφορά, στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και στη Θεσμική Προσφορά θα είναι ίδια. Η Τιμή Διάθεσης αναμένεται να καθοριστεί από την Εταιρεία στις ή περί τις 10 Οκτωβρίου 2024, με βάση τη διαδικασία βιβλίου προσφορών (book-building) για τη Θεσμική Προσφορά, λαμβάνοντας υπόψη διάφορα σχετικά ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, του αριθμού των Νέων Μετοχών για τις οποίες ελήφθησαν εγγραφές, τον αριθμό αιτήσεων εγγραφής που ελήφθησαν, τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των επενδυτών που υπέβαλαν τις εν λόγω αιτήσεις εγγραφής και τις τιμές στις οποίες πραγματοποιήθηκαν οι αιτήσεις εγγραφής, καθώς και τις συνθήκες της αγοράς τη δεδομένη στιγμή. Η Τιμή Διάθεσης και ο αριθμός των Νέων Μετοχών αναμένεται να δημοσιοποιηθούν με κανονιστικές ανακοινώσεις της Εταιρείας, οι οποίες θα αναρτηθούν επίσης στις ιστοσελίδες της Εταιρείας, του Euronext Βρυξελλών και του Χ.Α. στις ή περί τις 11 Οκτωβρίου 2024 και πάντως όχι αργότερα από την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Προσφοράς. Η Τιμή Διάθεσης θα είναι μια ενιαία τιμή σε Ευρώ, πλην εξόδων, εάν υπάρχουν, που χρεώνονται από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές (πλην των Αναδόχων) για την υποβολή αιτήσεων. Οι επενδυτές δεν θα χρεώνονται έξοδα ή δαπάνες από την Εταιρεία ή τους Αναδόχους σε σχέση με το ρόλο τους ως αναδόχων ή χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών. Οι επενδυτές ενδέχεται, ωστόσο, να επιβαρυνθούν με τα συνήθη τέλη συναλλαγών και διαχείρισης που χρεώνονται από το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα τήρησης των λογαριασμών τους.

Πληρωμή και Παράδοση. Με την επιφύλαξη παράτασης του χρονοδιαγράμματος της Προσφοράς, η πληρωμή και η παράδοση των Νέων Μετοχών (**Διακανονισμός**) αναμένεται να πραγματοποιηθεί στις ή περί τις 15 Οκτωβρίου 2024 (η **Ημερομηνία Διακανονισμού**). Εάν ο Διακανονισμός δεν πραγματοποιηθεί όπως έχει προγραμματιστεί ή καθόλου, η Προσφορά μπορεί να ανακληθεί, οπότε όλες οι εγγραφές για τις Νέες Μετοχές δεν θα ληφθούν υπόψη, τυχόν κατανομές που έγιναν θα θεωρηθούν ότι δεν έχουν πραγματοποιηθεί και τυχόν πληρωμές εγγραφής που πραγματοποιήθηκαν θα επιστραφούν χωρίς τόκο ή άλλη αποζημίωση. Όλες οι Νέες Μετοχές θα παραδοθούν αποκλειστικά σε άυλη μορφή (λογιστική εγγραφή) και θα πιστωθούν κατά ή περί την Ημερομηνία Διακανονισμού στους λογαριασμούς αξιολογίων των επενδυτών μέσω του Euroclear Belgium, του κεντρικού αποθετηρίου τίτλων του Βελγίου, ή μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων (**Σ.Α.Τ.**) που τελεί υπό τη διαχείριση του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων Α.Ε. (το **ATHEXCSD**), κατά περίπτωση.

Κατανομή και αποτελέσματα. Με την επιφύλαξη της Καθορισμένης Κατανομής και της Προνομιακής Κατανομής (εκάστη όπως ορίζεται κατωτέρω), και με την επιφύλαξη της ζήτησης, η κατανομή των Νέων Μετοχών έχει προσωρινά καταταξιωθεί στη Θεσμική Προσφορά και στη Δημόσια Προσφορά ως εξής: (i) 80,0% των Νέων Μετοχών θα καταταξιωθεί σε Θεσμικούς Επενδυτές (όπως ορίζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο) που εγγράφονται στη Θεσμική Προσφορά και (ii) 20,0% των Νέων Μετοχών θα καταταξιωθεί σε Ιδιώτες Επενδυτές ή/και Ειδικούς Επενδυτές που εγγράφονται στη Δημόσια Προσφορά, συμπεριλαμβανομένου τουλάχιστον ενός ποσοστού 10,0% των Νέων Μετοχών που προορίζεται για Ιδιώτες Επενδυτές με κατοικία (σε περίπτωση φυσικών προσώπων) ή εγκατάσταση (σε περίπτωση νομικών οντοτήτων) στο Βέλγιο (**Βέλγιο Ιδιώτες Επενδυτές**), σύμφωνα με τους βελγικούς κανονισμούς (η **Καθορισμένη Κατανομή**, και το εν λόγω 10% των Νέων Μετοχών, το **Καθορισμένο Βελγικό Τμήμα Ιδιωτών Επενδυτών**). Προς αποφυγή αμφιβολιών, οι υπόλοιπες Νέες Μετοχές που περιγράφονται υπό (ii) ανωτέρω πρόκειται να καταταξιωθούν σε άλλους Ιδιώτες Επενδυτές ή/και σε Ειδικούς Επενδυτές που εγγράφονται στη Δημόσια Προσφορά, ανάλογα με τη ζήτηση και με την επιφύλαξη της Προνομιακής Κατανομής (όπως ορίζεται κατωτέρω).

