

AVISO POR TRANSMISSÃO ELETRÓNICA

SUJEITO A PROIBIÇÃO ABSOLUTA DE DIVULGAÇÃO A TERCEIROS

IMPORTANTE: Antes de continuar, deve ler o aviso que se segue. O presente aviso eletrónico aplica-se ao prospeto, que inclui a nota sobre os valores mobiliários («Nota sobre os Valores Mobiliários»), o documento de registo universal («Documento de Registo Universal») e o sumário (designado «Sumário», e, juntamente com o Documento de Registo Universal e a Nota sobre os Valores Mobiliários, designado «Prospeto») emitidos pela Euronext N.V. (a «Sociedade»). Aconselha-se a leitura atenta do presente aviso antes da leitura, acesso ou qualquer outro uso do Prospeto. Ao aceder ao Prospeto, o investidor aceita ficar vinculado aos termos e condições abaixo, incluindo quaisquer alterações que lhes sejam introduzidas no futuro, de cada vez que o investidor receber qualquer informação da Sociedade em resultado desse acesso. O investidor reconhece que a presente transmissão eletrónica e a entrega do Prospeto são confidenciais e se destinam apenas a si e **aceita não enviar, reproduzir, copiar, descarregar ou publicar a presente transmissão eletrónica ou o Prospeto (por via eletrónica ou de outra forma) a qualquer outra pessoa.**

O Prospeto foi elaborado em relação: (1) à oferta pela Sociedade, através de direitos de subscrição transmissíveis («Direitos») em conformidade com uma emissão de direitos de subscrição, aos titulares elegíveis de ações ordinárias do capital da Sociedade com o valor nominal de 1,60 euros cada (designadas «Ações Ordinárias») e, juntamente com os Direitos, designados «Valores Mobiliários Oferecidos»), para subscrever em numerário Ações Ordinárias; (2) à admissão à cotação e à negociação dos Direitos na Euronext Amsterdam, um mercado regulado na aceção da Diretiva 2014/65/UE do Parlamento Europeu e do Conselho, de 15 de maio de 2014, relativa aos mercados de instrumentos financeiros e que altera a Diretiva 2002/92/CE e a Diretiva 2011/61/UE Texto relevante para efeitos do EEE («DMIF II»), pela Euronext Amsterdam N.V. («Euronext Amsterdam»); e (3) à admissão à cotação e à negociação das Ações Ordinárias a emitir no âmbito da Oferta («Ações Oferecidas») e das Ações Ordinárias emitidas ao abrigo de uma colocação privada junto da CDP Equity, integralmente detida pela Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., e da Intesa Sanpaolo S.p.A. nos seguintes mercados: (a) Euronext Paris, um mercado regulado na aceção da DMIF II, operado pela Euronext Paris S.A., e o mercado de referência das Ações Ordinárias; (b) Euronext Amsterdam; (c) Euronext Brussels, um mercado regulado na aceção da DMIF II, operado pela Euronext Brussels N.V./S.A.; e (d) Euronext Lisbon, um mercado regulado na aceção da DMIF II, operado pela Euronext Lisbon S.A. («Admissões»).

