

Ανακοίνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της EXAE - Απάντηση στην Πρόταση της Euronext

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε. («EXAE» και το «Διοικητικό Συμβούλιο») ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι την 1η Ιουλίου 2025, έλαβε από την Euronext μη δεσμευτική, υπό όρους, πρόταση ανταλλαγής μετοχών για δημόσια πρόταση εξαγοράς της EXAE. Η πρόταση αποτιμούσε την EXAE σε €6,90 ανά μετοχή, με αναλογία ανταλλαγής 21,029 μετοχές EXAE ανά μία νέα μετοχή Euronext, σύμφωνα με τις τιμές κλεισίματος της αγοράς στις 30 Ιουνίου 2025.

Κατόπιν συζητήσεων και διαπραγματεύσεων για την επίτευξη σύμβασης συνεργασίας μεταξύ της Euronext και της EXAE (η «**Σύμβαση Συνεργασίας**»), η Euronext υπέβαλε αναθεωρημένη, μη δεσμευτική, υπό όρους πρόταση, αποτιμώντας τη μετοχή της EXAE σε €7,14 με αναλογία ανταλλαγής 20,000 μετοχές EXAE ανά μία νέα μετοχή Euronext, βάσει της τιμής κλεισίματος €142,70 στις 30 Ιουλίου 2025. Κατόπιν της υπογραφής της Σύμβασης Συνεργασίας στις 30 Ιουλίου 2025, η Euronext υπέβαλλε προαιρετική δημόσια πρόταση στο Διοικητικό Συμβούλιο για την απόκτηση του συνόλου των κοινών μετοχών της EXAE, με τους παραπάνω βελτιωμένους όρους (η «**Δημόσια Πρόταση**»). Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις ακόλουθες προϋποθέσεις: i) ελάχιστος αριθμός μετοχών που θα πρέπει να προσφερθεί στη Δημόσια Πρόταση της τάξης του 67% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου της EXAE, και ii) εκπλήρωση των απαραίτητων κανονιστικών προϋποθέσεων και λήψη των σχετικών εγκρίσεων.

Βάσει της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Euronext στις 30 Ιουλίου 2025, η Προτεινόμενη Τιμή Δημόσιας Πρότασης αντιπροσωπεύει:

1. Premium της τάξης του 19% σε σχέση με την τιμή της μετοχής της EXAE στις 30 Ιουνίου 2025, η οποία ήταν η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης πριν από την ανακοίνωση της αυτόκλητης, μη δεσμευτικής και υπό όρους πρότασης ανταλλαγής μετοχών,
2. Premium της τάξης του 27% σε σχέση με τη σταθμισμένη ως προς τον όγκο συναλλαγών μέση τιμή της μετοχής της EXAE των τελευταίων 3 μηνών έως και τις 30 Ιουνίου 2025, η οποία ήταν η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης πριν από την ανακοίνωση της αυτόκλητης, μη δεσμευτικής και υπό όρους πρότασης ανταλλαγής μετοχών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της EXAE έχοντας εξετάσει και σταθμίσει τα στρατηγικά και οικονομικά οφέλη της προτεινόμενης συναλλαγής, καθώς και τα συνολικά οφέλη για την EXAE, τους μετόχους της και τους λοιπούς ενδιαφερόμενους, υποστηρίζει ομόφωνα την Προσφορά. Μια ενδεχόμενη ένταξη του Χρηματιστηρίου Αθηνών στην Euronext εκτιμάται ότι θα ενισχύσει τη λειτουργική ανθεκτικότητα της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, ενώ παράλληλα θα συμβάλλει στη σύγκλιση και ενοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, δημιουργώντας οικονομίες κλίμακας και εύρους για τις υπηρεσίες που παρέχονται από την Ελλάδα.

Όπως αναφέρεται στη Σύμβαση Συνεργασίας, η EXAE έχει συμφωνήσει με την Euronext, με τους συνήθως προβλεπόμενους όρους, να παρέχει εύλογη συνεργασία για την Δημόσια Πρόταση και την υλοποίησή της, συμπεριλαμβανομένης της αποχής από ενέργειες εκτός της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας που

Θα μπορούσαν να οδηγήσουν στη ματαίωση της Δημόσιας Πρότασης, και της παροχής πληροφόρησης και άλλης εύλογης υποστήριξης για την εκπλήρωση των ισχυουσών κανονιστικών προϋποθέσεων. Συγκεκριμένα, έως την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν θα προτείνει χωρίς την πρότερη γραπτή συγκατάθεση της Euronext καμία από τις παρακάτω ενέργειες: (i) τροποποίηση, ή πρόταση τροποποίησης του καταστατικού, (ii) έκδοση, διάθεση, εξαγορά ή χορήγηση νέων μετοχών, τίτλων μετατρέψιμων σε μετοχές, ή άλλων τίτλων κεφαλαίου (εκτός από εκδόσεις, διαθέσεις, εξαγορές ή χορηγήσεις μετοχών σε εκπλήρωση δεσμεύσεων της Εταιρείας βάσει υφιστάμενων συμβάσεων ή συμφωνιών), (iii) πληρωμή ή διανομή μερισμάτων στους μετόχους ή άλλων διανομών στους μετόχους για το 2024 ή οποιονδήποτε προσωρινών μερισμάτων για το 2025, και (iv) προσφορά των ιδίων μετοχών της.

