

A. Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΚΛΑΜΒΑΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΠΑΡΟΝ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ. ΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΒΑΣΙΖΟΥΝ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΟΙΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ QUALCO GROUP A.E. (Η «ΕΤΑΙΡΕΙΑ» Ή «QUALCO») ΣΤΗΝ ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΩΣ ΣΥΝΟΛΟΥ. Ο ΕΠΕΝΔΥΤΗΣ ΘΑ ΜΠΟΡΟΥΣΕ ΝΑ ΧΑΣΕΙ ΤΟ ΣΥΝΟΛΟ Ή ΜΕΡΟΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΤΙΣ ΚΟΙΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ.

ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΔΙΚΑΣΤΙΚΗΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΟΙΑΣΔΗΠΟΤΕ ΑΞΙΩΣΗΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΕΥΘΕΩΣ Ή ΚΑΤΑ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗ, Ο ΕΝΑΓΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΗΣ ΕΝΔΕΧΕΤΑΙ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΘΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ ΝΑ ΕΠΩΜΙΣΤΕΙ ΤΑ ΕΞΟΔΑ ΜΕΤΑΦΡΑΣΗΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΟΠΟΙΟΥΔΗΠΟΤΕ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝΕΤΑΙ ΚΑΤΑ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗ ΣΕ ΑΥΤΟ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΑΡΞΗ ΤΗΣ ΔΙΚΗΣ.

ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ ΥΠΕΧΟΥΝ ΑΠΟΚΛΕΙΣΤΙΚΑ ΤΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΥΠΕΒΑΛΑΝ ΤΟ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ, ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΗΣ ΟΙΑΣΔΗΠΟΤΕ ΜΕΤΑΦΡΑΣΗΣ ΤΟΥ, ΑΛΛΑ ΜΟΝΟ ΕΦΟΣΟΝ ΤΟ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΙΝΑΙ ΠΑΡΑΠΛΑΝΗΤΙΚΟ, ΑΝΑΚΡΙΒΕΣ Ή ΑΣΥΝΕΠΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟ ΜΕ ΤΑ ΑΛΛΑ ΜΕΡΗ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, Ή ΔΕΝ ΠΑΡΕΧΕΙ, ΣΕ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟ ΜΕ ΑΥΤΑ, ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΩΣ ΒΟΗΘΕΙΑ ΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΠΟΥ ΕΞΕΤΑΖΟΥΝ ΤΟ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΟ ΝΑ ΕΠΕΝΔΥΣΟΥΝ ΣΤΙΣ ΚΟΙΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς («ΕΚ»), υπό την ιδιότητά της ως αρμόδια αρχή, στις 6 Μαΐου 2025, σύμφωνα με τον Κανονισμό για το Ενημερωτικό Δελτίο, τον Νόμο 4706/2020, τις σχετικές αποφάσεις της ΕΚ και τους Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμούς για την Ελληνική Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή των Κοινών Μετοχών στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Κινητών Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών («Χ.Α.»). Τα στοιχεία επικοινωνίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι τα εξής: Διεύθυνση: Ιπποκράτους 3-5, 106 76 Αθήνα, Αττική, Ελλάδα, τηλέφωνο: 210 3377100, ιστοσελίδα: <http://www.hcmc.gr/>.

Το πρόσωπο που ζητά την εισαγωγή είναι η Qualco Group S.A., η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 182289601000 και της οποίας η έδρα βρίσκεται στη Λεωφόρο Κηφισίας 66, Μαρούσι 151 25, Αθήνα, Ελλάδα. Ο αριθμός τηλεφώνου της Qualco Group S.A. είναι +30 210 6198903 και η ιστοσελίδα της είναι <https://qualco.group/>. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά την Ελληνική Δημόσια Πρόταση και την εισαγωγή των Κοινών Μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών του Χ.Α. Το Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Παράρτημα 1 και το Παράρτημα 11 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2019/979, τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4706/2020 και τις σχετικές εκτελεστικές αποφάσεις της ΕΚ και περιλαμβάνει: α) την περίληψη, β) τους παράγοντες κινδύνου, γ) το έγγραφο αναφοράς και δ) το σημείωμα κινητών αξιών. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί αποκλειστικά στην αγγλική γλώσσα. Η περίληψη έχει συνταχθεί τόσο στην αγγλική όσο και στην ελληνική γλώσσα.

Ούτε η εταιρική μας ιστοσελίδα, ούτε ο ιστότοπος της ΕΚ, ούτε οποιαδήποτε άλλη ιστοσελίδα αναφέρεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, ούτε τα περιεχόμενά τους, αποτελούν μέρος ή ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, είτε κατά παραπομπή είτε με άλλον τρόπο, εκτός αν ρητώς ορίζεται διαφορετικά. Η ΕΚ δεν έχει εξετάσει ούτε εγκρίνει την εταιρική ιστοσελίδα της Qualco ούτε τα περιεχόμενά της.

Όροι με κεφαλαία που δεν ορίζονται στο παρόν Περίληπτικό Σημείωμα έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

B. Βασικές πληροφορίες για τον εκδότη

B1. Ποιος είναι ο εκδότης των Προσφερόμενων Μετοχών;

Η επωνυμία μας είναι Qualco Group A.E. Είμαστε εγγεγραμμένοι στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο της Ελλάδας υπό τον αριθμό 182289601000 και φέρουμε Αναγνωριστικό Κωδικό Νομικής Οντότητας – LEI: 213800VCK5R9CA1YO339, και ο αριθμός τηλεφώνου μας είναι +30 210 6198903.

Η Qualco Group A.E. συστάθηκε στις 8 Φεβρουαρίου 2025 ως μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία Qualco Group Μονοπρόσωπη Α.Ε. Μετά την Ανταλλαγή Μετοχών με Μετοχές, η Qualco Group Μονοπρόσωπη Α.Ε. μετονομάστηκε σε Qualco Group A.E. Η Qualco Group A.E. είναι η μητρική εταιρεία του Ομίλου, ο οποίος αποτελείται από 16 θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Κύπρο, τη Γαλλία και τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα. Ο μοναδικός ρόλος της Εταιρείας από την ίδρυσή της είναι να λειτουργεί ως εταιρεία χαρτοφυλακίου (management holding company), και οι επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας διεξάγονται μέσω των θυγατρικών, των συγγενών επιχειρήσεων και των κοινοπραξιών της, οι κύριες δραστηριότητες των οποίων είναι οι ακόλουθες: (α) η ανάπτυξη, διανομή και υποστήριξη προηγμένων προϊόντων λογισμικού και επιχειρηματικών λύσεων, συμπεριλαμβανομένων cloud-native πλατφορμών, (β) η παροχή λύσεων επιχειρηματικού λογισμικού με βάση την ανάλυση και υψηλής κλιμάκωσης στον ευρύτερο χώρο της διαχείρισης πιστώσεων, συμπεριλαμβανομένων λογισμικού επόμενης γενιάς, προληπτικής και εξατομικευμένης διαχείρισης οφειλών, (γ) η παροχή ευρέος φάσματος υπηρεσιών που σχετίζονται με υποδομές πληροφορικής, (δ) η διαχείριση πιστωτικών απαιτήσεων (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων), (ε) η παροχή υπηρεσιών ψηφιοποίησης λειτουργιών σε τραπεζικούς και μη τραπεζικούς τομείς, και (στ) η παροχή υπηρεσιών διαχείρισης και είσπραξης απαιτήσεων, καθώς και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων ακινήτων.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ισχύοντα μετοχικά δικαιώματα και τα δικαιώματα ψήφου των μετόχων στην Εταιρεία.

Μέτοχοι	Αριθμός Κοινών Μετοχών κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου	% Μετοχικό Κεφάλαιο
Amely *	5.892.986	10,0000%
Wokalon **	53.036.818	90,0000%
Σύνολο	58.929.804	100,0000%

Πηγή: Βιβλίο Μετόχων κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

* Η Amely επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε αλληλεπιδράσεις επενδύσεις στην Ευρώπη και αποτελεί έμμεση θυγατρική των κεφαλαίων που διαχειρίζεται η PIMCO, ένας επενδυτικός σύμβουλος εγγεγραμμένος βάσει του Νόμου περί Επενδυτικών Συμβούλων του 1940 των ΗΠΑ, όπως έχει τροποποιηθεί, και εποπτευόμενος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των Ηνωμένων Πολιτειών.

