

## Σύνοψη των όρων της Συναλλαγής αναφορικά με τη διάθεση από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. των μετοχών της στην «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Τεχνική Εταιρεία»

Η εταιρεία με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ» (η «Εταιρεία») υπέγραψε στις 20.6.2024 σύμβαση αγοραπωλησίας μετοχών και δεσμεύσεων (Share Purchase and Covenants Agreement - η «Σύμβαση») με την εταιρεία «Masdar Ελλάς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» (η «Αγοράστρια») σχετικά με την πώληση του συνόλου των μετοχών που κατέχει η Εταιρεία στην «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Τεχνική Εταιρεία» (η «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ»), οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 36,59% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Η Αγοράστρια είναι 100% έμμεση θυγατρική της εταιρείας “Abu Dhabi Future Energy Company PJSC - Masdar” (η «Masdar»), η οποία συμβάλλεται στη Σύμβαση ως εγγυήτρια υπέρ της Εταιρείας αναφορικά με την εκπλήρωση, μεταξύ άλλων, των υποχρεώσεων πληρωμής της Αγοράστριας.

### 1. Δομή Συναλλαγής

- 1.1. Η πραγματοποίηση της πώλησης και της μεταβίβασης των μετοχών της Εταιρείας (η «Απόκτηση») και η θέση σε ισχύ των λοιπών επιμέρους συμφωνιών που περιλαμβάνονται στη Σύμβαση και αναφέρονται στην ενότητα 3 (από κοινού με την Απόκτηση η «Συναλλαγή») τελεί υπό την αίρεση της εκπλήρωσης ορισμένων αναβλητικών αιρέσεων (οι «Αιρέσεις») περιλαμβανομένων – μεταξύ άλλων – των εξής:
- Της έγκρισης της συγκέντρωσης στο πλαίσιο της Απόκτησης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (έγκριση ανταγωνισμού),
  - Της έγκρισης της άμεσης αλλοδαπής επένδυσης (foreign direct investment) από την πολωνική Αρχή Ανταγωνισμού και Προστασίας Καταναλωτών.
  - Της λήψης των απαιτούμενων συναινέσεων τρίτων μερών σχετικά με την Συναλλαγή.
  - Της έγκρισης της Συναλλαγής και της κατάρτισης της Σύμβασης από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.
  - Της διασφάλισης της συμμεταβίβασης προς την Αγοράστρια επιπλέον αριθμού μετοχών εκδόσεως της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ κατά τον χρόνο πραγματοποίησης της Απόκτησης (το «Κλείσιμο της Συναλλαγής»), ώστε η Αγοράστρια αμέσως μετά το Κλείσιμο της Συναλλαγής να κατέχει ποσοστό τουλάχιστον 67% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μέσω της υπογραφής σχετικών δεσμευτικών συμφωνιών. Ήδη, μέτοχοι της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ<sup>1</sup>, οι οποίοι την 20.6.2024 ήλεγχαν – μαζί με την Εταιρεία – συνολικό ποσοστό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου 64,68%, ανέλαβαν σχετικές ανέκκλητες υποχρεώσεις (οι «Ανέκκλητες Υποχρεώσεις») να πωλήσουν ή να μεριμνήσουν για την πώληση στην Αγοράστρια κατά το Κλείσιμο της Συναλλαγής τουλάχιστον του ως άνω ποσοστού μετοχών τους εκδόσεως ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.
- 1.2. Κατά το χρονικό διάστημα από την υπογραφή της Σύμβασης μέχρι το Κλείσιμο της Συναλλαγής (η «Ενδιάμεση Περίοδος»), η Εταιρεία υποχρεούται να ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου της και τις εν γένει εξουσίες της επί της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ώστε η τελευταία να

---

<sup>1</sup> Μεταξύ άλλων, οι κ.κ. Γεώργιος Περιστέρης, Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης, Γεώργιος Σπύρου, Μιχαήλ Γουρζής και Γεώργιος Αγραφιώτης.

