



CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

**Εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης και
Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της
προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών
σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το
άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997**

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

16 Σεπτεμβρίου 2026

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει 14 σελίδες

adl/CHS (1137971)

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

Περιεχόμενα

Περιεχόμενα	i
1 Εντολή	1
2 Περιορισμοί του Έργου	2
3 Πηγές πληροφόρησης	4
4 Περιγραφή της Απορροφούμενης Εταιρείας	5
4.1 Σύντομη Περιγραφή	5
4.2 Μετοχικό κεφάλαιο	7
4.3 Διοικητικό Συμβούλιο	7
5 Περιγραφή της Απορροφούσας Εταιρείας	8
5.1 Σύντομη Περιγραφή	8
5.2 Μετοχικό κεφάλαιο	8
5.3 Διοικητικό Συμβούλιο	9
6 Μεθοδολογίες αποτίμησης	10
6.1 Περιγραφή μεθόδου προεξόφλησης μερισμάτων («Dividend Discount Model» ή «DDM»)	10
6.1.1 Καταλληλότητα μεθόδου	11
6.2 Μέθοδος Προσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης (Adjusted Book Value – «ABV»)	11
6.2.1 Καταλληλότητα μεθόδου	11
7 Εύρος Αποτίμησης και Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών	13
8 Συμπέρασμα	14
Παράρτημα - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης	15

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

1 Εντολή

Το Διοικητικό Συμβούλιο της CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία (εφεξής, η «Απορροφούσα Εταιρεία» ή ο «Πελάτης» ή η «CrediaBank») αποφάσισε την έναρξη εργασιών για τη συγχώνευση διά απορροφήσεως της Ευρώπη Holdings Α.Ε. (εφεξής, η «Συγχώνευση» και η «Απορροφούμενη Εταιρεία» ή η «Ευρώπη Holdings», αντίστοιχα). Η συγχώνευση των δύο εταιρειών (εφεξής, οι «Συγχωνευόμενες Εταιρείες») θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με:

- τις διατάξεις των άρθρων 6-21, 30-34 και 140 παρ. 3 του ν. 4601/2019,
- τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, και
- τις εφαρμοστέες διατάξεις του ν. 4548/2018.

Στο πλαίσιο αυτό, η KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (εφεξής, η «KPMG») διορίστηκε από τον Πελάτη, προκειμένου να ενεργήσει ως εμπειρογνώμονας για την εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης και τη διατύπωση γνώμης, υπό τη μορφή έκθεσης, ως προς το εάν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι δίκαιη και λογική, από χρηματοοικονομικής άποψης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997 και του άρθρου 10 του ν. 4601/2019.

Συγκεκριμένα, για την υλοποίηση της εργασίας μας προβήκαμε:

- στην εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, με ημερομηνία αναφοράς 16 Σεπτεμβρίου 2026, όπως παρατίθεται στο Παράρτημα,
- στη διενέργεια αποτίμησης των Συγχωνευόμενων Εταιρειών (εφεξής «Αποτίμηση») με ημερομηνία αναφοράς την 30^η Ιουνίου 2026 (εφεξής ή «Ημερομηνία Αποτίμησης»),
- στη διατύπωση του συμπεράσματός μας ως προς το δίκαιο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών που προτείνεται από τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιρειών σύμφωνα με τις επιταγές του νόμου και ιδίως του άρθρου 16 του ν. 2515/1997.

Η εν λόγω έκθεση περιέχει τις πληροφορίες και τα στοιχεία, στα οποία βασιστήκαμε για την Αποτίμηση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, τους περιορισμούς της εργασίας μας και τις μεθοδολογίες που εξετάστηκαν για να προσδιοριστεί το εύρος της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών μετά την επιλογή και εφαρμογή των κατάλληλων μεθόδων αποτίμησης.

Η έκθεση αυτή έχει συνταχθεί αποκλειστικά για λογαριασμό του Πελάτη και θα υποβληθεί στις εκ του νόμου απαιτούμενες διατυπώσεις δημοσιότητας.

Επίσης, η έκθεσή μας έχει συνταχθεί μόνο για το σκοπό που περιγράφεται στην παρούσα και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κανέναν άλλο σκοπό. Η KPMG δεν αποδέχεται ουδεμία ευθύνη για το περιεχόμενο της παρούσας σε περίπτωση που αυτή χρησιμοποιηθεί από τρίτους.

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

2 Περιορισμοί του Έργου

Η ημερομηνία αναφοράς της αποτίμησης των Συγχωνευόμενων Εταιρειών ορίζεται η 30η Ιουνίου 2026, η οποία ταυτίζεται με την ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού, σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Εφιστούμε την προσοχή σας στους παρακάτω περιορισμούς που διέπουν την εργασία μας:

- Όλα τα ιστορικά στοιχεία και οι πληροφορίες σχετικά με τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες μας χορηγήθηκαν από τις Διοικήσεις τους, όπως επίσης και οι εκτιμήσεις σχετικά με τη μελλοντική εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών τους, τις οποίες θεωρήσαμε ως ακριβείς και πλήρεις, χωρίς να διενεργήσουμε ανεξάρτητο έλεγχο ή να κάνουμε κάποια επαλήθευση.
- Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν, μεταξύ άλλων, σε δεδομένα αγοράς που προέρχονται από εξειδικευμένες βάσεις δεδομένων, την Τράπεζα της Ελλάδος και την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος. Τα εν λόγω δεδομένα θεωρήθηκαν ακριβή και πλήρη χωρίς περαιτέρω ανεξάρτητη επαλήθευση από την KPMG. Κατά συνέπεια, η KPMG δεν φέρει καμία ευθύνη για τυχόν ανακρίβειες, παραλείψεις ή παραπλανητικές πληροφορίες που ενδέχεται να περιλαμβάνονται στις ανωτέρω πηγές.
- Η KPMG δεν έχει επαληθεύσει ούτε αξιολογήσει τις πληροφορίες που μας παρέχουν οι Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων και έχει βασιστεί μόνο στην υπογεγραμμένη βεβαιωτική επιστολή («Representation Letter») που μας παρέχει η Διοίκηση του Πελάτη, δηλώνοντας ότι οι πληροφορίες που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση της Απορροφούσας Εταιρείας και περιέχονται στην έκθεση αποτίμησης στην οποία στηρίχθηκε η παρούσα έκθεση είναι ουσιαστικά ακριβείς και πλήρεις και ως εκ τούτου αποτελούν αξιόπιστη βάση για την διενέργεια του έργου μας. Ως εκ τούτου η KPMG δεν φέρει ευθύνη σε περίπτωση που αποδειχτεί ότι οι Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών έχουν αποκρύψει σημαντικά γεγονότα ή άλλα στοιχεία.
- Οι προβλέψεις και εκτιμήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών αναφορικά με την αναμενόμενη μελλοντική λειτουργική και οικονομική απόδοση αυτών, ενδέχεται να υπόκεινται σε σημαντικές διακυμάνσεις, λόγω αλλαγών στο μακροοικονομικό περιβάλλον, στις συνθήκες των αγορών που δραστηριοποιούνται, το φορολογικό καθεστώς, και άλλα γεγονότα που δεν δύνανται να προβλεφθούν στην παρούσα χρονική στιγμή και συνεπώς ενέχουν σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας, με συνέπεια μια πιθανή μεταβολή των σχετικών αποτελεσμάτων της Αποτίμησής μας, μεταβολή η οποία μπορεί να είναι σημαντική και ουσιώδης. Σε καμία περίπτωση, δεν μπορούμε να επιβεβαιώσουμε ότι οι προβλέψεις για την μελλοντική απόδοση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών θα πραγματοποιηθούν.
- Είναι πιθανό μεταγενέστερα γεγονότα να καταστήσουν αναγκαία την εκ νέου επικαιροποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών. Σημειώνεται ότι στο σκοπό της εργασίας της KPMG δεν περιλαμβανόταν η επικαιροποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών με βάση νέα στοιχεία ή γεγονότα που πιθανόν να είχαν σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της Αποτίμησης, πέρα από την Ημερομηνία Αποτίμησης.

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

- Η εργασία μας βασίσθηκε στις επιχειρηματικές, οικονομικές και άλλες συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την Ημερομηνία Αποτίμησης. Δεν έχουμε οποιαδήποτε υποχρέωση αναθεώρησης της έκθεσής μας σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών σε μεταγενέστερο στάδιο, εκτός αν μας ζητηθεί γραπτώς να το κάνουμε από το Διοικητικό Συμβούλιο του Πελάτη.
- Η KPMG δε φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε περίπτωση που προβλέψεις, γεγονότα ή στοιχεία που παρέχονται αποδειχτούν ανακριβή, ή αναληθή, ή παραπλανητικά, ή αναιρεθούν. Δεν φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση ιδιαίτερα σε περίπτωση που αποδειχτεί ότι οι Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών έχουν αποκρύψει σημαντικά γεγονότα ή άλλα στοιχεία. Επιπρόσθετα, είναι σύνηθες να υπάρχουν διαφορές μεταξύ προβλεπόμενων και πραγματικών αποτελεσμάτων, καθώς τα γεγονότα και οι περιστάσεις δεν επιβεβαιώνουν πάντοτε τις προβλέψεις που έχουν διενεργηθεί και οι αποκλίσεις αυτές ενδέχεται να είναι ουσιαστικές.
- Η εργασία αποτίμησής μας προϋποθέτει ότι οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες δεν έχουν άλλα περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα επ' αυτών ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις πέραν όσων παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις, ούτε ουσιώδεις υποχρεώσεις πέραν αυτών που συνάδουν με τις συνήθεις δραστηριότητές τους, ούτε εκκρεμεί σημαντική δικαστική υπόθεση που θα μπορούσε να έχει ουσιώδη επίπτωση στην ανάλυση που διενεργήσαμε.
- Η αποτίμηση εταιρειών δεν μπορεί να θεωρηθεί ακριβής επιστήμη και τα συμπεράσματα στα οποία καταλήγει είναι, σε πολλές περιπτώσεις, υποκειμενικά και εξαρτώνται από την κρίση του προσώπου που διενεργεί την αποτίμηση. Τα αποτελέσματα αποτιμήσεων ενδέχεται να διαφέρουν λόγω των επιμέρους εκτιμήσεων που απαιτούνται, ακόμη και όταν χρησιμοποιούνται τα ίδια δεδομένα και οι ίδιες παραδοχές. Συνεπώς, δεν υφίσταται μία μοναδική μέθοδος προσδιορισμού μίας αδιαμφισβήτητης αξίας, αν και οι κοινώς αποδεκτές μέθοδοι αποτίμησης είναι απαραίτητες για την αξιολόγηση του εύλογου των συμπερασμάτων.
- Η εργασία μας δεν αποτελεί σε καμία περίπτωση διενέργεια πλήρους ελέγχου (full-scope audit) ή επισκόπησης των οικονομικών καταστάσεων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και για το λόγο αυτό η παρούσα έκθεση δεν αποτελεί έκθεση ελέγχου ή έκθεση διασφάλισης και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τον σκοπό αυτό. Δεν εκφέρουμε γνώμη ή οποιαδήποτε άλλη μορφή διαβεβαίωσης για τις παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί ή για το εάν οι προβλεπόμενες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμασθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- Η εργασία μας και οι αναλύσεις μας δεν αφορούν αξιολόγηση των νομικών όρων του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης ή άλλων συνθηκών μη χρηματοοικονομικής φύσεως, που πιθανόν να επηρεάζουν τη Συγχώνευση.
- Η εργασία μας δεν περιλαμβάνει φορολογικές και νομικές επιπτώσεις που πιθανόν να απορρέουν από τη Συγχώνευση.
- Βασική παραδοχή για την εργασία Αποτίμησης είναι ότι οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες θα συνεχίσουν απρόσκοπτα τη λειτουργία τους στο απώτερο μέλλον («going concern principle»).