** Ο κ. Ορέστης Τσκαλώτος κατέχει το 33,33% μέσω της Manesis Limited, ο κ. Μιλτιάδης Γεωργαντζής κατέχει το 33,74% μέσω της Paltemo Limited, ο κ. Νικόλαος Μάνος κατέχει το 18,61% μέσω της Melsani Limited, ο κ. Δημόκριτος Άμαλλος κατέχει το 4,46% μέσω της Alavesa Limited, ο κ. Σπυρίδων Ρέτζεκας κατέχει το 2,40% μέσω της Emanelia Limited, ο κ. Γεώργιος Κάζος κατέχει το 1,80%, ο κ. Ιωάννης Γκιόκοπουλος κατέχει το 1,19%, και η Hermelia Limited κατέχει το 4,46% των μετοχών της Wokalon.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου: (α) η Amely κατέχει άμεσα το 10,0000% και η Wokalon κατέχει άμεσα το 90,0000% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και δεν υπάρχουν φυσικά πρόσωπα που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα Κοινές Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 5% ή περισσότερο των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, (β) η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δεν κατέχουν ίδιες μετοχές, (γ) οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν έχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου, (δ) η Wokalon είναι ο μέτοχος πλειοψηφίας και έχει τον έλεγχο της Εταιρείας σύμφωνα με το Άρθρο 3 του Νόμου 3556/2007, καθώς κατέχει: (i) την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου και (ii) τον

αναγκαίο αριθμό δικαιωμάτων ψήφου για την επίτευξη της απαρτίας και της πλειοψηφίας που απαιτούνται σύμφωνα με τα Άρθρα 130 επ. του Νόμου 4548/2018 για τον διορισμό ή την απομάκρυνση της πλειοψηφίας του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν έχει τον έλεγχο της Εταιρείας σύμφωνα με το Άρθρο 3 του Νόμου 3556/2007. Επιπλέον, οι μέτοχοι της Wokalon δεν ενεργούν συντονισμένα κατά την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν στη Wokalon υπό την έννοια του Νόμου 3556/2007, (ε) εξ όσων γνωρίζει η Εταιρεία, ο έλεγχος που ασκείται από την Wokalon δεν ασκείται καταχρηστικά. Για να διασφαλιστεί αυτό, η Εταιρεία, τηρώντας τους μηχανισμούς εταιρικής διακυβέρνησης, υιοθετεί και συμμορφώνεται με όλους τους ισχύοντες νόμους που αποσκοπούν στην προστασία των μετόχων μειοψηφίας, συμπεριλαμβανομένων του Νόμου 4548/2018, του Νόμου 4706/2020, του Άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017, καθώς και των Αποφάσεων 2/905/03.03.2021 και 916/07.06.2021 του διοικητικού συμβουλίου της ΕΚ, όπως εκάστοτε ισχύουν, (στ) οι Κοινές Μετοχές δεν επιβαρύνονται με οποιοδήποτε εμπράγματο δικαίωμα ή απαίτηση τρίτου και όλες οι Κοινές Μετοχές κατά την Ημερομηνία Έναρξης Διαπραγμάτευσης είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες και διαπραγματεύσιμες, με την επιφύλαξη των ρυθμίσεων δέσμευσης που αναφέρονται στην ενότητα «Terms and Conditions of the Combined Offering—Lock-up» του Ενημερωτικού Δελτίου, και (ζ) δεν υπάρχουν συμφωνίες που θα μπορούσαν στο μέλλον να οδηγήσουν σε μεταβολή του ελέγχου της Εταιρείας.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η αναμενόμενη συμμετοχή και τα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία των βασικών μετόχων της κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Συνδυασμένης Προσφοράς, σύμφωνα με τις ακόλουθες παραδοχές: (1) όλες οι Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές, δηλαδή έως 18.000.000 Κοινές Μετοχές, θα διατεθούν κατά τη Συνδυασμένη Προσφορά, (2) η Αύξηση θα καλυφθεί πλήρως, (3) οι Επενδυτές Cornerstone θα αποκτήσουν το σύνολο των Μετοχών Cornerstone δυνάμει των Συμφωνιών Cornerstone, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα συμμετάσχουν στη Συνδυασμένη Προσφορά για πρόσθετες Προσφερόμενες Μετοχές (προς αποφυγή αμφιβολιών, οι Συμφωνίες Cornerstone δεν περιέχουν όρο που να απαγορεύει στους Επενδυτές Cornerstone να συμμετάσχουν διαφορετικά στη Συνδυασμένη Προσφορά για πρόσθετες Προσφερόμενες Μετοχές), (4) οι Πωλητές Μέτοχοι και τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και η ανώτατη διοίκηση της Εταιρείας δεν θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές, (5) οι Επιβραβεύσεις Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς και Εισαγωγής θα διανεμηθούν σύμφωνα με την Αύξηση Κεφαλαίου με Κεφαλαιοποίηση Διανεμητών Αποθεματικών, (6) δεν υπάρχει κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο που θα αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, Κοινές Μετοχές, και θα φτάσει ή θα υπερβεί το όριο συμμετοχής 5% μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς ή με άλλο τρόπο, (7) δεν θα διατεθούν προς πώληση Μετοχές Επιπρόσθετης Κατανομής και (8) δεν θα απαιτηθεί διαδικασία σταθεροποίησης, και το Δικαίωμα Προαίρεσης Πώλησης δεν θα ασκηθεί.

Περίπτωση 1 ⁽¹⁾	Πριν τη Συνδυασμένη Προσφορά		Μετά τη Συνδυασμένη Προσφορά	
Μέτοχοι	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός Κοινών Μετοχών ⁽²⁾	% Μετοχικό Κεφάλαιο
Amely *.....	5.892.986	10,0000%	5.662.986	8,0865%
Wokalon **.....	53.036.818	90,0000%	45.766.818	65,3533%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%).....	—	—	9.414.106	13,4430%
Επενδυτές Cornerstone (<5%).....	—	—	8.585.894	12,2603%
Επιβραβεύσεις Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς.....	—	—	600.000	0,8568%
Σύνολο.....	58.929.804	100,0000%	70.029.804	100,0000%

Πηγή: Βιβλίο Μετόχων κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

* Η Amely επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε εναλλακτικές επενδύσεις στην Ευρώπη και αποτελεί έμμεση θυγατρική των κεφαλαίων που διαχειρίζεται η PIMCO, ένας επενδυτικός σύμβουλος εγγεγραμμένος βάσει του Νόμου περί Επενδυτικών Συμβούλων του 1940 των ΗΠΑ, όπως έχει τροποποιηθεί, και εποπτευόμενος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των Ηνωμένων Πολιτειών.

** Ο κ. Ορέστης Τσακαλώτος κατέχει το 33,33%, ο κ. Μιλτιάδης Γεωργαντζής κατέχει το 33,74%, ο κ. Νικόλαος Μάνος κατέχει το 18,61%, ο κ. Δημόκριτος Αμάλλος κατέχει το 4,46%, ο κ. Σπυρίδων Ρέτζεκας κατέχει το 2,40%, ο κ. Γεώργιος Κάζος κατέχει το 1,80%, ο κ. Ιωάννης Γκικόπουλος κατέχει το 1,19%, και η Hermelia Limited κατέχει το 4,46% των μετοχών της Wokalon.

(1) Το ανωτέρω σενάριο είναι υποθετικό και βασίζεται σε παραδοχές που μπορεί να μην επαληθευτούν.

(2) Μετά την Ημερομηνία Έναρξης Διαπραγμάτευσης, σύμφωνα με το Καταστατικό, κάθε Κοινή Μετοχή διαθέτει μία ψήφο στη Γενική Συνέλευση.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η αναμενόμενη συμμετοχή και τα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία των βασικών μετόχων της κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Συνδυασμένης Προσφοράς, σύμφωνα με τις ανωτέρω παραδοχές (1) έως (6), και σε περίπτωση που το σύνολο των Μετοχών Επιπρόσθετης Κατανομής θα διατεθεί.

Περίπτωση 2 ⁽¹⁾	Πριν τη Συνδυασμένη Προσφορά		Μετά τη Συνδυασμένη Προσφορά	
Μέτοχοι	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός Κοινών Μετοχών ⁽²⁾	% Μετοχικό Κεφάλαιο
Amely *.....	5.892.986	10,0000%	5.392.986	7,7010%
Wokalon **.....	53.036.818	90,0000%	43.336.818	61,8834%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%).....	—	—	12.114.106	17,2985%
Επενδυτές Cornerstone (<5%).....	—	—	8.585.894	12,2603%
Επιβραβεύσεις Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς.....	—	—	600.000	0,8568%
Σύνολο.....	58.929.804	100,0000%	70.029.804	100,0000%

Πηγή: Βιβλίο Μετόχων κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

* Η Amely επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε εναλλακτικές επενδύσεις στην Ευρώπη και αποτελεί έμμεση θυγατρική των κεφαλαίων που διαχειρίζεται η PIMCO, ένας επενδυτικός σύμβουλος εγγεγραμμένος βάσει του Νόμου περί Επενδυτικών Συμβούλων του 1940 των ΗΠΑ, όπως έχει τροποποιηθεί, και εποπτευόμενος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των Ηνωμένων Πολιτειών.

