



## ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

### ΕΓΓΡΑΦΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ ΙΧ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2017/1129

Το παρόν έγγραφο (εφεξής «**Έγγραφο**») συντάχθηκε σύμφωνα με το παράρτημα ΙΧ του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Ιουνίου 2017, όπως ισχύει («**Κανονισμός**»).

Το Έγγραφο καταρτίστηκε κατ' εφαρμογή των άρθρων 1, παρ. 4, στοιχείο (δβ) και 1, παρ. 5, στοιχείο (βα) και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Παραρτήματος ΙΧ του Κανονισμού προς το σκοπό (α) της δημόσιας προσφοράς, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, στην Ελλάδα έως και 250.000.000 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών με ονομαστική αξία €2,12 η καθεμία της «**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**» (ή «**ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**» ή η «**Εκδότρια**» ή η «**Εταιρεία**») και (β) της εισαγωγής των Νέων Μετοχών (όπως ορίζονται κατωτέρω) προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens (ή «**Euronext Athens**» και «**Εισαγωγή**», αντίστοιχα). Ειδικότερα, με την από 15.06.2026 απόφασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας («**Δ.Σ.**»), δυνάμει εξουσιοδότησης που του χορηγήθηκε με την από 11.06.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας (οι «**Μέτοχοι**» και η «**ΕΓΣ**», αντίστοιχα), ενέκρινε την αύξηση του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβαίνει τα €530.000.000 με την έκδοση έως και 250.000.000 νέων κοινών, άυλων, μετά δικαιώματος ψήφου ονομαστικών μετοχών με ονομαστική αξία €2,12 εκάστη (οι «**Νέες Μετοχές**»), με καταβολή μετρητών και δυνατότητα μερικής κάλυψης κατά το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018, με μέγιστη τιμή διάθεσης €4,17 ανά Νέα Μετοχή (ή «**Μέγιστη Τιμή Διάθεσης**»), ήτοι, την τιμή κλεισίματος διαπραγμάτευσης της 15.06.2026, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 και την ανωτέρω απόφαση της ΕΓΣ (ή «**Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου**» ή η «**Αύξηση**»). Ο τελικός αριθμός των Νέων Μετοχών θα ισούται με το πηλίκο της διαίρεσης του συνολικού ποσού που θα αντληθεί τελικώς μέσω της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου διαιρούμενο με την Τιμή Διάθεσης κάθε Νέας Μετοχής και το τελικό ονομαστικό ποσό της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου θα ισούται με το γινόμενο του τελικού αριθμού των Νέων Μετοχών επί την ονομαστική τους αξία (ήτοι €2,12 ανά Νέα Μετοχή). Οι Νέες Μετοχές διατίθενται μέσω (i) δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα σε ιδιώτες επενδυτές και ειδικούς επενδυτές (ή «**Ελληνική Δημόσια Προσφορά**») και (ii) ιδιωτικής τοποθέτησης εκτός Ελλάδας σε ειδικούς, θεσμικούς και άλλους επιλέξιμους επενδυτές μέσω διαδικασίας βιβλίου προσφορών (book building process), και σε κάθε περίπτωση με την επιφύλαξη των υφιστάμενων εξαιρέσεων από τις ισχύουσες απαιτήσεις κατάρτισης ενημερωτικού δελτίου (ή «**Διεθνής Προσφορά**» ή «**Ιδιωτική Τοποθέτηση**» και από κοινού με την Ελληνική Δημόσια Προσφορά, η «**Συνδυασμένη Προσφορά**»). Το Έγγραφο μπορεί να αναζητηθεί σε ηλεκτρονική μορφή στους δικτυακούς τόπους της «Euronext Athens» (<https://athens.euronext.com/el/market-data/informative-material>), της Εταιρείας (<https://admieholding.gr/el/afxisi-metochikou-kefalaiou/>), του συμβούλου της Εταιρείας για την Ελληνική Δημόσια Προσφορά «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (<https://www.eurobank.gr/el/omilos/enimerosipenduton/enimerotika-deltia/enimerotika-deltia-sumboulos-anadoxos-trapeza-eurobank-ergasias-ae>) (ο «**Σύμβουλος Έκδοσης**»), των συντονιστών τοποθέτησης, ήτοι της «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», της «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (<https://www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/metoxes-kai-xrimatistirio/enimerotika-deltia>), της «ΑΧΙΑ VENTURES GROUP LTD» ([Prospectus - AXIA Ventures](https://www.prospectus-axia.com)), της «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» (<https://www.nbg.gr/el/footer/enimerwtika-deltia>) και της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (<https://www.piraeusgroup.gr/admieholding2026>), (από κοινού οι «**Συντονιστές Τοποθέτησης**»), καθώς και των τοποθετούντων, ήτοι της «AMBROSIA CAPITAL HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΠΕΥ» (<https://ambrosiacapital.gr/admie-2026/>), της «EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ» (<https://www.euroxx.gr/admie.html>), της «ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» ([https://www.pantelakis.gr/pantelakis/services/admie\\_sci/](https://www.pantelakis.gr/pantelakis/services/admie_sci/)) και της «Τράπεζα Optima bank A.E.» (<https://www.optimabank.gr/business/investment-banking/enimerotika-pliroforiaka-deltia>) (από κοινού οι «**Τοποθετούντες**»).

Επίσης, το Δ.Σ. αποφάσισε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση του συνόλου των Νέων Μετοχών στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens. Οι μετοχές εκδόσεως της Εταιρείας είναι, και οι Νέες Μετοχές, κατόπιν της εκδόσεώς τους, θα είναι, κοινές, ονομαστικές, άυλες μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €2,12 εκάστη (οι «**Μετοχές**»). Οι υφιστάμενες Μετοχές είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens. Η Εκδότρια υπόκειται στις απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων και γνωστοποίησης σε συνεχή βάση που ορίζονται στον Ν. 3556/2007, όπως ισχύει, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική έννομη τάξη η Οδηγία 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Δεκεμβρίου 2004, και στον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014, όπως ισχύει.

Σημειώνεται ότι το Έγγραφο δεν αποτελεί ενημερωτικό δελτίο κατά την έννοια του Κανονισμού και δεν έχει υποβληθεί σε έλεγχο και έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το Έγγραφο έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ.4, στοιχείο (δβ) και το άρθρο 1 παρ. 5, στοιχείο (βα) του Κανονισμού, και τις απαιτήσεις που ορίζονται στο Παράρτημα ΙΧ του Κανονισμού. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Νέες Μετοχές.

**Το Έγγραφο δεν σχετίζεται με τη Διεθνή Προσφορά ήτοι την ιδιωτική τοποθέτηση εκτός Ελλάδας, κατά τα ανωτέρω. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο αναφορικά με τη Διεθνή Προσφορά είναι μόνο για ενημερωτικό σκοπό.** Συνιστάται στα πρόσωπα που επενδύουν σε Μετοχές να συμβουλευούνται όλες τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες και τις ανακοινώσεις που δημοσιεύει η Εκδότρια, οι οποίες είναι διαθέσιμες στον εταιρικό της ιστότοπο (<https://admieholding.gr/el/>) και τον ιστότοπο της Euronext Athens (<https://athens.euronext.com/el/>). Η διανομή του Εγγράφου και η προσφορά των Νέων Μετοχών σε ορισμένες δικαιοδοσίες μπορεί να περιορίζεται από το νόμο. Πρόσωπα στα οποία μπορεί να περιέλθει το Έγγραφο οφείλουν να ενημερωθούν σχετικά με τους εν λόγω περιορισμούς και να τους τηρούν. Η Εταιρεία αποποιείται κάθε ευθύνη για οποιαδήποτε παραβίαση των εν λόγω περιορισμών.

**Ημερομηνία του Εγγράφου είναι η 16.06.2026**

### **I. Πληροφορίες σχετικά με την Εκδότρια**

Η εταιρική επωνυμία της Εκδότριας είναι «**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**» και ο διακριτικός τίτλος της «**ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.**». Η Εκδότρια έχει συσταθεί στην Ελλάδα ως ανώνυμη εταιρεία με τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4548/2018 περί ανωνύμων εταιρειών. Η Εκδότρια είναι καταχωρισμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 141287501000. Ο κωδικός LEI της Εκδότριας είναι 213800C050AZT7F4F862. Ο ιστότοπος της Εκδότριας είναι <https://admieholding.gr/el/>.

### **II. Δηλώσεις Υπεύθυνων Προσώπων**

Ο κ. Ιωάννης Καράμπελας, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, είναι υπεύθυνος για το περιεχόμενο του Εγγράφου και δηλώνει ότι, εξ όσων γνωρίζει, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις σε αυτό που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

### **III. Εποπτική Αρχή**

Το Έγγραφο δεν συνιστά ενημερωτικό δελτίο κατά την έννοια του Κανονισμού και δεν έχει υποβληθεί σε έλεγχο και έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (η οποία είναι η αρμόδια εποπτική αρχή), σύμφωνα με το άρθρο 20 του Κανονισμού. Το Έγγραφο έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 1, παρ. 4, στοιχείο (δβ) και το άρθρο 1, παρ. 5, στοιχείο (βα) του Κανονισμού, και τις απαιτήσεις που ορίζονται στο Παράρτημα ΙΧ του Κανονισμού. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Νέες Μετοχές.

### **IV. Συμμόρφωση της Εκδότριας με τις υποχρεώσεις γνωστοποίησης**

Η Διοίκηση της Εκδότριας βεβαιώνει ότι η Εκδότρια, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία οι υφιστάμενες Μετοχές διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens, συμμορφώνεται με τις ισχύουσες υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων και γνωστοποίησης σε συνεχή βάση, που ορίζονται, μεταξύ άλλων, στον Ν. 3556/2007, όπως ισχύει, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική έννομη τάξη η Οδηγία 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Δεκεμβρίου 2004, και στον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014.

### **V. Ιστότοπος στον οποίο είναι διαθέσιμες οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες που δημοσιεύονται από την Εκδότρια σύμφωνα με τις υποχρεώσεις γνωστοποίησης και ημερομηνία του πιο πρόσφατου Ενημερωτικού Δελτίου**

Οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες που δημοσιεύονται από την Εκδότρια σύμφωνα με τις τρέχουσες υποχρεώσεις γνωστοποίησης είναι διαθέσιμες στον ιστότοπο <https://admieholding.gr/el/> καθώς και τον ιστότοπο της Euronext Athens <https://athens.euronext.com/el/>, στις περιπτώσεις που απαιτείται. Η Εκδότρια έχει δημοσιοποιήσει, οικειοθελώς, στον ιστότοπο <https://admieholding.gr/el/afxisi-metochikou-kefalaiou>, Παρουσίαση Στρατηγικού Πλάνου 2026-2029 (διαθέσιμη στα αγγλικά) και Εταιρικό Έγγραφο Πληροφοριών, τα οποία περιέχουν αναλυτικές πληροφορίες για την Εκδότρια, τη συγγενή της εταιρία «**Ανεξάρτητος Διαχειριστής Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ) Ανώνυμη Εταιρεία**» (η «**ΑΔΜΗΕ**») και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της ΑΔΜΗΕ (η ΑΔΜΗΕ και οι ενοποιούμενες θυγατρικές της ΑΔΜΗΕ από κοινού αποκαλούμενες «**Όμιλος ΑΔΜΗΕ**»).

Η Εκδότρια δεν διαθέτει ενημερωτικό δελτίο σε ισχύ. Το πλέον πρόσφατο ενημερωτικό δελτίο που δημοσίευσε η Εκδότρια έχει ημερομηνία 12 Ιουνίου 2017 και μπορεί να αναζητηθεί στον ιστότοπο της (<https://admieholding.gr/app/uploads/2021/07/ADMIE-Holding-Prospectus-13.06.2017-2.pdf>) και την ιστοσελίδα της Euronext Athens (<https://athens.euronext.com/el/market-data/informative-material>) και αφορούσε στην εισαγωγή προς διαπραγμάτευση μετοχών εκδόσεώς της κατά την ανωτέρω ημερομηνία. Οι εκεί περιεχόμενες πληροφορίες αφορούν στοιχεία της Εκδότριας τα οποία ενδεχομένως να μην είναι πλέον επίκαιρα και συνίσταται στους επενδυτές η ανάγνωσή του σε συνάρτηση με τις έκτοτε δημοσιευμένες ρυθμιζόμενες πληροφορίες αυτής.