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

3 Πηγές πληροφόρησης

Για την διενέργεια της εργασίας μας, έγινε χρήση πληροφοριών και στοιχείων συμπεριλαμβανομένων των παρακάτω:

- Δημοσιευμένες και ελεγμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Απορροφούμενης Εταιρείας και των θυγατρικών της, καθώς και της Απορροφούσας Εταιρείας, για την οικονομική χρήση 2025.
- Δημοσιευμένες και επισκοπημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Απορροφούσας Εταιρείας για την οικονομική περίοδο Ιανουαρίου–Ιουνίου 2026.
- Μη ελεγμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Απορροφούμενης Εταιρείας και των θυγατρικών της για την οικονομική περίοδο Ιανουαρίου–Ιουνίου 2026.
- Δελτίο τύπου για την συμφωνία μετόχων όπως δημοσιεύτηκε στις 21 Μαΐου 2026.
- Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης κατ' εφαρμογή του ν. 4601/2019, Ν. 4548/2018 και του Ν. 2515/1997, το οποίο περιλαμβάνει και την προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.
- Επιχειρηματικό σχέδιο της Απορροφούσας Εταιρείας, το οποίο καταρτίστηκε και παραδόθηκε στην KPMG από την Διοίκηση του Πελάτη.
- Επιχειρηματικό σχέδιο της "ΝΑΚ Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε." σε ενοποιημένη βάση και της "Ευρώπη Ασφαλιστική Μονοπρόσωπη Α.Ε." τα οποία καταρτίστηκαν και παραδόθηκαν στην KPMG από την Διοίκηση της Απορροφούσας Εταιρείας.
- Μακροοικονομικά μεγέθη και χρηματοοικονομικούς δείκτες από ιστοσελίδες και βάσεις δεδομένων που χρησιμοποιούνται ευρέως για σκοπούς αποτίμησης εταιρειών, όπως οι παρακάτω:
 - Βάση δεδομένων S&P Capital IQ
 - Βάση δεδομένων Refinitiv
 - Τράπεζα της Ελλάδος
 - Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος
- Λοιπά οικονομικά στοιχεία, πληροφορίες, και υποστηρικτικά έγγραφα.

Η γνώμη μας επί της σχέσης ανταλλαγής, βασίστηκε στα προαναφερθέντα στοιχεία καθώς και σε στοιχεία και πληροφορίες που προέκυψαν από συζητήσεις και γραπτές επικοινωνίες με στελέχη της Διοίκησης του Πελάτη, τα οποία και μας διαβεβαίωσαν γραπτώς ότι οι πληροφορίες και τα στοιχεία που μας παρασχέθηκαν είναι ακριβή και πλήρη.

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

4 Περιγραφή της Απορροφούμενης Εταιρείας

4.1 Σύντομη Περιγραφή

Η Ευρώπη Holdings είναι εισηγμένος επενδυτικός όμιλος στο Χρηματιστήριο Αθηνών με δραστηριότητα στους τομείς της ακίνητης περιουσίας, των ασφαλιστικών υπηρεσιών και της ασφαλιστικής διαμεσολάβησης. Ο Όμιλος διαχειρίζεται χαρτοφυλάκιο επενδυτικών ακινήτων, ενώ παράλληλα δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό κλάδο μέσω της παροχής ασφαλιστικών και συναφών υπηρεσιών.

Η σημερινή μορφή της Εταιρείας προέκυψε το 2024 από τη συγχώνευση της εισηγμένης εταιρείας Ι. Κλουκίνας - Ι. Λάππας Α.Ε. (ΚΛΜ) με την Intracom Properties, θυγατρική της Intracom Holdings, μέσω απορρόφησης της τελευταίας από την ΚΛΜ, η οποία μετονομάστηκε σε Ευρώπη Holdings Α.Ε. και παραμένει εισηγμένη στην Κύρια Αγορά του Euronext Athens.

Παράλληλα, στο πλαίσιο της στρατηγικής διαφοροποίησης και ανάπτυξης των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία προχώρησε στην απόκτηση της Ευρώπης Ασφαλιστικής το Μάιο του 2025, αποκτώντας παρουσία στον ασφαλιστικό κλάδο των γενικών ασφαλίσεων. Η συγκεκριμένη συναλλαγή σηματοδότησε τη διεύρυνση του επιχειρηματικού της μοντέλου πέραν της ακίνητης περιουσίας, δημιουργώντας τις προϋποθέσεις για την ανάπτυξη ενός διαφοροποιημένου ομίλου με συμπληρωματικές δραστηριότητες.

Στη συνέχεια, ο Όμιλος ενίσχυσε περαιτέρω την παρουσία του στον ασφαλιστικό τομέα μέσω της ανάπτυξης δραστηριοτήτων ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, δημιουργώντας ένα ολοκληρωμένο σχήμα που συνδυάζει ασφαλιστικές υπηρεσίες, ασφαλιστική διαμεσολάβηση και επενδύσεις σε ακίνητη περιουσία. Σήμερα, η Ευρώπη Holdings επιδιώκει την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της και την αξιοποίηση συνεργειών μεταξύ των επιμέρους δραστηριοτήτων της, αξιοποιώντας τη διαφοροποίηση των πηγών εσόδων και τη συμπληρωματικότητα των επιχειρηματικών της τομέων.

Στον Όμιλο της Ευρώπη Holdings περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρείες:

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026



Πηγή: Διοίκηση της εταιρείας

- Η ΝΑΚ Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε. είναι ελληνική εταιρεία ασφαλιστικής διαμεσολάβησης με ιστορία που εκτείνεται από το 1935. Η εταιρεία παρέχει υπηρεσίες ασφαλιστικών συμβουλών, διαχείρισης κινδύνων και ασφαλιστικής διαμεσολάβησης σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε ένα ευρύ φάσμα κλάδων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, εξυπηρετώντας μεγάλους εταιρικούς πελάτες, μεσαίες επιχειρήσεις και οργανισμούς.
- Η Αkeron Μονοπρόσωπη Α.Ε. είναι εταιρεία ασφαλιστικής διαμεσολάβησης με έδρα τη Θεσσαλονίκη, η οποία δραστηριοποιείται στην παροχή εξειδικευμένων ασφαλιστικών λύσεων για επιχειρήσεις. Η εταιρεία διαθέτει σημαντική παρουσία στους τομείς της ασφάλισης πιστώσεων, των εγγυήσεων και της διαχείρισης εμπορικών κινδύνων, εξυπηρετώντας πελάτες από ένα ευρύ φάσμα επιχειρηματικών κλάδων.
- Η Ευρώπη Ασφαλιστική Μονοπρόσωπη Α.Ε. είναι ελληνική ασφαλιστική εταιρεία γενικών ασφαλίσεων, η οποία ιδρύθηκε το 1985. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην παροχή ενός ευρέος φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ασφαλίσεων περιουσίας, αυτοκινήτου, αστικής ευθύνης, μεταφορών, πιστώσεων και λοιπών επιχειρηματικών και ιδιωτικών κινδύνων, εξυπηρετώντας τόσο ιδιώτες όσο και επιχειρήσεις.
- Η ΝΙΜΑ Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. είναι ελληνική εταιρεία ασφαλιστικής διαμεσολάβησης με έδρα την Αθήνα, η οποία ιδρύθηκε το 1990. Η εταιρεία δραστηριοποιείται ως ασφαλιστικός πράκτορας, μεσίτης ασφαλίσεων και συντονιστής ασφαλιστικών εργασιών, παρέχοντας υπηρεσίες τόσο στον κλάδο των γενικών ασφαλίσεων όσο και στον κλάδο ασφαλίσεων ζωής και υγείας, σε ιδιώτες και επιχειρηματικούς πελάτες.
- Η Vista-Europe Insurance Brokers S.R.L. είναι εταιρεία ασφαλιστικής διαμεσολάβησης με έδρα το Βουκουρέστι της Ρουμανίας, η οποία παρέχει υπηρεσίες ασφαλιστικής και αντασφαλιστικής διαμεσολάβησης σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην παροχή ασφαλιστικών

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

συμβουλευτικών υπηρεσιών και λύσεων διαχείρισης κινδύνων, αποτελώντας κοινή επένδυση της Ευρώπη Holdings και του Ομίλου Vista Bank στη ρουμανική αγορά.

4.2 Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 1^η Σεπτεμβρίου 2026, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούμενης Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 38.162.283,38, διαιρούμενο σε 146.778.013 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 0,26 η κάθε μία.