** Ο κ. Ορέστης Τσακαλώτος κατέχει το 33,33%, ο κ. Μιλτιάδης Γεωργαντζής κατέχει το 33,74%, ο κ. Νικόλαος Μάνος κατέχει το 18,61%, ο κ. Δημόκριτος Αμάλλος κατέχει το 4,46%, ο κ. Σπυρίδων Ρέτζεκας κατέχει το 2,40%, ο κ. Γεώργιος Κάζος κατέχει το 1,80%, ο κ. Ιωάννης Γκικόπουλος κατέχει το 1,19%, και η Hermelia Limited κατέχει το 4,46% των μετοχών της Wokalon.

(1) Το ανωτέρω σενάριο είναι υποθετικό και βασίζεται σε παραδοχές που μπορεί να μην επαληθευτούν.

(2) Μετά την Ημερομηνία Έναρξης Διαπραγμάτευσης, σύμφωνα με το Καταστατικό, κάθε Κοινή Μετοχή διαθέτει μία ψήφο στη Γενική Συνέλευση.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου μας έχει ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Ορέστης Τσακαλώτος.....	Εκτελεστικό Μέλος – Πρόεδρος
Mohammad Kamal Syed.....	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος – Αντιπρόεδρος
Μιλτιάδης Γεωργαντζής.....	Εκτελεστικό Μέλος – Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Katherine Verner.....	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Steven Thomas Edwards.....	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Omar Maasarani.....	Μη Εκτελεστικό Μέλος – Σύμβουλος Amely

B2. Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες που προέρχονται από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Qualco Holdco Limited, η οποία ήταν η εταιρεία συμμετοχών του Ομίλου πριν από την Ανταλλαγή Μετοχών με Μετοχές που πραγματοποιήθηκε στις 13 Μαρτίου 2025. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις με ημερομηνίες 31 Δεκεμβρίου 2024, 2023 και 2022, και για τις χρήσεις που έληξαν τις αντίστοιχες ημερομηνίες, έχουν ελεγχθεί από την Grant Thornton UK LLP, ανεξάρτητους ελεγκτές.

Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, (i) οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, όπως παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, προέρχονται από τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2024, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ της Ευρωπαϊκής Ένωσης· (ii) οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, όπως παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, προέρχονται από τις συγκριτικές στήλες των Οικονομικών Καταστάσεων του 2024, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ της Ευρωπαϊκής Ένωσης· και (iii) οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, όπως παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, προέρχονται από τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2022, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα υιοθετημένα από το Ηνωμένο Βασίλειο ΔΛΠ.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, οικονομικής θέσης και ταμειακών ροών της Εταιρείας στις ημερομηνίες και για τις περιόδους που αναφέρονται.

Σύνοψη Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης και Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου		
	2024	2023	2022
		(σε Ευρώ)	
Εσοδα.....	183.766.203	174.953.419	152.663.189
Αύξηση εσόδων (σε ετήσια βάση).....	5,0%	14,6%	—
Μικτό κέρδος	86.988.756	81.260.019	70.819.647
Αποτελέσματα Λειτουργικής Κερδοφορίας.....	25.959.980	29.522.333	25.241.996
Χρηματοοικονομικά έξοδα – καθαρά	(2.923.494)	(2.628.384)	(2.159.990)
Κέρδη προ φόρων.....	22.867.384	26.966.363	23.107.357
Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες.....	15.616.740	18.795.241	16.860.719
Καθαρά κέρδη	15.616.740	18.795.241	19.207.130
Ετήσια κέρδη που αποδίδονται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας	15.286.306	18.952.994	19.294.685
Λοιπά συνολικά κέρδη / (ζημίες)	(7.159)	184.455	11.701
Συνολικά κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων.....	15.609.581	18.979.696	19.218.831
Περιθώριο λειτουργικού κέρδους	14,1%	16,9%	16,5%

Πηγή: Στοιχεία προερχόμενα από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των ΕΔΜΑ αντλήθηκαν από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Σύνοψη Ενοποιημένης Κατάστασης Καθαρής Θέσης

	Στις 31 Δεκεμβρίου		
	2024	2023	2022
		(σε Ευρώ)	
Σύνολο Ενεργητικού.....	172.155.944	138.046.995	115.706.822
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	50.384.538	45.652.569	34.299.366
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις *	48.008.444	34.048.872	31.266.530
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις **.....	73.762.962	58.345.554	50.140.927
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων.....	172.155.944	138.046.995	115.706.822
Καθαρός Δανεισμός.....	50.413.078	27.973.997	21.782.845

Πηγή: Στοιχεία προερχόμενα από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των ΕΔΜΑ αντλήθηκαν από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Σημειώσεις:

* Περιλαμβάνει τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

** Περιλαμβάνει τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου		
	2024	2023	2022
		(σε Ευρώ)	
Καθαρή ταμειακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες.....	11.613.989	22.600.153	22.349.545
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(22.899.628)	(14.916.674)	(11.086.016)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες.....	913.573	(4.406.692)	(13.741.653)

Πηγή: Στοιχεία προερχόμενα από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

B3. Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;

Οι ουσιαστικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά την Εταιρεία περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:

- Η ανάπτυξη των εσόδων μας εξαρτάται εν μέρει από την επιτυχία των μακροχρόνιων συνεργασιών μας με σημαντικούς πελάτες και από τις σχέσεις μας με συνεργάτες διανομής και άλλους τρίτους, και, εάν δεν καταφέρουμε να δημιουργήσουμε και να διατηρήσουμε επιτυχημένες σχέσεις με αυτούς, ή αν δεν καταφέρουμε να ανανεώσουμε τις υπάρχουσες συμφωνίες εξυπηρέτησης χαρτοφυλακίων ή να συνάψουμε νέες συμφωνίες εξυπηρέτησης χαρτοφυλακίων, η επιχειρηματική μας δραστηριότητα, τα λειτουργικά αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική μας κατάσταση ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά.

- Εικαζόμενες αβλεψίες κατά τη διαδικασία είσπραξης οφειλών για λογαριασμό των πελατών μας, ή τυχόν αρνητική φήμη θα μπορούσαν να έχουν αρνητική επίδραση στη φήμη και την αξία που συνδέεται με το εμπορικό μας όνομα, καθώς και στην επιχειρηματική μας δραστηριότητα, την οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα.
- Η αποτυχία διαχείρισης της υποδομής υπηρεσιών ή του λογισμικού θα μπορούσε να οδηγήσει σε πραγματικές ή φαινομενικές διακοπές λειτουργίας της πλατφόρμας, διακοπές υπηρεσιών ή προβλήματα αποδόσης (μεταξύ άλλων λόγω σφαλμάτων, ευπαθειών ή ιών) στην τεχνολογία ή το λογισμικό μας, και η αποτυχία αποτελεσματικής παροχής των υπηρεσιών μας μέσω των πλατφορμών μας θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρηματική μας δραστηριότητα, την οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα.
- Είμαστε εκτεθειμένοι σε κινδύνους που σχετίζονται με τη σωστή εφαρμογή των όρων τιμολόγησης, το ενδεχόμενο πρόωρης καταγγελίας και τη μεταβολή του όγκου των απαιτήσεων που εξυπηρετούμε, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την επιχειρηματική μας δραστηριότητα, την οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα.
- Σε περίπτωση που οι υφιστάμενοι πελάτες μας δεν ανανεώσουν τις συμβάσεις χρήσης του λογισμικού μας ή αν υπάρξει αδυναμία προσέλκυσης νέων πελατών, τα έσοδά μας ενδέχεται να μειωθούν και η επιχειρηματική μας δραστηριότητα, η οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα να επηρεαστούν αρνητικά.
- Η αυξημένη προσφορά και πρόσβαση σε δωρεάν ή χαμηλού κόστους δεδομένα και λογισμικό ενδέχεται να προκαλέσει μείωση στη ζήτηση για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες μας και να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρηματική μας δραστηριότητα, την οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα.
- Οι επενδύσεις σε νέες τεχνολογίες είναι εγγενώς βασισμένες σε υποθέσεις, και αν δεν καταφέρουμε να επενδύσουμε και να αναπτύξουμε νέο λογισμικό, υπηρεσίες, εφαρμογές και νέες λειτουργικότητες ώστε να καλύψουμε τις ανάγκες των πελατών μας, να προσελκύσουμε νέους, να διατηρήσουμε τους υφιστάμενους, να επεκταθούμε σε καινούριες αγορές και να εισχωρήσουμε σε αγορές που θα επιφέρουν υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης, οι επιχειρηματικές μας δραστηριότητες, τα λειτουργικά αποτελέσματά μας και η χρηματοοικονομική μας κατάσταση ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά.
- Βασίζόμαστε σε μεγάλο βαθμό, σε ιδιότητα και εξωτερικά, συστήματα τηλεπικοινωνιών, βάσεις δεδομένων και συστήματα δικτύου και στο διαδίκτυο και πιθανές αδυναμίες ή διακοπές θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα μας να παρέχουμε υπηρεσίες στους πελάτες μας και να έχουν αρνητική επίπτωση στις επιχειρηματικές μας δραστηριότητες, τα λειτουργικά αποτελέσματά μας, την χρηματοοικονομική μας κατάσταση.
- Οποιαδήποτε παραβίαση των μέτρων ασφαλείας, μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση σε δεδομένα της εταιρείας ή η ύπαρξη περιστατικών παραβίασης της κυβερνοασφάλειας θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντικές ευθύνες ή βλάβη της φήμης μας ή της φήμης των πελατών μας και θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητά μας να παρέχουμε επαρκείς υπηρεσίες στους πελάτες μας.
- Εξετάζουμε περιστασιακά εξαγορές, επενδύσεις και άλλες στρατηγικές συναλλαγές. Οι εξαγορές μας μπορεί να μην ολοκληρώνονται πάντα ή, εάν ολοκληρωθούν, να μην αποδίδουν κατά τα προσδοκώμενα. Η διαδικασία των εξαγορών ενδέχεται να απορροφήσουν μέρος της προσοχής της διοίκησής μας, να αυξήσουν τη χρηματοοικονομική μας μόχλευση και να μειώσουν την κερδοφορία μας, επηρεάζοντας έτσι αρνητικά την επιχειρηματική μας δραστηριότητα, την οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα.
- Αντιμετωπίζουμε έντονο ανταγωνισμό τόσο εγχώρια όσο και διεθνώς από εγχώριες εταιρείες υπηρεσιών πληροφορικής, παρόχους λογισμικού, ολοκληρωτές συστημάτων, παρόχους cloud, προμηθευτές παλαιών συστημάτων διαχείρισης δεδομένων και συνεργάτες πληροφορικής, που θα μπορούσε να μειώσει τη ζήτηση για τα προσφερόμενα προϊόντα και υπηρεσίες μας και να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρηματική μας δραστηριότητα, την οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα.
- Ενδέχεται να αντιμετωπίσουμε δυσκολίες στην ενσωμάτωση των εξαγορών μας με τις υφιστάμενες δραστηριότητές μας και ενδέχεται να μην είμαστε σε θέση να πραγματοποιήσουμε τις αναμενόμενες εξοικονομήσεις κόστους, synergies και βελτιώσεις εσόδων από τις εν λόγω εξαγορές, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρηματική μας δραστηριότητα, την οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά μας αποτελέσματα.

