

IDEAL HOLDINGS

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

ΙΟΥΝΙΟΣ 2025

IDEAL
HOLDINGS

Περιεχόμενα

<i>Ενότητα</i>	<i>Σελίδα</i>
<i>Γλωσσάρι & Συντομογραφίες</i>	<i>2</i>
<i>A. Επισκόπηση</i>	<i>3</i>
<i>B. Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων</i>	<i>8</i>
<i>I. Πολυκαταστήματα</i>	<i>9</i>
<i>II. Τρόφιμα</i>	<i>12</i>
<i>III. Τεχνολογία</i>	<i>15</i>
<i>C. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου</i>	<i>18</i>
<i>Δήλωση Αποποίησης</i>	<i>20</i>

Γλωσσάρι & Συντομογραφίες

ΑΜΚ	Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου
ΓΣ	Γενική Συνέλευση
ΔΠΧΑ	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
εκ.	Εκατομμύρια
ΜΑ	Μερίδιο Αγοράς
Συγκρίσιμα Οικονομικά Αποτελέσματα	Τα συγκρίσιμα οικονομικά στοιχεία στην παρούσα ενότητα έχουν προσαρμοστεί ως εξής: (α) τα αποτελέσματα των νέων επενδύσεων (εξαγορασθείσες εταιρείες) εμφανίζονται από την αρχή της περιόδου εξαγοράς (β) τα κέρδη από την πώληση συμμετοχών σε εταιρείες δεν αναγνωρίζονται, με στόχο την παρουσίαση των λειτουργικών και επαναλαμβανόμενων αποτελεσμάτων των επενδύσεων της Εταιρείας και όχι των έκτακτων και μη επαναλαμβανόμενων (γ) την επίδραση του ΔΠΧΑ 16 (σχετικά με τις μισθώσεις), (δ) τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα άλλων μικρών επενδύσεων που δεν έχουν ουσιώδη επίδραση στα ενοποιημένα αποτελέσματα (ε) τα έκτακτα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα και έσοδα που δεν σχετίζονται με τις λειτουργικές και επιχειρηματικές δραστηριότητες των επενδύσεων και (στ) τη φορολογική επίδραση, εάν υπάρχει, των παραπάνω προσαρμογών. Για τον ορισμό των συγκρίσιμων στοιχείων, ανατρέξτε στην ενότητα Χ «Εναλλακτικά μέτρα απόδοσης» της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2024.
Συγκρίσιμο EBITDA (non-IFRS 16)	Η επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16, όσον αφορά τις μισθώσεις και την κατανομή των μισθωμάτων ως αποσβέσεις και χρηματοοικονομικά έξοδα αντί ως δαπάνες, δεν αναγνωρίζεται με τη χρέωση των εξόδων μίσθωσης στο αποτέλεσμα EBITDA
ΧΑ	Χρηματιστήριο Αθηνών
χιλ.	Χιλιάδες

ADS	Αττικά Πολυκαταστήματα ΑΕ
BBS	Μπάρμπα Στάθης ΑΕ
c.	Περίπου
CCH	Coca-Cola Hellenic
CoC	Cash-on-Cash return
EBITDA	Κέρδη προ Τόκων, Φόρων & Αποσβέσεων
EBIT	Κέρδη προ Τόκων & Φόρων
EBT	Κέρδη προ Φόρων
EMEA	Ευρώπη, Μέση Ανατολή & Αφρική
ESG	Environmental, Social, & Governance (Θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και εταιρικής διακυβέρνησης)
FTE	Full-Time-Equivalent (Εργαζόμενοι Πλήρους Απασχόλησης)
FY	Πλήρες Οικονομικό Έτος
GLA	Gross Leasable Area (Μικτή Μισθώσιμη Επιφάνεια)
HA	Hectares (Εκτάρια)
IDH	IDEAL Holdings SA
IFRS	ΔΠΧΑ
IRR	Internal Rate of Return (Δείκτης Απόδοσης)
IT	Information Technology (Τεχνολογία)
m².	Τετραγωνικά Μέτρα
NBG	National Bank of Greece (Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος)
NLA	Net Leasable Area (Καθαρή Μισθώσιμη Επιφάνεια)
OHA	Oak Hill Investments

An aerial, high-angle view of a densely packed urban area at night. The city is illuminated by warm, golden-yellow lights from buildings and streets, contrasting with the cool blue tones of the sky and the large, semi-transparent blue diagonal overlays that sweep across the image. The perspective is looking down from a high altitude, showing the intricate grid and organic patterns of the city's architecture.

Α. Επισκόπηση

i. IDEAL Holdings



Εταιρία εισηγμένη στο ΧΑ με χαρακτηριστικά Private Equity, που επενδύει σε μεσαίου μεγέθους ποιοτικές ελληνικές εταιρίες



Πλειοψηφική συμμετοχή σε εταιρείες που κατέχουν ηγετική θέση στην αγορά, με στόχο την απόκτηση 100% των μετοχών.



Ελκυστικό χαρτοφυλάκιο εταιρειών με ισχυρή ιστορική λειτουργική απόδοση σε ετήσια βάση και υψηλή κερδοφορία



Πειθαρχημένη επενδυτική στρατηγική, με μέσο όρο απόδοσης από τον Μάιο του 2021, 2.2x CoC.