### **VI. Δήλωση της Εκδότριας σχετικά με τη δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014**

Κατά τη διάρκεια της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, η Εκδότρια δεν θα αναβάλλει τη γνωστοποίηση προνομιακών πληροφοριών σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, όπως ισχύει.

### **VII. Λόγοι της Έκδοσης και Χρήση των Κεφαλαίων**

Η Εκδότρια στοχεύει να αντλήσει έως και €530,0 εκατομμύρια μέσω της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου. Τα καθαρά έσοδα από τη Συνδυασμένη Προσφορά, τα οποία εκτιμώνται σε €510,0 εκατομμύρια (δηλαδή, το συνολικό ποσό που θα συγκεντρωθεί από τη Συνδυασμένη Προσφορά μετά την αφαίρεση των δαπανών και αμοιβών έκδοσης), θα χρησιμοποιηθούν χωρίς καθυστέρηση για την κάλυψη σε μετρητά του ποσού συμμετοχής της Εκδότριας στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς επιχείρησης αυτής της ΑΔΜΗΕ (η «**ΑΜΚ ΑΔΜΗΕ**») και σε περίπτωση υπερβάλλοντος, για την κάλυψη των αναγκών της Εκδότριας σε κεφάλαιο κίνησης.

Τα έσοδα από την ΑΜΚ ΑΔΜΗΕ θα αξιοποιηθούν στο πλαίσιο του καταστατικού σκοπού της ΑΔΜΗΕ για τη λειτουργία, εκμετάλλευση, συντήρηση και ανάπτυξη του Εθνικού Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (το «**ΕΣΜΗΕ**»), ώστε να διασφαλίζεται ο εφοδιασμός της Ελλάδας με ηλεκτρική ενέργεια με τρόπο επαρκή, ασφαλή, αποδοτικό και αξιόπιστο. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα βελτιώσει την ρευστότητα και την κεφαλαιακή διάρθρωση της ΑΔΜΗΕ με σκοπό την πρόσβαση σε πρόσθετη δανειακή χρηματοδότηση για την υλοποίηση, μεταξύ άλλων, του στρατηγικού σχεδίου για την περίοδο 2026-2029 (το «**Στρατηγικό Σχέδιο**»), όπως περιγράφεται στο Δεκαετές Πρόγραμμα Ανάπτυξης του ΕΣΜΗΕ (το «**ΔΠΑ**») 2025-2034 και κάθε μεταγενέστερου προγράμματος που υποβάλλεται και εγκρίνεται δυνάμει των σχετικών διατάξεων του Ν. 4001/2011. Ειδικότερα, η ΑΜΚ ΑΔΜΗΕ, θα της επιτρέψει, μεταξύ άλλων, να υποστηρίξει την υλοποίηση του Στρατηγικού Σχεδίου 2026-2029 και την αύξηση της ρυθμιζόμενης περιουσιακής της βάσης. Ο βασικός αναπτυξιακός σχεδιασμός της ΑΔΜΗΕ Α.Ε. περιλαμβάνει σημαντικά έργα εσωτερικών και διεθνών διασυνδέσεων, όπως προβλέπονται στο ΔΠΑ και έχουν εγκριθεί από την αρμόδια Ρυθμιστική Αρχή Αποβλήτων, Ενέργειας και Υδάτων (η «**ΡΑΑΕΥ**»), όπως (i) η διασύνδεση των Δωδεκανήσων, (ii) η διασύνδεση των νήσων του Βορειοανατολικού Αιγαίου και (iii) η δεύτερη διασύνδεση Ελλάδας-Ιταλίας.

### **VIII. Παράγοντες Κινδύνου**

Η επένδυση στις Νέες Μετοχές υπόκειται σε κινδύνους. Ακολουθεί περίληψη των κινδύνων που η Εκδότρια, κατά την Ημερομηνία του Εγγράφου, θεωρεί ότι σχετίζονται με την ίδια και τον Όμιλο ΑΔΜΗΕ. Εάν επέλθει οποιοσδήποτε από τους παρακάτω κινδύνους ενδέχεται να επηρεαστεί ουσιωδώς αρνητικά η ικανότητα της ΑΔΜΗΕ να υλοποιήσει το Στρατηγικό Σχέδιο 2026-2029 και, κατά συνέπεια, να επηρεαστούν ουσιωδώς αρνητικά η ρυθμιζόμενη περιουσιακή της βάση, η χρηματοοικονομική της κατάσταση, τα οικονομικά της αποτελέσματα και, συνεπακόλουθα, η ικανότητά της να διανείμει μέρισμα στην Εκδότρια, γεγονός που ενδεχομένως επηρεάσει αρνητικά

τα έσοδα, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εκδότριας. Παρότι εκτιμάται ότι έχουν προσδιοριστεί οι κύριοι παράγοντες κινδύνου, η Εκδότρια και ο Όμιλος ΑΔΜΗΕ υπόκεινται και σε άλλους κινδύνους που δεν έχουν συμπεριληφθεί σε αυτό το τμήμα του Εγγράφου και οι οποίοι, εάν επέλθουν, θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς και κατά τρόπο δυσμενή την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα λειτουργικά αποτελέσματα, την οικονομική κατάσταση και τη χρηματοοικονομική θέση της Εκδότριας και του Ομίλου ΑΔΜΗΕ ή και την τιμή διαπραγμάτευσης των Μετοχών, όπως, ενδεικτικά, κίνδυνοι που σχετίζονται με τη μετοχική σύνθεση της Εκδότριας, κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και την Ευρωπαϊκή Ένωση, κίνδυνοι που σχετίζονται με το κανονιστικό και το νομικό πλαίσιο, κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δραστηριότητα Ομίλου ΑΔΜΗΕ καθώς και κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εκδότριας και του Ομίλου ΑΔΜΗΕ. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να μελετήσουν προσεκτικά το Έγγραφο, τις δημοσιοποιημένες ρυθμιζόμενες πληροφορίες της Εκδότριας, την Παρουσίαση Στρατηγικού Πλάνου 2026-2029 (διαθέσιμη στα αγγλικά) και το Εταιρικό Έγγραφο Πληροφοριών που περιέχει αναλυτικές πληροφορίες, καθώς και τις ελεγμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας και του Ομίλου ΑΔΜΗΕ για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2025, και τις ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.2026 – 31.03.2026, οι οποίες είναι διαθέσιμες στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις <https://admieholding.gr/el/oikonomikes-katastaseis/> και <https://admieholding.gr/el/oikonomikes-katastaseis-omilou-admie/>, καθώς και να συμβουλευτούν τους επαγγελματίες συμβούλους τους πριν από την απόκτηση οποιωνδήποτε Νέων Μετοχών.

#### **(i) Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δραστηριότητα του Ομίλου ΑΔΜΗΕ**

**Η Εκδότρια είναι εταιρεία συμμετοχών (holding company) με ουσιώδη έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με τη δραστηριότητα του Ομίλου ΑΔΜΗΕ, και εξαρτάται από την ικανότητα της ΑΔΜΗΕ να διανέμει μερίσματα. Οποιοσδήποτε περιορισμός ή μείωση στις διανομές μερισμάτων από την ΑΔΜΗΕ θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις διανομές μερισμάτων της Εκδότριας.** Η Εκδότρια δεν ασκεί επιχειρηματική δραστηριότητα πέραν της συμμετοχής της με ποσοστό συμμετοχής 51% στην ΑΔΜΗΕ και η μοναδική πηγή εσόδων της Εταιρείας είναι τα μερίσματα που λαμβάνει από την ΑΔΜΗΕ. Ειδικότερα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, οι ταμειακές ροές, οι προοπτικές και η ικανότητα της Εκδότριας να εξυπηρετεί τις υποχρεώσεις της και να διανέμει μερίσματα εξαρτώνται από τη δραστηριότητα, τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις, τη δημιουργία ταμειακών ροών, τις χρηματοδοτικές ανάγκες και τις διανομές μερισμάτων της ΑΔΜΗΕ. Κατά συνέπεια, οι κίνδυνοι που επηρεάζουν τον Όμιλο ΑΔΜΗΕ και οποιαδήποτε ουσιώδης δυσμενής επίδραση στην οικονομική κατάσταση της ΑΔΜΗΕ ή αδυναμία της ΑΔΜΗΕ για οποιοδήποτε λόγο να διανείμει μερίσματα στην Εκδότρια θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς τα έσοδα, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εκδότριας, την ικανότητά της να διανείμει μερίσμα καθώς και τη χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών.

**Τα έσοδα της ΑΔΜΗΕ εξαρτώνται από τη χρηματοοικονομική κατάσταση των προμηθευτών ηλεκτρικής ενέργειας και των τελικών χρηστών.** Η κύρια πηγή εσόδων της ΑΔΜΗΕ είναι οι χρεώσεις χρήσης συστήματος που καταβάλλονται από τους προμηθευτές ηλεκτρικής ενέργειας. Ως αποτέλεσμα, οι ταμειακές ροές της ΑΔΜΗΕ εξαρτώνται από την προσήκουσα πληρωμή τέτοιων χρεώσεων από τους προμηθευτές ηλεκτρικής ενέργειας, η οποία με τη σειρά της εξαρτάται από τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τη λειτουργική σταθερότητα και τη φερεγγυότητα των εν λόγω προμηθευτών. Εάν ένας προμηθευτής ηλεκτρικής ενέργειας βρεθεί σε οικονομική δυσχέρεια ή καταστεί αφερεγγυός, η ΑΔΜΗΕ ενδέχεται να αντιμετωπίσει καθυστερήσεις στην είσπραξη των χρεώσεων χρήσης συστήματος. Με τη σειρά τους, οι προμηθευτές ηλεκτρικής ενέργειας μετακυλίου τις χρεώσεις χρήσης συστήματος που οφείλονται στην ΑΔΜΗΕ στους τελικούς καταναλωτές ηλεκτρικής ενέργειας και, ως εκ τούτου, η ρευστότητα και η χρηματοοικονομική θέση των προμηθευτών ηλεκτρικής ενέργειας και η ικανότητά τους να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις πληρωμής τους προς την ΑΔΜΗΕ επηρεάζεται εμμέσως από τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τη δυνατότητα των τελικών χρηστών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι των προμηθευτών.