Ο τελικός αριθμός Νέων Μετοχών που θα κατανεμηθούν στη Θεσμική Προσφορά, στη Βελγική Δημόσια Προσφορά και στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης που οι εν λόγω Προσφορές υπερκαλυφθούν) θα καθοριστεί στο τέλος της Περιόδου Προσφοράς από την Εταιρεία σε συνεννόηση με τον Αποκλειστικό Γενικό Συντονιστή, με βάση την αντίστοιχη ζήτηση σε εκάστη εκ της Θεσμικής Προσφοράς, της Βελγικής Δημόσιας Προσφοράς και της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, καθώς και την ποσοτική και, για τους Θεσμικούς Επενδυτές μόνο, την ποιοτική ανάλυση του βιβλίου εντολών, με την επιφύλαξη σε κάθε περίπτωση της Καθορισμένης Κατανομής και της Προνομιακής Κατανομής, κατά περίπτωση. Ειδικότερα, η Εταιρεία θα καταλείψει αρχικά Νέες Μετοχές για να ικανοποιήσει την Προνομιακή Κατανομή και την Καθορισμένη Κατανομή (στο βαθμό που δεν έχει ικανοποιηθεί δυνάμει της Προνομιακής Κατανομής). Κατόπιν κατανομής των Νέων Μετοχών σύμφωνα με την Προνομιακή Κατανομή και την Καθορισμένη Κατανομή, όπως προβλέπεται στην αμέσως προηγούμενη πρόταση, η Εταιρεία, σε συνεννόηση με τον με τον Αποκλειστικό Γενικό Συντονιστή, θα καθορίσει την κατανομή των υπολοίπων Νέων Μετοχών βάσει της προσωρινής κατανομής και των κριτηρίων που παρατίθενται στο παρόν.

Ανάλογα με τη ζήτηση και με την επιφύλαξη της Καθορισμένης Κατανομής και της Προνομιακής Κατανομής, η Εταιρεία επιφυλάσσει του δικαιώματός της να ανακαταλείψει τις προσωρινά καταμεληθείσες Νέες Μετοχές ως εξής:

- α) Νέες Μετοχές που προσωρινά καταμεληθήκαν, αλλά για τις οποίες δεν υπήρξαν εγγραφές, στη Θεσμική Προσφορά, μπορούν να ανακαταμεληθούν σε επενδυτές που έχουν εγγραφεί στη Δημόσια Προσφορά, εφόσον οι εντολές που υποβλήθηκαν στη Δημόσια Προσφορά υπερβαίνουν την ανωτέρω προσωρινή κατανομή του 20% των Νέων Μετοχών και υποστηρίζουν την εν λόγω ανακατανομή.
- β) Νέες Μετοχές που προσωρινά καταμεληθήκαν, αλλά για τις οποίες δεν υπήρξαν εγγραφές, στη Δημόσια Προσφορά μπορούν να ανακαταμεληθούν σε επενδυτές που έχουν εγγραφεί στη Θεσμική Προσφορά, εφόσον οι εντολές που υποβλήθηκαν στη Θεσμική Προσφορά υπερβαίνουν την ανωτέρω προσωρινή κατανομή του 80% των Νέων Μετοχών και υποστηρίζουν την εν λόγω ανακατανομή.
- γ) Νέες Μετοχές που προσωρινά καταμεληθήκαν, αλλά για τις οποίες δεν υπήρξαν εγγραφές, στο Καθορισμένο Βελγικό Τμήμα Ιδιωτών Επενδυτών, μπορούν να ανακαταμεληθούν κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, ανάλογα με τις εντολές που υποβλήθηκαν. Ως εκ τούτου, σε περίπτωση που οι Βέλγοι Ιδιώτες Επενδυτές εγγράφουν για λιγότερο από το 10% των Νέων Μετοχών, το υπόλοιπο θα ανακαταμεληθεί σε άλλους Ιδιώτες Επενδυτές ή/και σε Ειδικούς Επενδυτές που εγγράφονται στη Δημόσια Προσφορά. Δεν θα δοθεί προτεραιότητα στους εν λόγω άλλους Ιδιώτες Επενδυτές έναντι των εν λόγω Ειδικών Επενδυτών.
- δ) Σε περίπτωση υπερκάλυψης των Νέων Μετοχών που προορίζονται για το Καθορισμένο Βελγικό Τμήμα Ιδιωτών Επενδυτών, η κατανομή θα γίνει βάσει αντικειμενικών και ποσοτικών κριτηρίων κατανομής και όλοι οι Βέλγοι Ιδιώτες Επενδυτές θα τύχουν ίσης μεταχείρισης, εκτός από τους Υφιστάμενους Μετόχους Μειοψηφίας (όπως ορίζονται παρακάτω) στον βαθμό που καλύπτονται από την Προνομιακή Κατανομή, και εκτός από το διαφορετικό ποσοστό μείωσης όπως εξηγείται κατωτέρω. Τα κριτήρια που πρέπει να χρησιμοποιούνται για την κατανομή αυτή είναι (i) η προνομιακή μεταχείριση των αιτήσεων που υποβάλλονται από Βέλγους Ιδιώτες Επενδυτές στα καταστήματα της ING, και (ii) ο αριθμός των Νέων Μετοχών για τις οποίες υποβάλλονται αιτήσεις από Βέλγους Ιδιώτες Επενδυτές. Ως εκ τούτου, το ποσοστό απομείωσης θα είναι πανομοιότυπο (i) αφενός εντός της ομάδας των Βέλγων Ιδιωτών Επενδυτών που υπέβαλαν αιτήσεις εγγραφής στα καταστήματα της ING και (ii) αφετέρου εντός της ομάδας των Βέλγων Ιδιωτών Επενδυτών που υπέβαλαν αιτήσεις εγγραφής μέσω άλλων χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών στο Βέλγιο, σε κάθε περίπτωση με την εξαίρεση των Υφιστάμενων Μετόχων Μειοψηφίας στον βαθμό που καλύπτονται από την Προνομιακή Κατανομή.