O Prospeto e a Oferta apenas se destinam e são dirigidos a pessoas dos Estados-Membros do Espaço Económico Europeu («EEE») (exceto a Bélgica, a França, os Países Baixos e Portugal) (cada um dos quais designado «Estado-Membro Relevante») que sejam "investidores qualificados" na aceção do Regulamento (UE) 2017/1129 do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de junho de 2017 (incluindo quaisquer regulamentos delegados aplicáveis) («Regulamento dos Prospetos») ou a pessoas do Reino Unido que sejam "investidores qualificados" na aceção do Regulamento dos Prospetos, uma vez que este faz parte do direito interno do Reino Unido por força da sua Lei de Saída da União Europeia de 2018 ("European Union (Withdrawal) Act 2018") (em conjunto designados «Investidores Qualificados»). No Reino Unido, o Prospeto é distribuído e dirigido apenas a Investidores Qualificados que: (1) tenham experiência profissional em questões relacionadas com investimentos que sejam abrangidos pela definição de "profissionais de investimento" do número 5 do artigo 19.º do Decreto de 2005 da Lei dos Serviços e Mercados Financeiros de 2000 (Promoção Financeira) de 2005 ("Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005") («Decreto»); (2) sejam pessoas coletivas de elevado património líquido, associações e parcerias sem personalidade jurídica, bem como administradores fiduciários de fundos fiduciários de elevado valor, tal como descrito no número 2 do artigo 49.º do Decreto; (3) a Sociedade considere, por motivos razoáveis, serem pessoas a quem se aplica o número 2 do artigo 43.º do Decreto para estes efeitos; ou (4) outras pessoas a quem o referido Prospeto possa ser legalmente comunicado (todas as pessoas referidas nas alíneas (1), (2), (3) e (4) são definidas como «Pessoas Relevantes do Reino Unido»). Qualquer investimento ou atividade de investimento a que o Prospeto se refere apenas está disponível para, e só será realizado(a) por: 1) em qualquer Estado-Membro Relevante, Investidores Qualificados; e (2) no Reino Unido, Pessoas Relevantes do Reino Unido.

A PRESENTE TRANSMISSÃO ELETRÓNICA E O PROSPETO NÃO PODERÃO SER UTILIZADOS PARA EFEITOS, OU NO ÂMBITO DE, E NÃO CONSTITUIRÃO NEM SERÃO PARTE INTEGRANTE DE, UMA OFERTA OU CONVITE DA SOCIEDADE OU EM NOME DESTA, DOS UNDERWRITERS (CONFORME DEFINIDO *INFRA*), DO AGENTE DE SUBSCRIÇÃO, COTAÇÃO E PAGAMENTO (CONFORME DEFINIDO *INFRA*) OU DOS RESPECTIVOS REPRESENTANTES PARA COMPRA DE VALORES MOBILIÁRIOS OU UMA OFERTA PARA VENDA OU EMISSÃO, OU SOLICITAÇÃO PARA COMPRA DE VALORES MOBILIÁRIOS POR QUALQUER PESSOA EM QUALQUER JURISDIÇÃO EM QUE TAIS ATOS SEJAM ILEGAIS. A DISTRIBUIÇÃO DO PROSPETO PODERÁ SER RESTRINGIDA PELA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS EM CERTAS JURISDIÇÕES. NEM O PROSPETO NEM QUALQUER PUBLICIDADE OU OUTRO MATERIAL CONEXO PODERÃO SER DISTRIBUÍDOS OU PUBLICADOS EM QUALQUER JURISDIÇÃO, EXCETO EM CIRCUNSTÂNCIAS QUE RESULTEM NO CUMPRIMENTO DA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS. NENHUM ELEMENTO DA PRESENTE TRANSMISSÃO ELETRÓNICA CONSTITUI UMA OFERTA DE VALORES MOBILIÁRIOS PARA VENDA NOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA («ESTADOS UNIDOS») OU EM QUALQUER OUTRA JURISDIÇÃO EM QUE TAL ATO SEJA ILEGAL. OS VALORES MOBILIÁRIOS NÃO FORAM NEM SERÃO REGISTRADOS AO ABRIGO DA LEI DOS VALORES MOBILIÁRIOS DOS EUA DE 1933 ("U.S. SECURITIES ACT OF 1933"), TAL COMO ALTERADA («LEI DOS VALORES MOBILIÁRIOS DOS EUA»), OU DA LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO SOBRE VALORES MOBILIÁRIOS DE QUALQUER ESTADO DOS ESTADOS UNIDOS, E NÃO PODERÃO SER OFERECIDOS NEM VENDIDOS NOS ESTADOS UNIDOS, EXCETO A PESSOAS QUE SE ACREDITE RAZOAVELMENTE SEREM COMPRADORES INSTITUCIONAIS QUALIFICADOS COM BASE NA REGRA 144-A DA LEI DOS VALORES MOBILIÁRIOS DOS EUA OU NOS TERMOS DE OUTRA ISENÇÃO DOS REQUISITOS DE REGISTO DA LEI DOS VALORES MOBILIÁRIOS DOS EUA OU NUMA TRANSAÇÃO NÃO ABRANGIDA POR ESTA LEI. AS AÇÕES OFERECIDAS NÃO FORAM APROVADAS NEM DESAPROVADAS PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS E DE CÂMBIO DOS EUA ("U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION"), POR QUALQUER COMISSÃO ESTATAL DE VALORES MOBILIÁRIOS DOS ESTADOS UNIDOS OU POR QUALQUER OUTRA AUTORIDADE REGULADORA DOS ESTADOS UNIDOS, NEM FORAM O MÉRITO DA OFERTA OU A PRECISÃO OU ADEQUAÇÃO DO PROSPETO SUJEITOS A CONFIRMAÇÃO OU APROVAÇÃO POR PARTE DE QUALQUER UMA DAS AUTORIDADES REFERIDAS ACIMA. QUALQUER DECLARAÇÃO EM CONTRÁRIO CONSTITUI UMA INFRAÇÃO PENAL NOS ESTADOS UNIDOS.