**Η επιχειρηματική δραστηριότητα της ΑΔΜΗΕ εξαρτάται από την ικανότητά της να υλοποιεί διάφορα έργα, η οποία επηρεάζεται από τη διαθεσιμότητα ανθρώπινου δυναμικού και υλικών πόρων, τους προμηθευτές κρίσιμου εξοπλισμού, διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, τη διαθεσιμότητα γης, την αντίδραση ενδιαφερομένων μερών, παράγοντες κόστους καθώς και την υποχρέωση λήψης των αναγκαίων αδειών/εγκρίσεων και συμμόρφωσης με περιβαλλοντικές απαιτήσεις και απαιτήσεις χωροταξικού σχεδιασμού.**

Η ΑΔΜΗΕ αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με τη λειτουργία, συντήρηση, κατασκευή και ανάπτυξη του ΕΣΜΗΕ, ενώ σε περίπτωση αδυναμίας υλοποίησης σχετικών έργων ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά η φήμη, οι επιχειρηματικές προοπτικές, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΔΜΗΕ και, συνεπακόλουθα, να επηρεαστεί δυσμενώς η δυνατότητά της να διανείμει μερίσμα προς την Εκδότρια. Ενδεικτικά, η ΑΔΜΗΕ είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους που αφορούν τη διαθεσιμότητα εξοπλισμού από τους προμηθευτές της, συμπεριλαμβανομένων καλωδίων υψηλής τάσης συνεχούς ρεύματος, σταθμών μετατροπής, μετασχηματιστών και άλλων κρίσιμων εξαρτημάτων, δομικών υλικών και βασικών εξαρτημάτων και βασικού προσωπικού (περιλαμβανομένων εξειδικευμένων μηχανικών), ενδεχόμενες καθυστερήσεις στα χρονοδιαγράμματα κατασκευής και ολοκλήρωσης έργων εντός προϋπολογισμού και σύμφωνα με τις απαιτούμενες προδιαγραφές και αλλαγές στον εγκεκριμένο σχεδιασμό για την κατασκευή νέων ή επισκευή υφιστάμενων εγκαταστάσεων. Ποικίλοι παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της ΑΔΜΗΕ να κατασκευάζει νέες υποδομές, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, καθυστερήσεων στη λήψη ρυθμιστικών εγκρίσεων ή διοικητικών αδειών, ελλείψεων ή μεταβολών στην τιμή εξοπλισμού, υλικών ή εργασίας, αντιδράσεων από τοπικές ομάδες, πολιτικές ομάδες ή άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, δυσμενών μετεωρολογικών συνθηκών, φυσικών καταστροφών, ατυχημάτων ή άλλων απρόβλεπτων περιστατικών που θα μπορούσαν να καθυστερήσουν την ολοκλήρωση έργων, δυσχερειών στη σύνδεση νέων εγκαταστάσεων με το ΕΣΜΗΕ και ασοχίες παράδοσης από προμηθευτές.

**Η ΑΔΜΗΕ είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους που σχετίζονται με κρατικές επιχορηγήσεις, επιδοτήσεις, συμφωνίες συγχρηματοδότησης και ευρήματα ελέγχου σε σχέση με μεγάλα έργα.** Εάν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για κρατικές επιχορηγήσεις, επιδοτήσεις ή συμφωνίες συγχρηματοδότησης ή εάν έλεγχοι, αξιολογήσεις ή άλλες διαδικασίες εντοπίσουν ελλείψεις, παρατυπίες, μη επιλέξιμα κόστη ή άλλα ευρήματα, η ΑΔΜΗΕ ενδέχεται να υποχρεωθεί να καθυστερήσει την ανάληψη χρηματοδότησης, να επιστρέψει ποσά που έχουν ήδη εκταμειωθεί, να χρηματοδοτήσει μεγαλύτερο μέρος του κόστους του έργου από τους ίδιους πόρους της ή να αναζητήσει εναλλακτική χρηματοδότηση. Επιπλέον, οι κρατικές ενισχύσεις συμπεριλαμβανομένων των εγγυήσεων που παρέχονται από το Ελληνικό Δημόσιο για την εξασφάλιση χρηματοδότησης, εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των άρθρων 107-109 της ΣΛΕΕ και δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο να θεωρηθούν και ασυμβίβαστες με την εσωτερική αγορά και οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν την ανάκτησή τους

μετά δεδουλευμένων τόκων. Στην περίπτωση αυτή, ενδεχομένως να υπάρξουν ουσιωδώς αρνητικές συνέπειες στην υλοποίηση του ΔΠΑ και, συνεπακόλουθα, στη ρυθμιζόμενη περιουσιακή βάση της ΑΔΜΗΕ, τη χρηματοοικονομική της κατάσταση, τα οικονομικά της αποτελέσματα και την ικανότητά της να διανείμει μέρισμα στην Εκδότρια.

**Ορισμένες πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες, τα περιουσιακά στοιχεία, τις λειτουργίες και την ασφάλεια της ΑΔΜΗΕ υπόκεινται σε περιορισμούς γνωστοποίησης, οι οποίοι ενδέχεται να περιορίσουν τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες στους επενδυτές.** Η ΑΔΜΗΕ στο πλαίσιο της διαχείρισης και λειτουργίας κρίσιμων ενεργειακών υποδομών υπόκειται σε ειδικό κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο, δυνάμει του οποίου ορισμένες πληροφορίες που αφορούν τη λειτουργία, τη διάρθρωση, την ασφάλεια, την κυβερνοασφάλεια έργων στρατηγικής σημασίας ενδέχεται να χαρακτηρίζονται ως απόρρητες, ευαίσθητες ή άλλως περιορισμένης γνωστοποίησης και να μην δημοσιοποιούνται στο σύνολό τους από την ΑΔΜΗΕ και συνακόλουθα την Εκδότρια. Στις πληροφορίες αυτές ενδέχεται να περιλαμβάνονται και στοιχεία η δημοσιοποίηση των οποίων άπτεται ζητημάτων εθνικής ασφάλειας, άμυνας, δημόσιας τάξης ή εθνικής κυριαρχίας. Περαιτέρω, ορισμένες πληροφορίες δύνανται να χαρακτηρισθούν εμπορικά ευαίσθητες για την ΑΔΜΗΕ και κατά συνέπεια η δημοσιοποίησή τους ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη λειτουργία, τη δραστηριότητα ή τις σχέσεις της ΑΔΜΗΕ με τρίτους. Συνεπώς, πληροφορίες σχετικές με τα πεπραγμένα του Ομίλου ΑΔΜΗΕ ενδέχεται να μην περιλαμβάνονται ή να παρουσιάζονται σε συνοπτικό επίπεδο στις ανωτέρω δημοσιεύσεις.

#### **(ii) Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές συνθήκες**

**Δυσμενείς πολιτικές, γεωπολιτικές και οικονομικές εξελίξεις ενδέχεται να έχουν ουσιωδώς δυσμενή επίπτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΔΜΗΕ.** Παράγοντες εκτός της σφαίρας επιρροής της Εταιρείας και του Ομίλου, όπως πολιτικές, γεωπολιτικές και οικονομικές εξελίξεις, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές της ΑΔΜΗΕ και, συνεπακόλουθα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας. Τέτοια γεγονότα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μεταβολή της οικονομικής πολιτικής, πολιτική αστάθεια, στρατιωτικές συγκρούσεις ή γεωπολιτικές εντάσεις που επηρεάζουν τη Νοτιοανατολική Μεσογειακή Ευρώπη ή/και άλλες περιοχές, μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και ευρύτερες αποφάσεις νομισματικής πολιτικής σε απάντηση εξελισσόμενων πληθωριστικών ή υφιστατικών πιέσεων στην Ευρωζώνη, διακυμάνσεις στην καταναλωτική εμπιστοσύνη και στο επίπεδο καταναλωτικής δαπάνης, καθώς και φορολογικούς και άλλους πολιτικούς, γεωπολιτικούς και οικονομικούς ή κοινωνικούς κινδύνους που σχετίζονται με την ανάπτυξη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της ΑΔΜΗΕ. Ευρύτερες Ευρωπαϊκές γεωπολιτικές εντάσεις και διαταραχές στην αγορά ενέργειας μπορούν να ενισχύσουν τη μεταβλητότητα στο κόστος υπηρεσιών, τις εισροές εμπορευμάτων και την τιμολόγηση εξοπλισμού, με αλυσιδωτές επιπτώσεις στις ανάγκες προχρηματοδότησης, τα δημοσιευμένα αποτελέσματα και την επενδυτική ικανότητα της ΑΔΜΗΕ, όπως αποδείχθηκε μεταξύ ομοειδών διαχειριστών συστημάτων μεταφοράς κατά τη διάρκεια της πρόσφατης ενεργειακής κρίσης και μετά τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία.

#### **(iii) Κίνδυνοι που σχετίζονται με το θεσμικό πλαίσιο**

**Η επιχειρηματική δραστηριότητα της ΑΔΜΗΕ υπόκειται σε αυστηρό και πολύπλοκο νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τη διαχείριση του ΕΣΜΗΕ και της Αγοράς Εξισορρόπησης, καθώς και σε αυξημένες εποπτικές υποχρεώσεις.** Η ΑΔΜΗΕ είναι εκ του νόμου ιδιοκτήτρια και διαχειρίστρια του ΕΣΜΗΕ και έχει αναλάβει την ευθύνη λειτουργίας, συντήρησης και ανάπτυξης του ΕΣΜΗΕ ώστε να διασφαλίζεται ο εφοδιασμός της χώρας με ηλεκτρική ενέργεια κατά τρόπο επαρκή, ασφαλή, αποδοτικό και αξιόπιστο. Η ΑΔΜΗΕ οφείλει να εκτελεί τα καθήκοντά της σύμφωνα με ένα πολύ αυστηρό και πολύπλοκο νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που ρυθμίζει την αγορά ηλεκτρικής ενέργειας, τόσο σε ενωσιακό όσο και σε εθνικό επίπεδο, ενδεικτικά αναφερομένων την Οδηγία (ΕΕ) 2019/944, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/943, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2022/869, τους Ευρωπαϊκούς Κώδικες Δικτύων, τον Ν. 4001/2011, τον Ν. 4425/2016, τον Κώδικα Διαχείρισης του ΕΣΜΗΕ και τον Κώδικα Αγοράς Εξισορρόπησης. Κατά συνέπεια, οποιοσδήποτε αλλαγές στο ευρωπαϊκό ή εθνικό ρυθμιστικό και νομοθετικό πλαίσιο που διέπει την αγορά ηλεκτρικής ενέργειας, νέες ενεργειακές πολιτικές σε ενωσιακό και εθνικό επίπεδο, καθώς και οποιοσδήποτε αποφάσεις της ΡΑΑΕΥ σχετικά με τη ρύθμιση και τη λειτουργία της Ελληνικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας γενικότερα, δύνανται να επηρεάσουν τη δραστηριότητα της ΑΔΜΗΕ και κατά συνέπεια τη χρηματοοικονομική της κατάσταση, τα οικονομικά της αποτελέσματα και την ικανότητά της να διανείμει μέρισμα στην Εκδότρια.

**Η δραστηριότητα της ΑΔΜΗΕ καθορίζεται σε μεγάλο βαθμό από την υλοποίηση του ΔΠΑ και η μελλοντική κερδοφορία της ΑΔΜΗΕ θα εξαρτηθεί εν μέρει από τη δυνατότητά της να υλοποιήσει το Στρατηγικό της Σχέδιο 2026-2029 και να αυξήσει τη ρυθμιζόμενη περιουσιακή βάση της.** Το ΔΠΑ περιέχει μέτρα που αποσκοπούν στη διασφάλιση της επαρκούς λειτουργίας του ΕΣΜΗΕ και της ασφάλειας εφοδιασμού. Ειδικότερα, το ΔΠΑ: (α) προσδιορίζει τις κύριες υποδομές μεταφοράς που πρόκειται να κατασκευαστούν ή να αναβαθμιστούν κατά τα επόμενα δέκα έτη, συμπεριλαμβανομένων των αναγκαίων υποδομών για τη διείσδυση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, (β) περιέχει όλες τις επενδύσεις που έχουν ήδη συμπεριληφθεί σε προηγούμενα αναπτυξιακά προγράμματα και προσδιορίζει νέες επενδύσεις, η υλοποίηση των οποίων αναμένεται να ξεκινήσει εντός των επόμενων τριών ετών, (γ) παρέχει τεχνική και οικονομική ανάλυση σκοπιμότητας για μεγάλα έργα, και ιδίως εκείνα που σχετίζονται με διεθνείς και νησιωτικές διασυνδέσεις με το Σύστημα, συμπεριλαμβανομένου χρονοδιαγράμματος υλοποίησης και εκτιμώμενων ταμειακών ροών για επενδυτικούς σκοπούς. Το Στρατηγικό Σχέδιο 2026-2029 της ΑΔΜΗΕ προβλέπει κεφαλαιουχικές δαπάνες (Capex) ύψους περίπου €6,0 δισ. μεταξύ 2026 και 2029, αντιπροσωπεύοντας μέσο ετήσιο ύψος περίπου €1,5 δισ., σε σύγκριση με μέσο ετήσιο ύψος περίπου €0,6 δισ. σύμφωνα με το προγενέστερο στρατηγικό σχέδιο 2022-2025. Για την υλοποίηση των επενδύσεων που προβλέπονται στο ΔΠΑ, η ΑΔΜΗΕ συνεργάζεται με τη ΡΑΑΕΥ σχετικά με ζητήματα που αφορούν στο χρονοδιάγραμμα, την επιδίωξη διορθωτικών μέτρων, όπου κρίνεται σκόπιμο, και τον περιορισμό της χρηματοοικονομικής έκθεσης. Η έκβαση του σχετικού εποπτικού διαλόγου είναι αβέβαιη και τυχόν αδυναμία υλοποίησης των απαιτούμενων μέτρων ενδέχεται να συνεπάγεται την αδυναμία της ΑΔΜΗΕ να μετριάσει ή να αποτρέψει ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στις ταμειακές ροές, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της. Επιπλέον, τυχόν μη συμμόρφωση με τα χρονοδιαγράμματα που ορίζονται στο ΔΠΑ, εφόσον δεν κριθεί δικαιολογημένη από τη ΡΑΑΕΥ, ενδέχεται να οδηγήσει σε επιβολή κυρώσεων ή χρηματικών προστίμων στην ΑΔΜΗΕ από τη ΡΑΑΕΥ, ή/και ευθύνη έναντι τρίτων μερών. Τα ανωτέρω ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της ΑΔΜΗΕ. Το επενδυτικό πρόγραμμα θα απαιτήσει σημαντικό

πρόσθετο δανεισμό, πλέον του υφιστάμενου. Μη συμμόρφωση με τις ρήτρες (covenants) των δανειακών συμβάσεων ή αδυναμία αναχρηματοδότησης με αποδεκτούς όρους θα επηρέαζε δυσμενώς την ΑΔΜΗΕ και τις διανομές προς την Εκδότηρια.