Η μετοχική σύνθεση της Απορροφούμενης Εταιρείας απαρτίζεται από:

Όνομα	Ποσοστό
Ιντρακόμ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών	40.00%
Green Hydepark Investments Limited	8.99%
KNL Investments Holdings	13.40%
Λοιποί	37.61%

Πηγή: Γενικό Εμπορικό Μητρώο

4.3 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφούμενης Εταιρείας αποτελείται από:

Όνομα	Ρόλος
Νικόλαος Μακρόπουλος	Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό - Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Δημήτριος Κλώνης	Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό - Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Ιωάννης Παπαβασιλείου	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Δημήτριος Θεοδωρίδης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό- Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Κωνσταντίνος Κόκκαλης	Μη Εκτελεστικό - Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Λαβίνα Μακροπούλου	Μη Εκτελεστικό - Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Χρυσούλα Ξουραφά	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος
Κωνσταντίνος Γεωργάρας	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος
Ιωάννα Πανδή	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος

Πηγή: Γενικό Εμπορικό Μητρώο

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

5 Περιγραφή της Απορροφούσας Εταιρείας

5.1 Σύντομη Περιγραφή

Η CrediaBank είναι ελληνικό πιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται στην παροχή ολοκληρωμένων τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες, μικρομεσαίες επιχειρήσεις και εταιρικούς πελάτες. Η τράπεζα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων προϊόντων καταθέσεων, χορηγήσεων, υπηρεσιών πληρωμών, επενδυτικών προϊόντων, αμοιβαίων κεφαλαίων, υπηρεσιών κεφαλαιαγοράς και λοιπών τραπεζικών εργασιών, μέσω δικτύου καταστημάτων και σύγχρονων ψηφιακών καναλιών εξυπηρέτησης.

Η σημερινή μορφή της CrediaBank προέκυψε από τη συγχώνευση της Attica Bank και της Παγκρήτιας Τράπεζας, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης και ενοποίησης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Η Τράπεζα είναι εισηγμένη στο Euronext Athens και αποτελεί τραπεζικό οργανισμό με πανελλαδική παρουσία, διαθέτοντας δίκτυο καταστημάτων και επιχειρηματικών κέντρων σε ολόκληρη τη χώρα.

Η CrediaBank συγκαταλέγεται μεταξύ των τραπεζικών οργανισμών της χώρας και παρέχει ευρύ φάσμα τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Στον Όμιλο CrediaBank περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η CrediaBancassurance Agency S.A. και η CrediaFactors A.E., οι οποίες δραστηριοποιούνται στους τομείς της ασφαλιστικής διαμεσολάβησης και της πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring), αντίστοιχα, ενισχύοντας το εύρος των παρεχόμενων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών του Ομίλου.

5.2 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 99.781.641,45 και διαιρείται σε 1.995.632.829 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 0,05 η κάθε μία.

Η μετοχική σύνθεση της Απορροφούσας Εταιρείας απαρτίζεται από:

Όνομα	Ποσοστό
Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε.	29.30%
Thrivest Holding Ltd.	24.00%
Λοιποί μέτοχοι	46.70%

Πηγή: Ιστοσελίδα Εταιρείας

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

5.3 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφούσας Εταιρείας αποτελείται από:

Όνομα	Ρόλος
Ηροδότη Κωνσταντίνος	Πρόεδρος
Μακεδός Κωνσταντίνος	A Ανιπρόεδρος
Μωυσής Αβραάμ	B Ανιπρόεδρος
Βρεπού Ελένη	Διευθύνων Σύμβουλος
Σκούμπα Βασιλική	Εκτελεστικό μέλος
Λιαρκοβάς Παναγιώτης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Γιανώπουλος Αιμίλιος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Αλεξάκης Χρήστος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Στασινάκης Αιμίλιος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ζωγραφάκης Ιωάννης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Βουγιούκας Νικόλαος	Μη εκτελεστικό μέλος
Λυμπεροπούλου Αντιγόνη	Μη εκτελεστικό μέλος
Σεβαστή Αφροδίτη	Μη εκτελεστικό μέλος

Πηγή: Γενικό Εμπορικό Μητρώο

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

6 Μεθοδολογίες αποτίμησης

Για τη σύνταξη της έκθεσης για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής, προχωρήσαμε στην διενέργεια Αποτίμησης των Συγχωνευόμενων Εταιρειών για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των εταιρειών μεμονωμένα.

CrediaBank

Στο πλαίσιο αυτό, για την αποτίμηση της CrediaBank εφαρμόστηκε η Μέθοδος προεξόφλησης μερισμάτων («Dividend Discount Model» ή «DDM»).

Ως Εύλογη Αγοραία Αξία αντιπροσωπεύει την αξία στην οποία μία επιχείρηση ή μία συμμετοχή αναμένεται να μεταβιβαστεί κατά την ημερομηνία αποτίμησης μεταξύ υποθετικών, πρόθυμων και επαρκώς ενημερωμένων μερών, τα οποία ενεργούν ανεξάρτητα και υπό συνθήκες πλήρους ανταγωνισμού, χωρίς κανένα από τα μέρη να τελεί υπό πίεση ή υποχρέωση να αγοράσει ή να πωλήσει.

6.1 Περιγραφή μεθόδου προεξόφλησης μερισμάτων («Dividend Discount Model» ή «DDM»)

Η μέθοδος προεξόφλησης μερισμάτων, λαμβάνοντας υπόψη το πλεονάζον κεφάλαιο («Excess Capital»), προσδιορίζει την αξία μιας εταιρείας βάσει των μελλοντικών μερισμάτων που εκτιμάται ότι δύναται να διανείμει στους μετόχους της. Η μέθοδος αυτή εκτιμά την εύλογη αξία μιας εταιρείας ως το άθροισμα:

- της παρούσας αξίας των μελλοντικών διανεμητών ταμειακών ροών κατά τη διάρκεια της ρητής περιόδου προβλέψεων, υπό την προϋπόθεση ότι η εταιρεία διατηρεί το απαιτούμενο επίπεδο κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με το ισχύον εποπτικό πλαίσιο και τις επιχειρηματικές της ανάγκες, και
- της παρούσας αξίας της υπολειμματικής αξίας (terminal value), η οποία αντανακλά την αξία των μελλοντικών μερισμάτων μετά τη ρητή περίοδο προβλέψεων. Η υπολειμματική αξία προσδιορίζεται με βάση έναν μακροχρόνια βιώσιμο ρυθμό ανάπτυξης και έναν δείκτη διανομής μερισμάτων συμβατό με τη διατήρηση της χρηματοοικονομικής ευρωστίας και της μελλοντικής κερδοφορίας της εταιρείας.

Ο παρακάτω τύπος απεικονίζει μαθηματικά το υπόδειγμα προεξόφλησης μερισμάτων:

$$EV = \sum_{i=1}^N \frac{D_i}{(1 + Ke)^i} + \frac{TV_i}{(1 + Ke)^N}$$

όπου:

EV = Αξία Ιδίων Κεφαλαίων

Ke = Κόστος Ιδίων Κεφαλαίων

Di = Δινητικά μερίσματα κατά την i προβλεπόμενη περίοδο

N = Αριθμός προβλεπόμενων περιόδων (σε αριθμό ετών)

TV = Υπολειμματική αξία στο τέλος της ρητής περιόδου προβλέψεων

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

6.1.1 Καταλληλότητα μεθόδου

Η μέθοδος προεξόφλησης μελλοντικών μερισμάτων επιλέχθηκε ως η μοναδική μέθοδος αποτίμησης για την εκτίμηση της αξίας της CrediaBank, δεδομένου ότι θεωρείται η πλέον κατάλληλη για την αποτίμηση χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, καθώς ενσωματώνει:

- θεμελιώδεις παράγοντες των τραπεζών, όπως τα περιθώρια κερδοφορίας, οι ρυθμοί αύξησης των εσόδων, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι λειτουργικοί κίνδυνοι και η ποιότητα του χαρτοφυλακίου, και
- τη δυναμική, τις προοπτικές, το χρονοδιάγραμμα και τους κινδύνους από την αναδιάρθρωση της Τράπεζας.

Ευρώπη Holdings

Για την αποτίμηση της Ευρώπη Holdings εφαρμόστηκε η μέθοδος της Προσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης (Adjusted Book Value – «ABV»).

6.2 Μέθοδος Προσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης (Adjusted Book Value – «ABV»)

Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη προσέγγιση, η αξία των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου της Ευρώπης Holdings προσδιορίζεται μέσω της προσαρμογής των λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του, ώστε να αντανakλούν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Η μεθοδολογία ABV εφαρμόζεται ευρέως στην αποτίμηση εταιρειών συμμετοχών, των οποίων η αξία προέρχεται κυρίως από τη συμμετοχή τους σε θυγατρικές και όχι από αυτοτελείς λειτουργικές δραστηριότητες. Μέσω της ενσωμάτωσης των εύλογων αξιών των επιμέρους θυγατρικών, η μεθοδολογία παρέχει μία συνολική ένδειξη της αξίας που αναλογεί στους μετόχους, λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εταιρείας συμμετοχών.

Σημειώνεται ότι τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας, καθώς και ορισμένα λοιπά στοιχεία του ισολογισμού της, αναγνωρίζονται ήδη στις οικονομικές καταστάσεις τους στην εύλογη αξία τους. Ως εκ τούτου, δεν κρίθηκε απαραίτητη η διενέργεια πρόσθετων προσαρμογών εύλογης αξίας στο πλαίσιο της εφαρμογής της μεθόδου Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης.

6.2.1 Καταλληλότητα μεθόδου

Η μεθοδολογία ABV κρίθηκε ιδιαίτερα κατάλληλη στη συγκεκριμένη περίπτωση, καθώς η ΕΥΡΩΠΗ Holdings λειτουργεί κυρίως ως εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων, με την αξία της να προκύπτει κατά κύριο λόγο από τις συμμετοχές της σε θυγατρικές εταιρείες και επενδυτικά ακίνητα. Κατά συνέπεια, η μεθοδολογία ABV θεωρήθηκε ότι παρέχει την πλέον αντιπροσωπευτική ένδειξη αξίας, δεδομένου ότι αποτυπώνει άμεσα την εύλογη αξία των υποκείμενων επενδύσεων και των λοιπών καθαρών περιουσιακών

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

στοιχείων που αποτελούν τους κύριους παράγοντες δημιουργίας αξίας για τους μετόχους της Εταιρείας.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας της θυγατρικής Ευρώπη Ασφαλιστική Μονοπρόσωπη Α.Ε. εφαρμόστηκε η μέθοδος προεξόφλησης μερισμάτων ("DDM"), καθώς η αξία μιας ασφαλιστικής εταιρείας απορρέει πρωτίστως από την ικανότητά της να δημιουργεί και να διανέμει μελλοντικά κέρδη στους μετόχους της, υπό τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις που διέπουν τη λειτουργία της. Η μέθοδος DDM θεωρήθηκε ιδιαίτερα κατάλληλη, δεδομένου ότι λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες μελλοντικές διανομές προς τους μετόχους, οι οποίες αντανakλούν την κερδοφορία, τη δημιουργία κεφαλαίου και τους περιορισμούς φερεγγυότητας της εταιρείας. Ως εκ τούτου, η μέθοδος παρέχει μια αξιόπιστη ένδειξη της αξίας των ιδίων κεφαλαίων από την οπτική ενός επενδυτή.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας της θυγατρικής ΝΑΚ Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε. εφαρμόστηκε η μέθοδος προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών (Discounted Cash Flow ή «DCF»), καθώς πρόκειται για λειτουργική εταιρεία της οποίας η αξία απορρέει πρωτίστως από την ικανότητά της να δημιουργεί μελλοντικές ταμειακές ροές μέσω των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων. Η μέθοδος DCF κρίθηκε ιδιαίτερα κατάλληλη στην παρούσα περίπτωση, δεδομένου ότι αποτυπώνει τις αναμενόμενες μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις της εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη προβλέψεις σχετικά με τα έσοδα, την κερδοφορία, τις κεφαλαιουχικές δαπάνες και τις ανάγκες κεφαλαίου κίνησης.