Ανταμοιβή μετόχων, με συνολική επιστροφή κεφαλαίου την 4ετία ύψους 0,98 ευρώ/μετοχή, με συνολική διανομή 45,4 εκατομμυρίων ευρώ



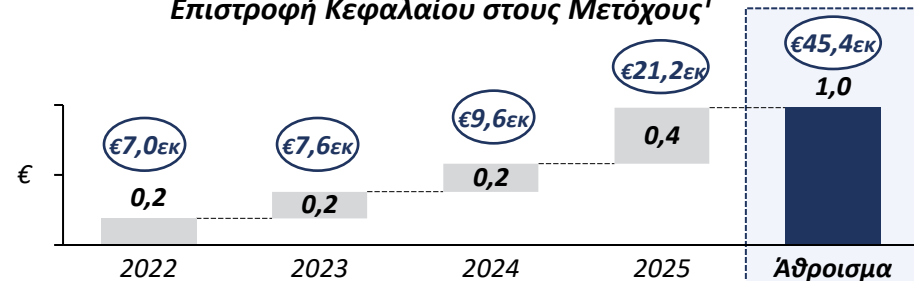
Στρατηγική συνεργασία με την ΟΗΑ, μια κορυφαία παγκόσμια εταιρεία διαχείρισης εναλλακτικών χαρτοφυλακίων, η οποία απέκτησε έμμεσα το 15% του συνόλου των επενδύσεων με δυνατότητα αύξησης της συμμετοχής της στο 25%.

Τιμή Μετοχής & Όγκος Συναλλαγών



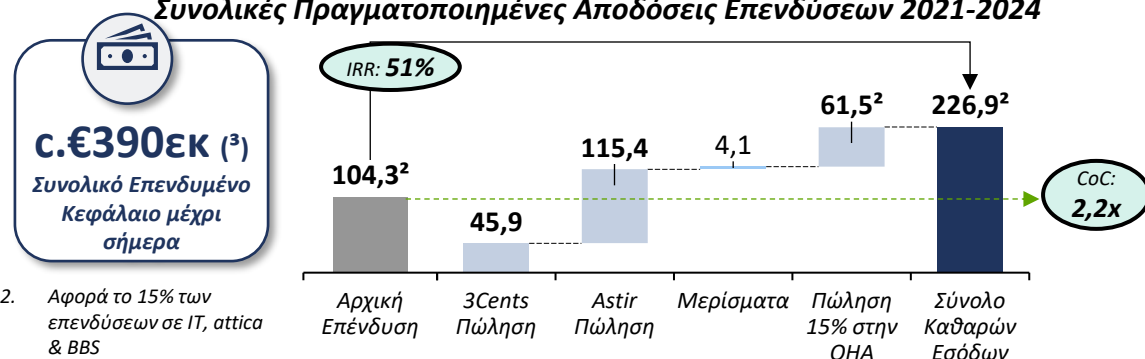
* Πηγή: Bloomberg

Επιστροφή Κεφαλαίου στους Μετόχους¹



1. Οι νέοι μέτοχοι που θα συμμετάσχουν στην ΑΜΚ θα έχουν δικαίωμα στην πρόσθετη διανομή 0,3 ευρώ για το τρέχον έτος, κατόπιν έγκρισης από τη ΓΣ της ΙΔΗ.

Συνολικές Πραγματοποιημένες Αποδόσεις Επενδύσεων 2021-2024



2. Αφορά το 15% των επενδύσεων σε IT, attica & BBS

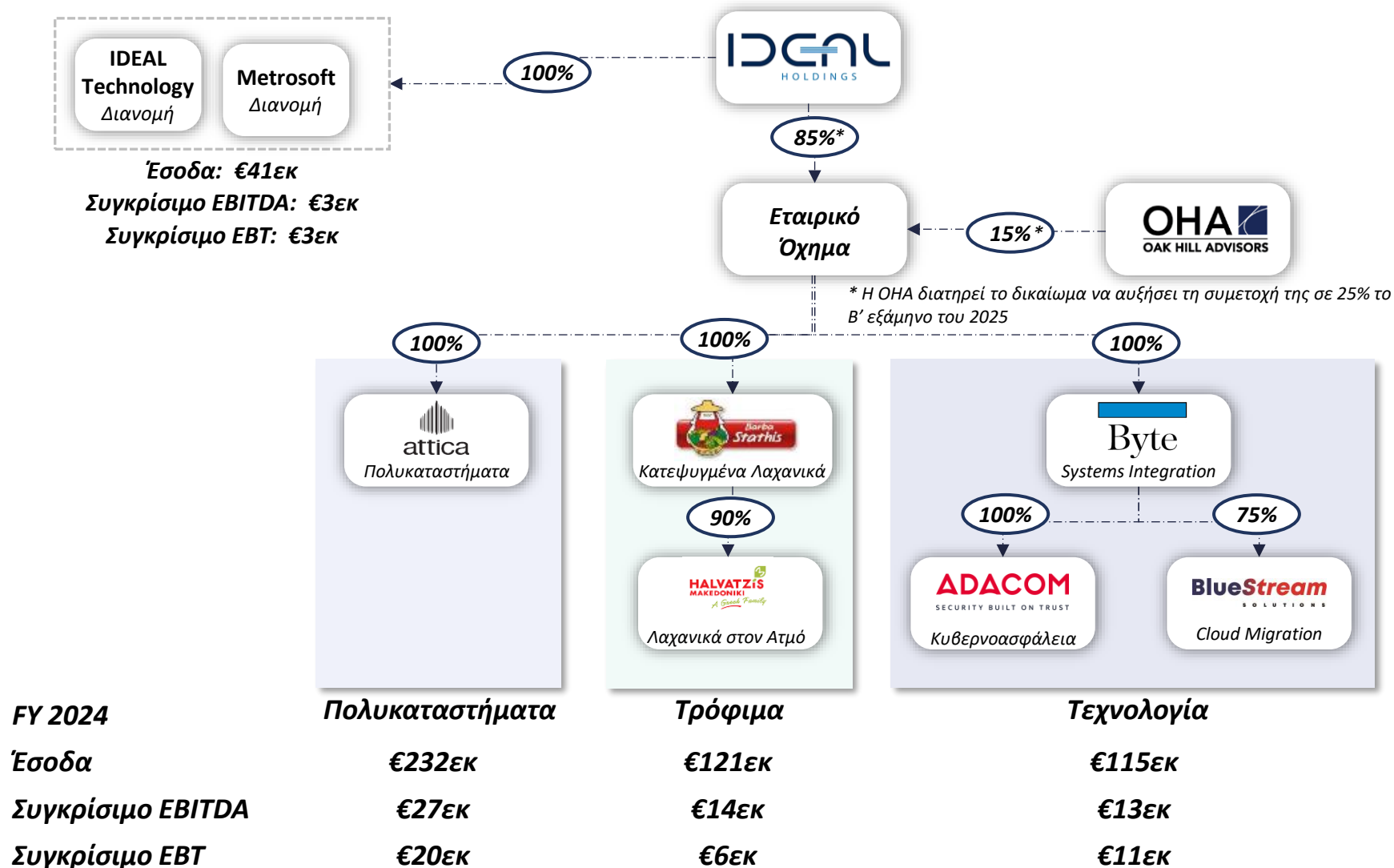
3. Το επενδυμένο κεφάλαιο αναφέρεται στα ίδια κεφάλαια και το δανεισμό σχετικά με εξαγορές που ολοκληρώθηκαν από το 2021 έως το 2024.

