



**ΑΙΤΙΟΛΟΓΗΜΕΝΗ ΓΝΩΜΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΤΗΣ «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»  
ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΤΗΣ «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.»  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ  
ΤΗΣ «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»**

Το Διοικητικό Συμβούλιο (στο εξής «**το Δ.Σ.**») της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (στο εξής «**η Εταιρεία**») συνήλθε την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2023 για να διατυπώσει την Αιτιολογημένη Γνώμη του σχετικά με την Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» (στο εξής «**ο Προτείνων**») προς τους Μετόχους της Εταιρείας (στο εξής «**η Δημόσια Πρόταση**») σύμφωνα με το άρθρο 15 του ν. 3461/2006 λαμβάνοντας υπόψιν τη λεπτομερή έκθεση της «Τράπεζα Eurobank ΑΕ» (εφεξής «**η Eurobank**» ή ο «**Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος**»), η οποία είχε ορισθεί ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 2 του ν. 3461/2006 (εφεξής ο «**Νόμος**»).

Το Πληροφοριακό Δελτίο για τη Δημόσια Πρόταση (το «**Πληροφοριακό Δελτίο**») εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 16 Μαρτίου 2023.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά το σύνολο των μετοχών τις οποίες δεν κατείχε ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα (όπως ορίζονται στο Πληροφοριακό Δελτίο) κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι κατ' ανώτατο 44.492.160 μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό ύψους περίπου 20,6168% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και, κατά συνέπεια, δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός μετοχών, οι οποίες πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα προκειμένου να ισχύει η Δημόσια Πρόταση. Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε αιρέσεις, πλην της λήψης της απαιτούμενης έγκρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού στο πλαίσιο της υποβληθείσας από τον Προτείνοντα γνωστοποίησης συγκέντρωσης για τον όμιλο MIG, η γνωστοποίηση προς την οποία υπεβλήθη στις 13.2.2023.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διατυπώνει σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία την ακόλουθη Αιτιολογημένη Γνώμη.

**A. Κατάσταση μετοχών Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 2 στοιχείο α' του Νόμου**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τον αριθμό μετοχών της Εταιρείας που κατέχουν ή ελέγχουν άμεσα ή έμμεσα τα Μέλη του Δ.Σ. και τα διευθυντικά της στελέχη την 31.3.2023.

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Άμεση συμμετοχή		Έμμεση συμμετοχή	
		Αρ. μετοχών	Ποσοστό % επί του συνόλου	Αρ. μετοχών	Ποσοστό % επί του συνόλου
Κυριάκος Μάγειρας	Πρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος	0	0	0	0
Γεώργιος Ευστρατιάδης	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος	77.000	0,03568	0	0
Σπυρίδων Πασχάλης	Δ/νων Σύμβουλος & Αν/τής Προέδρου, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	97.737	0,04529	0	0
Ηλίας Τρίγκας	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0	0	0	0
Λουκάς Παπάζογλου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0	0	0	0
Ευστράτιος Χατζηγιάννης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος	0	0	0	0
Μαρία Σαρρή	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0	0	0	0
Παναγιώτης Δικαίος	Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών	0	0	0	0
Παναγιώτης Παπαδόδημας	Επιτελικός Διευθυντής Διοίκησης & Μετασχηματισμού	5.000	0,00232	0	0
Γεώργιος Αναγνώστου	Επιτελικός Διευθυντής Ναυτιλιακής Εκμετάλλευσης	348	0,00016	756	0,00035
Διονύσιος Θεοδωράτος	Επιτελικός Διευθυντής Εμπορικής Εκμετάλλευσης	0	0	0	0
Ευάγγελος Κεφαλάς	Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου	0	0	0	0
Θωμάς Οικονόμου	Διευθυντής Εταιρικής Διακυβέρνησης & Κανονιστικής Συμμόρφωσης	0	0	0	0
Παναγιώτα Κρασσακοπούλου	Διευθύντρια Νομικών, Ασφαλιστικών & Εταιρικών Υποθέσεων	0	0	0	0
Κωνσταντίνος Λαχανόπουλος	Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών	0	0	0	0
Ιωσήφ Κουρούπης	Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών	0	0	0	0
Εμμανουήλ Μιχαλίδης	Ορκωτός Ελεγκτής	0	0	0	0
Αθανάσιος Ξύνας	Ορκωτός Ελεγκτής	0	0	0	0
Ανδρέας Μικρομάστορας	Ορκωτός Ελεγκτής	0	0	0	0