**Κίνδυνοι που σχετίζονται με την ασφάλεια, την υγεία και το περιβάλλον.** Οι δραστηριότητες της ΑΔΜΗΕ περιλαμβάνουν την λειτουργία, συντήρηση και ανάπτυξη υποδομών μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας υψηλής τάσης σε ολόκληρη την Ελλάδα, οι οποίες, λόγω της φύσης τους, εγγενώς περιλαμβάνουν επικίνδυνες διαδικασίες που ενδέχεται να εγκυμονούν κινδύνους για εργαζομένους, εργολάβους, τρίτους και το περιβάλλον. Οποιοσδήποτε αλλαγές στην ισχύουσα νομοθεσία ή αυστηρότερη εφαρμογή τέτοιων κανονισμών θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αυξημένο κόστος συμμόρφωσης, υποχρεώσεις αποκατάστασης ή αποζημίωσης, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά και δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα της ΑΔΜΗΕ, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα λειτουργίας και την επενδυτική και στρατηγική βιωσιμότητά της.

**(iv) Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη μετοχική σύνθεση της Εκδότηριας και της ΑΔΜΗΕ**

**Μετά την ολοκλήρωση της Συνδυασμένης Προσφοράς, το Ελληνικό Δημόσιο θα συνεχίσει να έχει έλεγχο επί της Εκδότηριας και θα έχει τη δυνατότητα να ασκεί σημαντική επιρροή σε ορισμένες υποθέσεις της ΑΔΜΗΕ, και κατά συνέπεια δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο να ασκεί τα δικαιώματά της κατά τρόπο μη επωφελή για τους υπόλοιπους μετόχους.** Μετά τη Συνδυασμένη Προσφορά, το Ελληνικό Δημόσιο αναμένεται να συνεχίσει να κατέχει τουλάχιστον το 51,12% του συνόλου των Μετοχών της Εταιρείας μέσω της «ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΔΜΗΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε.»). Πέραν ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης στη ρευστότητα και τη χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών, το Ελληνικό Δημόσιο, διατηρώντας πλειοψηφική συμμετοχή στην Εταιρεία, θα εξακολουθήσει να έχει τη δυνατότητα να αποφασίζει, χωρίς τη συμμετοχή οποιουδήποτε άλλου μετόχου, σχετικά με ορισμένα θέματα αρμοδιότητας της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και να λαμβάνει σχετικές αποφάσεις σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας, περιλαμβανομένης της εκλογής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, της διανομής μερισμάτων, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που επιβάλλονται εκ του νόμου ή πραγματοποιούνται μέσω κεφαλαιοποίησης αποθεματικών ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου σε περίπτωση που δεν πραγματοποιηθεί καταβολή, τροποποιήσεις του Καταστατικού (με εξαίρεση ορισμένων τροποποιήσεων που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία) και εξαγορές. Το Ελληνικό Δημόσιο ενδέχεται να ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου κατά τρόπο αντίθετο με τους υπόλοιπους μετόχους ή κατά τρόπο που δεν εξυπηρετεί τα συμφέροντα των λοιπών μετόχων, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά τις δραστηριότητες και τη λήψη εμπορικών αποφάσεων της Εκδότηριας και του Ομίλου ΑΔΜΗΕ.

**Όροι της συμφωνίας μετόχων της ΑΔΜΗΕ ενδέχεται να δυσχεραίνουν τη λήψη εταιρικών αποφάσεων και, σε περίπτωση ουσιαστικών διαφωνιών μεταξύ των μετόχων ή καταγγελίας, θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΔΜΗΕ.** Η συμφωνία μετόχων μεταξύ της Εταιρείας, της ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε., της State Grid Europe Limited, της ΑΔΜΗΕ και του Ελληνικού Δημοσίου (η «**Συμφωνία Μετόχων**») διέπει ορισμένες βασικές πτυχές της διακυβέρνησης και της λήψης αποφάσεων της ΑΔΜΗΕ, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων υπόδειξης μελών διοικητικού συμβουλίου, της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, του καθορισμού των ζητημάτων αποκλειστικής αρμοδιότητας του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Γενικής Συνέλευσης (reserved matters), της μερισματικής πολιτικής, των αυξήσεων κεφαλαίου και λοιπών στρατηγικών αποφάσεων, καθώς και ζητήματα που αφορούν την απαρτία και πλειοψηφία για τη λήψη αποφάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τη Γενική Συνέλευση επί ζητημάτων αποκλειστικής αρμοδιότητάς τους καθώς και μηχανισμούς επίλυσης του αδιεξόδου σε περίπτωση αδυναμίας λήψης απόφασης από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τη Γενική Συνέλευση. Οι ανωτέρω μηχανισμοί διακυβέρνησης αυξάνουν τον κίνδυνο ουσιαστικές διαφωνίες μεταξύ των μετόχων να καθυστερήσουν ή να ματαιώσουν διορισμούς υψηλόβαθμων στελεχών στην ΑΔΜΗΕ, την έγκριση των προϋπολογισμών, χρηματοδοτικών αποφάσεων ή στρατηγικών αποφάσεων, με αλυσιδωτές επιπτώσεις στο χρονοδιάγραμμα και την υλοποίηση της ανάπτυξης δικτύου και της λειτουργίας της ΑΔΜΗΕ. Διαφωνίες μεταξύ των μετόχων της ΑΔΜΗΕ επί θεμάτων στρατηγικής, λειτουργικής ή χρηματοοικονομικής σημασίας, μη επίτευξη της αναγκαίας απαρτίας ή πλειοψηφίας για τη λήψη αποφάσεων επί ζητημάτων αποκλειστικής αρμοδιότητας του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Γενικής Συνέλευσης, ή οποιαδήποτε καταγγελία, λήξη ή ουσιαστική τροποποίηση των συμβατικών συμφωνιών μεταξύ των μετόχων θα μπορούσαν να καθυστερήσουν τη λήψη αναγκαίων ή ωφέλιμων αποφάσεων για τη δραστηριότητα της ΑΔΜΗΕ και να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα της ΑΔΜΗΕ και τη δυνατότητα της Εταιρείας να λαμβάνει μερίσματα από την ΑΔΜΗΕ.

**(v) Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Νέες Μετοχές**

**Η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις και να υποχωρήσει κάτω από την Τιμή Διάθεσης.** Η Εκδότηρια δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι οι Μετοχές θα διαπραγματεύονται σε τιμή ίση ή υψηλότερη από την Τιμή Διάθεσης. Η τιμή διαπραγμάτευσης των Μετοχών ενδέχεται να παρουσιάσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω διαφόρων παραγόντων, οι οποίοι ενδέχεται να βρίσκονται εκτός του ελέγχου της Εκδότηριας. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν (ενδεικτικά) δυσμενείς δικαστικές αποφάσεις ή εξωδικαστικές διαδικασίες, την πραγματική ή εκτιμώμενη χρηματοοικονομική απόδοση της Εκδότηριας, ενδεχόμενες αγορές ή πωλήσεις μεγάλου αριθμού Μετοχών, αρνητική δημοσιότητα, αλλαγές στη κείμενη νομοθεσία ή στους κανονισμούς, στις μακροοικονομικές συνθήκες και στις χρηματοπιστωτικές αγορές.

**Η Εταιρεία ενδέχεται να μην είναι σε θέση να καταβάλει μερίσματα στους μετόχους της.** Τα μερίσματα και οι λοιπές διανομές καθαρών κερδών πραγματοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 20 του Καταστατικού και υπό την επιφύλαξη των διατάξεων των άρθρων 159 επ. του Ν.4548/2018. Η καταβολή μερισμάτων από την Εταιρεία θα εξαρτάται, γενικά, από την ικανότητα της ΑΔΜΗΕ να δημιουργεί ταμειακές ροές και να καλύπτει τα λειτουργικά και άλλα έξοδά της, από το επιτρεπτό της διανομής κερδών από την ΑΔΜΗΕ λόγω περιοριστικών ρητρών στις δανειακές συμβάσεις, καθώς και από τις αποφάσεις της Εκδότηριας και της ΑΔΜΗΕ να διανέμουν μερίσματα στους μετόχους τους. Εάν δεν υπάρχουν διανεμητέα κέρδη ή διανεμητέα αποθεματικά, σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις της νομοθεσίας, ούτε η Εκδότηρια ούτε η ΑΔΜΗΕ θα δύνανται να καταβάλουν μερίσματα, ενώ η ικανότητά τους να διανέμουν μερίσματα ενδέχεται να περιορίζεται βάσει των όρων ορισμένων χρηματοδοτικών συμβάσεών τους. Επιπλέον, δεν μπορεί να δοθεί καμία εγγύηση ότι η ΑΔΜΗΕ θα διανέμει μερίσματα στο μέλλον, ακόμη και αν καταγράφει κέρδη, διότι οι μέτοχοί της ενδέχεται να επιλέξουν να διαθέσουν τους εν λόγω πόρους (μετά την αφαίρεση του ελάχιστου κατά νόμον μερισματος) για την ανάπτυξη και επέκταση των δραστηριοτήτων της ΑΔΜΗΕ αντί να προβούν σε διανομές.

**Η Εταιρεία ενδέχεται να εκδώσει στο μέλλον νέες Μετοχές, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε αραίωση (dilution) της συμμετοχής των μετόχων.** Με την επιφύλαξη της υποχρέωσης μη διάθεσης (lock-up), εάν εγκριθεί περαιτέρω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κατάργηση ή περιορισμό του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας, ή σε σχέση με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα προτίμησης, εφόσον οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας επιλέξουν να μην εγγραφούν για νέες Μετοχές ή αδυνατούν να εγγραφούν λόγω άλλων περιορισμών, η έκδοση τέτοιων νέων Μετοχών ενδέχεται να αποδυναμώσει τους μετόχους της Εταιρείας και να έχει δυσμενή επίδραση στην τιμή αγοράς των Μετοχών.

#### **ΙΧ. Πληροφορίες σχετικά με τις Μετοχές της Εκδότριας**

Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens. Οι Νέες Μετοχές, όταν εκδοθούν, θα είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €2,12 εκάστη. Κατόπιν της Εισαγωγής, οι Νέες Μετοχές θα κατατάσσονται στην ίδια τάξη με τις υπόλοιπες υφιστάμενες Μετοχές και θα έχουν τον ίδιο κωδικό ISIN GRS518003009.