ii. Χρονοδιάγραμμα μετασχηματισμού

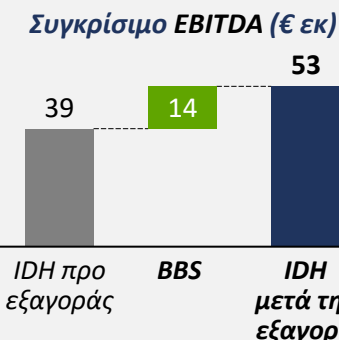
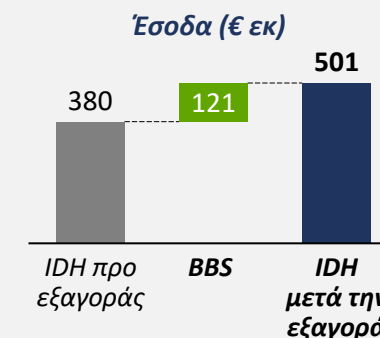


* Καταγραφή του χαρτοφυλακίου εταιριών της IDH στο τέλος της εκάστοτε οικονομικής περιόδου

iii. Δομή IDEAL Holdings & Συγκρίσιμα Οικονομικά Μεγέθη



Συμμετοχή της Μπάρμπα Στάθης στα Συγκρίσιμα Οικονομικά Μεγέθη της IDH



* Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία προέρχονται από της Οικονομικές Καταστάσεις 2024 & τα Management Accounts 2024 της IDH, με εξαίρεση τα οικονομικά στοιχεία της Μπαρμπα Στάθης, τα οποία προέρχονται αποκλειστικά από τα Management Accounts της εταιρίας

B. Επενδύσεις





Ι. Πολυκαταστήματα

ι. Παρουσίαση attica

Τα attica («ADS»), τα κορυφαία luxury πολυκαταστήματα στην Ελλάδα, αποτελούν τον απόλυτο προορισμό για τις επώνυμες μάρκες, με παρουσία σε 4 σημεία σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη.

attica City Link, Αθήνα



35,3χιλ m²

attica Golden Hall, Αθήνα



12,5χιλ m²

attica Cosmos, Θεσσαλονίκη



5,5χιλ m²

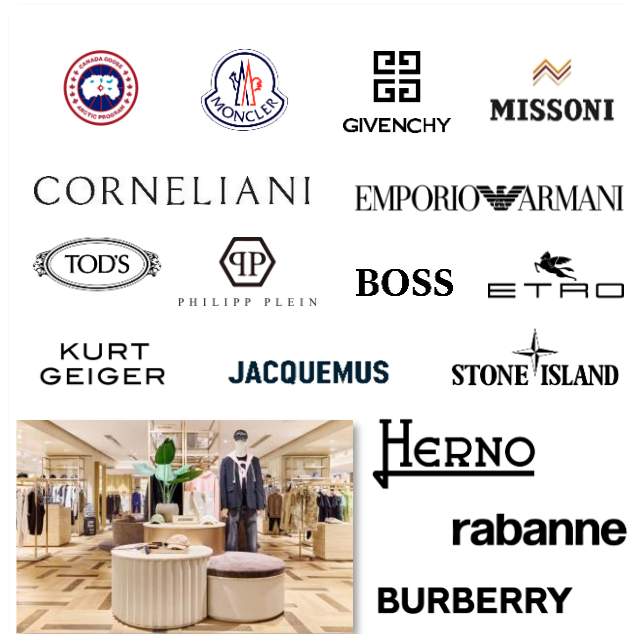
attica Tsimiski, Θεσσαλονίκη



7,5χιλ m²

attica

Μόδα



Καλλυντικά



20+ Χρόνια Παρουσίας

>6,8εκ Επισκέπτες (Φυσικά Καταστήματα)