Προνομιακή Κατανομή

Οι Επενδυτές που εγγράφονται για Νέες Μετοχές είτε στη Δημόσια Προσφορά είτε στη Θεσμική Προσφορά (σε κάθε περίπτωση, πλην της Viohalco), και οι οποίοι είναι καταγεγραμμένοι ως μέτοχοι της Εταιρείας στο κλείσιμο του Euronext Βρυξελλών στις 7 Οκτωβρίου 2024 (η **Ημερομηνία Καταγραφής**) (οι **Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας**), θα δικαιούνται προνομιακής κατανομής, η οποία θα είναι ανάλογη με τη συμμετοχή του Υφιστάμενου Μετόχου Μειοψηφίας στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στο κλείσιμο του Euronext Βρυξελλών κατά την Ημερομηνία Καταγραφής (η **Προνομιακή Κατανομή**). Το δικαίωμα Προνομιακής Κατανομής δεν είναι το νόμιμο δικαίωμα προτίμησης υπό την έννοια του άρθρου 7:194 του BCCA. Η Προνομιακή Κατανομή προβλέπεται να είναι τουλάχιστον ίση με τη συμμετοχή αυτών των Υφιστάμενων Μετόχων Μειοψηφίας στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στο κλείσιμο του Euronext Βρυξελλών κατά την Ημερομηνία Καταγραφής, ώστε οι μέτοχοι αυτοί να διατηρήσουν τουλάχιστον την ίδια συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο μετά την Προσφορά. Προς αποφυγή αμφιβολίας, ωστόσο, θα πρέπει να σημειωθεί ότι:

- α) Υφιστάμενοι μέτοχοι που δεν εγγράφονται για Νέες Μετοχές είτε στη Δημόσια Προσφορά είτε στη Θεσμική Προσφορά (συμπεριλαμβανομένου, προς αποφυγή αμφιβολίας, ως αποτέλεσμα τυχόν περιορισμών υπό τους εφαρμοστέους νόμους περί κινητών αξιών), ή των οποίων οι αιτήσεις εγγραφής εξειδικεύουν αριθμό Νέων Μετοχών (στην περίπτωση της Βελγικής Δημόσιας Προσφοράς και της Θεσμικής Προσφοράς) ή χρηματικό ποσό (στην περίπτωση της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς) το οποίο δεν επαρκεί για να διατηρηθεί το ποσοστό συμμετοχής τους στην Ημερομηνία Καταγραφής, όπως περιγράφεται κατωτέρω, θα υποστούν μείωση της

συμμετοχής τους στην Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου και απόληψης μερίσματος τους.