A PRESENTE TRANSMISSÃO ELETRÓNICA E O PROSPETO SÃO CONFIDENCIAIS E NÃO PODERÃO SER ENVIADOS, PUBLICADOS OU DISTRIBUÍDOS A QUALQUER OUTRA PESSOA NEM SER REPRODUZIDOS POR QUALQUER FORMA. NÃO SE AUTORIZA QUALQUER ENVIO, PUBLICAÇÃO, REDISTRIBUIÇÃO OU REPRODUÇÃO DA PRESENTE TRANSMISSÃO ELETRÓNICA OU DO PROSPETO, NO TODO OU EM PARTE. O INCUMPRIMENTO DA PRESENTE DIRETIVA PODE RESULTAR NUMA VIOLAÇÃO DA LEGISLAÇÃO E DA REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEIS.

Confirmação da declaração do investidor: A presente transmissão eletrónica e o Prospeto são entregues ao investidor no pressuposto de que este declara à Sociedade e à BofA Securities, ao Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, ao HSBC Continental Europe e à J.P. Morgan AG, os "joint global coordinators" para a Oferta, ao ABN AMRO Bank N.V., ao BNP Paribas, à Intesa Sanpaolo S.p.A., à Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A., à Société Générale, à UniCredit Bank AG, Milan Branch e ao ING Bank N.V., os "joint bookrunners" para a Oferta e ao Crédit Industriel et Commercial S.A., o "joint lead manager" para a Oferta (em conjunto designados «Underwriters») que: (1) compreendeu e concordou com os termos aqui estabelecidos e que é uma pessoa elegível para receber a presente transmissão eletrónica e o Prospeto; (2) dá o seu consentimento à entrega por via eletrónica; (3) é (a) uma pessoa que se encontra fora dos Estados Unidos (conforme definido no Regulamento S nos termos da Lei dos

Valores Mobiliários dos EUA) ou (b) um comprador institucional qualificado («**CIQ**») (conforme definido na Regra 144A nos termos da Lei dos Valores Mobiliários dos EUA) que se encontra nos Estados Unidos e que está a adquirir valores mobiliários por sua própria conta e/ou por conta de outro CIQ; (4) caso esteja num Estado-Membro Relevante: (a) é um Investidor Qualificado; e (b) as Ações Oferecidas adquiridas pelo investidor na Oferta não foram adquiridas de forma não discricionária em nome de qualquer pessoa em circunstâncias que possam constituir ou dar origem a uma oferta pública de quaisquer valores mobiliários que não a sua oferta ou revenda em qualquer Estado-Membro Relevante, nem foram adquiridas com vista à sua oferta ou revenda a qualquer pessoa nas circunstâncias referidas; (5) caso esteja no Reino Unido, é uma Pessoa Relevante do Reino Unido; e (6) caso esteja fora do EEE, do Reino Unido e dos Estados Unidos (e se os endereços de correio eletrónico que forneceu e através dos quais o Prospeto foi entregue não estiverem localizados nas referidas jurisdições), é uma pessoa a quem o Prospeto possa ser legalmente entregue de acordo com a legislação e a regulamentação da jurisdição em que se encontra.