Οι προβλεπόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της εταιρείας προεξοφλήθηκαν στην παρούσα αξία τους σε ενοποιημένη βάση, παρέχοντας μία εύλογη και αξιόπιστη ένδειξη της αξίας των ιδίων κεφαλαίων. Κατά συνέπεια, η μέθοδος DCF θεωρήθηκε ότι παρέχει την πλέον αντιπροσωπευτική ένδειξη αξίας, καθώς αντανakλά άμεσα την αναμενόμενη ικανότητα της εταιρείας να δημιουργεί μελλοντικές ταμειακές ροές και, κατ' επέκταση, τους βασικούς παράγοντες δημιουργίας αξίας για τους μετόχους της.

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

7 Εύρος Αποτίμησης και Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών

Η αξία της κάθε μετοχής βασίστηκε στις αξίες των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, όπως προέκυψαν από την εκτίμηση των εύλογων αξιών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, διαιρουμένων με τον αριθμό των αντίστοιχων μετοχών τους.

Παράλληλα, πραγματοποιήθηκε ανάλυση ευαισθησίας στα αποτελέσματα, μεταβάλλοντας το κόστος ιδίων κεφαλαίων και τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές.

Για τον προσδιορισμό του εύρους σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών χρησιμοποιήθηκε η ανώτατη και η κατώτατη τιμή του εύρους κάθε μετοχής. Πιο συγκεκριμένα, για τον προσδιορισμό του ανώτατου ορίου του εύρους της σχέσης ανταλλαγής, συνδυάστηκε η ανώτατη τιμή της Ευρώπης Holdings με την κατώτατη τιμή της CrediaBank, ενώ για τον προσδιορισμό του κατώτατου ορίου συνδυάστηκε η κατώτατη τιμή της Ευρώπης Holdings με την ανώτατη τιμή της CrediaBank.

Στον παρακάτω πίνακα συνοψίζονται τα αποτελέσματα αποτίμησης των Συγχωνευόμενων Εταιρειών από την εφαρμογή των μεθοδολογιών που αναλύθηκε ανωτέρω.

Αποτελέσματα Αποτίμησης				
Συγχωνευόμενη Εταιρεία	Εύρος Αποτίμησης (ΕΥΡΩ εκ)		Εύρος Αξίας ανά μετοχή (ΕΥΡΩ)	
	Ελάχιστο	Μέγιστο	Ελάχιστο	Μέγιστο
Ευρώπη Holdings	192.6	239.1	1.31	1.63
CrediaBank	1,899.6	2,198.3	0.95	1.10

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, το εύρος της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών εκτιμήθηκε ως ακολούθως:

1.191 έως 1.711 μετοχές της CrediaBank προς 1 μετοχή της Ευρώπης Holdings

CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

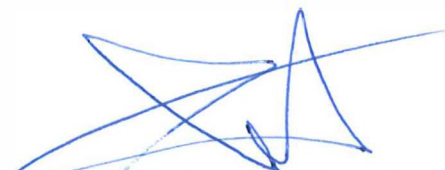
8 Συμπέρασμα

Βασιζόμενοι στα έγγραφα και στοιχεία που εξετάσαμε και στην ανάλυση που πραγματοποιήσαμε, όπως περιγράφεται ανωτέρω, κρίνουμε ότι:

- Οι μέθοδοι που εφαρμόστηκαν για τον προσδιορισμό της αξίας των Συγχωνευόμενων Εταιρειών κρίνονται ενδεδειγμένες και κατάλληλες για τους σκοπούς της συγχώνευσης, λαμβανομένων υπόψη των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών, της δραστηριότητας και των προοπτικών εκάστης εταιρείας.
- Κατά την εφαρμογή των ανωτέρω μεθοδολογιών δεν παρουσιάστηκαν ιδιαίτερες δυσχέρειες ή δυσκολίες που να επηρεάζουν ουσιωδώς τα συμπεράσματα της αποτίμησης, πέραν των παραδοχών, περιορισμών και παραμέτρων που περιγράφονται ανωτέρω.
- Η εφαρμογή των μεθόδων αποτίμησης οδήγησε σε εύλογες εκτιμήσεις της αξίας των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, οι οποίες κρίνονται συνεπείς με τα επιχειρηματικά, χρηματοοικονομικά και λειτουργικά χαρακτηριστικά εκάστης εταιρείας, καθώς και με τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία αποτίμησης.
- Οι προκύπτουσες αξίες κρίνονται εύλογες, επαρκώς τεκμηριωμένες και κατάλληλες για τους σκοπούς της συγχώνευσης και παρέχουν επαρκή βάση για την αξιολόγηση της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής.
- Η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιρειών σχέση ανταλλαγής μετοχών, δηλαδή η απόκτηση και απορρόφηση της Ευρώπη Holdings μέσω ανταλλαγής 1,4461103244394 νέων μετοχών της CrediaBank για κάθε 1 μετοχή της Ευρώπης Holdings εμπίπτει εντός του εύρους της σχέσης ανταλλαγής μετοχών, που προέκυψε βάσει των Αποτιμήσεων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών που διενεργήσαμε, και ως εκ τούτου η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μετοχών είναι εύλογη και λογική από χρηματοοικονομική άποψη.

Αθήνα, 16 Σεπτεμβρίου 2026

ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα
Ελλάδα
ΑΜ ΣΟΕΛ 114



Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής,
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071



CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Γνωμοδότηση για το δίκαιο και λογικό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997

16 Σεπτεμβρίου 2026

Παράρτημα - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης

ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

«ΕΥΡΩΠΗ HOLDINGS Α.Ε.»

ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

«CREDIABANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,

ΚΑΤ' ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ Ν. 4601/2019, ΤΟΥ Ν. 4548/2018 ΚΑΙ ΤΟΥ Ν. 2515/1997

Οι ως άνω εταιρείες εκπροσωπούμενες από τα Διοικητικά τους Συμβούλια καταρτίζουν το παρόν σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης (εφεξής, το «**Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης**»), κατά το άρθρο 7 του ν. 4601/2019, για τη συγχώνευση με απορρόφηση της εισηγμένης ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Ευρώπη Holdings Α.Ε.**» από την εισηγμένη ανώνυμη εταιρεία (πιστωτικό ίδρυμα) με την επωνυμία «**CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία**» (εφεξής η «**Συγχώνευση**»).

Στοιχεία Συγχωνευόμενων Εταιρειών:

ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ:

Η ανώνυμη εταιρεία (πιστωτικό ίδρυμα) με την επωνυμία «**CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία**» και τον διακριτικό τίτλο «**CrediaBank**», η οποία εδρεύει στο Χαλάνδρι Αττικής (Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, Χαλάνδρι, 152 31), με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000255501000 και Α.Φ.Μ. 094014170 (εφεξής η «**Απορροφούσα Εταιρεία**»), η οποία εκπροσωπείται νόμιμα από την κα. Ελένη Βρεττού, σύμφωνα με την από 16.09.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Απορροφούσας Εταιρείας, που ενέκρινε το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ:

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**Ευρώπη Holdings Α.Ε.**» και τον διακριτικό τίτλο «**Ευρώπη Holdings**», η οποία εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής (Λεωφόρος Κηφισίας 64, Μαρούσι 151 25), με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 002052601000 και Α.Φ.Μ. 094176804 (εφεξής, η «**Απορροφούμενη Εταιρεία**»), η οποία εκπροσωπείται νόμιμα από τους κκ. Δημήτριο Κλώνη και Ιωάννη Παπαβασιλείου, σύμφωνα με την από 16.09.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Απορροφούμενης Εταιρείας, που ενέκρινε το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Οι συγχωνευόμενες εταιρείες, σε συνέχεια των από 21.05.2026 αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων τους δυνάμει των οποίων αποφασίσθηκε η έναρξη της διαδικασίας Συγχώνευσης καθώς και ο ορισμός των Ορκωτών Ελεγκτών για την αποτίμηση της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Απορροφούμενης, καθώς και του από 21.05.2026 δεσμευτικού εγγράφου βασικών όρων της Συγχώνευσης με τίτλο «*Project Zeus – Merger Term Sheet*», το οποίο καθορίζει το συμφωνημένο συναλλακτικό πλαίσιο της Συγχώνευσης, συμφωνούν και αποδέχονται αμοιβαία τα ακόλουθα:

1. Διαδικασία της Συγχώνευσης – Εφαρμοστέες Διατάξεις

- 1.1. Η Συγχώνευση των δύο εταιρειών θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με:
- (α) τις διατάξεις των άρθρων 6-21, 30-34 και 140 παρ. 3 του ν. 4601/2019,
 - (β) τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, και
 - (γ) τις εφαρμοστέες διατάξεις του ν. 4548/2018.
- 1.2. Οι υπό συγχώνευση εταιρείες όρισαν ως κοινή ημερομηνία μετασχηματισμού την 30^η Ιουνίου 2026. Για τους σκοπούς της Συγχώνευσης καταρτίσθηκαν: (α) ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της Απορροφούσας Εταιρείας με ημερομηνία 30.06.2026 (ο «**Ισολογισμός Μετασχηματισμού της Απορροφούσας Εταιρείας**»), και (β) ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της Απορροφούμενης Εταιρείας με ημερομηνία 30.06.2026 («**Ισολογισμός Μετασχηματισμού της Απορροφούμενης Εταιρείας**» και από κοινού οι «**Ισολογισμοί Μετασχηματισμού**»). Όλες οι πράξεις που θα διενεργούνται μετά την ημερομηνία αυτή θα θεωρούνται ως διενεργηθείσες για λογαριασμό της Απορροφούσας Εταιρείας, η οποία είναι και το νομικό πρόσωπο που θα επιβιώσει του μετασχηματισμού.
- 1.3. Η Συγχώνευση θα γίνει με λογιστική ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των υπό συγχώνευση εταιρειών και, ειδικότερα, με εισφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Απορροφούμενης Εταιρείας στην Απορροφούσα Εταιρεία, όπως αυτά εμφανίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της Απορροφούμενης Εταιρείας και θα έχουν διαμορφωθεί μέχρι την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης. Μετά την Συγχώνευση, τα ανωτέρω στοιχεία θα μεταφερθούν ως στοιχεία στον ισολογισμό της Απορροφούσας Εταιρείας.
- 1.4. Η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφούσας Εταιρείας βάσει του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Απορροφούσας Εταιρείας έχει γίνει από την ελεγκτική εταιρεία «PRICEWATERHOUSECOOPERS A.E» και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Ανδρέα Ριρή (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 65601). Συγκεκριμένα, ο ανωτέρω Ορκωτός Ελεγκτής προέβη στην διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφούσας Εταιρείας και στη σύνταξη σχετικής έκθεσης για τις ανάγκες εφαρμογής του άρθρου 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997 (συμπεριλαμβανομένης της ανάγκης ενοποίησης των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των Συγχωνευόμενων Εταιρειών). Επιπλέον, η ελεγκτική εταιρεία «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» και ειδικότερα ο κ. Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής (ΑΜ ΣΟΕΛ 19071), εξέτασε το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997 και το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και διατύπωσε γνώμη με τη μορφή έκθεσης για το αν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι δίκαιη και λογική περιλαμβάνοντας: α. τη μέθοδο ή μεθόδους αποτίμησης που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινομένης σχέσης ανταλλαγής, β. γνώμη/δήλωση για το αν η μέθοδος ή οι μέθοδοι αυτές είναι κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση, γ. γνώμη για τις αξίες που προέκυψαν από την εφαρμογή κάθε μεθόδου, δ. γνώμη για τη βαρύτητα που αποδόθηκε σε ορισμένη ή ορισμένες μεθόδους για τον προσδιορισμό των παραπάνω αξιών, καθώς και περιγραφή των δυσκολιών που προέκυψαν κατά την αποτίμηση. Οι ανωτέρω εκθέσεις προσαρτώνται στο παρόν ως **Παράρτημα Ι**.
- 1.5. Περαιτέρω, η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφούμενης Εταιρείας βάσει του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Απορροφούμενης Εταιρείας έχει γίνει από την ελεγκτική εταιρεία «TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 166), και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Θεόδωρο Ζερβό (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 17591). Συγκεκριμένα, ο Ορκωτός Ελεγκτής προέβη στην διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφούμενης Εταιρείας και στη σύνταξη σχετικής έκθεσης για τις ανάγκες εφαρμογής

του άρθρου 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997. Επιπλέον, η ελεγκτική εταιρεία «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 173) και ειδικότερα ο Ορκωτός Ελεγκτής κ. Ιωάννης Καλογερόπουλος (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 10741), εξέτασε το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997 και το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 και διατύπωσε γνώμη με τη μορφή έκθεσης για το αν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι δίκαιη και λογική, περιλαμβάνοντας: α. τη μέθοδο ή μεθόδους αποτίμησης που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινομένης σχέσης ανταλλαγής, β. γνώμη/δήλωση για το αν η μέθοδος ή οι μέθοδοι αυτές είναι κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση, γ. γνώμη για τις αξίες που προέκυψαν από την εφαρμογή κάθε μεθόδου, δ. γνώμη για τη βαρύτητα που αποδόθηκε σε ορισμένη ή ορισμένες μεθόδους για τον προσδιορισμό των παραπάνω αξιών, καθώς και περιγραφή των δυσκολιών που προέκυψαν κατά την αποτίμηση. Οι ανωτέρω εκθέσεις προσαρτώνται στο παρόν ως **Παράρτημα II**.

- 1.6. Η τελική απόφαση της Συγχώνευσης θα ληφθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των υπό συγχώνευση εταιρειών σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν. 4601/2019. Η διαδικασία της Συγχώνευσης ολοκληρώνεται μετά την λήψη των απαραίτητων σύμφωνα με το νόμο εποπτικών αδειών και εγκρίσεων με την έκδοση της εγκριτικής απόφασης από τη Διεύθυνση Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και την καταχώρηση της σχετικής συμβολαιογραφικής πράξης της Συγχώνευσης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (εφεξής το «Γ.Ε.ΜΗ.»), σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 1 του ν. 4601/2019. Οι αποφάσεις των εταιρικών οργάνων των υπό συγχώνευση εταιρειών μαζί με την οριστική σύμβαση συγχώνευσης, η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, καθώς και την εγκριτική απόφαση της Συγχώνευσης που προβλέπεται στο άρθρο 17 του ν. 4601/2019, θα υποβληθούν στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 16 του ν. 4601/2019.
- 1.7. Την ημέρα καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. της συμβολαιογραφικής πράξης συγχώνευσης μαζί με τη σχετική εγκριτική απόφαση της αρμόδιας αρχής (εφεξής, η «**Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης**»), η διαδικασία της Συγχώνευσης ολοκληρώνεται και η Απορροφούμενη Εταιρεία λύεται χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάριση και η Απορροφούσα Εταιρεία υποκαθίσταται στο σύνολο των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων της Απορροφούμενης Εταιρείας, περιλαμβανομένων τυχόν διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της Απορροφούμενης Εταιρείας, της Απορροφούσας Εταιρείας καθιστάμενης καθολικής διαδόχου της Απορροφούμενης Εταιρείας.

2. Λόγοι της Συγχώνευσης

- 2.1. Η Συγχώνευση κρίνεται απαραίτητη και συμφέρουσα καθώς αποτελεί πρόσφορο μέσο για την ενίσχυση της δραστηριότητας ασφαλιστικών υπηρεσιών και υπηρεσιών ασφαλιστικής διαμεσολάβησης της Απορροφούσας Εταιρείας και την διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου της, δια της απορρόφησης με καθολική διαδοχή του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφούμενης Εταιρείας από την Απορροφούσα Εταιρεία. Η Απορροφούμενη Εταιρεία είναι μία δυναμικά αναπτυσσόμενη εταιρεία που συνδυάζει την παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών και υπηρεσιών ασφαλιστικής διαμεσολάβησης μέσω των θυγατρικών της (Ευρώπη Ασφαλιστική και ΝΑΚ Μεσίτες Ασφαλίσεων), προσφέροντας ολοκληρωμένες και σύγχρονες ασφαλιστικές λύσεις που χαρακτηρίζονται από ποιότητα, αξιοπιστία και φερεγγυότητα.
- 2.2. Η Συγχώνευση είναι συμβατή με τους στρατηγικούς στόχους της Απορροφούσας Εταιρείας, η οποία με τη συγκεκριμένη συναλλαγή εισέρχεται στον ασφαλιστικό χώρο δημιουργώντας μεγάλο περιθώριο ανάπτυξης και ενίσχυσης των εσόδων της από προμήθειες και από διασταυρούμενες πωλήσεις προϊόντων, τα οποία θα διατίθενται μέσω

του δικτύου της.

- 2.3. Η Συγχώνευση αναμένεται να δημιουργήσει ουσιαστικές συνέργειες για την ανάπτυξη και παροχή συμπληρωματικών προϊόντων και υπηρεσιών στην πελατειακή βάση της Απορροφούσας Εταιρείας. Επίσης, εκτιμάται ότι θα αποφέρει αύξηση εσόδων ανά πελάτη θα συμβάλει στη διαμόρφωση και θα ενδυναμώσει τις μακροχρόνιες σχέσεις πελατών και Απορροφούσας Εταιρείας. Το εκτεταμένο δίκτυο καταστημάτων της Απορροφούσας Εταιρείας, σε συνδυασμό με τα προηγμένα ψηφιακά κανάλια της εταιρείας, αναμένεται να παρέχουν αποδοτική πλατφόρμα διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, με χαμηλό οριακό κόστος, υποστηρίζοντας τη βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας. Επιπλέον, θα αξιοποιηθεί η επιτυχημένη ομάδα των στελεχών και το εξειδικευμένο προσωπικό των θυγατρικών της Απορροφούμενης Εταιρείας, οι οποίοι θα διευθύνουν τις ασφαλιστικές δραστηριότητες του Ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας και μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής.
- 2.4. Με την ενσωμάτωση των περιουσιακών στοιχείων, της πελατείας, των συμμετοχών της Απορροφούμενης Εταιρείας (και μέσω αυτών των ασφαλιστικών και ασφαλιστικής διαμεσολάβησης δραστηριοτήτων τους) και του προσωπικού της Απορροφούμενης Εταιρείας, η Συγχώνευση αναμένεται να δημιουργήσει σημαντική αξία για τους μετόχους, με θετική επίδραση στα Κέρδη ανά Μετοχή καθώς και βελτίωση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας της Απορροφούσας Εταιρείας.
- 2.5. Επιπλέον, η ενσωμάτωση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων αναμένεται να επιτρέψει την ανάπτυξη ενός ολοκληρωμένου μοντέλου bancassurance στον κλάδο των γενικών ασφαλίσεων, και να ενισχύσει τη διαφοροποίηση των εσόδων της Απορροφούσας Εταιρείας με έμφαση στα βιώσιμα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες. Η ενσωμάτωση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων αναμένεται να δημιουργήσει ουσιαστικές συνέργειες, υποστηρίζοντας την ανάπτυξη και διανομή συμπληρωματικών προϊόντων και υπηρεσιών για την πελατειακή βάση της Απορροφούσας Εταιρείας..
- 2.6. Υπάρχουν δε και πρόσθετα οφέλη για τους μετόχους της Απορροφούμενης Εταιρείας, καθώς αυτοί, αντί της συμμετοχής τους σε μία αυτοτελή εισηγμένη εταιρεία συμμετοχών με σημαντική οικονομική έκθεση στον ασφαλιστικό κλάδο, θα αποκτήσουν, μέσω της ανταλλαγής των μετοχών τους, άμεση συμμετοχή σε μεγαλύτερο και περισσότερο διαφοροποιημένο εισηγμένο χρηματοοικονομικό όμιλο, ο οποίος θα συνδυάζει τραπεζικές, ασφαλιστικές και ασφαλιστικές διαμεσολαβητικές δραστηριότητες.
- 2.7. Σημειώνεται επίσης ότι η Συγχώνευση πραγματοποιείται αποκλειστικά με ανταλλαγή μετοχών και χωρίς καταβολή χρηματικού ανταλλάγματος από την Απορροφούσα Εταιρεία προς τους μετόχους της Απορροφούμενης Εταιρείας. Ως εκ τούτου, οι μέτοχοι της Απορροφούμενης Εταιρείας δεν αποξενώνονται από τη μελλοντική οικονομική εξέλιξη των δραστηριοτήτων που σήμερα περιλαμβάνονται στον όμιλο της Απορροφούσας Εταιρείας, αλλά καθίστανται μέτοχοί της και διατηρούν, μέσω της συμμετοχής τους στη συνδυασμένη οντότητα, οικονομική έκθεση τόσο στις υφιστάμενες ασφαλιστικές δραστηριότητες όσο και στις τυχόν συνέργειες και στην περαιτέρω ανάπτυξη του διευρυμένου ομίλου κατά τα ανωτέρω.
- 2.8. Ακολούθως, η Συγχώνευση παρέχει ένα συνεκτικό πλαίσιο για τη συνέχιση και περαιτέρω ανάπτυξη των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων της Απορροφούμενης Εταιρείας στο πλαίσιο ισχυρότερης και περισσότερο διαφοροποιημένης χρηματοοικονομικής πλατφόρμας και δημιουργεί τις προϋποθέσεις για συμμετοχή των σημερινών μετόχων της στη μακροπρόθεσμη αξία της συνδυασμένης οντότητας.
- 2.9. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τους επιδιωκόμενους σκοπούς της Συγχώνευσης παρατίθενται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κάθε

συγχωνευόμενης εταιρείας, που έχουν συνταχθεί δυνάμει του αρ. 9 του ν. 4601/2019.