## **Β. Ενέργειες του Δ.Σ. της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 2 στοιχείο β του Νόμου.**

Το Δ.Σ. της Εταιρείας ενημερώθηκε σχετικά με την Δημόσια Πρόταση του Προτείνοντος την 22η Φεβρουαρίου 2023, ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημέρωσε απευθείας τους εργαζομένους στην Εταιρεία αυθημερόν, σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 3 του Νόμου.

Το Δ.Σ. διόρισε την Eurobank ως Χρηματοοικονομικό Σύμβουλο, σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 2 του Νόμου, και η Διοίκηση της Εταιρείας παρείχε σε αυτόν τις αναγκαίες πληροφορίες και στοιχεία, συνεργαζόμενη με αυτόν για την εκπόνηση της προβλεπόμενης στον ως άνω νόμο λεπτομερούς έκθεσής του.

Το Δ.Σ. δεν πραγματοποίησε και δεν προτίθεται να πραγματοποιήσει επαφές για τη διατύπωση ανταγωνιστικών προτάσεων.

Το Δ.Σ. θα προβεί στις κατά νόμο (άρθρο 15 του Νόμου) υποβολές της παρούσας Αιτιολογημένης Γνώμης προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ε.Κ.) και στον Προτείνοντα, σε γνωστοποίησή της στους εργαζομένους της Εταιρείας, καθώς και σε δημοσιοποίησή της σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

## **Γ. Συμφωνίες του Δ.Σ. ή των μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 2 στοιχείο γ του Νόμου.**

Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ του Δ.Σ. της Εταιρείας ή / και των Μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας και του Προτείνοντος, αναφορικά με τη διοίκηση και λειτουργία της Εταιρείας, καθώς και με την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές της Εταιρείας.

## **Δ. Αιτιολογημένη Άποψη του Δ.Σ. σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 2 στοιχείο δ του Νόμου.**

Στοιχεία τα οποία ελήφθησαν υπόψη για τη διατύπωση της Αιτιολογημένης Γνώμης του Δ.Σ.:

### **Δ1. Το Πληροφοριακό Δελτίο**

Το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως αυτό εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ε.Κ. στις 16 Μαρτίου 2023.

### **Δ2. Η έκθεση του Χρηματοοικονομικού Συμβούλου:**

Η σύνταξη αναλυτικής έκθεσης προς το Δ.Σ. της Εταιρείας κατ' άρθρον 15 παρ. 2 του Νόμου ανατέθηκε στην Eurobank.

Ο Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος σύμφωνα με την από 29 Μαρτίου 2023 Έκθεσή του προσδιόρισε ένα εύρος αξίας των μετοχών της Εταιρείας (το «Εύρος Αξίας ανά μετοχή»), σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση, το οποίο κυμαίνεται μεταξύ 1,60 Ευρώ και 2,08 Ευρώ ανά μετοχή.

Ειδικότερα, για την εκτίμηση του Εύρους Αξίας ανά μετοχή στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, ο Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος χρησιμοποίησε ένα συνδυασμό διεθνώς

αναγνωρισμένων μεθόδων αποτίμησης. Ειδικότερα, χρησιμοποιήθηκαν η μέθοδος της Προεξόφλησης των Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flow model), η μέθοδος της Συγκριτικής Ανάλυσης Εισηγμένων Εταιρειών μέσω Χρήσης Δεικτών/Πολλαπλασιαστών Κεφαλαιαγοράς (Trading Multiples of Comparable Companies Method) και η μέθοδος των Πρόσφατων Εξαγορών Εταιρειών (Precedent Transactions Method)).