O Prospeto foi-lhe disponibilizado em formato eletrónico. Recorda-se o investidor de que os documentos transmitidos através deste suporte poderão ser alterados ou modificados durante o processo de transmissão eletrónica e, conseqüentemente, nem a Sociedade, os Underwriters, o Agente de Subscrição, Cotação e Pagamento nem qualquer das respetivas afiliadas, administradores, dirigentes, trabalhadores ou agentes admitem qualquer tipo de responsabilidade relativamente a qualquer diferença entre o Prospeto distribuído em formato eletrónico e uma versão impressa. Ao aceder ao Prospeto o investidor consente em recebê-lo em formato eletrónico. Só será disponibilizada ao investidor uma cópia impressa do Prospeto mediante pedido. Recorda-se o investidor de que o Prospeto lhe foi disponibilizado unicamente com base no facto de ser uma pessoa a quem o Prospeto pode ser legalmente entregue para ficar na sua posse, em conformidade com a legislação e a regulamentação da jurisdição em que o investidor se encontra ou em que reside, sendo que o Investidor não pode nem está autorizado a entregar o Prospeto, por via eletrónica ou outra, a qualquer outra pessoa.

Restrição: Nenhuma medida foi ou será tomada em qualquer jurisdição pela Sociedade, pelos Underwriters ou pelo Agente de Subscrição, Cotação e Pagamento que possa permitir: (1) uma oferta pública das Ações Oferecidas fora da Bélgica, França, Países Baixos e Portugal; ou (2) a posse, circulação ou distribuição do Prospeto ou de qualquer outro material relacionado com a Sociedade ou com as Ações Oferecidas, sempre que seja necessária uma medida para esse efeito. Conseqüentemente, as Ações Oferecidas não poderão ser oferecidas nem vendidas, direta ou indiretamente, e o Prospeto ou qualquer outro material da Oferta ou publicidade relacionada com as Ações Oferecidas não poderão ser distribuídos ou publicados, em ou a partir de qualquer jurisdição, exceto em conformidade com a legislação e a regulamentação aplicáveis dessa jurisdição. As pessoas que venham a estar na posse do Prospeto deverão informar-se e respeitar quaisquer destas restrições, incluindo as restrições de venda descritas em «*Restrições de Venda e Transmissão*» na Nota sobre os Valores Mobiliários. Qualquer incumprimento dessas restrições poderá constituir uma violação da legislação ou da regulamentação sobre valores mobiliários das jurisdições em questão.

Não será feita qualquer declaração ou dada qualquer garantia, de forma expressa ou implícita, nem será aceite qualquer responsabilidade por ou em nome dos Underwriters, do Agente de Subscrição, Cotação e Pagamento ou de qualquer das respetivas afiliadas ou representantes, ou dos respetivos administradores, dirigentes ou trabalhadores ou de qualquer outra pessoa («**Pessoas Relevantes**») quanto à exatidão, imparcialidade ou completude das informações ou opiniões contidas no Prospeto, ou nele incorporadas por remissão. Nenhuma informação do Prospeto, ou nele incorporada por remissão, é ou será invocada como promessa ou declaração por qualquer das Pessoas Relevantes com respeito ao passado ou ao futuro. Nenhuma das Pessoas Relevantes em qualquer das respetivas qualidades relacionadas com as Admissões e/ou a Oferta assume qualquer tipo de responsabilidade pelo conteúdo do Prospeto ou por quaisquer outras declarações feitas, ou supostamente feitas, por si ou em seu nome relacionadas com a Sociedade, a Sociedade e as suas subsidiárias na aceção do artigo 2:24b do Código Civil Neerlandês («*Burgerlijk Wetboek*») à data do Sumário, das Admissões, da Oferta ou dos Valores Mobiliários Oferecidos. Conseqüentemente, cada Pessoa Relevante recusa, na medida máxima permitida pela legislação e pela regulamentação aplicáveis, toda e qualquer responsabilidade, trate-se de responsabilidade civil extracontratual, responsabilidade civil contratual ou outro tipo de responsabilidade, que a Pessoa Relevante possa ter em relação ao Prospeto e/ou a qualquer outra declaração desse tipo. O disposto do parágrafo anterior não inviabiliza a responsabilidade, caso exista, que possa ser atribuída às Pessoas Relevantes por força de qualquer regime regulamentar de uma jurisdição em que a exclusão da responsabilidade ao abrigo do regime regulamentar em questão seja ilegal, nula ou inaplicável.