>2,4εκ Συναλλαγές

>300 Προμηθευτές

4 Πολυκαταστήματα

>11εκ Επισκέπτες (Διαδικτυακό Κατάστημα)

>2.220 Προσωπικό¹

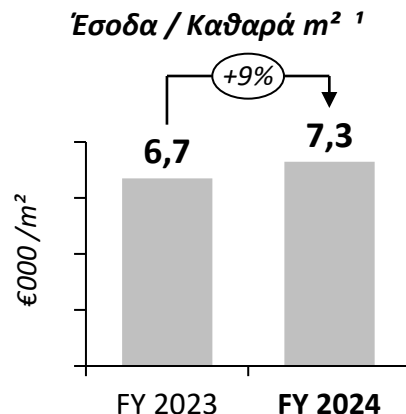
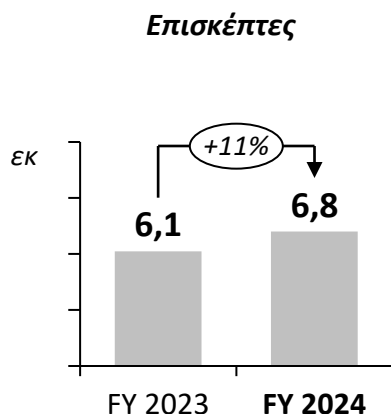
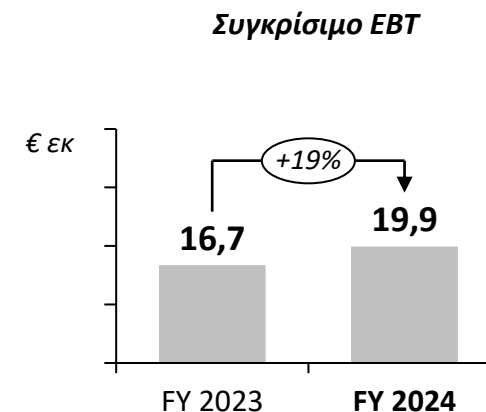
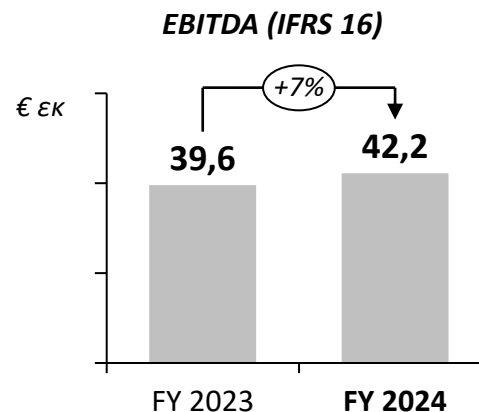
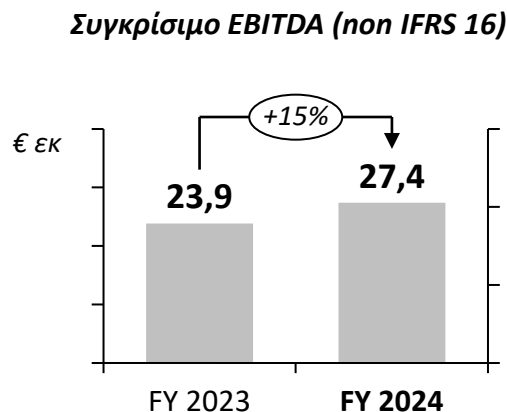
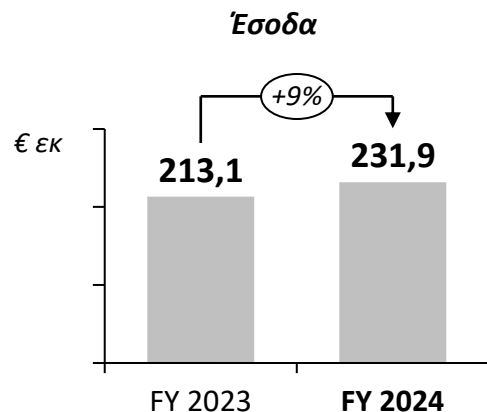
>1.100 Μάρκες

¹ Το attica διατηρεί περίπου 1.100 άτομα προσωπικό ενώ οι υπόλοιποι εργαζόμενοι αφορούν προσωπικό τρίτων προμηθευτών

* Πηγή: 2024 attica Management Reports

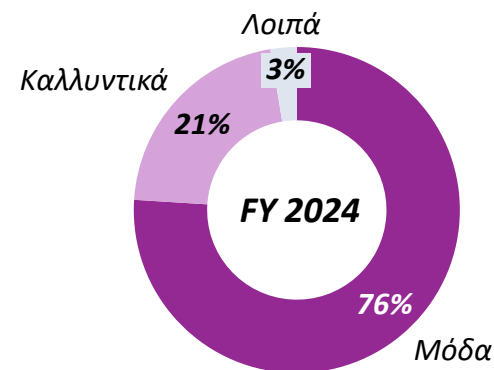
ι. attica - Συγκρίσιμα Οικονομικά Μεγέθη

Κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους 2024, το attica παρουσίασε ισχυρή ανάπτυξη της κερδοφορίας, με αύξηση **+9%** στις πωλήσεις, **+15%** στο λειτουργικό EBITDA και **+19%** στο EBT. Οι επισκέπτες του attica έφτασαν το ιστορικό υψηλό των **6,8 εκατομμυρίων** το 2024.