διεξαγάγει τη δραστηριότητά της κατά τον συνήθη τρόπο, να απόσχει από ενέργειες που ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στη Συναλλαγή, καθώς και να μην προβεί σε διανομή μερίσματος – εξαιρουμένης της ήδη πραγματοποιηθείσας διανομής μερίσματος συνολικού ποσού 44.879.934,20 Ευρώ (το «**Επιτρεπόμενο Μέρισμα**») ή 0,38 Ευρώ ανά μετοχή, που εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ της 20.06.2024.

## 2. Τίμημα

- 2.1. Το τίμημα της Απόκτησης ανέρχεται στο ποσό των 20 Ευρώ ανά μετοχή της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, το οποίο δύναται να αναπροσαρμοστεί στις ακόλουθες περιπτώσεις (εάν λάβουν χώρα εντός της Ενδιάμεσης Περιόδου):
- σε περίπτωση διανομής μερίσματος – εξαιρουμένου του Επιτρεπόμενου Μερίσματος – ή άλλης διανομής προς τους μετόχους της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ κατά το ποσό που αντιστοιχεί στο διανεμόμενο ποσό ανά μετοχή ή/και
  - σε περίπτωση αναδιοργάνωσης του μετοχικού κεφαλαίου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (εξαιρουμένης της έκδοσης μετοχών σύμφωνα με το ισχύον πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ), κατά το ποσό που θα προσδιοριστεί από ορκωτό ελεγκτή ή/και
  - σε περίπτωση που η συνολική αξία των Μη Βασικών Περιουσιακών Στοιχείων (όπως αυτά ορίζονται κατωτέρω), η οποία θα προκύψει από έκθεση ορκωτού εκτιμητή, υπολείπεται του ποσού των 65,2 εκ. Ευρώ, κατά το ποσό που αντιστοιχεί στην εν λόγω διαφορά ανά μετοχή της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.

Σημειώνεται ότι καμία από τις ανωτέρω περιπτώσεις δεν έχει συντρέξει, ούτε αναμένεται να συντρέξει.

- 2.2. Συνεπώς, το συνολικό τίμημα για το ποσοστό της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανέρχεται στο ποσό των 864 εκ. Ευρώ και η συνολική αξία – περιλαμβανομένης της εισπραχίας του Επιτρεπόμενου Μερίσματος – ανέρχεται στο ποσό των 880 εκ. Ευρώ.

## 3. Λοιπές συμφωνίες στο πλαίσιο της Συναλλαγής

### 3.1. Μη Βασικά Περιουσιακά Στοιχεία

Η Εταιρεία και η 100% έμμεση θυγατρική της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ URBAN SERVICES ΜΑΕ» θα αποκτήσουν<sup>2</sup> το ποσοστό συμμετοχής της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στα κάτωθι νομικά πρόσωπα (τα «**Μη Βασικά Περιουσιακά Στοιχεία**»):

	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ
1.	ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΕΙΣΙΤΗΡΙΟΥ - HELLAS SMARTICKET	35%
2.	ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100%

<sup>2</sup> Συγκεκριμένα, η «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ URBAN SERVICES ΜΑΕ» θα αποκτήσει τα Μη Βασικά Περιουσιακά Στοιχεία 1 έως και 3 του κατωτέρω πίνακα και η Εταιρεία τα υπόλοιπα (4 έως και 7).

	<b>ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</b>	<b>% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ</b>
3.	ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ	100%
4.	ΕΝΕΡΜΕΛ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	50%
5.	TERNΑ ENERGY TRANSATLANTIC SPZOO <sup>3</sup>	100%
6.	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ Α.Ε. [στην οποία θα εισφερθεί ο κλάδος κατασκευής δημοσίων έργων, διαχείρισης αποβλήτων και έργων ΣΔΙΤ της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μέσω απόσχισης κλάδου σύμφωνα με το άρθρο 57 παρ. 4 του Ν. 4601/2019 και το άρθρο 52 του Ν. 4172/2013 (η «Απόσχιση»)]	100%
7.	Νέα εταιρεία [η οποία θα συσταθεί μέσω της εισφοράς του κλάδου κατασκευής υποδομών υπερυψηλής ευρυζωνικότητας - ULTRA FAST BROADBAND της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στο πλαίσιο της Απόσχισης]	100%