Ο Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος επισημαίνει ότι στις 21 Σεπτεμβρίου 2022, η Εταιρεία έχει ανακοινώσει τη συμφωνία της με τους μεγαλύτερους πιστωτές και μετόχους που εκπροσωπούν ποσοστό 57,70% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία Κρήτης» (εφεξής «**ANEK**») σχετικά με τη συγχώνευση με απορρόφηση της ANEK από τη Εταιρεία (με σχέση ανταλλαγής μία (1) κοινή ή προνομιούχο μετοχή της ANEK προς 0,1217 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας), και την καταβολή του ποσού των €80 εκατ. προς πλήρη και ολοσχερή εξόφληση του δανεισμού της ANEK προς τους ως άνω πιστωτές της από το ενοποιημένο σχήμα. Η συναλλαγή υπόκειται πέραν της έγκρισης των αρμοδίων οργάνων των δύο εταιρειών και στη λήψη έγκρισης από την Επιτροπή Ανταγωνισμού. Δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν ήταν σε θέση τη χρονική αυτή στιγμή να προεξοφλήσει την απόφαση των αρμοδίων οργάνων, καθώς και να αξιολογήσει την πιθανή έκβαση και χρονισμό της συναλλαγής αυτής, ούτε και τους τελικούς επιχειρηματικούς όρους και επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, στη διενεργηθείσα αποτίμηση δε λαμβάνεται υπόψη η ως άνω συμφωνία.

Στον πίνακα που ακολουθεί συνοψίζεται το Εύρος Αξίας ανά μετοχή της Εταιρείας, σύμφωνα με τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν στην Έκθεση του Χρηματοοικονομικού Συμβούλου:

Μεθοδολογία	Εύρος Τιμής (€)		
Προεξόφληση των Μελλοντικών Ταμειακών Ροών	1,95	-	2,39
Συγκριτική Ανάλυση Εισηγμένων Εταιρειών	0,99	-	1,81
Πρόσφατες Εξαγορές Εταιρειών	0,49	-	1,02

Το τελικό εύρος αποτίμησης διαμορφώνεται από τα αποτελέσματα των μεθοδολογιών αποτίμησης που αναφέρθηκαν, μεταξύ των οποίων μεγαλύτερη βαρύτητα δόθηκε στη μέθοδο προεξόφλησης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Από τα ανωτέρω προκρίνεται ένα εύρος τιμών για τη μετοχή της Εταιρείας €1,60 – €2,08 (αξία συνόλου ιδίων κεφαλαίων Εταιρείας €345 - €449 εκατ.).

Η ως άνω παράθεση δεν συνιστά, πάντως, αποδοχή από την Εταιρεία των επιμέρους αυτοτελών αποτιμήσεων που αποτυπώνονται στην έκθεση του Χρηματοοικονομικού Συμβούλου.

#### **Δ3. Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας:**

Η μέση χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας κατά τους τελευταίους έξι (6) μήνες που προηγήθηκαν της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση, ήτοι της 6.2.2023, ανέρχεται σε €1,8538.

Σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο, την 14.7.2022 ο Προτείνων μεταβίβασε εξωχρηματιστηριακά 25.559.429 μετοχές της Εταιρείας στην «STRIX Holdings L.P.» που αντιστοιχούν σε ποσοστό 11,84% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας προς €0,8520 ανά μετοχή και συνολικά προς €21.776.633,51. Με εξαίρεση την ανωτέρω συναλλαγή, ο Προτείνων και Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν απέκτησαν μετοχές κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγήθηκαν της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση.