3. Σχέση Ανταλλαγής των μετοχών της Απορροφούμενης Εταιρείας και της Απορροφούσας Εταιρείας προς τις νέες μετοχές που θα προκύψουν μετά την Συγχώνευση

- 3.1. Η σχέση αξιών μεταξύ της Απορροφούσας Εταιρείας και της Απορροφούμενης Εταιρείας είχε συμφωνηθεί βάσει του από 21.05.2026 δεσμευτικού εγγράφου βασικών όρων της Συγχώνευσης με τίτλο «Project Zeus – Merger Term Sheet» και επιβεβαιώθηκε μετά την ολοκλήρωση του νομικού, οικονομικού, φορολογικού, εμποπτικού και επιχειρησιακού ελέγχου που διενήργησε η Απορροφούσα Εταιρεία στην Απορροφούμενη Εταιρεία και τις θυγατρικές της. Τελικώς και συνεπεία της έκδοσης 2.620.422 νέων, κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών στο πλαίσιο αυξήσεων του κεφαλαίου της Απορροφούσας Εταιρείας που έλαβαν χώρα βάσει των από 16.04.2026 και 18.06.2026 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της, το ποσοστό συμμετοχής των μετόχων της Απορροφούσας Εταιρείας στο εκ της Συγχώνευσης νέο μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώνεται σε 90,386% και το ποσοστό συμμετοχής των μετόχων της Απορροφούμενης Εταιρείας σε 9,614%.
- 3.2. Ως σχέση ανταλλαγής (η «**Σχέση Ανταλλαγής**») για τις μετοχές της Απορροφούμενης Εταιρείας εξακολουθεί να προτείνεται η αναλογία 1,446 που συμφωνήθηκε δυνάμει του «Project Zeus – Merger Term Sheet», η οποία εξειδικεύεται κατά στρογγυλοποίηση σε 1,4461103244394 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Απορροφούσας Εταιρείας για κάθε μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή της Απορροφούμενης Εταιρείας ενώ οι μέτοχοι της Απορροφούσας Εταιρείας θα διατηρήσουν και μετά τη Συγχώνευση τον ίδιο αριθμό των μετοχών που κατείχαν πριν τη Συγχώνευση. Δεν προβλέπεται καταβολή μετρητών για τη Συγχώνευση και οι μέτοχοι της Απορροφούμενης Εταιρείας θα λάβουν αποκλειστικά νεοεκδιδόμενες μετοχές της Απορροφούσας Εταιρείας. Κατ' ακολουθία, το νέο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο του πιστωτικού ιδρύματος που προέρχεται από τη Συγχώνευση, ύψους €132.473.401,74 (όπως διαμορφώνεται σύμφωνα με τα κατωτέρω οριζόμενα στην ενότητα 4), θα διαιρείται σε 2.207.890.029 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας (όπως διαμορφώνεται σύμφωνα με τα κατωτέρω οριζόμενα στην ενότητα 4) ύψους €0,06 εκάστη, ενώ θα αντιστοιχούν, στους μεν μετόχους της Απορροφούσας Εταιρείας 1.995.632.829 μετοχές, στους δε μετόχους της Απορροφούμενης Εταιρείας 212.257.200 μετοχές.
- 3.3. Για τον καθορισμό της Σχέσης Ανταλλαγής έχει ληφθεί υπόψη η ολοκληρωθείσα έκδοση 3.425.688 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Απορροφούμενης Εταιρείας στο πλαίσιο της υλοποίησης του Μακροπρόθεσμου Προγράμματος Ανταμοιβής της, η πώληση του ακινήτου της Απορροφούμενης Εταιρείας στην Παιανία Αττικής έναντι συνολικού τιμήματος €45.550.000 και η εγκριθείσα από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Απορροφούμενης Εταιρείας της 18.06.2026 επιστροφή κεφαλαίου σε μετρητά συνολικού ποσού €45.501.184,03 ή €0,31 ανά μετοχή, η καταβολή της οποίας προβλέπεται να ολοκληρωθεί, μέσω χρήσης του τιμήματος της ανωτέρω πώλησης του ακινήτου στην Παιανία, πριν από την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης.
- 3.4. Για την ανωτέρω σχέση ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών, η Απορροφούσα Εταιρεία και η Απορροφούμενη Εταιρεία ανέθεσαν στην «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» και στην «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αντίστοιχα, την διατύπωση γνώμης για το δίκαιο και λογικό της Σχέσης Ανταλλαγής. Σύμφωνα με τις εκθέσεις των ανωτέρω αναφερομένων εμπειρογνομόνων, η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Απορροφούμενης Εταιρείας προς τις μετοχές της Απορροφούσας Εταιρείας κρίθηκε εντός του εύλογου εύρους τιμών και άρα δίκαιη και

λογική.

- 3.5. Για τους σκοπούς της αποτίμησης των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και της διατύπωσης γνώμης επί της Σχέσης Ανταλλαγής, οι ανωτέρω εμπειρογνώμονες έλαβαν υπόψη, μεταξύ άλλων, τα επιχειρηματικά σχέδια (business plans) των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, όπως αυτά καταρτίστηκαν και τέθηκαν υπόψη τους από τις αντίστοιχες διοικήσεις. Τα εν λόγω επιχειρηματικά σχέδια περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, παραδοχές και προβλέψεις, οι οποίες αντικατοπτρίζουν τις, κατά τον χρόνο κατάρτισής τους, τρέχουσες προσδοκίες και εκτιμήσεις των διοικήσεων αναφορικά, μεταξύ άλλων, με την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα, τα επιχειρηματικά σχέδια και τους στόχους, τη μελλοντική απόδοση και την εξέλιξη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων των αντίστοιχων εταιρειών και βασίζονται σε παραδοχές που οι διοικήσεις τους θεωρούν εύλογες κατά τον χρόνο αυτό.

4. Μετοχικό Κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας κατά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης

- 4.1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας ανέρχεται σε €99.781.641,45 και διαιρείται σε 1.995.632.829 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,05 εκάστη. Το δε μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούμενης Εταιρείας, ανέρχεται σε €38.162.283,38 και διαιρείται σε 146.778.013 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,26 εκάστη.

- 4.2. Συνεπεία της Συγχώνευσης, και αφού ληφθεί υπόψη το άρθρο 16 του ν. 2515/1997 και η Σχέση Ανταλλαγής:

α. το μετοχικό κεφάλαιο και εν γένει η καθαρή θέση της Απορροφούμενης Εταιρείας εισφέρεται στην Απορροφούσα Εταιρεία και το μετοχικό κεφάλαιο του πιστωτικού ιδρύματος που προέρχεται από τη Συγχώνευση είναι το άθροισμα των μετοχικών κεφαλαίων των υπό Συγχώνευση εταιριών σύμφωνα με την παράγραφο 5 του αρθ. 16 του ν.2515/1997, ήτοι € 137.943.924,83 (€ 99.781.641,45 το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας + € 38.162.283,38 το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούμενης Εταιρείας = € 137.943.924,83) ενώ για λόγους στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας των μετοχών, η νέα ονομαστική αξία κάθε μετοχής ορίζεται σε €0,06 ανά μετοχή, και συνεπώς το τελικό μετοχικό κεφάλαιο του πιστωτικού ιδρύματος που προέρχεται από τη Συγχώνευση θα μειωθεί κατά ποσό €5.470.523,09, το οποίο και άγεται στο «Ειδικό Αποθεματικό του άρθρου 31 παρ.2 ν.4548/2018»,

β. εκδίδονται 212.257.200 νέες μετοχές της Απορροφούσας Εταιρείας σύμφωνα με την Σχέση Ανταλλαγής.

Κατ' ακολουθία, το νέο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο του πιστωτικού ιδρύματος που προέρχεται από τη Συγχώνευση είναι ύψους € 132.473.401,74, διαιρούμενο σε 2.207.890.029 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,06 εκάστης, που αντιστοιχούν στους μεν μετόχους της Απορροφούσας Εταιρείας ο ίδιος αριθμός μετοχών που ήδη κατείχαν, ήτοι 1.995.632.829, στους δε μετόχους της Απορροφούμενης Εταιρείας 212.257.200, σύμφωνα με τη Σχέση Ανταλλαγής.