¹ Πωλήσεις διαιρούμενες με την Καθαρή Μισθώσιμη Επιφάνεια (NLA)

Ανάλυση Εσόδων ανά Κατηγορία Προϊόντος



* Πηγή: 2024 attica Financial Statements & Management Accounts

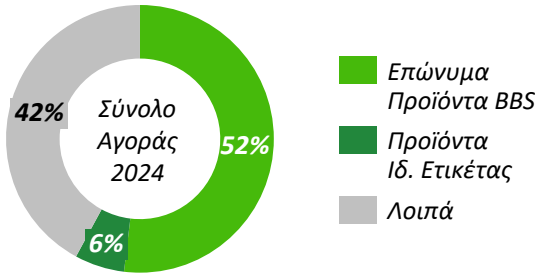
The background features a faded aerial photograph of a rural landscape with fields and trees. Overlaid on this are several semi-transparent geometric shapes: a large, light-colored circular shape on the left, and several diagonal bands of blue and green that sweep across the frame from the top left towards the bottom right. A solid dark blue vertical line is positioned on the far left edge.

II. Τρόφιμα

i. Παρουσίαση Μπάρμπα Στάθη

Η Μπάρμπα Στάθης είναι μία από τις κορυφαίες ελληνικές εταιρείες τροφίμων εδώ και 55 χρόνια. Δραστηριοποιείται στην παραγωγή καταψυγμένων λαχανικών, έτοιμων γευμάτων και φρέσκων σαλατών.

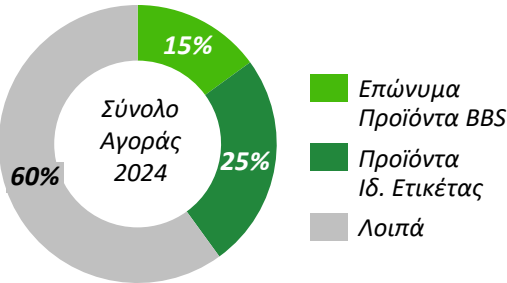
Μερίδιο Αγοράς - Καταψυγμένα Λαχανικά



Customer Awareness & Conversion rate Πελατών στα Καταψυγμένα Λαχανικά



Μερίδιο Αγοράς – Φρέσκες Σαλάτες



Νέα Προϊόντα / Νέες Κατηγορίες

A. Healthy Bowls: Δημητριακά με Λαχανικά



B. Γεύματα Φυτικής Προέλευσης (Plant-based)



*Πηγή: 2024 Circana Retail data reports

55+ Χρόνια Παρουσίας

220 Κωδικοί Προϊόντων

>20 Χώρες Εξαγωγών

>11.000 Σημεία Πώλησης

>30.000 στρ. Ελληνικής Καλλιεργίσιμης Γης

~ 600 Αγρότες

~ 1.400 Ενεργοί Προμηθευτές

20 Βραβεία το 2024

ESG Platinum Ecovadis (Top 1%)

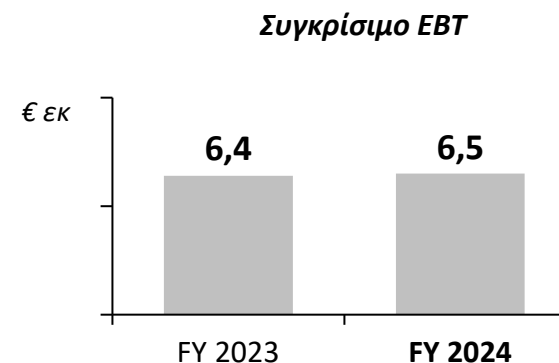
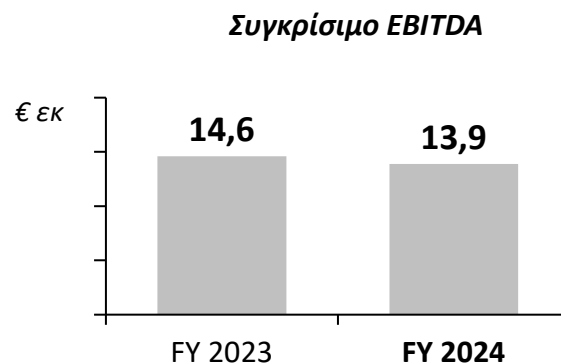
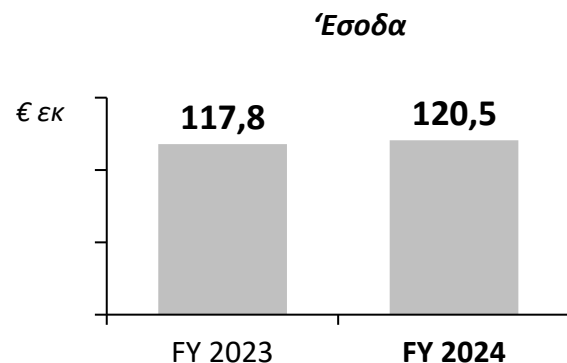
664 Εργαζόμενοι