- β) Προκειμένου οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στη Βελγική Δημόσια Προσφορά να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους στην Ημερομηνία Καταγραφής, η σχετική αίτηση εγγραφής θα πρέπει να προσδιορίζει αριθμό Νέων Μετοχών τουλάχιστο ίσο με τον αριθμό Νέων Μετοχών για τις οποίες θα πρέπει να εγγραφούν για να διατηρήσουν οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Εάν οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στη Βελγική Δημόσια Προσφορά υποβάλλουν αίτηση εγγραφής για μικρότερο αριθμό Νέων Μετοχών, θα λάβουν Προνομιακή Κατανομή μόνο μέχρι τον εν λόγω αριθμό Νέων Μετοχών για τις οποίες εγγράφηκαν. Ως αποτέλεσμα, οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας θα υποστούν μερική μείωση της συμμετοχής τους στην Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου και απόληψης μερίσματος τους, κατά την εν λόγω διαφορά.
- γ) Προκειμένου οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους στην Ημερομηνία Καταγραφής, η σχετική αίτηση εγγραφής θα πρέπει να προσδιορίζει χρηματικό ποσό τουλάχιστο ίσο με το ποσοστό της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία Καταγραφής πολλαπλασιασμένο με το μέγιστο ποσό μικτών εσόδων από την Προσφορά (δηλαδή Ευρώ 200 εκατομμύρια). Εάν οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά υποβάλλουν αίτηση εγγραφής για μικρότερο χρηματικό ποσό, θα λάβουν Προνομιακή Κατανομή μόνο μέχρι τον αριθμό Νέων Μετοχών που αντιστοιχεί στο χρηματικό ποσό για το οποίο εγγράφηκαν διαιρούμενο με την τελική Τιμή Διάθεσης. Ως αποτέλεσμα, οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας θα υποστούν μερική μείωση της συμμετοχής τους στην Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου και απόληψης μερίσματος τους, κατά την εν λόγω διαφορά.
- δ) Προκειμένου οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στη Θεσμική Προσφορά να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους στην Ημερομηνία Καταγραφής, η σχετική αίτηση εγγραφής θα πρέπει να προσδιορίζει αριθμό Νέων Μετοχών τουλάχιστο ίσο με τον αριθμό Νέων Μετοχών για τις οποίες θα πρέπει να εγγραφούν για να διατηρήσουν οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Εάν οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στη Θεσμική Προσφορά υποβάλλουν αίτηση εγγραφής για μικρότερο αριθμό Νέων Μετοχών, θα λάβουν Προνομιακή Κατανομή μόνο μέχρι τον εν λόγω αριθμό Νέων Μετοχών για τις οποίες εγγράφηκαν. Ως αποτέλεσμα, οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας θα υποστούν μερική μείωση της συμμετοχής τους στην Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου και απόληψης μερίσματος τους, κατά την εν λόγω διαφορά.

Οι αιτήσεις εγγραφής των Υφιστάμενων Μετόχων Μειοψηφίας που υποβλήθηκαν και στη Δημόσια Προσφορά και στη Θεσμική Προσφορά θα ικανοποιηθούν ως προς την Προνομιακή Κατανομή μόνο μία φορά, είτε στη Δημόσια Προσφορά είτε στη Θεσμική Προσφορά.

Μετά την Προνομιακή Κατανομή, τυχόν εγγραφές για Νέες Μετοχές που πραγματοποιήθηκαν από Υφιστάμενους Μετόχους Μειοψηφίας στη Δημόσια Προσφορά οι οποίες δεν ικανοποιήθηκαν θα προστεθούν στις εγγραφές νέων επενδυτών που εγγράφονται στη Δημόσια Προσφορά και, με την επιφύλαξη πάντοτε της Καθορισμένης Κατανομής, θα ικανοποιηθούν κατ' αναλογία, στο βαθμό που Νέες Μετοχές για τις οποίες δεν υπήρξαν εγγραφές στη Δημόσια Προσφορά θα εξακολουθούν να είναι διαθέσιμες.

Κατά περίπτωση, ο αριθμός των Νέων Μετοχών που κατανεμήθηκαν σε κάθε επενδυτή στη Δημόσια Προσφορά (εάν πρόκειται για αριθμό με δεκαδικά ψηφία) θα στρογγυλοποιείται προς τα κάτω στον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών. Σε περίπτωση που, ως αποτέλεσμα τέτοιας στρογγυλοποίησης ανά επενδυτή, παραμένουν μη κατανεμηθείσες Νέες Μετοχές, θα κατανεμηθεί μία πρόσθετη Νέα Μετοχή σε επενδυτές που έχουν, ανά επενδυτή, το μεγαλύτερο κλάσμα μη κατανεμηθεισών Νέων Μετοχών. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότεροι επενδυτές έχουν το ίδιο μη ικανοποιημένο ποσό Νέων Μετοχών, θα δοθεί προτεραιότητα στους επενδυτές που υπέβαλαν την αίτηση εγγραφής τους νωρίτερα.

Τα αποτελέσματα της Προσφοράς (συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του αριθμού των Νέων Μετοχών που κατανεμήθηκαν και για τις οποίες υποβλήθηκαν εγγραφές, της κατανομής των Νέων Μετοχών μεταξύ της Βελγικής Δημόσιας Προσφοράς, της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς και της Θεσμικής Προσφοράς και του ποσοστού των Νέων Μετοχών που έχουν κατανεμηθεί σύμφωνα με την Προνομιακή Κατανομή) θα ανακοινωθούν από την Εταιρεία στις 15 Οκτωβρίου 2024.

Ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα. Με την επιφύλαξη παράτασης του χρονοδιαγράμματος ή ανάκληση της Προσφοράς, το παρακάτω χρονοδιάγραμμα παραθέτει τις αναμενόμενες βασικές ημερομηνίες για την Προσφορά.

Εγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από την FSMA.....	7 Οκτωβρίου 2024
Κοινοποίηση με την διαδικασία του ευρωπαϊκού διαβατηρίου (passporting) του Ενημερωτικού Δελτίου στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.....	7 Οκτωβρίου 2024
Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (πριν το άνοιγμα του Euronext Βρυξελλών και του X.A.)	8 Οκτωβρίου 2024

Δημοσίευση ανακοίνωσης σχετικά με τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την πρόσκληση επενδυτών στη Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς (πριν το άνοιγμα του Euronext Βρυξελλών και του Χ.Α.).....	8 Οκτωβρίου 2024
Έναρξη της Περιόδου Προσφοράς (για κάθε μία από τη Βελγική Δημόσια Προσφορά, την Ελληνική Δημόσια Προσφορά και τη Θεσμική Προσφορά).....	8 Οκτωβρίου 2024
Λήξη της Περιόδου Προσφοράς (για κάθε μία από τη Βελγική Δημόσια Προσφορά, την Ελληνική Δημόσια Προσφορά και τη Θεσμική Προσφορά).....	10 Οκτωβρίου 2024
Καθορισμός της Τιμής Διάθεσης και αναμενόμενη ημερομηνία σύναψης της Σύμβασης Αναδοχής	10 Οκτωβρίου 2024
Δημοσίευση της Τιμής Διάθεσης και του αριθμού Νέων Μετοχών.....	11 Οκτωβρίου 2024
Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Προσφοράς.....	15 Οκτωβρίου 2024
Ημερομηνία Εισαγωγής (απόλυτη ημερομηνία έγκρισης από το Euronext Βρυξελλών της εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στη ρυθμιζόμενη αγορά του Euronext Βρυξελλών και ημερομηνία έγκρισης από το Χ.Α. της εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών του Χ.Α.).....	15 Οκτωβρίου 2024
Ημερομηνία Διακανονισμού (πληρωμή και πίστωση των Νέων Μετοχών στους λογαριασμούς αξιολογίων των επενδυτών στο Σ.Α.Τ. ή μέσω του Euroclear Βελγίου, κατά περίπτωση).....	15 Οκτωβρίου 2024
Δημοσίευση ανακοίνωσης έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στη ρυθμιζόμενη αγορά του Euronext Βρυξελλών και την Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών του Χ.Α.	15 Οκτωβρίου 2024
Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στη ρυθμιζόμενη αγορά του Euronext Βρυξελλών και την Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών του Χ.Α.	16 Οκτωβρίου 2024

Η Εταιρεία δύναται να τροποποιήσει τις ημερομηνίες και περιόδους που αναφέρονται στο ανωτέρω χρονοδιάγραμμα και στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Εφόσον η Εταιρεία αποφασίσει να τροποποιήσει τις εν λόγω ημερομηνίες, ώρες ή περιόδους, θα προβεί σε σχετική γνωστοποίηση στο Euronext Βρυξελλών και στο Χ.Α. και θα ενημερώσει δεόντως και έγκαιρα το επενδυτικό κοινό με κανονιστική ανακοίνωση που θα αναρτηθεί επίσης στις ιστοσελίδες της Εταιρείας, του Euronext Βρυξελλών και του Χ.Α. Στο βαθμό που απαιτείται από το νόμο, η Εταιρεία θα δημοσιεύσει επιπροσθέτως συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.

Εκτιμώμενα έξοδα. Τα έξοδα που σχετίζονται με την Προσφορά, τα οποία θα καταβάλει η Εταιρεία, εκτιμούνται σε έως 12,5 εκατομμύρια Ευρώ (υποθέτοντας ότι (i) η Τιμή Διάθεσης ορίζεται στη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης των 9,86 Ευρώ και (ii) η Εταιρεία αντλεί μεικτά έσοδα από την Προσφορά ύψους 200 εκατομμυρίων Ευρώ) και περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, αμοιβές και προμήθειες αναδοχής έως 9,1 εκατομμύρια Ευρώ, τα τέλη που οφείλονται στην FSMA (τα οποία υπολογίζονται σε 13.180 Ευρώ), το Euronext Βρυξελλών, την Ε.Κ. και το Χ.Α., τα νομικά και διοικητικά έξοδα, καθώς και τα έξοδα δημοσίευσης.

Απομείωση Συμμετοχής. Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας που δεν εγγράφονται στην Προσφορά (συμπεριλαμβανομένου, προς αποφυγή αμφιβολίας, ως αποτέλεσμα τυχόν περιορισμών υπό τους εφαρμοστέους νόμους περί κινητών αξιών), ή των οποίων οι αιτήσεις εγγραφής εξειδικεύουν αριθμό Νέων Μετοχών (στην περίπτωση της Βελγικής Δημόσιας Προσφοράς και της Θεσμικής Προσφοράς) ή χρηματικό ποσό (στην περίπτωση της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς) το οποίο δεν είναι αρκετό για να διατηρηθεί το ποσοστό συμμετοχής τους στην Ημερομηνία Καταγραφής, όπως περιγράφεται κατωτέρω, θα υποστούν απομείωση του ποσοστού της συμμετοχής τους στην Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου και μερισμάτων τους. Με την παραδοχή ότι (i) η Τιμή Διάθεσης ορίζεται στη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης των 9,86 Ευρώ και (ii) η Εταιρεία αντλεί μεικτά έσοδα από την Προσφορά ύψους 200 εκατομμυρίων Ευρώ, ένας υποθετικός υφιστάμενος μέτοχος που δεν εγγράφεται στην Προσφορά και κατέχει το 1% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας πριν από την Προσφορά, θα κατέχει 0,9% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μετά την έκδοση των Νέων Μετοχών.