Γ. Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

Γ1. Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;

Οι Κοινές Μετοχές, που προσφέρονται βάσει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι κοινές, ονομαστικές μετοχές με δικαιώματα ψήφου με ονομαστική αξία €1,00 έκαστη. Οι Κοινές Μετοχές θα είναι σε άυλη μορφή και θα είναι εισηγμένες στο Χ.Α. και διαπραγματευόμενες σε ευρώ στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Κινητών Αξιών του Χ.Α. με ISIN (Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) GR5543003008. Η μονάδα διαπραγμάτευσης είναι μία μετοχή. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Qualco αποτελείται από 58.929.804 Κοινές Μετοχές. Οι Κοινές Μετοχές είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες και διαπραγματεύσιμες, με την επιφύλαξη των συμφωνιών δέσμευσης (lock-up arrangements) που εκτίθενται στην ενότητα “Terms and Conditions of the Combined Offering—Lock-up” του Ενημερωτικού Δελτίου, και το Καταστατικό δεν επιβάλλει περιορισμούς όσον αφορά τις μεταβιβάσεις των Κοινών Μετοχών. Κάθε Κοινή Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπονται από το Καταστατικό.

Τα άρθρα 9 και 23 του Καταστατικού και οι γενικές διατάξεις του Νόμου 4548/2018 εφαρμόζονται σε σχέση με τη διανομή κερδών. Πρόσθετα, η ικανότητα μας για τη διανομή κερδών προς τους μετόχους δύναται να περιοριστεί ως αποτέλεσμα νομικών, ρυθμιστικών ή άλλων παραμέτρων που διέπουν τη λειτουργία της εταιρείας. Κατά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η Qualco Holdco Limited ανακοίνωσε και πλήρωσε μερίσματα ύψους €8,3 εκατομμυρίων στους μετόχους. Κατά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 η Qualco Holdco Limited ανακοίνωσε και πλήρωσε μερίσματα ύψους €8,5 εκατομμυρίων στους μετόχους. Κατά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η Qualco Holdco Limited ανακοίνωσε μερίσματα ύψους €12,0 εκατομμυρίων, πληρωτέα στους μετόχους της σε τρεις δόσεις. Η πρώτη δόση πληρώθηκε στα μέσα Μαρτίου 2025, ενώ οι δύο εναπομένουσες δόσεις αναμένεται να πληρωθούν μέχρι 30 Ιουνίου 2026. Οι κάτοχοι Κοινών Μετοχών που αποκτώνται κατά ή μετά την Εισαγωγή θα έχουν δικαίωμα να λαμβάνουν μερίσματα που θα διανεμηθούν για τη χρήση 2025 και εφεξής, με την επιφύλαξη της ικανοποίησης όλων των εφαρμοστέων νομικών προϋποθέσεων.

Γ2. Πού θα πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;

Οι Κοινές Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Ρυθμιζόμενη Αγορά Κινητών Αξιών του Χ.Α. Μετά από αίτηση που υπέβαλε η Εταιρεία, η Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατά τη συνεδρίαση στις 5 Μαΐου 2025 διαπίστωσε ότι πληρούνται κατ’ αρχήν οι σχετικές προϋποθέσεις.

Γ3. Υπάρχει εγγύηση για τις κινητές αξίες; Δεν εφαρμόζεται.

Γ4. Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;

Οι πιο βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες είναι οι εξής:

- Οι Κοινές Μετοχές δεν έχουν εισαχθεί προηγουμένως προς διαπραγμάτευση και δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι θα αναπτυχθεί μια αγορά διαπραγμάτευσης και ρευστότητας.
- Οι Κοινές Μετοχές ενδέχεται να υπόκεινται στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς και η τιμή τους κατόπιν της Συνδυασμένης Προσφοράς μπορεί να κυμαίνεται και να διαφοροποιείται ουσιαστικά σε σχέση με την αρχική τιμή ως αποτέλεσμα πολλών παραγόντων, κάποιιοι εκ των οποίων βρίσκονται εκτός του ελέγχου μας.
- Μελλοντικές πωλήσεις Κοινών Μετοχών ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη χρηματοπιστωτική τιμή των μετοχών.

Δ. Βασικές Πληροφορίες για την δημόσια προσφορά κινητών αξιών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

Δ1. Υπό ποιες προϋποθέσεις και χρονοδιάγραμμα μπορεί να επενδύσω σε αυτήν την κινητή αξία;

Η έκτακτη Γενική Συνέλευση της 14 Μαρτίου 2025 και το Διοικητικό Συμβούλιο (κατ’ ενάσκηση της εξουσιοδότησης που του χορηγήθηκε δια της απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης), στις 29 Απριλίου 2025 και 1 Μαΐου 2025 αποφάσισαν, μεταξύ άλλων θεμάτων, την (α) Αύξηση κατά ποσό έως €10.500.000,00, με δυνατότητα μερικής κάλυψης σύμφωνα με το Άρθρο 28 του Νόμου 4548/2018, υπό την προϋπόθεση της ικανοποίησης του κριτηρίου της διασποράς, με την έκδοση έως 10.500.000 νέων μετά ψήφου Κοινών Μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €1,00 έκαστης, με καταβολή μετρητών και αποκλεισμό (κατάργηση) του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων

της Εταιρείας, σύμφωνα με το Άρθρο 27 παρ. 4 του Νόμου 4548/2018, οι οποίες θα διατεθούν μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς, και (β) την εισαγωγή όλων των Κοινών Μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Αξιών του Χ.Α., σύμφωνα με το Άρθρο 24(1)(β) του Νόμου 4548/2018, όπως ισχύει, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3371/2005, όπως ισχύουν. Η Γενική Συνέλευση της 14 Μαρτίου 2025 και το Διοικητικό Συμβούλιο, στις συνεδριάσεις του στις 29 Απριλίου 2025 και 1 Μαΐου 2025, το διοικητικό συμβούλιο της Amely, στις 13 Μαρτίου 2025 και στις 5 Μαΐου 2025, και το διοικητικό συμβούλιο της Wokalon (δυνάμει ομόφωνης γραπτής απόφασης), στις 13 Μαρτίου 2025 και στις 2 Μαΐου 2025, ενέκριναν, μεταξύ άλλων θεμάτων, τη δομή, τους όρους και τις προϋποθέσεις της Προσφοράς των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς. Υπό την προϋπόθεση της πλήρους κάλυψης της Αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέλθει σε ποσό €70.029.804,00, διαιρούμενο σε 70.029.804 Κοινές Μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής €1,00. Τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσης αυτών (υπέρ το άρτιο) θα πιστωθεί στον ειδικό λογαριασμό «αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 1 Μαΐου 2025 και τις εγκριτικές αποφάσεις των Πωλητών Μετοχών, οι Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές, δηλαδή έως 18.000.000 των Κοινών Μετοχών, θα προσφερθούν αρχικά ως εξής:

- (α) το 50%, που αντιστοιχεί σε 4.707.053 των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών εξαιρουμένων των Μετοχών Cornerstone, θα προσφερθεί στην Ελλάδα, σε Ιδιώτες Επενδυτές και Ειδικούς Επενδυτές σύμφωνα με την Ελληνική Δημόσια Προσφορά και
- (β) το 50%, που αντιστοιχεί σε 4.707.053 των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών εξαιρουμένων των Μετοχών Cornerstone, θα προσφερθεί εκτός Ελλάδας, σε θεσμικούς επενδυτές (i) στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, σε πρόσωπα που ευλόγως πιστεύεται ότι είναι Ειδικοί Θεσμικοί Αγοραστές (QIBs), όπως ορίζονται, και με βάση τον Κανόνα 144Α, που έχει υιοθετηθεί σύμφωνα με τον Νόμο περί Κινητών Αξιών των ΗΠΑ (U.S. Securities Act), και (ii) εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής, σύμφωνα με τον Κανονισμό S σε επενδυτές οι οποίοι, εάν είναι κάτοικοι κράτους μέλους του ΕΟΧ, είναι «ειδικοί επενδυτές» κατά την έννοια του άρθρου 2(ε) του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο (συμπεριλαμβανομένου κάθε σχετικού εκτελεστικού μέτρου σε κάθε σχετικό κράτος μέλος του ΕΟΧ) ή εάν είναι κάτοικοι του Ηνωμένου Βασιλείου, είναι «ειδικοί επενδυτές» κατά την έννοια του άρθρου 2, στοιχείο (ε) του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο του Ηνωμένου Βασιλείου, όπως ισχύει, σύμφωνα με τη Θεσμική Προσφορά.

Επιπλέον, η έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 14 Μαρτίου 2025 και το Διοικητικό Συμβούλιο που πραγματοποιήθηκε στις 29 Απριλίου 2025 ενέκριναν την Αύξηση Κεφαλαίου με Κεφαλαιοποίηση Διανεμητών Αποθεματικών, σύμφωνα με την οποία 600.000 Επιβραβεύσεις Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς και Εισαγωγής θα διανεμηθούν σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 114 του Νόμου 4548/2018 και το Πρόγραμμα Παροχής Επιβραβεύσεων Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς και Εισαγωγής της Εταιρείας, υπό την αίρεση της επίτευξης της Εισαγωγής. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν σχετίζεται με τη διανομή των Επιβραβεύσεων Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς και Εισαγωγής και την Αύξηση Κεφαλαίου με Κεφαλαιοποίηση Διανεμητών Αποθεματικών.

Το Ενημερωτικό Δελτίο δεν σχετίζεται με την Θεσμική Προσφορά. Οι πληροφορίες που εμπεριέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αναφορικά με τη Θεσμική Προσφορά παρέχονται μόνο για πληροφοριακούς σκοπούς.

Οι 18.000.000 Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές θα κατανεμηθούν μεταξύ της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς και της Θεσμικής Προσφοράς ως εξής (i) 13.292.947 Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές (συμπεριλαμβανομένων των 8.585.894 Μετοχών Cornerstone) θα προσφερθούν στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά (οι «**Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς**») και (ii) 4.707.053 Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές θα προσφερθούν στην Θεσμική Προσφορά (οι «**Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές της Θεσμικής Προσφοράς**»). Σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών, οι Πωλητές Μέτοχοι δύνανται να πωλήσουν έως και 2.700.000 Κοινές Μετοχές (οι «**Μετοχές Επιπρόσθετης Κατανομής**»), ως εξής (i) στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά μέχρι 1.350.000 Μετοχές Επιπρόσθετης Κατανομής (οι «**Μετοχές Επιπρόσθετης Κατανομής της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς**») και (ii) στην Θεσμική Προσφορά μέχρι 1.350.000 Μετοχές Επιπρόσθετης Κατανομής (οι «**Μετοχές Επιπρόσθετης Κατανομής της Θεσμικής Προσφοράς**»). Η τελική κατανομή και ο πραγματικός αριθμός των Προσφερόμενων Μετοχών που θα διατεθούν στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και στη Θεσμική Προσφορά θα καθοριστούν κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας και των Πωλητών Μετοχών, σε συνεννόηση με τους Από Κοινού Παγκόσμιους Συντονιστές, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας βιβλίου προσφορών, με βάση τη ζήτηση σε κάθε σκέλος της Συνδυασμένης Προσφοράς και λαμβάνοντας υπόψη την προτεραιότητα κατανομής στους Επενδυτές Cornerstone.

Κοινές Μετοχές που προσφέρονται αρχικά στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά μπορούν να διατεθούν σε επενδυτές της Θεσμικής Προσφοράς και αντιστρόφως, εφόσον οι εγγραφές που υποβάλλονται στη Θεσμική Προσφορά ή στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, αντίστοιχα, υποστηρίζουν αυτή την κατανομή.

Η Ελληνική Δημόσια Προσφορά και η Θεσμική Προσφορά θα διεξαχθούν παράλληλα από 7 Μαΐου 2025 έως 9 Μαΐου 2025. Σύμφωνα με την από 1 Μαΐου 2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το Εύρος Τιμής Διάθεσης, εντός του οποίου διατίθενται οι Προσφερόμενες Μετοχές στη Συνδυασμένη Προσφορά, κυμαίνεται μεταξύ €5,04 και €5,46 ανά Προσφερόμενη Μετοχή, και η Μέγιστη Τιμή Διάθεσης ορίστηκε σε €5,46 ανά Προσφερόμενη Μετοχή ενώ τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσης αυτών (υπέρ το άρτιο) θα πιστωθεί στον ειδικό λογαριασμό με τίτλο «αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Σύμφωνα με την ίδια απόφαση, το κατώτερο όριο του Εύρους Τιμής Διάθεσης είναι μόνο ενδεικτικό και ενδέχεται να μεταβληθεί κατά τη διάρκεια της Συνδυασμένης Προσφοράς. Η Τιμή Διάθεσης μπορεί να οριστεί εντός του Εύρους Τιμής Διάθεσης ή κάτω από το κατώτατο όριο του Εύρους Τιμής Διάθεσης, αλλά δεν μπορεί να υπερβεί τη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης. Η Τιμή Διάθεσης αναμένεται να καθοριστεί μετά το πέρας της διαδικασίας βιβλίου προσφορών της Συνδυασμένης Προσφοράς σε συνεννόηση με τους Από Κοινού Παγκόσμιους Συντονιστές, στις 9 Μαΐου 2025, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και θα δημοσιολογηθεί μέσω δημοσίας ανακοίνωσης που θα δημοσιευτεί σύμφωνα με το άρθρο 17 του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο. Η Τιμή Διάθεσης στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά και στην Θεσμική Προσφορά θα είναι ταυτόσημη.

Διαδικασία συμμετοχής στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά

Η προσφορά των 13.292.947 Κοινών Μετοχών θα πραγματοποιηθεί μέσω Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς στο επενδυτικό κοινό εντός της ελληνικής επικράτειας μέσω του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (HBIP) του Χ.Α.

Η Ελληνική Δημόσια Προσφορά θα διενεργηθεί σύμφωνα με τον Κανονισμό για το Ενημερωτικό Δελτίο και τους Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμούς, τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4706/2020, την Απόφαση 34 του Χ.Α. και την από 14 Μαρτίου 2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, την από 29 Απριλίου 2025 και την από 1 Μαΐου 2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και τις από 13 Μαρτίου 2025 και 5 Μαΐου 2025 αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου της Amely και τις από 13 Μαρτίου 2025 και 2 Μαΐου 2025 ομόφωνες γραπτές αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου της Wokalon. Οι Συντονιστές έχουν οριστεί ως οι οντότητες που διαχειρίζονται τη διαδικασία HBIP, όπως ορίζεται στην Απόφαση 34 του Χ.Α.