3 Παραγωγικές Μονάδες

*Πηγή: 2024 Barba Stathis Management Reports

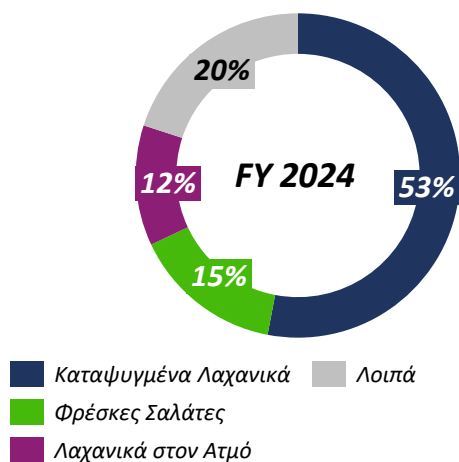
ii. Μπάρμπα Στάθης - Συγκρίσιμα Οικονομικά Μεγέθη

Το 2024, η Μπάρμπα Στάθης συνέχισε την ανοδική της πορεία διατηρώντας τα πολύ σημαντικά της μερίδια αγοράς.



Πηγή: 2024 Barba Stathis Financial Statements προσαρμοσμένα για έκτακτα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα, τον αντίκτυπο του ΔΠΧΑ 16 και χρονικές διαφορές που σχετίζονται με νέες επενδύσεις.

Ανάλυση Εσόδων ανά Κατηγορία Προϊόντος



■ Καταψυγμένα Λαχανικά ■ Λουπά
■ Φρέσκες Σαλάτες
■ Λαχανικά στον Ατμό

Πηγή: 2024 Barba Stathis Management Reports

Μερίδιο Αγοράς ανά Κατηγορία

Μονολαχανικά (25)



47%

Ανάμεικτα
Λαχανικά (7)



50%

Βιολογικά
Λαχανικά(8)



98%

Πατάτες (8)



16%

Φρέσκες
Σαλάτες (11)



15%

Ντομάτα (5)



7%

Ας μαγειρέψουμε
(18)



71%

Ρύζι με
Λαχανικά (5)



85%

Ζυμαρικά με
Λαχανικά (5)



99%

Δημητριακά με
Λαχανικά (6)



94%

Γεύματα Φυτικής
Προέλευσης (7)



17%

● Μερίδιο Αγοράς

*Πηγή: 2024 Circana Retail data reports



III. ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

ι. Παρουσίαση Κλάδου Τεχνολογίας

Ολοκληρωμένο χαρτοφυλάκιο λύσεων πληροφορικής που υποστηρίζει την ανάπτυξη των επιχειρήσεων

Byte

Ιδρύθηκε το **1983** και είναι ένας από τους μεγαλύτερους **IT System Integrators** στην Ελλάδα.

✓ "Στρατηγικές συμμαχίες με παγκόσμιους τεχνολογικούς κολοσούς, ενδεικτικά **Microsoft, Dell, IBM.**

✓ Κορυφαίος πάροχος ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής και ψηφιακών υπηρεσιών που ενισχύει τους οργανισμούς επιτρέποντας τον επιχειρηματικό μετασχηματισμό και τη δημιουργία υπεραξίας.

100%

75%

ADACOM
SECURITY BUILT ON TRUST

✓ Ιδρύθηκε το **1999** και είναι μία από τους πιο αξιόλογους συνεργάτες

στην Ελλάδα στον τομέα της Κυβερνοασφάλειας & των Ηλεκτρονικών Υπογραφών.

✓ Διεθνής παρουσία με θυγατρικές σε **Κύπρο και Μπαχρέιν** & πελάτες σε **>30 χώρες** στην EMEA.

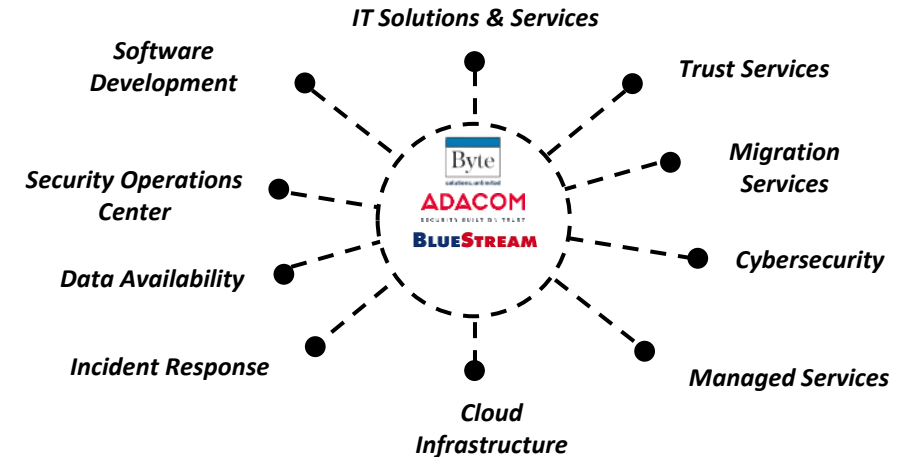
BlueStream
SOLUTIONS

✓ Ιδρύθηκε το **2008**

✓ Βραβείο "**Fastest Growing Partner in Greece**" από τη **Microsoft**

✓ Μεταξύ των μεγαλύτερων παρόχων υπηρεσιών **cloud migration** στην ελληνική αγορά πληροφορικής.