Προκειμένου οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στη Βελγική Δημόσια Προσφορά να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους ως έχει κατά την Ημερομηνία Καταγραφής, η σχετική αίτηση εγγραφής θα πρέπει να προσδιορίζει αριθμό Νέων Μετοχών τουλάχιστο ίσο με τον αριθμό Νέων Μετοχών για τις οποίες θα πρέπει να εγγραφούν για να διατηρήσουν οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Εάν οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στη Βελγική Δημόσια Προσφορά υποβάλλουν αίτηση εγγραφής για μικρότερο αριθμό Νέων Μετοχών, θα λάβουν Προνομακή Κατανομή μόνο μέχρι τον εν λόγω αριθμό Νέων Μετοχών για τις οποίες εγγράφηκαν. Ως αποτέλεσμα, οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας θα υποστούν μερική απομείωση του ποσοστού της συμμετοχής τους στην Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου και απόληψης μερισμάτων τους, κατά την εν λόγω διαφορά.

Προκειμένου οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους ως έχει κατά την Ημερομηνία Καταγραφής, η σχετική αίτηση εγγραφής θα πρέπει να προσδιορίζει χρηματικό ποσό τουλάχιστο ίσο με το ποσοστό της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία Καταγραφής πολλαπλασιασμένο με το μέγιστο ποσό μικτών εσόδων από την Προσφορά (δηλαδή Ευρώ 200 εκατομμύρια). Εάν οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στη Ελληνική Δημόσια Προσφορά υποβάλλουν αίτηση εγγραφής για μικρότερο χρηματικό ποσό, θα λάβουν Προνομακή Κατανομή μόνο μέχρι τον αριθμό Νέων Μετοχών που αντιστοιχεί στο χρηματικό ποσό για το οποίο εγγράφηκαν διαιρούμενο με την τελική Τιμή Διάθεσης. Ως αποτέλεσμα, οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας θα υποστούν μερική απομείωση του

ποσοστού της συμμετοχής τους στην Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου και απόληξης μερίσματος τους, κατά την εν λόγω διαφορά.

Προκειμένου οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στη Θεσμική Προσφορά να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους στην Ημερομηνία Καταγραφής, η σχετική αίτηση εγγραφής θα πρέπει να προσδιορίζει αριθμό Νέων Μετοχών τουλάχιστο ίσο με τον αριθμό Νέων Μετοχών για τις οποίες θα πρέπει να εγγραφούν για να διατηρήσουν οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Εάν οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας που εγγράφονται στη Θεσμική Προσφορά υποβάλλουν αίτηση εγγραφής για μικρότερο αριθμό Νέων Μετοχών, θα λάβουν Προνομακική Κατανομή μόνο μέχρι τον εν λόγω αριθμό Νέων Μετοχών για τις οποίες εγγράφηκαν. Ως αποτέλεσμα, οι εν λόγω Υφιστάμενοι Μέτοχοι Μειοψηφίας θα υποστούν μερική μείωση της συμμετοχής τους στην Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου και απόληξης μερίσματος τους, κατά την εν λόγω διαφορά.

Στις 30 Ιουνίου 2024, η καθαρή αξία ενεργητικού ανά Μετοχή ανερχόταν σε 2,37 Ευρώ. Με την παραδοχή ότι (i) η Τιμή Διάθεσης ορίζεται στη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης των 9,86 Ευρώ και (ii) η Εταιρεία αντλεί μεικτά έσοδα από την Προσφορά ύψους 200 εκατομμυρίων Ευρώ, η προσαρμοσμένη καθαρή αξία ενεργητικού ανά Μετοχή μετά την Προσφορά θα ανέλθει σε 3,09 Ευρώ. Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά Μετοχή προσδιορίζεται διαιρώντας την καθαρή αξία ενεργητικού του Ομίλου, η οποία είναι το σύνολο του ενεργητικού του μείον τις συνολικές υποχρεώσεις, με τον αριθμό των Μετοχών σε κυκλοφορία.

4.2 Γιατί καταρτίζεται το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;