Η Ελληνική Δημόσια Προσφορά και η λειτουργία του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών θα διαρκέσει τρεις (3) εργάσιμες ημέρες. Ειδικότερα, η περίοδος υποβολής αιτήσεων της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς θα ξεκινήσει στις 7 Μαΐου 2025 στις 10:00 π.μ. ώρα Ελλάδας και θα λήξει στις 9 Μαΐου 2025 στις 3:00 π.μ. ώρα Ελλάδας. Το HBIP θα παραμείνει ανοικτό, κατά τη διάρκεια της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, από τις 10:00 π.μ. ώρα Ελλάδας έως τις 5:00 π.μ. ώρα Ελλάδας, εκτός από την 9 Μαΐου 2025, οπότε και θα λήξει στις 3:00 π.μ. ώρα Ελλάδας. Η περίοδος βιβλίου προσφορών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς μπορεί, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας σε συνεννόηση με τους Από Κοινού Παγκόσμιους Συντονιστές, να παραταθεί και η Συνδυασμένη Προσφορά μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή, χωρίς αιτιολόγηση. Στην περίπτωση αυτή, οι επενδυτές θα ενημερωθούν μέσω της δημοσίευσης σχετικής ανακοίνωσης στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα είναι ο τίτλος μιας (1) μετοχής. Κάθε επενδυτής θα μπορεί να εγγραφεί μέσω της υπηρεσίας HBIP, όπως περιγράφεται στην Απόφαση 34 του Χ.Α., για τουλάχιστον μία (1) μονάδα διαπραγμάτευσης (δηλ. για μία μετοχή) ή για πολλαπλάσιο ακέραιο αριθμό μετοχών (π.χ. για 2, 5, 8 Κοινές Μετοχές), με ανώτατο όριο το συνολικό αριθμό των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών που διατίθενται μέσω της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς (εξαιρουμένων των Μετοχών Cornerstone), δηλ. 4.707.053 Κοινές Μετοχές.

Προκειμένου ο ενδιαφερόμενος επενδυτής να συμμετάσχει στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, θα πρέπει να διατηρεί λογαριασμό επενδυτή και αξιών στο Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (ΕΛ.Κ.Α.Τ.) (Σ.Α.Τ.) και να υποβάλει, κατά τη διάρκεια της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, αίτηση εγγραφής για τις Προσφερόμενες Μετοχές, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Ενημερωτικού Δελτίου.

Εφίσηται η προσοχή των επενδυτών στην αίτηση εγγραφής για τις μετοχές, η οποία πρέπει να περιλαμβάνει τον αριθμό της Μερίδας Επενδυτή, τον Λογαριασμό Αξιών και τον κωδικό αριθμό του Συμμετέχοντα στο Σ.Α.Τ., ενώ σε περίπτωση που κάποιος από τους αριθμούς αυτούς είναι εσφαλμένος, ο επενδυτής αποκλείεται από την κατανομή Προσφερόμενων Μετοχών.

Απαγορεύεται η συμμετοχή στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά από το ίδιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ταυτόχρονα με την ιδιότητα του Ιδιώτη Επενδυτή και του Ειδικού Επενδυτή. Εάν ένας επενδυτής συμμετέχει στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά τόσο ως Ειδικός Επενδυτής όσο και ως Ιδιώτης Επενδυτής, ο εν λόγω επενδυτής θα αντιμετωπίζεται ως Ιδιώτης Επενδυτής, με εξαίρεση τις αιτήσεις που υποβάλλονται μέσω των Συμμετεχόντων στο Σ.Α.Τ για τους ίδιους Λογαριασμούς Αξιών Πελατών και στις δύο κατηγορίες επενδυτών.

Διαδικασία συμμετοχής Ιδιωτών Επενδυτών στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά

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 την εκτύπωση των στοιχείων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (Σ.Α.Τ.). Οι αιτήσεις εγγραφής των Ιδιωτών Επενδυτών θα υποβάλλονται μέσω των Συντονιστών, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, καθώς και των Μελών ΗΒΙΠ και μέσω των Συμμετεχόντων στο λογαριασμό αξιών τους που συνεργάζονται με τα Μέλη ΗΒΙΠ, από την πρώτη έως την τελευταία ημέρα της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγραφούν στην υψηλότερη τιμή του Εύρους Τιμής Διάθεσης, δηλαδή στα 1,00 ευρώ ανά Προσφερόμενη Μετοχή. Η αξία της εγγραφής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται ως ο αριθμός των αιτούμενων μετοχών στην υψηλότερη τιμή του Εύρους Τιμής Διάθεσης. Οι αιτήσεις εγγραφής των Ιδιωτών Επενδυτών 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.

Διαδικασία συμμετοχής των Ειδικών Επενδυτών στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά

Για τη συμμετοχή τους στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές θα πρέπει να επικοινωνήσουν με τους Συντονιστές, τους Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους προκειμένου να υποβάλουν σχετική αίτηση εγγραφής. Η διαδικασία υποβολής των αιτήσεων των Ειδικών Επενδυτών θα διαρκέσει από την πρώτη έως την τελευταία ημέρα της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς. Η τιμή που θα περιλαμβάνεται στην αίτηση συμμετοχής, η οποία θα είναι εντός του Εύρους Τιμής Διάθεσης, θα είναι σε βήματα των 0,01 ευρώ.

Διαδικασία κατανομής των Μετοχών Αρχικής Διάθεσης της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς

Οι Επενδυτές Comerstone συμφώνησαν να καλύψουν τις Μετοχές Comerstone δυνάμει των Συμφωνιών Comerstone, ως εξής: (α) σύμφωνα με τη συμφωνία με ημερομηνία 2 Μαΐου 2025 με τη Wokalon, η Antenna Group BV έχει δεσμευτεί να καλύψει, στην Τιμή Διάθεσης, 3.400.000 Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές, άμεσα ή μέσω συγγενών εταιρειών, (β) σύμφωνα με τη συμφωνία με ημερομηνία 2 Μαΐου 2025 με τη Wokalon, η Latsco Hellenic Holdings S.à r.l. έχει δεσμευτεί να καλύψει, στην Τιμή Διάθεσης, 3.400.000 Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές, και (γ) σύμφωνα με τη συμφωνία με ημερομηνία 2 Μαΐου 2025 με τη Wokalon, η Green Hydepark Investment Limited έχει δεσμευτεί να καλύψει, στην Τιμή Διάθεσης, 1.785.894 Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές, σύμφωνα με τους όρους που περιγράφονται στην ενότητα «Principal Shareholders—Comerstone Investors».

Μετά την ολοκλήρωση της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, τον προσδιορισμό της Τιμής Διάθεσης και του τελικού μεγέθους της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, η κατανομή των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς στους επενδυτές θα πραγματοποιηθεί ως εξής μετά την κατά προτεραιότητα κατανομή στους Comerstone Investors: α) ποσοστό τουλάχιστον 30% των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς εξαιρουμένων των 8.585.894 Μετοχών Comerstone (δηλαδή τουλάχιστον 1.412.116 Κοινές Μετοχές) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των αιτήσεων των Ιδιωτών Επενδυτών και β) το υπόλοιπο έως και 70% των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς εξαιρουμένων των 8.585.894 Μετοχών Comerstone (δηλαδή έως και 3.294.937 Κοινές Μετοχές) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών με βάση τη συνολική ζήτηση που εκφράζεται σε κάθε κατηγορία επενδυτών (Ειδικοί και Ιδιώτες Επενδυτές).

Σε περίπτωση που η ζήτηση για Προσφερόμενες Μετοχές είναι χαμηλότερη από τον συνολικό αριθμό των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς, οι Νέες Μετοχές θα έχουν προτεραιότητα έναντι των Πωλούμενων Μετοχών κατά την κατανομή των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς στους Ιδιώτες Επενδυτές και στους Ειδικούς Επενδυτές. Σε περίπτωση που η ζήτηση για Προσφερόμενες Μετοχές είναι χαμηλότερη από τον συνολικό αριθμό των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Θεσμικής Προσφοράς, οι Νέες Μετοχές θα έχουν προτεραιότητα έναντι των Πωλούμενων Μετοχών κατά την κατανομή των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Θεσμικής Προσφοράς.

Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι αιτήσεις των Ιδιωτών Επενδυτών για 30% των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς εξαιρουμένων των Μετοχών Comerstone, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη τα ακόλουθα: α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, β) η ζήτηση από τους Ιδιώτες Επενδυτές που υπερβαίνει το 30%, γ) ο αριθμός των αιτήσεων εγγραφής από Ιδιώτες Επενδυτές, καθώς και δ) η ανάγκη να επιτευχθεί επαρκής διασπορά. Σε περίπτωση που η συνολική ζήτηση από Ιδιώτες Επενδυτές υπολείπεται του 30% του συνολικού αριθμού των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς εξαιρουμένων των Μετοχών Comerstone, οι αιτήσεις των Ιδιωτών Επενδυτών θα ικανοποιούνται πλήρως, μέχρι τον αριθμό για το οποίο εκφράστηκε ζήτηση, ενώ οι Αρχικά Προσφερόμενες Μετοχές της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς εξαιρουμένων των Μετοχών Comerstone, που αντιστοιχούν στο έλλειμμα έναντι του συνολικού ποσοστού του 30% του συνολικού αριθμού των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς εξαιρουμένων των Μετοχών Comerstone, θα μεταφερθούν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών. Πρόθεση της Εταιρείας και των Ελλήνων Αναδόχων είναι ότι οι Επενδυτές Comerstone θα έχουν προτεραιότητα στην κατανομή των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών.