Στα πλαίσια της εν λόγω συνεργασίας, η Euronext έχει αναλάβει μεταξύ άλλων, εφόσον η Δημόσια Πρόταση ολοκληρωθεί επιτυχώς, τις εξής δεσμεύσεις:

- i. Η EXAE θα διατηρήσει τη νομική και επιχειρησιακή της έδρα στην Ελλάδα, και ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών θα διατηρήσει την νομική και επιχειρησιακή του παρουσία στην Ελλάδα για την αδιάλειπτη υποστήριξη της διαδικασίας ενοποίησης με τη Euronext και την εκπλήρωση των νομικών, φορολογικών και κανονιστικών του υποχρεώσεων,
- ii. Ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών θα διατηρήσει τη φορολογική του έδρα στην Ελλάδα, διασφαλίζοντας την συνεχιζόμενη συμμόρφωσή του με τις φορολογικές του υποχρεώσεις και τις υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων στις αρμόδιες αρχές, καθώς και την καταβολή των φορολογικών του εισφορών στο ελληνικό κράτος και τους αρμόδιους φορείς του,
- iii. Η Euronext θα καταβάλει κάθε εύλογη προσπάθεια για τη λειτουργία της EXAE με τρόπο που θα υποστηρίζει τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της και τη συνεχιζόμενη συμβολή της στο ελληνικό χρηματοοικονομικό οικοσύστημα, καθώς και τον ρόλο της ως εθνικού χρηματιστηρίου και βασικού θεσμικού πυλώνα της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερομένων μερών, την ομαλή λειτουργία της κεφαλαιαγοράς στην Ελλάδα, τη συμβολή της EXAE στο ελληνικό οικοσύστημα κεφαλαιαγοράς, και τη συμβολή της στη διατήρηση της ευρείας συμμετοχής των ιδιωτών επενδυτών,
- iv. Η EXAE θα συνεχίσει τη λειτουργία της ως περιφερειακός κόμβος εντός του ενοποιημένου Ομίλου, αποτελώντας τη βάση της παρουσίας του στην ελληνική αγορά και της περαιτέρω ανάπτυξής του στην ιδιαίτερα δυναμική περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης,
- v. Η Euronext θα διερευνήσει τη δυνατότητα δημιουργίας ενός νέου τεχνολογικού κέντρου σε επίπεδο Ομίλου στην Ελλάδα.

Επιπλέον, η Euronext έχει δεσμευτεί ως προς την εκπροσώπηση της Ελλάδας στη διακυβέρνηση της Euronext σε επίπεδο Ομίλου ως εξής: μια ανεξάρτητη προσωπικότητα του ελληνικού χρηματοοικονομικού οικοσυστήματος θα προταθεί να ενταχθεί στο Εποπτικό Συμβούλιο της Euronext στην ετήσια γενική συνέλευση του 2026 και, σύμφωνα με το ομοσπονδιακό μοντέλο διοίκησης της Euronext, ο Διευθύνων Σύμβουλος της EXAE θα προταθεί να ενταχθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Euronext N.V.

Τέλος, έχει συμφωνηθεί ότι οι εργαζόμενοι και η διοικητική ομάδα της EXAE θα έχουν καθοριστικό ρόλο στην ενοποίηση με τη Euronext και τις μελλοντικές λειτουργίες του Χρηματιστηρίου Αθηνών εντός του ενοποιημένου Ομίλου, χάρη στην εξειδικευμένη γνώση και την ιδιαίτερα σημαντική συλλογική εμπειρία τους. Έχοντας συμβάλει ουσιαστικά στην ανάπτυξη του Χρηματιστηρίου Αθηνών τα τελευταία χρόνια, οι εργαζόμενοι του θα επωφεληθούν από βελτιωμένες επαγγελματικές προοπτικές στον ενοποιημένο Όμιλο. Στην περίπτωση που σχεδιαστεί μετεξέλιξη του ανθρώπινου δυναμικού, το Διοικητικό Συμβούλιο ενθαρρύνει την Euronext να εξετάσει την εφαρμογή κατάλληλων μέτρων, συμπεριλαμβανομένων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου, εφόσον αυτό κριθεί αναγκαίο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαμορφώσει και θα δημοσιεύσει την οριστική και αιτιολογημένη γνώμη του σχετικά με την Δημόσια Πρόταση μετά τη δημοσίευση του πληροφοριακού δελτίου της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το Άρθρο 15 του Νόμου 3461/2006. Σε περίπτωση ουσιαστικών εξελίξεων, η EXAE θα ενημερώσει έγκαιρα και με τον ενδεδειγμένο τρόπο το επενδυτικό κοινό.

Σημειώνεται ότι όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν στην κατοχή τους μετοχές έχουν υπογράψει δέσμευση να προσφέρουν τις μετοχές τους στη Δημόσια Πρόταση, υπό την προϋπόθεση της έκδοσης αιτιολογημένης γνώμης από το Διοικητικό Συμβούλιο υπέρ της Δημόσιας Πρότασης.

Η εταιρεία Morgan Stanley έχει αναλάβει την υποστήριξη της EXAE ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος, ενώ τη νομική εκπροσώπηση της EXAE και του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν αναλάβει οι Milbank και η δικηγορική εταιρεία Παπαπολίτης & Παπαπολίτης.