Cada um dos Underwriters e o Agente de Subscrição, Cotação e Pagamento atuam exclusivamente por conta da Sociedade e de mais nenhuma entidade no que respeita às Admissões e/ou à Oferta. Nenhum deles considerará qualquer outra pessoa (seja ou não um destinatário do Prospeto) como seu cliente no que respeita às Admissões ou à Oferta nem será responsável perante outra pessoa que não seja a Sociedade por facultar as proteções prestadas aos seus clientes ou por prestar aconselhamento em relação às Admissões, à Oferta ou a qualquer transação ou diligência referida no Prospeto.

O investidor é responsável por proteger o Prospeto contra vírus e outros itens de natureza destrutiva, bem como contra quaisquer modificações e divulgações. O investidor suporta o risco da receção do Prospeto por transmissão eletrónica, sendo o Investidor igualmente responsável por tomar precauções com vista a assegurar que o Prospeto está livre de vírus e outros itens de natureza destrutiva.



EURONEXT

Euronext N.V.

(sociedade anónima (*naamloze vennootschap*) constituída ao abrigo do direito neerlandês, com sede social (*statutaire zetel*) em Amesterdão, Países Baixos)

SUMÁRIO

Secção A - Introdução e Avisos

O presente sumário («**Sumário**») deve ser interpretado como uma introdução ao Prospeto (conforme definido *infra*) relativamente: (1) à oferta («**Oferta**») da Euronext N.V. («**Sociedade**»), através de direitos de subscrição transmissíveis («**Direitos**»), aos titulares elegíveis de ações ordinárias do capital da Sociedade com o valor nominal de 1,60 euros cada («**Ações Ordinárias**») para subscrever em numerário Ações Ordinárias; (2) à admissão à cotação e à negociação dos Direitos na Euronext Amsterdam, um mercado regulado operado pela Euronext Amsterdam N.V. («**Euronext Amsterdam**»); e (3) à admissão à cotação e à negociação de Ações Ordinárias a emitir no âmbito da Oferta (designadas «**Ações Oferecidas**») e, em conjunto com os Direitos, designados «**Valores Mobiliários Oferecidos**») e das Ações Ordinárias emitidas à CDP Equity, integralmente detida pela Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. («**CDP Equity**»), e à Intesa Sanpaolo S.p.A. («**Intesa Sanpaolo**»), ao abrigo de uma colocação privada («**Colocação Privada**») na: (a) Euronext Paris, um mercado regulado operado pela Euronext Paris S.A. («**Euronext Paris**») e o mercado de referência das Ações Ordinárias; (b) Euronext Amsterdam; (c) Euronext Brussels, um mercado regulado operado pela Euronext Brussels N.V./S.A. («**Euronext Brussels**»); e (4) Euronext Lisbon, um mercado regulado operado pela Euronext Lisbon S.A. («**Euronext Lisbon**») e, em conjunto com a Euronext Paris, a Euronext Amsterdam e a Euronext Brussels, designadas «**Bolsas da Oferta de Direitos**») («**Admissões**»). As Ações Oferecidas são inicialmente oferecidas aos detentores elegíveis de Ações Ordinárias («**Acionistas**») proporcionalmente às suas participações, sem prejuízo das disposições legais e regulamentares aplicáveis em matéria de valores mobiliários e nos termos estabelecidos na Nota sobre os Valores Mobiliários (conforme definido *infra*). Para esse efeito, são conferidos Direitos aos Acionistas à Data do Registo (conforme definido *infra*), que lhes permitirão subscrever em numerário Ações Oferecidas a um preço de emissão de €59,65 por cada Ação Oferecida («**Preço de Emissão**»), desde que sejam Pessoas Elegíveis (conforme definido *infra*). Qualquer decisão de investimento nos Valores Mobiliários Oferecidos deverá ser baseada numa consideração pelo investidor do Prospeto no seu todo. Um investidor pode perder a totalidade ou parte do capital investido. Quando um pedido relativo às informações contidas no Prospeto for apresentado num tribunal, o investidor autor da ação judicial poderá, nos termos da legislação nacional aplicável, ter de suportar os custos da tradução do Prospeto antes do início do processo judicial. A responsabilidade civil só é atribuída às pessoas que tenham apresentado o Sumário, incluindo a respetiva tradução, mas apenas quando o Sumário for enganador, impreciso ou incoerente, quando lido em conjunto com as outras partes do Prospeto, ou quando não fornecer, quando lido em conjunto com as outras partes do Prospeto, informações fundamentais para auxiliar os investidores a considerar se devem investir nos Valores Mobiliários Oferecidos.