Χαρτοφυλάκιο Υπηρεσιών



Ενδεικτικό Πελατολόγιο

Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα



Δημόσιος Τομέας & Κοινωφ. Υπηρεσίες



Μεγάλες Επιχειρήσεις



Συμβασιοποιημένα Έσοδα **>€70εκ**

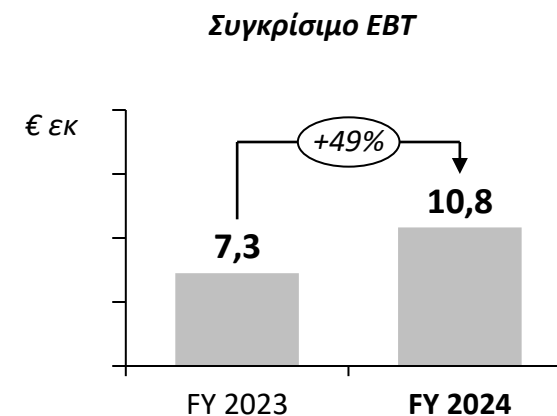
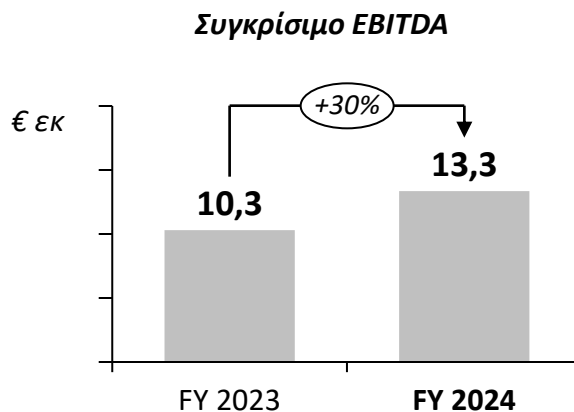
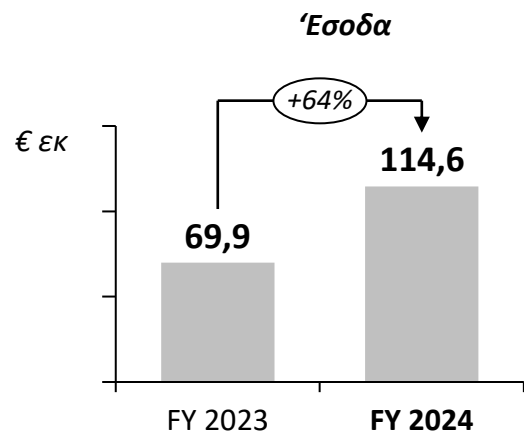
Εργαζόμενοι (FTEs) **~440**

Παρουσία σε **>30** χώρες

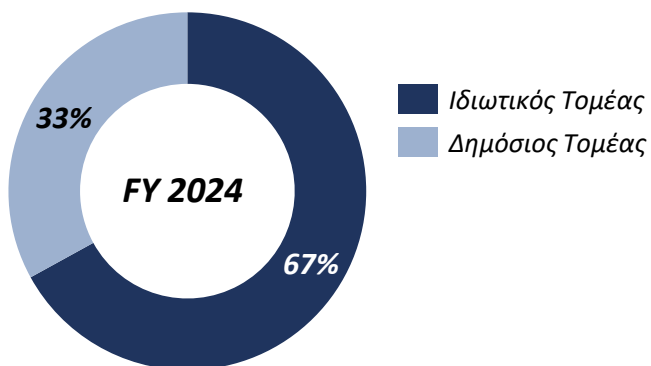
Πηγή: 2024 IT Management Reports

ii. Πληροφορική - Συγκρίσιμα Οικονομικά Μεγέθη ¹

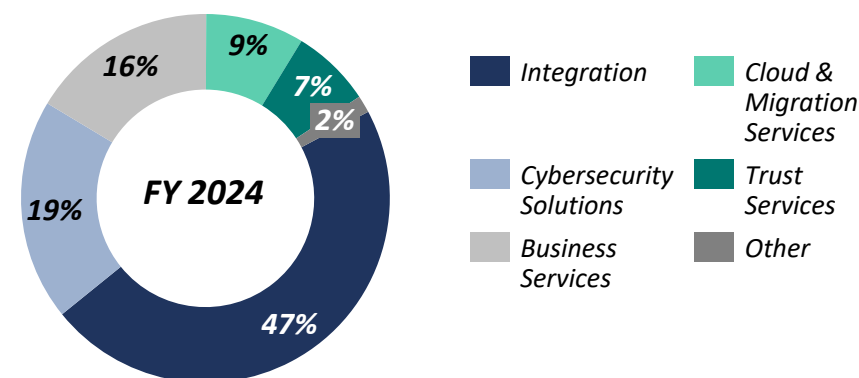
Κατά το 2024, οι εταιρείες IT παρουσίασαν σημαντική ανάπτυξη, επιτυγχάνοντας αύξηση **+64%** στις πωλήσεις, **+30%** στο λειτουργικό EBITDA και **+49%** στο EBT.