Ειδικότερα, τα Μη Βασικά Περιουσιακά Στοιχεία υπ' αριθμ. 1 έως και 5 του ανωτέρω πίνακα θα μεταβιβαστούν, εφόσον έχουν πληρωθεί οι Αιρέσεις που αναφέρονται ανωτέρω υπό 1.1.α, 1.1.β και 1.1.γ, πριν το Κλείσιμο της Συναλλαγής και τα Μη Βασικά Περιουσιακά Στοιχεία υπ' αριθμ. 6 έως 7 του ανωτέρω πίνακα θα μεταβιβαστούν σε σύντομο χρόνο μετά την ολοκλήρωση της Απόσχισης και, πάντως, το αργότερο μέχρι την 20.6.2025. Η συναλλαγή αγοραπωλησίας των Μη Βασικών Περιουσιακών Στοιχείων θα υποβληθεί στις διατυπώσεις των άρθρων 99-101 του Ν. 4548/2018 και το τίμημα θα προσδιοριστεί βάσει της οικείας έκθεσης ορκωτού ελεγκτή (κατ' άρθρον 101 παρ. 1 του Ν. 4548/2018).

### 3.2. Put Option σχετικά με το έργο αντλησιοταμίευσης της Αμφιλοχίας

Υπό την αίρεση του Κλεισίματος της Συναλλαγής, η Εταιρεία και η άμεση μητρική εταιρεία της Αγοράστριας (με την επωνυμία MASDAR TRIDENT HOLDING RSC LIMITED) συμφώνησαν ότι η Αγοράστρια θα έχει (μέσω της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ) δικαίωμα να πωλήσει (put option) ποσοστό 50% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ-ΑΝΤΛΗΣΙΟΤΑΜΙΕΥΣΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (100% θυγατρικής της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ) στην Εταιρεία περίπου εννέα μήνες μετά το Κλείσιμο της Συναλλαγής.

### 3.3. Call Option σχετικά με ορισμένα υπό ανάπτυξη έργα

Υπό την αίρεση του Κλεισίματος της Συναλλαγής, η Εταιρεία και η Αγοράστρια συμφώνησαν ότι η Εταιρεία θα έχει δικαίωμα να αγοράσει (call option) ποσοστό 50% της συμμετοχής της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ σε ορισμένα υπό ανάπτυξη έργα παραγωγής και αποθήκευσης ενέργειας (υδροηλεκτρικά, αντλησιοταμίευσης και υπεράκτια αιολικά), συνολικής ισχύος περίπου 3.0 GW, το αργότερο ένα (1) έτος μετά το Κλείσιμο της Συναλλαγής. Εφόσον ασκηθεί

<sup>3</sup> Μοναδική μέτοχος της ΤΕΡΝΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION.

το call option, η εν λόγω συναλλαγή θα λάβει χώρα δια της αγοραπωλησίας των μετοχών εκδόσεως των αντίστοιχων εταιρειών που κατέχει η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.

#### 3.4. Υποχρέωση Μη Ανταγωνισμού

Η Εταιρεία υποχρεούται να απέχει από δραστηριότητες, οι οποίες εμπίπτουν στη βασική δραστηριότητα της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ήτοι την ανάπτυξη, κατασκευή, χρηματοδότηση και λειτουργία πηγών ανανεώσιμης ενέργειας, συστημάτων αποθήκευσης ενέργειας με μπαταρίες, άλλων έργων αποθήκευσης ενέργειας, έργων αντλησιοταμίευσης (η «**Βασική Δραστηριότητα**») στην Ελλάδα, στην Πολωνία και την Βουλγαρία για το χρονικό διάστημα από την υπογραφή της Σύμβασης μέχρι την πάροδο τριετίας από το Κλείσιμο της Συναλλαγής (η «**Υποχρέωση Μη Ανταγωνισμού**»). Έχουν προβλεφθεί οι απαιτούμενες εξαιρέσεις από την Υποχρέωση Μη Ανταγωνισμού, ώστε να μην δημιουργηθούν προσκόμματα στην υφιστάμενη δραστηριότητα της Εταιρείας.