A autoridade competente que aprova o Prospeto é a Autoridade Neerlandesa dos Mercados Financeiros («*Stichting Autoriteit Financiële Markten*», a **AFM**). O endereço da AFM é Vijzelgracht 50, 1017 HS Amesterdão, Países Baixos. O seu número de telefone é o +31 (0)20 797 2000 e o seu sítio Web é www.afm.nl. O presente Sumário deve ser lido em conjunto com os seguintes documentos (todos disponíveis no sítio Web da Sociedade (www.euronext.com): (1) o documento universal de registo, datado de 30 de março de 2021, relativo ao exercício da Sociedade encerrado a 31 de dezembro de 2020 («**Documento de Registo Universal**»); e (2) a nota sobre os valores mobiliários datada de 29 de abril de 2021 («**Nota sobre os Valores Mobiliários**») e, em conjunto com o Sumário e o Documento de Registo Universal, designados «**Prospeto**»). O presente Sumário, em conjunto com a Nota sobre os Valores Mobiliários e o Documento de Registo Universal, constitui um prospeto para efeitos do Regulamento (UE) 2017/1129 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 14 de junho de 2017 (incluindo quaisquer regulamentos delegados relevantes, designado «**Regulamento dos Prospetos**»), e foi elaborado em conformidade com o mesmo. O Documento de Registo Universal contém informações, designadamente, sobre o **Grupo Euronext** (sendo a Sociedade e as suas subsidiárias consolidadas, excluindo o Grupo Borsa Italiana (conforme definido *infra*), incluindo as informações financeiras relativas ao exercício encerrado a 31 de dezembro de 2020 e as informações financeiras combinadas *pro forma* não auditadas («**Informações Financeiras Combinadas Pro Forma**»). A Nota sobre os Valores Mobiliários contém informações, designadamente, sobre a Oferta, a Combinação (conforme definido *infra*), o Grupo Combinado (tal como definido abaixo) e o Grupo Borsa Italiana (conforme definido *infra*). O Prospeto foi aprovado como um prospeto para efeitos do Regulamento dos Prospetos pela AFM, e apresentado junto desta, enquanto autoridade competente nos termos do Regulamento dos Prospetos, a 29 de abril de 2021. A AFM notificou o Prospeto à Autoridade belga dos Serviços e Mercados Financeiros, à Autoridade francesa dos Mercados Financeiros («*Autorité des Marchés Financiers*») e à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários portuguesa para efeitos do regime de passaporte, em conformidade com o Regulamento dos Prospetos.