Ανάλυση Εσόδων ανά Τομέα



Ανάλυση Εσόδων ανά Υπηρεσία



¹Τα συγκρίσιμα οικονομικά στοιχεία για τον τομέα της πληροφορικής δεν περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα του κλάδου της διανομής

Source: 2024 IDH Financial Statements & Ενοποιημένα IT Management Accounts



V. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

ι. Βασικοί Όροι AMK & Χρονοδιάγραμμα

Εκδότης	IDEAL Holdings SA
Τύπος Συναλλαγής	Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (AMK)
Περίοδος Δημόσιας Προσφοράς	11 ^η Ιουνίου – 13 ^η Ιουνίου (3 Εργάσιμες Ημέρες)
Μέγιστος Αριθμός	8.000.000 νέες μετοχές ⁽¹⁾
Εύρος Τιμής Διάθεσης	€5,80 - €6,10 ανά μετοχή
Σύνολο Προσφοράς	€46.400.000 - €48.800.000
Επιστροφή Κεφαλαίου	Πρόθεση της IDH είναι οι Νέες Μετοχές να έχουν δικαίωμα επιστροφής κεφαλαίου 0,30 ευρώ/μετοχή
Κατά προτεραιότητα κατανομή στους Υφιστάμενους Μετόχους / Νέοι Επενδυτές	- Κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων - Κατά προτεραιότητα κατανομή⁽²⁾ σε υφιστάμενους μετόχους για 2,4 εκατομμύρια μετοχές - Τα υπόλοιπα 5,6 εκατομμύρια μετοχές θα κατανεμηθούν αναλογικά σε υφιστάμενους μετόχους ⁽³⁾ και νέους επενδυτές
Συντονιστές Τοποθέτησης / Σύμβουλοι Εταιρίας	Eurobank, Τράπεζα Πειραιώς
Τοποθετούντες	Alpha Bank, AXIA Ventures Group Ltd, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Optima Bank
Χρήση Κεφαλαίων	Μελλοντικές εξαγορές είτε από τον Εκδότη είτε από οποιαδήποτε από τις θυγατρικές του. Τα κεφάλαια πρέπει να διατεθούν εντός 18 μηνών.

- 1,5 εκατομμύριο ίδιες μετοχές της IDH θα ακυρωθούν, ο μέγιστος αριθμός νέων μετοχών της IDH μετά την AMK θα είναι 54,5 εκατομμύρια.
- Οι Υφιστάμενοι Μέτοχοι, οι οποίοι θα εγγραφούν στην Δημόσια Προσφορά θα δικαιούνται κατά προτεραιότητα κατανομή μέχρι ποσοστού 5,20% επί του αριθμού των μετοχών που κατέχουν κατά την Ημερομηνία Καταγραφής
- Υφιστάμενοι Μέτοχοι που έχουν εγγραφεί στη Δημόσια Προσφορά για αριθμό Νέων Μετοχών μεγαλύτερο από το ποσοστό που τους αναλογεί από την Κατά Προτεραιότητα Κατανομή.

Ιούνιος 2025

Κ	Δ	Τ	Τ	Π	Π	Σ
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30					

Ιούλιος 2025

Κ	Δ	Τ	Τ	Π	Π	Σ
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31		

Αύγουστος 2025

Κ	Δ	Τ	Τ	Π	Π	Σ
					1	2

IDH ΓΣ

Περίοδος Προσφοράς

Έναρξη Διαπραγμάτευσης

Εκτιμώμενη Ημερομηνία Επιστροφής Κεφαλαίου

Δήλωση Αποποίησης

Important Notice

This presentation has been prepared by IDEAL Holdings S.A. solely for informational purposes for its public stockholders in connection with evaluating the business, operations and financial results of IDEAL Holdings S.A. and its subsidiaries (collectively, "IDEAL"). This presentation is not and shall not be construed as an offer to purchase or sell, or the solicitation of an offer to purchase or sell any securities of IDEAL Holdings S.A. Also, this presentation does not constitute investment advice or recommendation concerning the purchase, sale or subscription to any securities of IDEAL Holding S.A. and cannot be the basis of any such an investment advice or recommendation provided by any person, recipient of this presentation or not, to other recipients or third parties.

This presentation may not be distributed, referenced, quoted or linked by website, in whole or in part, except as agreed to in writing by IDEAL Holdings S.A. The statements contained in this presentation are made as of the date of this presentation (other than financial figures, which are as of most recent quarter end), unless another time is specified in relation to them, and access to this presentation at any given time shall not give rise to any implication that there has been no change in the facts set forth in this presentation since that date.

This presentation contains certain forward-looking statements pertaining to IDEAL, including with respect to the companies managed and owned by IDEAL. Forward-looking statements relate to expectations, estimates, beliefs, projections, future plans and strategies, anticipated events or trends and similar expressions concerning matters that are not historical facts. You can identify these forward-looking statements by the use of words such as "outlook," "believe," "think," "expect," "potential," "fair", "continue," "may," "should," "seek," "approximately," "predict," "forecast", "intend," "will," "plan," "estimate," "anticipate," the negative version of these words, other comparable words or other statements that do not relate strictly to historical or factual matters.

These forward-looking statements are based on IDEAL's beliefs, assumptions and expectations, but these beliefs, assumptions and expectations can change as a result of many possible events or factors, not all of which are known to IDEAL or within its control. Due to various risks and uncertainties, actual events or results may differ materially from those reflected or contemplated in such forward-looking statements. Past performance is no guarantee of future results. All forward-looking statements speak only as of the date of this presentation. IDEAL does not undertake any obligation to update any forward-looking statements to reflect circumstances or events that occur after the date of this presentation except as required by law.

This presentation includes certain non-IFRS and other operating and performance measures. These non-IFRS measures are in addition to, and not a substitute for, measures of financial performance prepared in accordance with IFRS. While we believe that providing these non-IFRS measures is helpful to investors in assessing the overall performance of IDEAL's business, they may not include all items that are significant to an investor's analysis of our financial results.

In addition, information about factors affecting IDEAL, including a description of risks that should be considered when making a decision to purchase or sell any securities of IDEAL Holdings S.A., can be found in IDEAL Holdings S.A.'s Reports made public as applicable law requires.