Λόγοι της Προσφοράς και χρήση των εσόδων. Κύριος σκοπός της Προσφοράς είναι η ενίσχυση του ισολογισμού του Ομίλου με σκοπό την υποστήριξη της χρηματοδότησης των υφιστάμενων και μελλοντικών προγραμμάτων κεφαλαιουχικών δαπανών, όπως περιγράφονται αναλυτικότερα παρακάτω. Η Εταιρεία αναμένει να αντλήσει μεικτά έσοδα από την Προσφορά ύψους έως 200 εκατομμύρια Ευρώ. Τα καθαρά έσοδα από την Προσφορά εκτιμώνται σε περίπου 187,5 εκατομμύρια Ευρώ, μετά την αφαίρεση των καταβλητέων από την Εταιρεία εξόδων και δαπανών σε σχέση με την Προσφορά, με την παραδοχή ότι τα μεικτά έσοδα από την Προσφορά ανέρχονται σε 200 εκατομμύρια Ευρώ. Τα καθαρά έσοδα από την Προσφορά προορίζονται να χρησιμοποιηθούν πρωτίστως ως εξής: (i) περίπου 154 εκατομμύρια Ευρώ (υπολογιζόμενα σε 170 εκατ. δολάρια ΗΠΑ, με μετατροπή σύμφωνα με την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία €/€1 σε \$1,1029 κατά την 4 Οκτωβρίου 2024) για τη χρηματοδότηση της πρώτης φάσης της σχεδιαζόμενης κατασκευής μονάδας παραγωγής καλωδίων από τον Όμιλο στη Βαλτιμόρη, Μέριλαντ, Ηνωμένες Πολιτείες· και (ii) περίπου 33,5 εκατομμύρια Ευρώ για γενικούς εταιρικούς σκοπούς και, στο βαθμό που κρίνεται αναγκαίο από τον Όμιλο, για τη χρηματοδότηση περαιτέρω βελτιώσεων και επέκτασης της παραγωγικής ικανότητας των υφιστάμενων εγκαταστάσεων του Ομίλου στην Ελλάδα. Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να προβεί σε αύξηση κεφαλαίου για μειωμένο ποσό. Δεν έχει οριστεί ελάχιστο ποσό για την Προσφορά.

Σύμβαση Αναδοχής. Οι Goldman Sachs International (*Goldman Sachs*), Alpha Bank A.E. (*Alpha Bank*), HSBC Continental Europe (*HSBC*), Eurobank A.E. (*Eurobank*), Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. (*Euroxx*), Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (*ETE*), Τράπεζα Optima bank A.E. (*Τράπεζα Optima*), Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. (*Παντελάκης*), Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (*Πειραιώς*) και ING Belgium NV/SA (*ING*) (συλλογικά, οι *Ανάδοχοι*) αναμένεται (αλλά δεν έχουν υποχρέωση) να συνάψουν σύμβαση αναδοχής (η *Σύμβαση Αναδοχής*) με την Εταιρεία κατά τον καθορισμό της Τιμής Διάθεσης, που αναμένεται να πραγματοποιηθεί στις ή περί τις 10 Οκτωβρίου 2024. Η σύναξη της Σύμβασης Αναδοχής μπορεί να εξαρτηθεί από διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των συνθηκών της αγοράς και των αποτελεσμάτων της διαδικασίας βιβλίου προσφορών. Οι Ανάδοχοι αναμένεται να συμφωνήσουν, σύμφωνα με τη Σύμβαση Αναδοχής, να εξασφαλίσουν ότι οι επενδυτές θα καταβάλουν, ή σε περίπτωση μη καταβολής, να καταβάλουν οι ίδιοι (σύμφωνα με τη δέσμευση ανάληψης κάθε Αναδόχου όπως παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα, ενεργώντας ο καθένας χωριστά και όχι από κοινού ή από κοινού και εις ολόκληρον), στην Εταιρεία ποσό ίσο με το γινόμενο της Τιμής Διάθεσης και του αριθμού Νέων Μετοχών, με την επιφύλαξη πάντα των όρων και προϋποθέσεων που θα τεθούν στη Σύμβαση Αναδοχής.

<u>Ανάδοχοι</u>	<u>Ποσοστό Δέσμευσης Ανάληψης</u>
Goldman Sachs International.....	70,00%
Alpha Bank.....	10,00%
HSBC.....	10,00%
Eurobank.....	1,43%
Euroxx.....	1,43%
ETE.....	1,43%
Τράπεζα Optima.....	1,43%
Παντελάκης.....	1,43%
Πειραιώς.....	1,43%
ING.....	1,43%
Συνολικό ποσοστό των Νέων Μετοχών προς εγγραφή.....	100,00%

Οι Ανάδοχοι δεν θα έχουν υποχρέωση να καλύψουν οποιαδήποτε από τις Νέες Μετοχές πριν από τη σύναψη της Σύμβασης Αναδοχής (και έπειτα μόνο σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται σε αυτήν). Προκειμένου να διευκολυνθεί ο διακανονισμός της Προσφοράς και με την επιφύλαξη των όρων και προϋποθέσεων που θα τεθούν στη Σύμβαση Αναδοχής, ο Αποκλειστικός Γενικός Συντονιστής (ενεργώντας για λογαριασμό όλων των Αναδόχων, κατ' αναλογία προς τις αντίστοιχες δεσμεύσεις ανάληψής τους, όπως παρατίθενται ανωτέρω, ενεργώντας ο καθένας χωριστά και όχι από κοινού ή από κοινού και εις ολόκληρον) θα συμφωνήσει να εγγραφεί για τις Νέες Μετοχές στην Τιμή Διάθεσης με σκοπό τη διανομή των εν λόγω Νέων Μετοχών σε σύμφωνα με τους συμφωνημένους μηχανισμούς διακανονισμού.