Δικαιώματα που συνδέονται με τις Μετοχές (συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών): Κάθε Μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου. Κάθε Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας. Με εξαίρεση τις Νέες Μετοχές, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι υφιστάμενες Μετοχές της είναι πλήρως αποπληρωμένες.

Κατάταξη: Κάθε Μετοχή, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, αντιπροσωπεύει ίσο μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας και όλες οι Μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, κατατάσσονται στην ίδια τάξη σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Εταιρείας.

Περιορισμοί στην ελεύθερη διαπραγμάτευση των Μετοχών: Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση ούτε στην ελεύθερη διαπραγμάτευση των Μετοχών. Δεν υπάρχουν ρήτρες εξαγοράς ή μετατροπής των Μετοχών ούτε ειδικά δικαιώματα ελέγχου ή προνόμια υπέρ ορισμένων κατόχων Μετοχών. Αναμένεται να υπάρξουν συμβατικές υποχρεώσεις μη διάθεσης και επιβάρυνσης μετοχών της Εκδότριας (lock-up) που θα αναλάβει η Εταιρεία και η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε. για χρονική περίοδο 180 ημερών εκκινούμενη από την πρώτη ημέρα διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών, όπως περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα XI «Όροι και Προϋποθέσεις της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς» του Εγγράφου.

Μερίσματα. Αναφορικά με τη διανομή μερίσματος, εφαρμόζεται το άρθρο 20 του Καταστατικού της Εκδότριας και οι σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018. Σημειώνεται ότι, η μόνη πηγή εσόδων της Εκδότριας είναι τα μερίσματα που λαμβάνει από την ΑΔΜΗΕ. Για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2025, η Εκδότρια έχει ήδη διανείμει προσωρινό μερίσμα, ποσού €0,12 ανά μετοχή και με την επιφύλαξη των εφαρμοστέων διατάξεων του Ν. 4548/2018, οι Νέες Μετοχές θα παρέχουν δικαίωμα απόληψης του υπόλοιπου ποσού μερίσματος μετά την αφαίρεση του προσωρινού μερίσματος για την εταιρική χρήση 2025. Κατά την Ημερομηνία του Εγγράφου δεν υπάρχουν άλλοι εκ του νόμου περιορισμοί στη διανομή μερισμάτων, πέραν των προβλεπόμενων στον Ν. 4548/2018.

#### **Χ. Αραίωση (dilution) και μετοχική σύνθεση μετά την Αύξηση και τη Συνδυασμένη Προσφορά**

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 15.06.2026, ήτοι πριν από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου:

Μέτοχοι	Πριν από την Αύξηση	
	Αριθμός Μετοχών <sup>(2)</sup>	Ποσοστό (%) επί του συνόλου των Μετοχών
ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε. <sup>(1)</sup>	118.605.114	51,12
Μέτοχοι προ της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου <5,0%	113.178.886	48,79
Ίδιες Μετοχές	216.000	0,09
<b>Σύνολο</b>	<b>232.000.000</b>	<b>100,00</b>

(1) Ελέγχεται τελικά από το Ελληνικό Δημόσιο.

(2) Μια κοινή μετοχή αντιστοιχεί σε ένα δικαίωμα ψήφου.

Σε συνέχεια της εξουσιοδότησης που παρείχε η ΕΓΣ την 11.06.2026, το Δ.Σ. αποφάσισε να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση και διάθεση μέγιστου αριθμού μετοχών έως και 250.000.000 Νέες Μετοχές, ονομαστικής αξίας €2,12 εκάστη.

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται, όπως ενδεικτικά, η μετοχική σύνθεση της Εκδότριας μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης υπό τις εξής παραδοχές: (i) θα εκδοθούν 127.098.321 Νέες Μετοχές στο πλαίσιο της Συνδυασμένης Προσφοράς, (ii) η Τιμή Διάθεσης θα ισούται με τη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης, (iii) η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε., νομίμως εκπροσωπούμενη από τον κ. Σταύρο Ιγνατιάδη, θα συμμετάσχει στη Συνδυασμένη Προσφορά σύμφωνα με την Επιστολή Δέσμευσης ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ (όπως περιγράφεται κατωτέρω), (iv) το ποσοστό συμμετοχής της ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε. κατά την Ημερομηνία Καταγραφής (record date) θα διατηρηθεί το ίδιο μετά την Αύξηση, (v) ο Cornerstone Investor (όπως ορίζεται στην ενότητα «ΧΙ. Όροι και Προϋποθέσεις της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς») θα συμμετάσχει στη Διεθνή Προσφορά με ποσό €70,0 εκατ. και (vi) ουδέν άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο θα αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, Μετοχές κατά τρόπο ώστε να φθάσει ή να υπερβεί ποσοστό 5% του συνόλου των μετοχών της Εκδότριας μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο. Σημειώνεται ότι το παραπάνω σενάριο είναι υποθετικό και βασίζεται σε παραδοχές που ενδεχομένως δεν επαληθευθούν. Υπό την παραδοχή ότι ο τελικός αριθμός Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Συνδυασμένης Προσφοράς θα ανέλθει σε 127.098.321, η μείωση της συμμετοχής υφιστάμενου Μετόχου που δεν θα συμμετάσχει στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα είναι περίπου 35,4%.

Μέτοχοι	Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός Μετοχών <sup>(1)</sup>	Ποσοστό (%) επί του συνόλου των Μετοχών
ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε.	183.571.062	51,12
Ίδιες Μετοχές	216.000	0,06
Μέτοχοι <5% <sup>(2)</sup>	175.311.259	48,82
<b>Σύνολο</b>	<b>359.098.321</b>	<b>100,00</b>

(1) Ο πίνακας έχει συνταχθεί με βάση παραδοχές οι οποίες ενδέχεται να μην επαληθευθούν.

(2) Περιλαμβάνει Νέες Μετοχές κατανεμημένες κατά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου σε (i) μετόχους προ της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου με συμμετοχή κάτω του 5,0% και(ii) νέους μετόχους που εγγράφηκαν στη Συνδυασμένη Προσφορά, εκτός της ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε..

#### **XI. Όροι και Προϋποθέσεις της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς**

**Αποφάσεις της από 11.06.2026 ΕΓΣ:** Η ΕΓΣ, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την παροχή εξουσίας προς το Δ.Σ., δυνάμει του άρθρου 24, παρ. 1, στοιχείο β' του Ν. 4548/2018, προκειμένου το Δ.Σ. να αποφασίσει, με την προβλεπόμενη στο νόμο απαρτία και πλειοψηφία, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, η οποία (κατάργηση) εγκρίθηκε από την ΕΓΣ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, με την έκδοση νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών στο πλαίσιο μίας ή περισσότερων συναλλαγών κατά ονομαστικό ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί τα €530.000.000 (μετοχικό κεφάλαιο) και δυνατότητα μερικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018. Επιπλέον, αποφάσισε ότι η ως άνω εξουσία θα δύναται να ασκηθεί από το Δ.Σ, καθορίζοντας τους ειδικότερους όρους και το χρονοδιάγραμμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου με τη σχετική απόφασή του σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4548/2018, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, της δομής της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, της δυνατότητας μερικής κάλυψης, της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των Νέων Μετοχών μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα και ιδιωτικής τοποθέτησης στην αλλοδαπή, των κατηγοριών των επενδυτών που θα δύνανται να συμμετέχουν στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, των κριτηρίων κατανομής μεταξύ των διάφορων κατηγοριών επενδυτών στην Ελλάδα ή/και το εξωτερικό που θα εγγραφούν για την απόκτηση νέων μετοχών στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, περιλαμβανομένης της θέσπισης μηχανισμού προνομιακής/κατά προτεραιότητα κατανομής των Νέων Μετοχών, της σύναψης των απαραίτητων συμβάσεων με αλλοδαπούς ή/και ημεδαπούς χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές, οργανωτές, συντονιστές ή διαχειριστές, ή/και άλλα πιστωτικά ιδρύματα και εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

**Αποφάσεις του από 15.06.2026 Δ.Σ.:** Στις 15.6.2026 το Δ.Σ. αποφάσισε, κατ' ενάσκηση της ανωτέρω χορηγηθείσας σε αυτό εξουσιοδότησης, μεταξύ άλλων, (i) την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και τη διάθεση των Νέων Μετοχών με Μέγιστη Τιμή Διάθεσης €4,17 ανά Νέα Μετοχή μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς, ήτοι, την τιμή κλεισίματος της διαπραγμάτευσης της 15.06.2026, (ii) ότι η Διεθνής Προσφορά και η Ελληνική Δημόσια Προσφορά θα διεξαχθούν παράλληλα και θα διαρκέσουν τρεις (3) εργάσιμες ημέρες από 16.06.2026 έως και 18.06.2026, (iii) ότι τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της Τιμής Διάθεσης (όπως ορίζεται κατωτέρω) θα πιστωθεί στον λογαριασμό ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο», (iv) να ισχύσει κατά προτεραιότητα κατανομή Νέων Μετοχών στους υφιστάμενους, κατά το πέρας της ημερήσιας διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων Μετοχών στην Euronext Athens στις 15.06.2026, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της Εταιρείας, που τηρείται ηλεκτρονικά μέσω της Euronext Securities Athens A.E. (η «**Euronext Securities Athens**»), μετόχους της Εταιρείας (η «**Ημερομηνία Καταγραφής**») και, οι εν λόγω μέτοχοι, οι «**Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές**») κατ' αναλογία της υφιστάμενης μετοχικής συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία Καταγραφής, έτσι ώστε οι εν λόγω μέτοχοι, εφόσον συμμετάσχουν σχετικώς στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, να διατηρήσουν το ίδιο ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (η «**Κατά Προτεραιότητα Κατανομή**») και το «**Δικαίωμα Κατά Προτεραιότητα Κατανομής**»), και (v) την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018, εάν το ποσό της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου δεν καλυφθεί πλήρως, ήτοι σε περίπτωση μερικής κάλυψης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, ενώ σε κάθε περίπτωση το ποσό των αντληθέντων κεφαλαίων από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων έκδοσης, δεν θα υπερβαίνει το ποσό των €530.000.000. Οι Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές που εγγράφονται τόσο στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά όσο και στη Διεθνή Προσφορά δεν έχουν Δικαίωμα Κατά Προτεραιότητα Κατανομής.

#### **Συνοπτικοί Όροι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και της Συνδυασμένης Προσφοράς**

<b>Αριθμός υφιστάμενων Μετοχών</b>	<b>232.000.000</b>
<b>Μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου</b>	<b>Έως και 250.000.000</b>
<b>Ονομαστική αξία κάθε Μετοχής</b>	<b>€2,12</b>
<b>Μέγιστη Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών</b>	<b>€4,17 ανά Νέα Μετοχή</b>
<b>Στόχος Αντληθέντων κεφαλαίων</b>	<b>Περίπου €530.000.000</b>

(1) Με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Αύξησης και της έκδοσης του συνόλου των Νέων Μετοχών στη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης, συμπεριλαμβανομένου του ποσού που θα αχθεί σε πίστωση στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Πηγή: επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή

Σημειώνεται ότι η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε., με την από 20 Μαΐου επιστολή του Προέδρου ΔΣ και Διευθύνοντος Συμβούλου της, έχει επιβεβαιώσει ότι δεσμεύεται: (i) αφενός να συμμετάσχει στη Συνδυασμένη Προσφορά, προκειμένου μετά την ολοκλήρωση αυτής και της Αύξησης, να διατηρήσει το υφιστάμενο ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και (ii) αφετέρου να καλύψει όσες Νέες Μετοχές της Εταιρείας τυχόν μείνουν αδιάθετες στο πλαίσιο της Συνδυασμένης Προσφοράς ώστε να διασφαλιστεί ότι τα καθαρά έσοδα αυτής δεν θα υπολείπονται του ποσού των €510.000.000 και ότι τα έξοδα αυτής θα καλυφθούν ολοσχερώς.