O presente Sumário tem data de 29 de abril de 2021.

Secção B - Principais Informações sobre o Emitente

Quem é o emitente dos valores mobiliários?

Domicílio e Forma Jurídica. A Sociedade é a emitente dos Valores Mobiliários Oferecidos e a sua denominação jurídica e comercial é Euronext N.V. A Sociedade é uma sociedade anónima («*naamloze vennootschap*»), constituída e em atividade ao abrigo do direito neerlandês. O endereço da Sociedade é Beursplein 5, 1012 JW Amesterdão, Países Baixos, o seu número de telefone é o +31 (0)20 721 44 44 e o seu sítio Web é www.euronext.com. A Sociedade está registada no Registo Comercial da Câmara de Comércio («*Handelsregister van de Kamer van Koophandel*») sob o número 60234520 e o seu identificador de entidade jurídica («**LEI**») é o 724500QJ4QSZ3H9QU415.

Atividades Principais. A Sociedade, juntamente com as suas subsidiárias, na aceção do artigo 2:24b do Código Civil neerlandês («*Burgerlijk Wetboek*»), à data do presente Sumário (incluindo o Grupo Borsa Italiana (conforme definido *infra*)) («**Grupo Combinado**») constitui um grupo pan-europeu de infraestruturas de mercado, que oferece uma gama diversificada de produtos e serviços e que combina mercados acionistas, mercados de títulos, valores mobiliários de rendimento fixo e de derivados transparentes e eficientes em Amesterdão, Bruxelas, Dublin, Lisboa, Milão, Oslo e Paris. As atividades do Grupo Combinado incluem cotação de títulos, dívidas, fundos e fundos de índices, serviços a empresas e investidores, operações de dinheiro, operações com divisas estrangeiras, operações com derivados, operações de energia, serviços avançados de dados, serviços pós-negociação, bem como soluções tecnológicas.

Acionistas Principais. À data do presente Sumário, e depois da conclusão da Colocação Privada, o capital social emitido pela Sociedade inclui:

Acionista(s) à data do presente Sumário	Número de Ações Ordinárias	% do Capital Social Emitido	% dos Direitos de Voto
Acionistas de Referência	21.335.000	27,85	27,97
ABN AMRO Bank N.V. através da sua subsidiária ABN AMRO Participations Fund I B.V.	385.000	0,50	0,50
Caisse des dépôts et consignations ⁽¹⁾⁽²⁾	5.600.000	7,31	7,34
CDP Equity ⁽¹⁾⁽²⁾	5.600.000	7,31	7,34
Euroclear S.A./N.V. ⁽¹⁾⁽²⁾	5.600.000	7,31	7,34
Intesa Sanpaolo	1.000.000	1,31	1,31

Acionista(s) à data do presente Sumário	Número de Ações Ordinárias	% do Capital Social Emitido	% dos Direitos de Voto
Société Fédérale de Participations et d'Investissement/Federale Participatie - en Investeringsmaatschappij	3.150.000	4,11	4,13
Ações próprias	334.265	0,44	0,00
Trabalhadores	111.183	0,15	0,15
Ações livres ("free float")	54.819.552	71,57	71,88
Amundi Asset Management ⁽¹⁾⁽²⁾	2.120.044	2,77	2,78
Blackrock, Inc. ⁽¹⁾⁽²⁾	1.902.343	2,48	2,70
Capital Research and Management Company ⁽¹⁾⁽²⁾	0	0,00	4,56
Massachusetts Financial Services Company ⁽¹⁾⁽²⁾	3.598.305	4,70	6,31
Total	76.600.000	100	100

Notas:

- (1) Com base no número de ações declaradas na última notificação de transparência e no momento da mesma, nos termos da Lei neerlandesa sobre Supervisão Financeira ("Wet op het financieel toezicht") («LSF Neerlandesa»), apresentada à AFM.
- (2) Esta pessoa tem um interesse direto ou indireto no capital social ou nos direitos de voto da Sociedade que é suscetível de notificação ao abrigo da LSF Neerlandesa. Embora cada Ação Ordinária dê ao seu detentor direito a emitir um voto em Assembleia Geral, as notificações apresentadas à AFM mostram uma diferença entre a percentagem de participação no capital e a percentagem de direitos de voto, que não está relacionada com o número de Ações Ordinárias detidas por um Acionista. As notificações apresentadas à AFM não explicam essas diferenças.