Ουσιώδεις συγκρούσεις συμφερόντων σχετικά με την Προσφορά. Οι Ανάδοχοι αναμένεται, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, να συνάψουν τη Σύμβαση Αναδοχής με την Εταιρεία στις ή περί τις 10 Οκτωβρίου 2024, στο πλαίσιο της οποίας θα λάβουν αμοιβές και προμήθειες αναδοχής (ύψους έως 9,1 εκατομμυρίων Ευρώ), όπως ορίζεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Επιπλέον, σε σχέση με την Προσφορά, και με την επιφύλαξη του άρθρου 7 του Βελγικού Βασιλικού Διατάγματος Πρωτογενών Αγορών, καθένας από τους Αναδόχους και οποιαδήποτε από τις σχετικές συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες, ενεργώντας ως επενδυτής για ίδιο λογαριασμό, μπορεί να αναλάβει Νέες Μετοχές στην Προσφορά και υπό την ιδιότητα αυτή μπορεί να διατηρήσει, να αγοράσει ή να πωλήσει για ίδιο λογαριασμό αυτές τις Νέες Μετοχές και οποιεσδήποτε Μετοχές ή σχετικές με αυτές επενδύσεις και μπορεί να προσφέρει ή να πωλήσει τέτοιες Μετοχές (συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών) ή άλλες επενδύσεις εκτός του πλαισίου της Προσφοράς. Αντίστοιχα, οι αναφορές στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σε Μετοχές που προσφέρονται ή τοποθετούνται θα πρέπει να νοούνται ότι περιλαμβάνουν οποιαδήποτε προσφορά ή τοποθέτηση Νέων Μετοχών σε οποιονδήποτε από τους Αναδόχους ή σε οποιαδήποτε από τις συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες ενεργώντας υπό την ιδιότητα αυτή. Κανένας από τους Αναδόχους δεν προτίθεται να γνωστοποιήσει την έκταση οποιασδήποτε τέτοιας επένδυσης ή συναλλαγής παρά μόνο σύμφωνα με τυχόν νομική ή κανονιστική υποχρέωση προς τούτο. Επιπλέον, ορισμένοι από τους Αναδόχους ή τις συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες ενδέχεται να συνάπτουν συμφωνίες χρηματοδότησης (συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων ανταλλαγής) με επενδυτές σε σχέση με τις οποίες οι εν λόγω Ανάδοχοι (ή οι συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες) μπορούν κατά καιρούς να αποκτούν, να κατέχουν ή να διαθέτουν Μετοχές (συμπεριλαμβανομένων Νέων Μετοχών). Ορισμένοι από τους Αναδόχους ή/και οι αντίστοιχες συνδεδεμένες εταιρείες τους έχουν εμπλακεί και ενδέχεται στο μέλλον, κατά καιρούς, να εμπλέκονται σε συναλλαγές επενδυτικής τραπεζικής, χρηματοοικονομικές συναλλαγές (συμπεριλαμβανομένων μακροπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων, χρηματοδοτήσεων κεφαλαίου κίνησης, συναλλαγών χρηματοδότησης έργων και συναλλαγών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων) και άλλες εμπορικές συναλλαγές (περιλαμβανομένων των εγγυητικών επιστολών) κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, και να παρέχουν υπηρεσίες στον Όμιλο ή/και στις συνδεδεμένες εταιρείες του. Οι Ανάδοχοι έχουν λάβει, και αναμένουν να λάβουν στο μέλλον, συνήθεις αμοιβές και προμήθειες για αυτές τις συναλλαγές, συμφωνίες και υπηρεσίες. Στις 30 Ιουνίου 2024, το υφιστάμενο και μακροπρόθεσμο χρέος του Ομίλου, εξαιρουμένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις, ανερχόταν συνολικά στο ποσό των 641,1 εκατομμυρίων Ευρώ, το σημαντικότερο μέρος του οποίου οφειλόταν στους Αναδόχους. Επιπλέον, κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, οι Ανάδοχοι και οι συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες μπορούν να πραγματοποιούν ή να κατέχουν ένα ευρύ φάσμα επενδύσεων και να διαπραγματεύονται άμεσα σε χρεωστικές και μετοχικές κινητές αξίες (ή συναφείς παράγωγες κινητές αξίες) και χρηματοπιστωτικά μέσα (συμπεριλαμβανομένων των τραπεζικών δανείων) για ίδιο λογαριασμό και για τους λογαριασμούς των πελατών τους. Τέτοιες επενδύσεις και δραστηριότητες κινητών αξιών μπορεί να περιλαμβάνουν κινητές αξίες ή/και μέσα του Ομίλου ή των συνδεδεμένων εταιρειών του. Οι Ανάδοχοι και οι θυγατρικές τους μπορούν επίσης να κάνουν επενδυτικές συστάσεις και/ή να δημοσιεύουν ή να εκφράζουν ανεξάρτητες ερευνητικές απόψεις σχετικά τις εν λόγω κινητές αξίες ή χρηματοπιστωτικά μέσα και μπορούν να κατέχουν, ή να συνιστούν στους πελάτες να αποκτούν, θέσεις αγοράς ή/και πώλησης στις εν λόγω κινητές αξίες και μέσα. Ως αποτέλεσμα αυτών των συναλλαγών, τα μέρη αυτά ενδέχεται να έχουν συμφέροντα που ενδέχεται να μην ευθυγραμμίζονται ή θα μπορούσαν ενδεχομένως να συγκρούονται με τα συμφέροντα των επενδυτών.