- 4.3. Μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφούσας Εταιρείας θα προβεί σε κάθε αναγκαία ενέργεια, ώστε οι νέες μετοχές της Απορροφούσας Εταιρείας που θα προκύψουν από τη Συγχώνευση να εκδοθούν και να παραδοθούν στους δικαιούχους μετόχους. Η Απορροφούσα Εταιρεία θα προβεί σε κάθε αναγκαία ενέργεια για την τροποποίηση του καταστατικού της προκειμένου να λάβουν χώρα οι μεταβολές που προβλέπονται στο παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

5. Διατυπώσεις Παράδοσης των Μετοχών που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης

- 5.1. Από την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης, η Απορροφούσα Εταιρεία θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να γίνουν οι ηλεκτρονικές καταχωρήσεις άυλων τίτλων (όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία) για το σύνολο των νέων μετοχών που θα προκύψουν από τη Συγχώνευση. Οι δικαιούχοι μέτοχοι θα ενημερωθούν σχετικά σύμφωνα με το νόμο.
- 5.2. Η Απορροφούσα Εταιρεία θα προβεί σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες ενώπιον της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, του Euronext Athens και της ΕΛ.Κ.Α.Τ. για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης και ειδικότερα, η πίστωση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από τη Συγχώνευση στους δικαιούχους μετόχους της Απορροφούμενης Εταιρείας, θα πραγματοποιηθεί μέσω του μηχανισμού εταιρικών πράξεων του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων («ΕΛ.Κ.Α.Τ.» / **ATHEXCSD**) σύμφωνα με τις διαδικασίες του Συστήματος Άυλων Τίτλων («Σ.Α.Τ.»), της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και του Euronext Athens. Η πίστωση θα διενεργηθεί βάσει αρχείου προσδιορισμού και κατανομής δικαιούχων («**Αρχείο Κατανομής**»), που θα καταρτισθεί με βάση τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία αναφοράς (record date), και η πίστωση των νέων μετοχών θα πραγματοποιηθεί απευθείας στους λογαριασμούς αξιολογίων των δικαιούχων, χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε ενέργεια εκ μέρους τους. Τυχόν εμπράγματα βάρη, ενέχυρα, επικαρπίες, κατασχέσεις ή άλλες νομικές επιβαρύνσεις που είναι καταχωρισμένες στο Σ.Α.Τ. επί μετοχών της Απορροφούμενης Εταιρείας κατά την ημερομηνία αναφοράς θα μεταφερθούν αυτοδικαίως επί των αντίστοιχων μετοχών της Απορροφούσας Εταιρείας που θα χορηγηθούν σε αντάλλαγμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και τις διαδικασίες του Σ.Α.Τ.
- 5.3. Τυχόν προκύπτοντα κλασματικά υπόλοιπα θα τακτοποιηθούν δυνάμει της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της Απορροφούσας Εταιρείας που θα αποφασίσει επί της Συγχώνευσης. Διευκρινίζεται ότι τυχόν κλασματικά υπόλοιπα δεν θα δημιουργούν δικαίωμα σε λήψη κλάσματος μετοχής και θα εκποιηθούν από την Απορροφούσα Εταιρεία μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, ενώ το τελικό καθαρό προϊόν της πώλησης θα αποδοθεί στους δικαιούχους από την Απορροφούσα Εταιρεία.

6. Πράξεις και Οικονομικά Αποτελέσματα της Απορροφούμενης Εταιρείας από την Ημερομηνία Ισολογισμού έως και την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης

Από την ημερομηνία που ακολουθεί την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, ήτοι την 01.07.2026 και μέχρι την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης, όλες οι πράξεις που θα γίνουν από την Απορροφούμενη Εταιρεία, θεωρούνται ότι διενεργήθηκαν για λογαριασμό της Απορροφούσας Εταιρείας, τα δε οικονομικά αποτελέσματα της Απορροφούμενης Εταιρείας που θα προκύψουν κατά το διάστημα αυτό, θα θεωρούνται ως αποτελέσματα της Απορροφούσας Εταιρείας κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 16 του ν. 2515/1997 και τα σχετικά ποσά θα μεταφερθούν στα βιβλία της Απορροφούσας Εταιρείας με συγκεντρωτική εγγραφή την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης.

7. Αποθεματικά

Αφορολόγητες κρατήσεις εκ των κερδών και ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά της Απορροφούμενης Εταιρείας θα μεταφερθούν και θα εμφανίζονται αυτούσια σε αντίστοιχους ειδικούς λογαριασμούς της Απορροφούσας Εταιρείας.

8. Δικαίωμα Συμμετοχής στις διανομές

Οι μετοχές της Απορροφούσας Εταιρείας που θα παραδοθούν στους μετόχους της Απορροφούμενης Εταιρείας θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής σε κάθε διανομή

(κερδών/μερίσματος ή άλλη) της Απορροφούσας Εταιρείας που θα λάβει χώρα από την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης και εφεξής.

9. Αποτελέσματα Συγχώνευσης

- 9.1. Η Απορροφούμενη Εταιρεία θα μεταβιβάσει το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) στην Απορροφούσα Εταιρεία με βάση την περιουσιακή της κατάσταση, η οποία αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της Απορροφούμενης Εταιρείας, και όπως αυτή (η περιουσία) θα περιγράφεται στη συμβολαιογραφική πράξη συγχώνευσης και θα έχει διαμορφωθεί μέχρι την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης. Έτσι, η Απορροφούμενη Εταιρεία θα μεταβιβάσει στην Απορροφούσα Εταιρεία κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο και αν ακόμα δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο παρόν, τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της, είτε από παράλειψη είτε από παραδρομή, πάσης φύσης άδειες που έχουν χορηγηθεί από τις αρχές, καθώς και δικαιώματα ή έννομες σχέσεις που προκύπτουν από οποιαδήποτε άλλη σχετική σύμβαση ή δικαιοπραξία και τα οποία όλα από την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης περιέρχονται κατά πλήρη κυριότητα στην Απορροφούσα Εταιρεία. Κατά συνέπεια, κατά την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης η Απορροφούσα Εταιρεία καθίσταται κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακινήτου περιουσιακού στοιχείου της Απορροφούμενης Εταιρείας, των απαιτήσεων αυτής κατά τρίτων από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέουν και παντός εν γένει περιουσιακού της στοιχείου, συμπεριλαμβανομένου και του συνόλου των υποχρεώσεων αυτής. Ειδικά ως προς τις θυγατρικές της Απορροφούμενης Εταιρείας διευκρινίζεται ότι η Συγχώνευση δεν συνεπάγεται τη λύση ή την απορρόφησή τους από την Απορροφούσα Εταιρεία ούτε την άμεση μεταβίβαση σε αυτή των ασφαλιστικών χαρτοφυλακίων, της πελατείας, των συμβάσεων ή των αδειών τους. Η Απορροφούσα Εταιρεία καθίσταται, μέσω καθολικής διαδοχής της Απορροφούμενης Εταιρείας, μέτοχος των σχετικών θυγατρικών, υπό την επιφύλαξη των απαιτούμενων εποπτικών εγκρίσεων.
- 9.2. Από την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η Απορροφούσα Εταιρεία υποκαθίσταται αυτοδίκαια, πλήρως και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο, στα δικαιώματα, έννομες σχέσεις και στις υποχρεώσεις της Απορροφούμενης Εταιρείας συνεπεία καθολικής διαδοχής με εφαρμογή των φορολογικών απαλλαγών και διευκολύνσεων που προβλέπονται από το άρθρο 16 του ν. 2515/1997 και τις λοιπές εφαρμοστέες φορολογικές διατάξεις, οι δε τυχόν δίκες της Απορροφούμενης Εταιρείας θα συνεχίζονται από την Απορροφούσα Εταιρεία χωρίς καμία άλλη διατύπωση μη επερχόμενης βίαιης διακοπής τους με τη Συγχώνευση.
- 9.3. Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η Απορροφούμενη Εταιρεία θεωρείται αυτοδικαίως λυμένη, εξαφανιζομένης της νομικής της προσωπικότητας χωρίς να είναι απαραίτητη η εκκαθάρισή της. Συνεπεία των ανωτέρω, οι μετοχές της Απορροφούμενης Εταιρείας ακυρώνονται και παύουν να αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διαδικασίες του Χ.Α. και της ΕΛ.Κ.Α.Τ., ενώ οι δικαιούχοι μέτοχοι λαμβάνουν μετοχές της Απορροφούσας Εταιρείας σύμφωνα με τη Σχέση Ανταλλαγής.
- 9.4. Η Απορροφούσα Εταιρεία δηλώνει ότι αποδέχεται την εισφορά των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Απορροφούμενης Εταιρείας, όπως αναφέρονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού, όπως αυτά θα έχουν μεταβληθεί μέχρι την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία θα αποτελούν μέρος του ενεργητικού και του παθητικού της Απορροφούσας Εταιρείας.

10. Ειδικά Δικαιώματα ή Προνόμια

- 10.1. Δεν υφίστανται μέτοχοι της Απορροφούμενης Εταιρείας που να έχουν ειδικά δικαιώματα και προνόμια, ή να είναι κάτοχοι άλλων τίτλων κεφαλαίου ή μετατρέψιμων σε κεφάλαιο πλην των κοινών ονομαστικών μετοχών.
- 10.2. Δεν υπάρχουν ιδιαίτερα προνόμια υπέρ των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των υπό συγχώνευση εταιρειών, ή των εσωτερικών ελεγκτών και εμπειρογνομόνων των υπό συγχώνευση εταιρειών, ούτε προβλέπονται από τα καταστατικά αυτών, ούτε από τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων, ούτε παρέχονται τέτοια από την παρούσα Συγχώνευση.
- 10.3. Γίνεται μνεία ότι σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 3864/2010 και την από 17.03.2022 Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Απορροφούσας Εταιρείας και της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε. (η «**HCAP**»), ως καθολικής διαδόχου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, η HCAP εκπροσωπείται με ένα μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφούσας Εταιρείας ενώ επίσης δύναται να ορίζει έναν παρατηρητή στο Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφούσας Εταιρείας, χωρίς δικαιώματα ψήφου. Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο εκπροσωπεί την HCAP στο Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφούσας Εταιρείας, έχει δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης: (α) σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών και πρόσθετων απολαβών (bonus) προς τον πρόεδρο, τον διευθύνοντα σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και για όσους έχουν τη θέση ή εκτελούν καθήκοντα γενικού διευθυντή, καθώς και για τους αναπληρωτές τους, (β) που αφορά απόφαση τροποποίησης καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο διοικητικό συμβούλιο, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρείας, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018 και η οποία απόφαση δύναται να επηρεάσει σημαντικά τη συμμετοχή της HCAP στο μετοχικό κεφάλαιο του πιστωτικού ιδρύματος, και (γ) που θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να βλάψει σοβαρά τη ρευστότητα ή τη φερεγγυότητα της Απορροφούσας Εταιρείας ή τη συνολική υγιά και ομαλή λειτουργία της. Επιπλέον, το εν λόγω μέλος, έχει το δικαίωμα να αιτείται τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Απορροφούσας Εταιρείας ή την περίληψη θεμάτων στη ημερήσια διάταξη αυτής, τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου με ορισμένα θέματα ημερήσιας διάταξης ή να προσθέτει θέματα ημερήσιας διάταξης στις προγραμματισμένες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, την αναβολή της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου ή τη λήψη απόφασης επί συγκεκριμένου θέματος και να εγκρίνει τον οικονομικό διευθυντή της Απορροφούσας Εταιρείας. Τέλος, απαιτείται η προηγούμενη έγγραφη συναίνεση της HCAP επί των παρακάτω:
- τη στρατηγική κινδύνου και κεφαλαίου του ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας, ιδίως τις δηλώσεις σχετικά με τη διάθεση ανάληψης και τη διαχείριση κινδύνων, καθώς και κάθε σχετική τροποποίηση, επέκταση, αναθεώρηση ή απόκλιση,
 - την πολιτική αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου, την πολιτική αποδοχών και παροχών του ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας και οποιαδήποτε σχετική τροποποίηση, επέκταση, αναθεώρηση ή απόκλιση, ή αποφάσεις/πολιτικές που επηρεάζουν την(τις) πιο πάνω πολιτική(-ές), συμπεριλαμβανομένων τυχόν προγραμμάτων εθελούσιας συνταξιοδότησης/αποχώρησης,
 - την πολιτική επένδυσης και αποεπένδυσης του ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας αναφορικά με συμμετοχές, χαρτοφυλάκια ακινήτων και δανείων και οποιαδήποτε σχετική τροποποίηση, επέκταση, αναθεώρηση ή απόκλιση,
 - τη στρατηγική, την πολιτική και τη διακυβέρνηση του ομίλου της Απορροφούσας

Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση των ληξιπρόθεσμων οφειλών και των μη εξυπηρετούμενων δανείων του και οποιαδήποτε σχετική τροποποίηση, παράταση, αναθεώρηση ή,

- την πολιτική προσλήψεων της Απορροφούσας Εταιρείας για την επιλογή και τον διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και οποιαδήποτε σχετική τροποποίηση, παράταση, αναθεώρηση ή απόκλιση, και
- τις παρακάτω συναλλαγές:
 - ο οποιοσδήποτε αποκτήσεις, διαθέσεις, επενδύσεις και μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων του ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών και εξαιρουμένων των δανειακών χαρτοφυλακίων, όπου η λογιστική αξία ή η εύλογη αξία (εάν τυγχάνει εφαρμογής) ή η αξία συναλλαγής υπερβαίνει τα €15 εκατ.,
 - ο οποιαδήποτε συναλλαγή παραγώγων του ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας όπου το πιστωτικό ισοδύναμο άνοιγμα (όπως ορίζεται από τον κανονισμό κεφαλαιακής επάρκειας που υιοθετεί η Απορροφούσα Εταιρεία μετά από κανονιστική έγκριση) υπερβαίνει τα €15 εκατ.,
 - ο οποιαδήποτε συναλλαγή του ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας σε δομημένα προϊόντα, όπου η αξία της συναλλαγής υπερβαίνει τα €15 εκατ.,
 - ο οποιαδήποτε συναλλαγή διάθεσης ή τιτλοποίησης δανειακού χαρτοφυλακίου του ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας, το σύνολο των νομικών απαιτήσεων της οποίας υπερβαίνει τα €100 εκατ.,
 - ο οποιαδήποτε έκδοση χρηματοπιστωτικών μέσων από τον όμιλο της Απορροφούσας Εταιρείας που οδηγούν σε απομείωση των κεφαλαιακών συμμετοχών,
 - ο οποιοσδήποτε συγχωνεύσεις, μειώσεις ή αυξήσεις κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων αυτών που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, εφόσον υπάρχει τέτοια εξουσία στο καταστατικό των εταιρειών του ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας ή με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ειδικά για την περίπτωση αυξήσεων ή μειώσεων κεφαλαίου, απαιτείται προηγούμενη συναίνεση της HCAP σε περίπτωση που αυτές δεν προβλέπονται ρητά στο εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο και το ποσό υπερβαίνει τα €15εκ.,
 - ο οποιαδήποτε συναλλαγή δανεισμού (ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, καλυμμένα ομόλογα) άνω των €50 εκατ.,
 - ο οποιαδήποτε πράξη διαχείρισης παθητικού (liability management exercise).
- Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω αναφερομένων υπό (στ), δεν απαιτείται η προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του HCAP για τα παρακάτω ζητήματα:
 - ο λήψη ή αναδιάρθρωση δανείων, πιστώσεων και ισοδύναμων συναλλαγών (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις κ.λπ.) προς τρίτους, που εμπίπτουν στην επιχειρηματική δραστηριότητα του ομίλου της Απορροφούσας Εταιρείας και είναι σύμφωνα με τις πολιτικές της Απορροφούσας Εταιρείας, τη στρατηγική κινδύνου και τις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου και τα όρια όλων των τύπων κινδύνου (συμπεριλαμβανομένης της καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της διαδικασίας Know Your Customer (KYC), του αντισυμβαλλομένου πιστωτή και του κινδύνου αθέτησης υποχρεώσεων, του κινδύνου αγοράς, λειτουργικών κινδύνων),

- ο δάνεια, πιστώσεις και ισοδύναμες ενδοομιλικές συναλλαγές (εγγυητικές επιστολές, εγγυήσεις κεφαλαίου σε θυγατρικές κ.λπ.). Η Απορροφούσα Εταιρεία θα πρέπει να υποβάλλει στην HCAP τριμηνιαία έκθεση για όλες τις ενδοομιλικές συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των όρων των συναλλαγών αυτών,
- ο συναλλαγές σε: i) χρεόγραφα, ii) οποιοδήποτε χρηματοπιστωτικό μέσο (π.χ. παράγωγα) για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου ή iii) οποιαδήποτε συναλλαγή διαχείρισης ρευστότητας (π.χ. συμφωνίες επαναγοράς, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης, πωλήσεις και επαναγορές, εξασφαλισμένη δανειοδότηση/δανειοληψία), εφόσον: (x) συμμορφώνονται με τις πολιτικές, τη στρατηγική κινδύνου και τις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου της Απορροφούσας Εταιρείας και τα όρια όλων των τύπων κινδύνου, και (y) αποτελούν συνήθη πρακτική για την Απορροφούσα Εταιρεία τόσο ως προς το είδος του χρησιμοποιούμενου χρηματοπιστωτικού μέσου όσο και ως προς το μέγεθος της συναλλαγής (και η Απορροφούσα Εταιρεία είναι σε θέση να το αποδείξει εάν της ζητηθεί),
- ο συγχωνεύσεις με απορρόφηση 100% θυγατρικών,
- ο οποιοδήποτε άλλο θέμα, ζήτημα, ενέργεια, απόφαση ή γεγονός που προβλέπεται στην από 17.03.2022 Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Απορροφούσας Εταιρείας και της HCAP ή τον νόμο να υπόκειται στη συναίνεση της HCAP, και
- ο οποιοδήποτε άλλο θέμα επί του οποίου η HCAP διαθέτει δικαίωμα αρνησικυρίας.

11. Τελικές Διατάξεις

Όλοι οι μέτοχοι των συγχωνευόμενων εταιρειών θα έχουν το δικαίωμα ένα μήνα τουλάχιστον πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης κάθε μίας συγχωνευόμενης εταιρείας που καλείται να αποφασίσει για τη Συγχώνευση να λάβουν γνώση των εγγράφων που προβλέπονται στο άρθρο 11 του ν. 4601/2019 στην ιστοσελίδα της κάθε συγχωνευόμενης εταιρείας και ειδικότερα στη διεύθυνση www.crediabank.com για την Απορροφούσα Εταιρεία και <https://europe-holdings.com> για την Απορροφούμενη Εταιρεία. Σημειώνεται ότι δεν θα τεθεί υπόψη των μετόχων κάθε μίας συγχωνευόμενης εταιρείας η χωριστή λογιστική κατάσταση του άρθρου 11 παρ. 1(γ) του ν. 4601/2019, καθώς τόσο η Απορροφούσα Εταιρεία όσο και η Απορροφούμενη Εταιρεία, έχουν υποχρέωση δημοσίευσης εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, σύμφωνα με τις διατάξεις που αφορούν τις υποχρεώσεις διαρκούς και περιοδικής πληροφόρησης των εκδοτών κινητών αξιών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, οι οποίες εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις έχουν καταστεί διαθέσιμες στους μετόχους των συγχωνευόμενων εταιρειών στην ιστοσελίδα κάθε συγχωνευόμενης εταιρείας, καθώς και στην σελίδα κάθε εισηγμένης εταιρείας στην ιστοσελίδα του Euronext Athens, και συνεπώς εφαρμόζεται η εξαίρεση της παράγραφου 2(α) του άρθρου 11 του ν.4601/2019.

Όλοι οι όροι του παρόντος Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης συμφωνήθηκαν από τα συμβαλλόμενα μέρη, σύμφωνα με ειδικές αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων τους.

Η παρούσα συμφωνία τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της Συγχώνευσης από κάθε μία από τις Γενικές Συνελεύσεις των υπό συγχώνευση εταιρειών και τη λήψη των απαιτούμενων σύμφωνα με το νόμο αδειών και εγκρίσεων των αρμοδίων αρχών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένων των εγκρίσεων, συναινέσεων και δικαιωμάτων που απορρέουν από τον ν. 3864/2010 και την ισχύουσα από 17.03.2022 Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ Απορροφούσας Εταιρείας και HCAP.

Σε πίστωση των ανωτέρω συντάχθηκε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και υπογράφεται από τους νόμιμα εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους των υπό συγχώνευση εταιρειών.

Αθήνα, 16 Σεπτεμβρίου 2026

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ελένη Βρεπού

Δημήτριος Κλώνης

Ιωάννης Παπαβασιλείου

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ



www.kpmg.com

© 2026 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές, Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του διεθνούς οργανισμού ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Limited, ιδιωτική Αγγλική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγυητικές εισφορές. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι γενικής φύσεως και δεν έχουν σκοπό την επίλυση θεμάτων κάποιου συγκεκριμένου φυσικού προσώπου ή νομικής οντότητας. Αν και στόχος μας είναι να παρέχουμε ακριβείς και έγκαιρες πληροφορίες, δεν μπορεί να υπάρχει εγγύηση ότι πληροφορίες αυτές θα είναι ακριβείς κατά την ημερομηνία λήψης τους ή ότι θα συνεχίσουν να είναι ακριβείς στο μέλλον. Κανείς δεν πρέπει να ενεργεί βάσει αυτών των πληροφοριών χωρίς την κατάλληλη επαγγελματική συμβουλή η οποία θα παρέχεται μετά από ενδελεχή εξέταση της συγκεκριμένης περίπτωσης.

Το όνομα και το λογότυπο της KPMG είναι εμπορικά σήματα που χρησιμοποιούνται με άδεια του διεθνούς οργανισμού της KPMG από τις ανεξάρτητες εταιρείες-μέλη.