Μετά τον καθορισμό του συνολικού αριθμού των Προσφερόμενων Μετοχών της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς που θα διατεθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές, οι μετοχές θα διατεθούν ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (*pro rata*) με βάση τη ζήτηση. Εάν, μετά την εφαρμογή της αναλογικής κατανομής, οι Προσφερόμενες Μετοχές της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς που θα κατανεμηθούν σε Ιδιώτη Επενδυτή προσδιορίζονται ποσοτικά ως αριθμός με δεκαδικά ψηφία, ο εν λόγω αριθμός θα στρογγυλοποιείται στο προηγούμενο ακέραιο αριθμό, δηλαδή χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα δεκαδικά ψηφία. Εάν, λόγω της στρογγυλοποίησης του αριθμού των προς κατανομή μετοχών, σύμφωνα με τα παραπάνω, υπάρχουν μη κατανεμημένες μετοχές, οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, θα κατανεμηθεί στους επενδυτές μία (1) επιπλέον μονάδα διαπραγμάτευσης (δηλαδή μία (1) Προσφερόμενη Μετοχή), λαμβάνοντας υπόψη το ποσό μη κατανεμημένου υπολοίπου ανά Ιδιώτη Επενδυτή σε φθίνουσα σειρά. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότεροι Ιδιώτες Επενδυτές έχουν το ίδιο ποσό μη κατανεμημένου υπολοίπου, θα δοθεί προτεραιότητα σε αυτόν/αυτούς που υπέβαλαν νωρίτερα την αίτηση εγγραφής. Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των Προσφερόμενων Μετοχών που δικαιούνται να αποκτήσει κάθε Ιδιώτης Επενδυτής και της τελικής Τιμής Προσφοράς, ο επενδυτής θα λάβει το πλεονάζον δεσμευμένο ποσό και τα αντίστοιχα ποσά κατάθεσης θα αποδεσμευτούν με ταυτόχρονη χρέωση στον λογαριασμό καταθέσεων για το ισόποσο της αξίας των μετοχών που κατανέμονται σε κάθε Ιδιώτη Επενδυτή. Τα δεσμευμένα ποσά κατάθεσης υπόκεινται στους όρους της αρχικής κατάθεσης (προθεσμία, επιτόκιο κ.λπ.) μέχρι την αποδέσμευσή τους.

Επισημαίνεται ότι δεν υπάρχει υποχρέωση αναλογικής ή άλλης κατανομής για αιτήσεις που υποβάλλουν οι Ειδικοί Επενδυτές, με την επιφύλαξη των συμφωνιών με τους Comerstone Επενδυτές. Οι Συντονιστές, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι είναι υπεύθυνοι για την ορθή ένταξη των επενδυτών, οι οποίοι εγγράφονται απευθείας σε αυτούς, στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Πληρωμή και διακανονισμός των Προσφερόμενων Μετοχών: Οι Προσφερόμενες Μετοχές θα παραδοθούν μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (Λεωφόρος Αθηνών 110, 10442, Αθήνα), εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την κατανομή των Προσφερόμενων Μετοχών στους επενδυτές, στις ή γύρω στις 14 Μαΐου 2025, αλλά δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η παράδοση αυτή δεν θα καθυστερήσει. Η πληρωμή του τιμήματος αγοράς για τις Προσφερόμενες Μετοχές που κατανέμονται στους επενδυτές θα γίνει σε μετρητά.

Επιπρόσθετη κατανομή: Σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης σε σχέση με τον αριθμό των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών, οι Πωλητές Μέτοχοι μπορούν να πωλήσουν έως 2.700.000 Μετοχές Επιπρόσθετης Κατανομής, όπως περιγράφεται ανωτέρω, αποτελούμενες από έως 270.000 Κοινές Μετοχές που προσφέρονται από την Amely και έως 2.430.000 Κοινές Μετοχές που προσφέρονται από την Wokalon.

Σταθεροποίηση: Σύμφωνα με τη Συμφωνία Αναδοχής, στο πλαίσιο της Συνδυασμένης Προσφοράς, σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών, οι Πωλητές Μέτοχοι μπορούν να πωλήσουν έως και 2.700.000 Προσφερόμενες Μετοχές (που αντιστοιχούν σε ποσοστό έως και 15% του συνολικού αριθμού των Αρχικά Προσφερόμενων Μετοχών που θα διατεθούν στο πλαίσιο της Συνδυασμένης Προσφοράς). Επιπλέον, σε σχέση με τη Συνδυασμένη Προσφορά, ο Διαχειριστής Σταθεροποίησης μπορεί, εν όλω ή εν μέρει, κατά τη διάρκεια της Περιόδου Σταθεροποίησης να αγοράσει μέχρι 2.700.000 Κοινές Μετοχές ή να πραγματοποιήσει με άλλο τρόπο συναλλαγές με σκοπό να στηρίξει την αγοραία τιμή των Κοινών Μετοχών κατά τη διάρκεια της Περιόδου Σταθεροποίησης σε επίπεδο υψηλότερο από αυτό που θα μπορούσε να επικρατήσει διαφορετικά. Οι Πωλητές Μέτοχοι έχουν παραχωρήσει Δικαίωμα Προαίρεσης Πώλησης στον Διαχειριστή Σταθεροποίησης για λογαριασμό των Διαχειριστών, για να πωλήσει έως και 2.700.000 Κοινές Μετοχές στους Πωλητές Μετόχους σε τιμή ίση με το άθροισμα (i) της Τιμής Διάθεσης και (ii) οποιονδήποτε σχετικών εξόδων και δαπανών. Το προαναφερθέν Δικαίωμα Προαίρεσης Πώλησης θα μπορεί να ασκηθεί μέχρι την έκτη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Σταθεροποίησης.

Παρακάτω παρατίθεται το αναμενόμενο ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα για την Ελληνική Δημόσια Προσφορά:

Γεγονός

Διαπίστωση από την Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α., της κατ' αρχήν συνδρομής των προϋποθέσεων για την εισαγωγή των Κοινών Μετοχών της Εταιρείας στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από την ΕΚ.

Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, των Ελλήνων Αναδόχων, της ΕΚ και του Χ.Α.

Δημοσίευση ανακοίνωσης σχετικά με τη διαθεσιμότητα του Ενημερωτικού Δελτίου στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Δημοσίευση της ανακοίνωσης για την πρόσκληση του επενδυτικού κοινού για συμμετοχή στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Έναρξη της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς.

Λήξη της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς.

Καθορισμός της Τιμής Διάθεσης.

Δημοσίευση ανακοίνωσης για τον καθορισμό της Τιμής Διάθεσης.

Έκδοση των Επιβραβεύσεων Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς και Εισαγωγής υπό την αίρεση της επίτευξης της Εισαγωγής.

Αποδέσμευση δεσμευμένων κεφαλαίων των Ιδιωτών Επενδυτών και ημέρα πληρωμής για όλους τους επενδυτές.

Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων από την Εταιρεία – Παράδοση των Νέων Μετοχών στους επενδυτές και των Επιβραβεύσεων Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς και Εισαγωγής στους δικαιούχους μέσω καταχώρισης στις Μερίδες τους στο Σύστημα Αυλών Τίτλων.

Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης σχετικά με το αποτέλεσμα της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Δημοσίευση της ανακοίνωσης που αναφέρει την Ημερομηνία Έναρξης Διαπραγμάτευσης των Κοινών Μετοχών στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Έναρξη διαπραγμάτευσης των Κοινών Μετοχών.

Έναρξη της Περιόδου Σταθεροποίησης.

Λήξη της Περιόδου Σταθεροποίησης (όχι αργότερα από).

Τελευταία Ημέρα για την άσκηση του Δικαιώματος Προαίρεσης Πώλησης.

Ημερομηνία⁽¹⁾

5 Μαΐου 2025

6 Μαΐου 2025

6 Μαΐου 2025

6 Μαΐου 2025

6 Μαΐου 2025

7 Μαΐου 2025

9 Μαΐου 2025

9 Μαΐου 2025

9 Μαΐου 2025

12 Μαΐου 2025

14 Μαΐου 2025

14 Μαΐου 2025

14 Μαΐου 2025

14 Μαΐου 2025

15 Μαΐου 2025

15 Μαΐου 2025

15 Ιουνίου 2025

23 Ιουνίου 2025⁽²⁾

(1) Οι επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα είναι ενδεικτικό και υπόκειται σε αλλαγές, περίπτωση στην οποία η Εταιρεία και οι Πωλητές Μέτοχοι θα ενημερώσουν δεόντως και εγκαίρως τους επενδυτές με δημόσια ανακοίνωση που θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

(2) Η ημερομηνία αυτή προϋποθέτει τη λήξη της Περιόδου Σταθεροποίησης στην τελευταία δυνατή ημερομηνία.