#### **Δ4. Το γενικότερο πλαίσιο στρατηγικής του Προτείνοντος:**

Σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο της Δημόσιας Πρότασης, η Δημόσια Πρόταση διενεργείται από τον Προτείνοντα λόγω της υποχρέωσης που προκύπτει, από την απόκτηση ποσοστού υπερβαίνοντος το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου της MIG, η οποία κατέχει, άμεσα και έμμεσα, συνολικά ποσοστό 79,4% περίπου στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

#### **Δ5. Το συγκεκριμένο πλαίσιο στρατηγικής του Προτείνοντος για την Εταιρεία:**

Σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο:

- Ο Προτείνων δεν προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στην επιχειρηματική στρατηγική και στους επιχειρηματικούς σκοπούς της Εταιρείας και προτίθεται να στηρίξει τις επιλογές της διοίκησής της για περαιτέρω ανάπτυξη, μεταξύ άλλων, μέσω της ανακοινωθείσας συγχώνευσης με απορρόφηση της εισηγμένης στο Χ.Α. εταιρείας με την επωνυμία «Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία Κρήτης Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ANEK LINES».
- Ο Προτείνων δε θα προχωρήσει σε αλλαγές στην δραστηριότητα της Εταιρείας ως εταιρεία συμμετοχών, η οποία και θα συνεχίσει τη δραστηριότητά της ως εταιρεία συμμετοχών, και στις δικές του δραστηριότητες ως πιστωτικό ίδρυμα.
- Ο Προτείνων δε σχεδιάζει τη μεταφορά της έδρας της Εταιρείας και των θυγατρικών της εκτός Ελλάδος.
- Ο Προτείνων δεν πρόκειται να επιφέρει αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- Τέλος, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δε θα ζητήσει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α.

#### **Δ6. Επιπτώσεις στην απασχόληση:**

Σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο, δε θα επέλθει καμία μείωση στις θέσεις εργασίας του προσωπικού και των στελεχών του Ομίλου του Προτείνοντος, ως αποτέλεσμα της εν λόγω απόκτησης/επένδυσης.

Ο Προτείνων θα διατηρήσει τις θέσεις εργασίας του προσωπικού και των στελεχών στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της και δεν σκοπεύει να μεταβάλει την πολιτική διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού τους, ούτε να λάβει μέτρα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις υφιστάμενες εργασιακές σχέσεις, στο βαθμό που δεν επέλθουν σημαντικές μεταβολές στις υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς. Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες των εργαζομένων στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της δύναται να προσαρμοστούν ή/και να τροποποιηθούν με την πάροδο του χρόνου και σε κάθε περίπτωση χωρίς να μεταβάλλονται δυσμενέστερα οι όροι εργασίας αυτών.

#### **Δ7. Συμπέρασμα:**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψιν τα ανωτέρω διατυπώνει την άποψή του σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση ως ακολούθως:

A. Η επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος βασίζεται στον υφιστάμενο επιχειρηματικό σχεδιασμό της Εταιρείας.

B. Η Δημόσια Πρόταση δεν αναμένεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στις εργασιακές σχέσεις ή στον αριθμό των εργαζομένων στην Εταιρεία, στο βαθμό που δεν επέλθουν σημαντικές μεταβολές στις υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς και της οικονομίας.