Οι Νέες Μετοχές που προσφέρονται μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς μετά την αφαίρεση των Νέων Μετοχών που θα λάβει η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε. (οι «**Νέες Μετοχές ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ**») και οι Νέες Μετοχές που προσφέρονται μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς, μετά την αφαίρεση των Νέων Μετοχών ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ, οι «**Μετοχές Συνδυασμένης Προσφοράς**»), έχουν αρχικά επιμεριστεί μεταξύ της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς και της Διεθνούς Προσφοράς ως εξής: (i) 15% των Νέων Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς θα διατεθεί μέσω της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, και (ii) 85% των Νέων Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς καθώς και οι Νέες Μετοχές ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ, θα διατεθούν μέσω της Διεθνούς Προσφοράς, με την επιφύλαξη της εφαρμογής της Κατά Προτεραιότητα Κατανομής στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά. Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να τροποποιήσει τον ως άνω αρχικό επιμερισμό, κατά την κρίση της, με την επιφύλαξη της εφαρμογής της Κατά Προτεραιότητα Κατανομής στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά. Νέες Μετοχές που αρχικώς κατανεμήθηκαν, κατά περίπτωση, στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά ή τη Διεθνή Προσφορά, αλλά τελικώς δεν αναλήφθηκαν, δύνανται να ανακατανομηθούν σε επενδυτές που θα έχουν εγγραφεί στο έτερο σκέλος της Συνδυασμένης Προσφοράς. Η τελική κατανομή και ο ακριβής αριθμός των Νέων Μετοχών που θα διατεθούν στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και Διεθνή Προσφορά θα καθοριστούν, κατά την κρίση της Εταιρείας,

μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας βιβλίου προσφορών στη Διεθνή Προσφορά (book building process), με βάση τη ζήτηση που θα εκφραστεί σε κάθε μέρος της Συνδυασμένης Προσφοράς και σύμφωνα με τα αναφερόμενα ανωτέρω.

**Μέγιστη Τιμή Διάθεσης.** Στις 15.06.2026, το Δ.Σ. αποφάσισε, μεταξύ άλλων, ότι η Μέγιστη Τιμή Διάθεσης στην οποία μπορούν να διατεθούν οι Νέες Μετοχές θα είναι €4,17 ανά Νέα Μετοχή, ήτοι, η τιμή κλεισίματος της διαπραγμάτευσης της 15.06.2026. Η τελική τιμή διάθεσης (η «**Τιμή Διάθεσης**») θα καθοριστεί από το Δ.Σ. στις ή περί τις 19.06.2026, με βάση το βιβλίο προσφορών της Διεθνούς Προσφοράς, σε συμφωνία με τους Από Κοινού Γενικούς Συντονιστές της Διεθνούς Προσφοράς, κατόπιν ολοκλήρωσης της διαδικασίας βιβλίου προσφορών της Διεθνούς Προσφοράς και θα είναι ίδια στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και στη Διεθνή Προσφορά. Το Διοικητικό Συμβούλιο διατηρεί το δικαίωμα, σε συνεννόηση με τους Γενικούς Συντονιστές, ανά πασά στιγμή κατά τη διάρκεια της Συνδυασμένης Προσφοράς, να ορίσει ενδεικτικό εύρος τιμής (το οποίο δεν δύναται να υπερβεί τη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης) ή/και να προβεί σε καθοδήγηση τιμής (price guidance), οπότε η Εταιρεία θα ενημερώσει δεόντως και εγκαίρως τους επενδυτές μέσω ρυθμιζόμενης ανακοίνωσης που θα αναρτηθεί επίσης στους ιστότοπους της Εταιρείας και της Euronext Athens. Αναφορικά με τη δημοσιοποίηση της ανακοίνωσης της Τιμής Διάθεσης και του τελικού αριθμού Νέων Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς, βλ. σημείο «**Ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα**» κατωτέρω.

**Δυνατότητα Ανάκλησης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.** Μετά την πιστοποίηση της καταβολής του ποσού της Αύξησης, η οποία θα πραγματοποιηθεί, με μέριμνα του Δ.Σ. βάσει έκθεσης ορκωτού ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, και τη σχετική καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ., δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιονδήποτε λόγο.

**Περίοδος Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς.** Η Ελληνική Δημόσια Προσφορά και η Διεθνή Προσφορά θα διεξαχθούν παράλληλα. Η Ελληνική Δημόσια Προσφορά και η τήρηση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (το «**Η.ΒΙ.Π.**») θα διαρκέσει τρεις (3) εργάσιμες ημέρες, από την Τρίτη 16.06.2026 στις 10:00 π.μ. ώρα Ελλάδος έως την Πέμπτη 18.06.2026 στις 16:00 μ.μ. ώρα Ελλάδος (η «**Περίοδος Διάθεσης**»). Το Η.ΒΙ.Π. θα παραμένει ανοιχτό, κατά τη διάρκεια της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς από τις 10:00 π.μ. έως τις 17:00 μ.μ. ώρα Ελλάδος εκτός της Πέμπτης 18.06.2026, κατά την οποία θα λήξει στις 16:00 μ.μ. ώρα Ελλάδος.

**Κατηγορίες Επενδυτών.** Η Ελληνική Δημόσια Προσφορά απευθύνεται σε Ιδιώτες Επενδυτές και Ειδικούς Επενδυτές (κατά την έννοια του Κανονισμού και του Παραρτήματος II του Ν. 4514/2018) εντός της ελληνικής επικράτειας. Δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε Ιδιώτες Επενδυτές εκτός Ελλάδος, ούτε απευθύνεται σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο του.

**Διαδικασία Διάθεσης των Νέων Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά.** Η διάθεση των Νέων Μετοχών μέσω της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς θα πραγματοποιηθεί μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Ελληνική Δημόσια Προσφορά και η τήρηση του Η.ΒΙ.Π. θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την απόφαση 34/08.03.2017 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών της Euronext Athens, όπως ισχύει («**Απόφαση Η.ΒΙ.Π.**») και την από 15.06.2026 απόφαση του Δ.Σ. Συντονιστές της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., έχουν ορισθεί οι «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΑΧΙΑ VENTURES GROUP LTD», «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Για να συμμετάσχει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, πρέπει να διατηρεί Μερίδα στο Σύστημα Άυλων Τίτλων («**ΣΑΤ**») που διαχειρίζεται η εταιρεία Euronext Securities Athens και Λογαριασμό Αξιογράφων στο ΣΑΤ ή να ενεργεί μέσω Διαμεσολαβητή ή Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή (όπως οι παραπάνω όροι ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Euronext Securities Athens, εφεξής ο «**Κανονισμός Λειτουργίας Euronext Securities Athens**»). Κάθε επενδυτής δύναται να υποβάλει αίτηση εγγραφής για τουλάχιστον μία (1) Νέα Μετοχή (ελάχιστο όριο συμμετοχής) ή για πολλαπλάσιο ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών με ανώτατο όριο το σύνολο των Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς, ήτοι 122.192.766 Νέες Μετοχές. Με την υπογραφή και υποβολή της αίτησης εγγραφής του, ο επενδυτής δηλώνει ότι συμφωνεί να συμμετάσχει στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και αναλαμβάνει να καλύψει πρωτογενώς τις κατανομήθεισες σε αυτόν Νέες Μετοχές, έναντι καταβολής του ποσού που αντιστοιχεί σε αυτές, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο Έγγραφο. Για τους σκοπούς υποβολής της αίτησης εγγραφής, η αξία της εγγραφής για τους επενδυτές ορίζεται ως ο αριθμός των αιτούμενων Νέων Μετοχών επί τη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης. Κάθε αίτηση εγγραφής: (α) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας Euronext Securities Athens), αναφέρει υποχρεωτικά τον αριθμό της Μερίδας του Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας Euronext Securities Athens) στο ΣΑΤ όπου θα πιστωθούν οι Νέες Μετοχές, (β) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Ιδίου ή Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη (όπως οι όροι αυτοί ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας Euronext Securities Athens), αντίστοιχα, κατονομάζει τον επενδυτή που την υποβάλλει και προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της σχετικής Μερίδας Ιδίου ή Μερίδας Πελάτη (όπως ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας Euronext Securities Athens), αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένης και της ΚΕΜ (όπως οι όροι αυτοί ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας Euronext Securities Athens) (ως προς τους Ιδιώτες Επενδυτές) στο ΣΑΤ, (γ) περιλαμβάνει αίτημα συμμετοχής στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, καθώς και δήλωση ανάληψης υποχρέωσης κάλυψης προσδιοριζόμενου ακέραιου αριθμού Νέων Μετοχών, με ελάχιστο επιτρεπτό όριο τη μία (1) Νέα Μετοχή και μέγιστο επιτρεπτό όριο το σύνολο των Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς ήτοι 122.192.766 Νέες Μετοχές, (δ) είναι νομικά δεσμευτική, και (ε) δεν δύναται να ανακληθεί ή τροποποιηθεί μετά τη λήξη της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, οπότε οι αιτήσεις καθίστανται οριστικές και αμετάκλητες. Τροποποίηση ή ακύρωση αίτησης εγγραφής για την κάλυψη Νέων Μετοχών είναι δυνατή κατά τη διάρκεια της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, ακολουθώντας διαδικασία ανάλογη της αρχικής υποβολής. Το αντίτιμο για την εγγραφή των επενδυτών για Νέες Μετοχές ισούται με τον αριθμό των αιτούμενων Νέων Μετοχών επί τη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης. Με την υπογραφή και υποβολή της αίτησης εγγραφής του, ο επενδυτής δηλώνει ότι συμφωνεί να συμμετάσχει στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και αναλαμβάνει να καλύψει πρωτογενώς τις κατανομήθεισες σε αυτόν Νέες Μετοχές, έναντι καταβολής του ποσού που αντιστοιχεί σε αυτές, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο Έγγραφο. Εάν η αίτηση εγγραφής δεν είναι προσηκόντως συμπληρωμένη, βάσει των όρων συμμετοχής στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., δεν θα γίνεται αποδεκτή και θα θεωρείται ως μη υποβληθείσα και ο ενδιαφερόμενος επενδυτής θα αποκλείεται από την κατανομή Νέων Μετοχών στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά. Η αίτηση εγγραφής για Νέες Μετοχές πρέπει να περιλαμβάνει τον αριθμό της Μερίδας, τον Λογαριασμό Αξιογράφων και τον κωδικό αριθμό του Συμμετέχοντα (όπως οι όροι αυτοί ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας Euronext Securities Athens) στο ΣΑΤ, ενώ σε περίπτωση που κάποιος από τους αριθμούς αυτούς είναι εσφαλμένος, ο επενδυτής θα αποκλείεται από την κατανομή Νέων Μετοχών.