Αν υποθεθεί ότι το σύνολο των Προσφερόμενων Μετοχών θα διατεθεί μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς, τα συνολικά έξοδα της Συνδυασμένης Προσφοράς, συμπεριλαμβανομένων και των παρεπόμενων εξόδων αυτής, εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στο ποσό των €12,8 εκατομμυρίων, από τα οποία €9,6 εκατομμύρια θα καταβληθούν από την Εταιρεία, €0,2 εκατομμύρια θα καταβληθούν από την Amely και €3,0 εκατομμύρια θα καταβληθούν από τη Wokalon.

A2. Ποιος είναι ο προσφέρων και/ή το πρόσωπο που ζητά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση;

Η Εταιρεία είναι ο προσφέρων τις Νέες Μετοχές, και οι Πωλητές Μέτοχοι είναι οι προσφέροντες τις Πωλούμενες Μετοχές (αποτελούμενες από έως 270.000 Κοινές Μετοχές που προσφέρονται από την Amely και έως 2.430.000 Κοινές Μετοχές που προσφέρονται από την Wokalon), στη Συνδυασμένη Προσφορά. Η Εταιρεία είναι το νομικό πρόσωπο που ζητεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Κοινών Μετοχών.

A3. Γιατί καταρτίζεται αυτό το ενημερωτικό δελτίο;

Λόγοι για τη Συνδυασμένη Προσφορά, την Εισαγωγή και Χρήση Αντληθέντων Κεφαλαίων

Η Εταιρεία αναμένει να αντλήσει καθαρά έσοδα ύψους €47.716 χιλιάδες από την πώληση των Νέων Μετοχών, με βάση τη Μέγιστη Τιμή Προσφοράς και με την υπόθεση ότι το σύνολο των Νέων Μετοχών θα διατεθεί μέσω της Συνδυασμένης Προσφοράς, ότι τα έξοδα της Εταιρείας θα ανέλθουν σε έως €9.614 χιλιάδες. Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν από τη Συνδυασμένη Προσφορά θα διατεθούν εντός των πρώτων δεκαοκτώ (18) μηνών μετά την Εισαγωγή. Η Εταιρεία δεν θα λάβει έσοδα από την πώληση των Πωλούντων Μετοχών και των Μετοχών Επιπρόσθετης Κατανομής (εφόσον προσφερθούν), τα καθαρά έσοδα από τις οποίες θα εισπραχθούν από τους Πωλητές Μετόχους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του που πραγματοποιήθηκε την 1 Μαΐου 2025, κατόπιν της εξουσιοδότησης της Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε στις 14 Μαρτίου 2025, ενέκρινε, μεταξύ άλλων, ότι τα καθαρά έσοδα της Εταιρείας από τη Συνδυασμένη Προσφορά θα χρησιμοποιηθούν ως εξής:

- (Α) έως €23.858 χιλιάδες για τη χρηματοδότηση πλειοψηφικών ή μειοψηφικών συμμετοχών σε οντότητες που δεν αποτελούν συνδεδεμένα μέρη, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 24 σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 10, ή/και για την αύξηση της συμμετοχής της σε υφιστάμενες θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες είτε άμεσα είτε μέσω των θυγατρικών του Ομίλου, (i) στην Ελλάδα, προκειμένου να εμπλουτιστεί το χαρτοφυλάκιο τεχνολογίας της Qualco με καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες, ή/και (ii) διεθνώς, προκειμένου να ενισχυθεί η ικανότητα διανομής της, να επεκταθεί το γεωγραφικό της αποτύπωμα και να ενισχυθούν οι ευκαιρίες διασταυρούμενων πωλήσεων και προσαύξησης των υφιστάμενων προϊόντων και υπηρεσιών,
- (Β) έως €19.087 χιλιάδες για τη χρηματοδότηση της δραστηριότητας «Πλατφόρμα ως Υπηρεσία» της Qualco με έμφαση στην ανάπτυξη νέων πλατφορμών και τη βελτίωση των υφιστάμενων πλατφορμών είτε άμεσα είτε μέσω των θυγατρικών του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της χρηματοδότησης (i) €2,5 εκατομμυρίων εκ του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου εταιρείας που θα συσταθεί από την Qualco S.A. και την Τράπεζα Πειραιώς, η οποία θα λειτουργεί ως πλατφόρμα λογισμικού ψηφιακής εξεργασίας δανείων λιανικής, και (ii) της πρόσθετης εισφοράς κεφαλαίου ύψους €3,6 εκατομμυρίων στην Uniko, και
- (C) έως €4.771 χιλιάδες θα χρησιμοποιηθούν ως κεφάλαια κίνησης για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της. Επιπρόσθετα, τυχόν κεφάλαια που δεν θα έχουν χρησιμοποιηθεί βάσει των (Α) και (Β) 18 μηνών μετά από την Εισαγωγή, θα χρησιμοποιηθούν επίσης ως κεφάλαιο κίνησης για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της όχι αργότερα από 24 μήνες από την Εισαγωγή.

Οποιαδήποτε χρήση των καθαρών εσόδων από την Αύξηση για σκοπούς κεφαλαίου κίνησης δεν θα περιλαμβάνει τη διανομή μερισμάτων ή επιβραβεύσεων προς τα στελέχη μας.

Οι επενδύσεις που αναφέρονται υπό (Α) και (Β) ανωτέρω θα πραγματοποιηθούν μέσω της Εταιρείας και/ή των θυγατρικών της. Εάν η σχετική επένδυση πραγματοποιηθεί μέσω θυγατρικής, αυτή θα υλοποιηθεί μέσω αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, και η Εταιρεία θα συμμετάσχει στην εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου χρησιμοποιώντας μέρος των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη Συνδυασμένη Προσφορά. Εάν μια προγραμματισμένη επένδυση δεν πραγματοποιηθεί εντός τριών μηνών από την πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου στη θυγατρική, τα αντίστοιχα κεφάλαια θα επιστραφούν από τη θυγατρική στην Εταιρεία μέσω μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι το συνολικό ύψος των επενδύσεων βάσει των ανωτέρω (Α) και (Β) δεν θα υπερβεί τα συνολικά καθαρά έσοδα από την πώληση των Νέων Μετοχών. Σε περίπτωση που οι συνολικές επενδύσεις υπερβούν τα καθαρά έσοδα, ο Όμιλος θα καλύψει τη διαφορά με ίδια κεφάλαια ή τραπεζικό δανεισμό.

Εάν η Τιμή Διάθεσης είναι χαμηλότερη από τη Μέγιστη Τιμή Διάθεσης ή εάν η Αύξηση δεν καλυφθεί πλήρως και, ως αποτέλεσμα, τα καθαρά έσοδα δεν επαρκούν για την πλήρη κάλυψη των χρήσεων (Α), (Β) και (Γ) ανωτέρω, τότε τα καθαρά έσοδα θα κατανεμηθούν πρώτα για τις χρήσεις (Α) και (Β), ενώ το τυχόν εναπομένον ποσό θα χρησιμοποιηθεί για τη χρήση (Γ). Εάν τα καθαρά έσοδα δεν επαρκούν για την πλήρη κάλυψη των χρήσεων (Α) και (Β) ανωτέρω, τα καθαρά έσοδα θα κατανεμηθούν μεταξύ των χρήσεων (Α) και (Β) ανωτέρω, σε αναλογίες 56% και 44%, αντίστοιχα.

Ελληνική Συμφωνία Τοποθέτησης

Η Εταιρεία, οι Πωλητές Μέτοχοι και οι Έλληνες Ανάδοχοι έχουν συνάψει την Ελληνική Συμφωνία Τοποθέτησης αναφορικά με τις Προσφερόμενες Μετοχές που διατίθενται από την Εταιρεία και τους Πωλητές Μετόχους στο πλαίσιο της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς. Με την επιφύλαξη της εκπλήρωσης ορισμένων προϋποθέσεων που ορίζονται στην Ελληνική Συμφωνία Τοποθέτησης, οι Έλληνες Ανάδοχοι θα παρέχουν, χωριστά αλλά όχι από κοινού, την επενδυτική υπηρεσία της τοποθέτησης των Προσφερόμενων Μετοχών στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, χωρίς δέσμευση ανάληψης.

Δεν υπάρχουν ουσιαστικές συμφωνίες ή συγκρουόμενα συμφέροντα για τη Συνδυασμένη Προσφορά ή/και την Εισαγωγή.