Γ. Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα του 1,855 Ευρώ ανά μετοχή πληροί τις προϋποθέσεις που τίθενται στο άρθρο 9 παρ. 4 του Νόμου, και βρίσκεται εντός των ορίων του Εύρους Αξίας ανά μετοχή που αναφέρεται στην Έκθεση του Χρηματοοικονομικού Συμβούλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επισημαίνει περαιτέρω ότι, σύμφωνα με τη σχετική ανακοίνωση της MIG, στις 13.12.2022 η MIG απεδέχθη πρόταση της «STRIX Holdings L.P.», ομολογιούχο – κάτοχο του συνόλου των ομολογιών α) του από 14.05.2021 κοινού ομολογιακού δανείου έκδοσης της MIG και β) του από 31.07.2017 μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου έκδοσης της MIG, για την ανταλλαγή του συνόλου των ως άνω ομολογιών κυριότητός της και έκδοσης της MIG, με το σύνολο της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της MIG στην Εταιρεία, ήτοι 171.313.683 μετοχών που αντιστοιχούν σε ποσοστό 79,38% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η μετ' αναβολής Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της MIG που πραγματοποιήθηκε την 03.03.2023 ενέκρινε τη διάθεση της συνολικής (άμεσης και έμμεσης) συμμετοχής της MIG στην ΑΤΤΙCΑ προς την «STRIX Holdings L.P.» με αντάλλαγμα τη μεταβίβαση προς την MIG του συνόλου των ομολογιακών δανείων εκδόσεώς της (ανεξόφλητου υπολοίπου €443,8 εκατ.), σύμφωνα με το άρθρο 23 του Ν. 4706/2020.

Στις 6.3.2023, η MIG ανακοίνωσε ότι την 5.3.2023 έγινε αποδέκτης αιτήματος του Προτείνοντος (υπό την ιδιότητά του ως μετόχου της), να εξετασθεί, εφόσον δεν συντρέχουν λόγοι επίσπευσης για την προστασία του εταιρικού συμφέροντος, προς προστασίαν του κύρους της διαδικασίας και των αποφάσεων το ενδεχόμενο αναμονής στην κατάρτιση της μεταβίβασης μέχρις ότου ληφθεί και η αιτηθείσα από τον Προτείνοντα έγκριση της απόκτησης ελέγχου επί της MIG από την Επιτροπή Ανταγωνισμού· κατόπιν της έγκρισης αυτής ο Προτείνων θα καταστεί ελέγχων της MIG και θα μπορεί να εφαρμοσθεί νόμιμα επί της συναλλαγής η εγκριτική διαδικασία των άρθρων 99 επ. του Ν. 4548/2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο της MIG αποφάσισε να αποδεχθεί το αίτημα του Προτείνοντος, κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα στη σχετική ανακοίνωση.

Σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο της Δημόσιας Πρότασης, μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της συναλλαγής, η «STRIX Holdings L.P.» θα καταστεί υπόχρεη σύμφωνα με το Νόμο προς υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

Η παρούσα Αιτιολογημένη Γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αποτελεί μια γενική αξιολόγηση των όρων της υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, της επίδρασής της στη λειτουργία της Εταιρείας βασιζόμενη στα έγγραφα και στοιχεία που παρατίθενται στην ενότητα Δ της παρούσας και δεν συνιστά ούτε δύναται να εκληφθεί ως πρόσκληση ή συμβουλή ή σύσταση ή προτροπή προς τους Μετόχους της Εταιρείας για την αποδοχή ή την απόρριψη της Δημόσιας Πρότασης ή εν γένει για την πραγματοποίηση οποιωνδήποτε συναλλαγών επί κινητών αξιών εκδόσεως της Εταιρείας ή άλλη συναλλαγή.

Η παρούσα Αιτιολογημένη Γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 1 και 2 του Νόμου, υποβάλλεται μαζί με την από 29 Μαρτίου 2023 λεπτομερή Έκθεση του Χρηματοοικονομικού Συμβούλου, υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στον Προτείνοντα σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 3 του Νόμου, γνωστοποιείται στους εργαζομένους της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 4 του Νόμου και δημοσιεύεται, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Η παρούσα Αιτιολογημένη Γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, θα είναι δημοσίως διαθέσιμη μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας ([www.attica-group.com](http://www.attica-group.com)) και της ιστοσελίδας του Χρηματιστηρίου Αθηνών (<https://www.athexgroup.gr>) καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Καλλιθέα, 31.3.2023

Το Διοικητικό Συμβούλιο