Εάν μετά το πέρας της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία του ΣΑΤ, περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές, είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας, τότε το σύνολο των αιτήσεων αυτών στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως μία ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση επενδυτή ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση επενδυτή ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

**Προκειμένου οι Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές που συμμετέχουν στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά να λάβουν Κατά Προτεραιότητα Κατανομή Νέων Μετοχών, θα πρέπει να υποβάλουν αίτηση εγγραφής στην οποία θα αναφέρεται, μεταξύ άλλων, ο Λογαριασμός Αξιογράφων στο ΣΑΤ, τον οποίο οι ίδιοι τηρούν στο όνομά τους και μέσω του οποίου κατέχουν Μετοχές κατά την Ημερομηνία Καταγραφής, και τα στοιχεία του επενδυτή που περιλαμβάνονται στα ηλεκτρονικά αρχεία της Euronext Securities Athens κατά την Ημερομηνία Καταγραφής πρέπει να ταυτίζονται με τα στοιχεία που αναφέρονται στην αίτηση εγγραφής. Σε περίπτωση που Κατά Προτεραιότητα Επενδυτής τηρεί Μετοχές σε περισσότερους του ενός Λογαριασμούς Αξιογράφων, τότε θα πρέπει να υποβάλλει ξεχωριστές αιτήσεις εγγραφής για έκαστο εξ αυτών, προκειμένου να ασκήσει το Δικαίωμα Κατά Προτεραιότητα Κατανομής για τις Μετοχές που τηρούνται σε έκαστο εξ αυτών των Λογαριασμών Αξιογράφων. Σημειώνεται ότι σε περίπτωση αίτησης εγγραφής επενδυτών, οι οποίοι είναι Μέτοχοι κατά την Ημερομηνία Καταγραφής, για την άσκηση του Δικαιώματος Κατά Προτεραιότητα Κατανομής μέσω συλλογικών λογαριασμών αξιογράφων (omnibus accounts), έκαστος Συμμετέχων και έκαστος Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής στον οποίο τηρείται ο σχετικός συλλογικός λογαριασμός αποδέχεται πλήρως την ευθύνη ότι θα διασφαλίσει την εφαρμογή της κατανομής των Νέων Μετοχών στους πελάτες του σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Προσφοράς, όπως αυτή θα προκύψει μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π.**

Οι επενδυτές που εγγράφονται στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά για Νέες Μετοχές δεν βαρύνονται με κόστη και φόρους για την καταχώριση των Νέων Μετοχών στη Μερίδα Πελάτη και στο Λογαριασμό Αξιογράφων τους στο ΣΑΤ.

**Διαδικασία Συμμετοχής των Ιδιωτών Επενδυτών στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά:** Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα υποβάλουν τις αιτήσεις εγγραφής μέσω των Συντονιστών Τοποθέτησης, των Τοποθετούντων καθώς και των Μελών Η.ΒΙ.Π. (όπως ορίζονται στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) και των Συμμετεχόντων που τηρούν τους Λογαριασμούς Αξιογράφων τους στο ΣΑΤ που συνεργάζονται με τα Μέλη Η.ΒΙ.Π. για την υποβολή των αιτήσεων εγγραφής κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Απευθείας υποβολή αίτησης εγγραφής προς την Εκδότρια δεν είναι δυνατή· τυχόν τέτοια αίτηση δεν θα γίνεται αποδεκτή και θα θεωρείται ως μη υποβληθείσα. Για τη συμμετοχή τους στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα πρέπει να προσκομίσουν την αστυνομική τους ταυτότητα ή το διαβατήριό τους, τον αριθμό φορολογικού μητρώου τους και εκτύπωση των στοιχείων της Euronext Securities Athens (ΣΑΤ). Κάθε Ιδιώτης Επενδυτής μπορεί να εγγραφεί στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά είτε από την αυτοτελή του μερίδα, είτε από μία εκ των Κοινών Επενδυτικών Μεριδών (η «ΚΕΜ») στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος. Θα διενεργείται έλεγχος από το Η.ΒΙ.Π. στο σύνολο των αιτήσεων εγγραφής που εισάγονται από όλα τα Μέλη Η.Β.Ι.Π., ώστε κάθε εντολέας δικαιούχος Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη και συνδικαιούχος ΚΕΜ να παραλάβει τίτλους σε ένα μόνο Λογαριασμό Αξιογράφων του ΣΑΤ (είτε στο Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη είτε της ΚΕΜ). Αν ένας εντολέας θελήσει να καταχωρίσει περισσότερες από μία αιτήσεις εγγραφής, με παραλήπτη είτε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη και ΚΕΜ, είτε περισσότερες της μίας ΚΕΜ στις οποίες συμμετέχει, θα γίνεται αποδεκτή η πρώτη χρονικά εντολή. Οι αιτήσεις εγγραφής των Ιδιωτών Επενδυτών, ανεξαρτήτως του τρόπου με τον οποίο υποβάλλονται, θα γίνονται δεκτές, εφόσον έχει καταβληθεί το ισόποσο τίμημα της αίτησης, σε μετρητά ή με τραπεζική επιταγή, ή έχει δεσμευθεί το ισόποσο τίμημα σε κάθε είδους τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων των Ιδιωτών Επενδυτών ή τραπεζικούς λογαριασμούς πελατών που τηρούνται στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και στους οποίους εμφανίζονται ως δικαιούχοι ή συνδικαιούχοι. Μετά την κατανομή των Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, ποσά που κατατέθηκαν ή δεσμεύτηκαν για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή, σύμφωνα με τα ανωτέρω αλλά δεν χρησιμοποιήθηκαν, επιστρέφονται ατόκως στους δικαιούχους ή αποδεσμεύονται, κατά περίπτωση.

**Διαδικασία συμμετοχής των Ειδικών Επενδυτών στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά:** Για τη συμμετοχή τους στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Τοποθέτησης και στους Τοποθετούντες προκειμένου να υποβάλουν σχετική αίτηση εγγραφής χωρίς δέσμευση του αντίστοιχου χρηματικού ποσού. Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των Νέων Μετοχών, οι οποίες τελικώς θα κατανεμηθούν σε έκαστο Ειδικό Επενδυτή που υπέβαλε εμπροθέσμως και προσηκόντως αίτηση εγγραφής, πρέπει να έχει καταβληθεί στο λογαριασμό της Euronext Securities Athens μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος της δεύτερης εργάσιμης ημέρας από την κατανομή των Νέων Μετοχών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Οι Συντονιστές Τοποθέτησης, σε συνεργασία με την Εταιρεία, δύνανται κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια να παρατείνουν την εν λόγω χρονική προθεσμία εντός της ίδιας ημέρας. Οι Ειδικοί Επενδυτές δύνανται να συμμετάσχουν ταυτόχρονα στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και στη Διεθνή Προσφορά. Διευκρινίζεται ότι δικαίωμα στην Κατά Προτεραιότητα Κατανομή παρέχεται μόνο στους υφιστάμενους μετόχους που θα εγγραφούν στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά. Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές, οι οποίοι θα εγγραφούν τόσο στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά όσο και στη Διεθνή Προσφορά θα στερηθούν την Κατά Προτεραιότητα Κατανομή. (βλ. αναλυτικότερα κατωτέρω).

**Διαδικασία Κατανομής Νέων Μετοχών – Κατά Προτεραιότητα Κατανομή:** Μετά την ολοκλήρωση της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, τον προσδιορισμό της Τιμής Διάθεσης, του τελικού αριθμού προς έκδοση Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς, καθώς και του τελικού αριθμού των Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς που θα διατεθούν μέσω της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς με βάση τα ανωτέρω, η κατανομή των Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς στους επενδυτές που συμμετείχαν στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά θα πραγματοποιηθεί όπως περιγράφεται ακολούθως: Κατά προτεραιότητα θα κατανεμηθούν Νέες Μετοχές στους Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές με βάση το μηχανισμό της Κατά Προτεραιότητα Κατανομής μέσω της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με όσα περιγράφονται κατωτέρω στην παρούσα ενότητα. Συγκεκριμένα, στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά θα εφαρμοστεί μηχανισμός Κατά Προτεραιότητα Κατανομής στους Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές κατ' αναλογία της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το πέρας της ημερήσιας διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρείας την Ημερομηνία Καταγραφής, ήτοι την 15.06.2026, ώστε οι εν λόγω μέτοχοι να διατηρούν τουλάχιστον το ίδιο ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία μετά την ολοκλήρωση της Συνδυασμένης Προσφοράς. Σε περίπτωση που οι εγγραφές Κατά Προτεραιότητα Επενδυτών στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά υπερβαίνουν τον αριθμό των Νέων Μετοχών που έχει αρχικά κατανεμηθεί στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, ο αριθμός των Νέων

Μετοχών που κατανέμεται στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά θα αυξάνεται αναλόγως και ο αριθμός των Νέων Μετοχών που κατανέμεται στη Διεθνή Προσφορά θα μειώνεται αντιστοίχως, ώστε να ικανοποιούνται πλήρως οι εγγραφές των Κατά Προτεραιότητα Επενδυτών στο μέτρο της Κατά Προτεραιότητα Κατανομής τους. Οι Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές, οι οποίοι εγγράφονται για Μετοχές της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς που υπερβαίνουν το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, θα ικανοποιηθούν για το μέρος της εγγραφής που αντιστοιχεί στη συμμετοχή τους κατά την Κατά Προτεραιότητα Κατανομή. Εφόσον κατά την Κατά Προτεραιότητα Κατανομή προκύψουν κλασματικές μετοχές, ο αριθμός τους θα στρογγυλοποιείται προς τον πλησιέστερο χαμηλότερο ακέραιο αριθμό. Εάν, συνεπεία αυτής της στρογγυλοποίησης ανά επενδυτή, προκύπτουν Νέες Μετοχές που παραμένουν εκτός κατανομής, θα κατανεμηθεί μια επιπλέον Νέα Μετοχή στους επενδυτές που θα έχουν τα μεγαλύτερα ανικανοποίητα κλάσματα εγγραφής ανά επενδυτή. Σε περίπτωση που δυο ή περισσότεροι επενδυτές έχουν το ίδιο ανικανοποίητο ποσοστό Νέων Μετοχών, θα δοθεί προτεραιότητα στους επενδυτές που υπέβαλαν αίτηση εγγραφής νωρίτερα. Εγγραφές των Κατά Προτεραιότητα Επενδυτών για μετοχές λιγότερες από τις αναλογούσες βάσει των ανωτέρω, είναι επιτρεπτές. Σημειώνεται ότι ο μηχανισμός της Κατά Προτεραιότητα Κατανομής δεν αποτελεί δικαίωμα προτίμησης υπό την έννοια του άρθρου 26 του Ν. 4548/2018, και δεν υπόκειται σε διαπραγμάτευση ή μεταβίβαση, με οποιονδήποτε τρόπο. **Οι Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές που εγγράφονται τόσο στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά όσο και στη Διεθνή Προσφορά δεν θα έχουν το Δικαίωμα Κατά Προτεραιότητα Κατανομής στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά.**

Μετά την Κατά Προτεραιότητα Κατανομή που περιγράφεται ανωτέρω, τυχόν εγγραφές των Κατά Προτεραιότητα Επενδυτών που συμμετείχαν στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και που τυχόν δεν θα έχουν ικανοποιηθεί (δηλαδή για τις περιπτώσεις Κατά Προτεραιότητα Επενδυτών που έχουν εγγραφεί στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά για αριθμό Νέων Μετοχών μεγαλύτερο από τον αριθμό που τους αναλογεί κατά τα ανωτέρω), θα προστεθούν στις εγγραφές νέων επενδυτών και θα ικανοποιηθούν κατ' αναλογία (pro rata), στον βαθμό που υπάρχουν ακόμα αδιάθετες Νέες Μετοχές που διατίθενται μέσω της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, όπως αυτές θα καθοριστούν με την ολοκλήρωση της Συνδυασμένης Προσφοράς. Κατά περίπτωση, ο αριθμός των Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς που κατανεμήθηκαν σε κάθε επενδυτή στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά (εάν πρόκειται για αριθμό με δεκαδικά ψηφία) θα στρογγυλοποιείται προς τον πλησιέστερο χαμηλότερο ακέραιο αριθμό, ενώ σε περίπτωση που από την εν λόγω στρογγυλοποίηση παραμείνουν μη κατανεμηθείσες Νέες Μετοχές που αντιστοιχούν στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, θα κατανεμηθεί μια Μετοχή Συνδυασμένης Προσφοράς σε επενδυτές που έχουν, ανά επενδυτή, το μεγαλύτερο κλάσμα μη κατανεμηθεισών Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότεροι επενδυτές έχουν το ίδιο μη ικανοποιημένο ποσό Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς, θα δοθεί προτεραιότητα στους επενδυτές που υπέβαλαν την αίτηση εγγραφής τους στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά νωρίτερα. Περαιτέρω, σε περίπτωση μερικής κάλυψης των ως άνω Νέων Μετοχών, θα ικανοποιηθούν πλήρως όλες οι αιτήσεις εγγραφής που έχουν υποβληθεί εγκύρως τόσο από τους νέους επενδυτές όσο και από τους Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές (οι οποίοι έχουν υποβάλει αίτηση εγγραφής για αριθμό Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς πέραν του αναλογούντος ποσοστού τους σύμφωνα με την Κατά Προτεραιότητα Κατανομή) στο πλαίσιο της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς.

Η παράδοση των Νέων Μετοχών συντελείται με την οριστική καταχώρησή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων των δικαιούχων, η οποία θα γνωστοποιηθεί με ανακοίνωση της Εταιρείας στο Η.Δ.Τ. της Euronext Athens και τον ιστότοπο της Εταιρείας, μία (1) τουλάχιστον εργάσιμη ημέρα πριν από την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στη Euronext Athens. Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των Νέων Μετοχών που θα αποκτήσει κάθε Ιδιώτης Επενδυτής καθώς και της Τιμής Διάθεσης, τυχόν υπερβάλλον δεσμευθέν ποσό θα αποδοθεί στον δικαιούχο με αποδέσμευση των αντίστοιχων ποσών και ταυτόχρονη χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων για το ισόποσο της αξίας των Νέων Μετοχών που κατανεμήθηκαν στον Ιδιώτη Επενδυτή. Τα δεσμευθέντα ποσά καταθέσεων υπόκεινται στους όρους της αρχικής κατάθεσης (προθεσμία, επιτόκιο κ.λπ.) μέχρι την αποδέσμευσή τους. Κατά Προτεραιότητα Επενδυτές που δεν εγγράφονται για Νέες Μετοχές στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά ή των οποίων οι αιτήσεις εγγραφής αναφέρονται σε αριθμό Νέων Μετοχών, ο οποίος δεν επαρκεί για να διατηρηθεί το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία Καταγραφής, θα υποστούν μερική μείωση της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας (βλ. ενότητα «Χ. Αραίωση (dilution) και μετοχική σύνθεση μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και τη Συνδυασμένη Προσφορά»), συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου και απόληψης μερίσματος τους.

**Μη διενέργεια πράξεων σταθεροποίησης.** Δεν θα διενεργηθούν πράξεις σταθεροποίησης σε σχέση με τη Συνδυασμένη Προσφορά. Δεν θα υπάρξει επιπρόσθετη κατανομή (overallotment) Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Συνδυασμένης Προσφοράς ούτε άλλες συναλλαγές σταθεροποίησης αναφορικά με τις Νέες Μετοχές.

**Εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά της Euronext Athens.** Οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens μετά την έγκριση της εισαγωγής αυτών από την Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών της Euronext Athens. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών θα δημοσιευθεί εγκαίρως στο Η.Δ.Τ. της Euronext Athens.

#### **Δεσμεύσεις Επενδυτών**

**Επιστολή Δέσμευσης ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ.** Η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε., οντότητα η οποία ελέγχεται από το Ελληνικό Δημόσιο, έχει γνωστοποιήσει στην Εκδότρια ότι διαθέτει τις αναγκαίες εγκρίσεις και διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης για τη συμμετοχή της στη Συνδυασμένη Προσφορά, κατά τρόπο ώστε, αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, να διατηρεί τουλάχιστον το 51,12% του συνολικού αριθμού των Μετοχών. Περαιτέρω, σε περίπτωση ύπαρξης αδιάθετων Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς, η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε. έχει γνωστοποιήσει στην Εκδότρια ότι δεσμεύεται να αναλάβει την κάλυψη πρόσθετου αριθμού Μετοχών Συνδυασμένης Προσφοράς, προκειμένου να διασφαλισθεί ότι τα έσοδα της Συνδυασμένης Προσφοράς επαρκούν για να καλύψουν τη συμμετοχή της Εκδότριας στην ΑΜΚ ΑΔΜΗΕ και τις αμοιβές και έξοδα της Συνδυασμένης Προσφοράς, ήτοι τα καθαρά έσοδα αυτής δεν θα υπολείπονται του ποσού των €510 εκατομμυρίων.

**Επιστολή Δέσμευσης Cornerstone Investor.** Η Capital World Investors, ένας επενδυτικός βραχίονας της Capital Group, ως βασικός επενδυτής (ο «Cornerstone Investor») δεσμεύτηκε με την από 15.06.2026 επιστολή δέσμευσής της προς την Εταιρεία να συμμετάσχει στη Διεθνή Προσφορά με συνολικό ποσό ύψους €70,0 εκατ. υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις της επιστολής δέσμευσης και της Διεθνούς

Προσφοράς αναλαμβάνοντας Νέες Μετοχές, ο αριθμός των οποίων θα καθοριστεί μετά την ολοκλήρωση της Συνδυασμένης Προσφοράς και με βάση την επιστολή δέσμευσης της.

**Υποχρέωση μη διάθεσης Μετοχών (Lock-Up) από την Εταιρεία.** Η Εκδότρια αναμένεται να συμφωνήσει ότι, έως και 180 ημέρες από την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στην Euronext Athens (η «Περίοδος Δέσμευσης»), χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση των Από Κοινού Γενικών Συντονιστών της Διεθνούς Προσφοράς, ούτε η ίδια ούτε θυγατρική ή συνδεδεμένη ή συγγενής εταιρεία επί της οποίας ασκεί διοίκηση ή δικαίωμα ψήφου, ούτε οποιοδήποτε πρόσωπο ενεργεί για λογαριασμό τους, δεν δύναται: (i) άμεσα ή έμμεσα, να εκδώσει, προσφέρει, ενεχυριάσει, πωλήσει, συμβληθεί για την πώληση, πωλήσει ή χορηγήσει οποιοδήποτε δικαίωμα προαίρεσης, δικαίωμα, τίτλους παραστατικούς δικαιωμάτων κτήσης μετοχών, δικαίωμα αγοράς, να ασκήσει οποιοδήποτε δικαίωμα προαίρεσης πώλησης, να αγοράσει οποιοδήποτε δικαίωμα προαίρεσης ή δικαίωμα πώλησης, ή να δανείσει ή άλλως να μεταβιβάσει ή να διαθέσει οποιοδήποτε Μετοχές ή οποιαδήποτε αξιόγραφα μετατρέψιμα ή εξασκίσιμα ή ανταλλάξιμα με Μετοχές ή να καταθέσει αίτηση ή ζητήσει ή απαιτήσει από την Εκδότρια να υποβάλει έγγραφο ενώπιον οποιασδήποτε εποπτικής αρχής κεφαλαιαγοράς, χρηματιστηρίου ή αρχής εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε σχέση με οποιοδήποτε από τα ανωτέρω, (ii) να συνάψει οποιαδήποτε συμφωνία ανταλλαγής (swap) ή άλλη συμφωνία ή συναλλαγή με την οποία μεταβιβάζει, πλήρως ή μερικώς, άμεσα ή έμμεσα, την κυριότητα ή οποιοδήποτε από τα οικονομικά αποτελέσματα της κυριότητας των Μετοχών της, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, είτε ένα τέτοιο swap ή συναλλαγή που περιγράφεται υπό (i) ή (ii) ανωτέρω διακανονιστεί με την παράδοση Νέων Μετοχών ή άλλων αξιολογίων, τοις μετρητοίς ή άλλως, ή (iii) δημοσιοποιήσει την πρόθεσή της να προβεί σε οποιαδήποτε τέτοια συναλλαγή. Η εν λόγω δέσμευση δεν αφορά στην έκδοση των Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και υπόκειται σε συγκεκριμένες πρόσθετες εξαιρέσεις.

**Υποχρέωση μη διάθεσης Μετοχών (Lock-Up) από την ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε.** Η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ αναμένεται να συμφωνήσει ότι κατά την Περίοδο Δέσμευσης δεν δύναται (i) άμεσα ή έμμεσα, να προσφέρει, ενεχυριάσει, πωλήσει, συμβληθεί για την πώληση, να πωλήσει ή να χορηγήσει οποιοδήποτε δικαίωμα προαίρεσης, να συστήσει βάρος, να χορηγήσει οποιοδήποτε δικαίωμα ή τίτλο παραστατικό δικαιωμάτων κτήσης μετοχών ή άλλως να μεταβιβάσει, δανείσει ή διαθέσει οποιοδήποτε Μετοχές ή άλλα αξιόγραφα μετατρέψιμα ή εξασκίσιμα ή ανταλλάξιμα με Μετοχές, (ii) (ii) να συνάψει οποιαδήποτε συμφωνία ανταλλαγής (swap) ή άλλη συμφωνία ή συναλλαγή με την οποία περιορίζει ή απομειώνει την άσκηση των δικαιωμάτων κυριότητας ή μεταβιβάζει, πλήρως ή μερικώς, άμεσα ή έμμεσα, την κυριότητα ή οποιοδήποτε από τα οικονομικά αποτελέσματα της κυριότητας των Μετοχών της, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, είτε ένα τέτοιο swap ή συναλλαγή που περιγράφεται υπό (i) ή (ii) ανωτέρω διακανονιστεί με την παράδοση Νέων Μετοχών ή άλλων αξιολογίων, τοις μετρητοίς ή άλλως, ή (iii) δημοσιοποιήσει την πρόθεσή της να προβεί σε οποιοδήποτε εκ των ανωτέρω. Η εν λόγω δέσμευση υπόκειται σε συγκεκριμένες εξαιρέσεις.

**Ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα.** Το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα για την Εισαγωγή είναι το ακόλουθο:

Ημερομηνία	Γεγονός
15.06.2026 (κατά το πέρας της ημερήσιας διαπραγμάτευσης των Μετοχών της Εταιρείας στη Euronext Athens)	Ημερομηνία Καταγραφής του Δικαιώματος Κατά Προτεραιότητα Κατανομής
16.06.2026	Δημοσίευση του Εγγράφου στην Euronext Athens και τους ιστότοπους της Εκδότριας και των Συντονιστών Τοποθέτησης
16.06.2026	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για την πρόσκληση προς το επενδυτικό κοινό και την έναρξη της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς
16.06.2026	Έναρξη της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς
18.06.2026	Λήξη της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς
18.06.2026 (μετά το πέρας της ημερήσιας διαπραγμάτευσης στη Euronext Athens) ή 19.06.2026	Καθορισμός Τιμής Διάθεσης και δημοσίευση σχετικής ανακοίνωσης στο Η.Δ.Τ. της Euronext Athens και τον ιστότοπο της Εκδότριας
23.06.2026	Αποδέσμευση των κεφαλαίων Ιδιωτών Επενδυτών και καταβολή αντιτίμου των κατανεμηθεισών Νέων Μετοχών από τους Ειδικούς Επενδυτές
23.06.2026	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης από το Δ.Σ. της Εκδότριας με έκθεση ορκωτού λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας
23.06.2026	Δημοσίευση ανακοίνωσης σχετικά με την έκβαση της Συνδυασμένης Προσφοράς στο Η.Δ.Τ. της Euronext Athens και στον ιστότοπο της Εκδότριας
23.06.2026	Έγκριση από την αρμόδια επιτροπή της Euronext Athens για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών
23.06.2026	Ανακοίνωση για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στο Η.Δ.Τ. της Euronext Athens και τον ιστότοπο της Εκδότριας
24.06.2026	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών

Το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Στην περίπτωση αυτή θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση στο Η.Δ.Τ. της Euronext Athens και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

**XII. Ρυθμιζόμενες αγορές ή αγορές ανάπτυξης ΜΜΕ όπου οι κινητές αξίες που είναι ανταλλάξιμες με τις κινητές αξίες που θα προσφερθούν δημόσια ή θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά έχουν ήδη εισαχθεί προς διαπραγμάτευση**

Οι υφιστάμενες Μετοχές είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens από το 2017 και τελούν υπό διαπραγμάτευση με το σύμβολο (ticker) ΑΔΜΗΕ (ADMIE). Οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της Euronext Athens σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, όπου διαπραγματεύονται οι υφιστάμενες Μετοχές.