A ação prioritária no capital da Sociedade com o valor nominal de 1,60 euros («Participação Prioritária») não se encontra emitida à data do presente Sumário.

Espera-se que, na Data de Liquidação (conforme definido *infra*), o capital social emitido pela Sociedade inclua, partindo do princípio de que: (1) a Caisse des dépôts et consignations, ABN AMRO Participations Fund I B.V., BNP Paribas Fortis SA/NV, a CDP Equity e a Intesa Sanpaolo («Acionistas Comprometidos») exercem todos os Direitos que lhes são conferidos e subscrevem e pagam as Ações Oferecidas que lhes são consequentemente emitidas; (2) a Intesa Sanpaolo adquire Ações Oferecidas a fim de aumentar a sua participação acionista na Sociedade para cerca de 1,5% à Data de Liquidação; (3) a Euroclear S.A./N.V. («Euroclear») e a Société Fédérale de Participations et d'Investissement/Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij («SFPI-FPIM») aumentam a sua participação em 806.478 Ações Oferecidas, em resultado do Tail-Swallow (como definido abaixo) assumindo que irão proceder à alienação de ações ex-direitos ao preço teórico ex-direitos das Ações Oferecidas de forma a exercer a totalidade dos seus direitos de subscrição e desconsiderando os custos de transação relacionados; e (4) nenhum outro Acionista existente subscreve Ações Oferecidas:

Acionistas na Data de Liquidação (sujeito aos pressupostos acima)	Número de Ações Ordinárias	% do Capital Social Emitido	% dos Direitos de Voto
Acionistas de Referência	27.175.478	25,37	25,45
ABN AMRO Bank N.V. através da sua subsidiária ABN AMRO Participations Fund I B.V. ⁽¹⁾	539.000	0,50	0,50
Caisse des dépôts et consignations ⁽¹⁾	7.840.000	7,32	7,34
CDP Equity ⁽¹⁾⁽²⁾	7.840.000	7,32	7,34
Euroclear S.A./N.V. ⁽²⁾	6.116.146	5,71	5,73
Intesa Sanpaolo ⁽¹⁾	1.400.000	1,31	1,31
Société Fédérale de Participations et d'Investissement/Federale Participatie - en Investeringsmaatschappij	3.440.332	3,21	3,22
Ações próprias	334.265	0,31	0,00
Trabalhadores	111.183	0,10	0,10
Ações livres ("free float")	79.485.368	74,21	74,44
Amundi Asset Management ⁽²⁾	2.120.044	1,98	1,99
Blackrock, Inc. ⁽²⁾	1.902.343	1,78	1,93
Capital Research and Management Company ⁽²⁾	0	0,00	3,26
Massachusetts Financial Services Company ⁽²⁾	3.598.305	3,36	4,51
Total	107.106.294	100	100

Nota:

- (1) Esta pessoa comprometeu-se perante a Sociedade a exercer todos os Direitos que lhe são conferidos e a subscrever e pagar as Ações Oferecidas que lhe forem emitidas em resultado disso. Além disso, a Intesa Sanpaolo pode (sem qualquer obrigação de o fazer) aumentar a sua participação acionista na Sociedade durante a Oferta e até um máximo de 1,5% das Ações Ordinárias emitidas.
- (2) Espera-se que esta pessoa tenha uma participação direta ou indireta no capital social ou nos direitos de voto da Sociedade que seja suscetível de notificação ao abrigo da LSF Neerlandesa. Embora cada Ação Ordinária dê ao seu detentor direito a emitir um voto em Assembleia Geral, as notificações apresentadas à AFM mostram uma diferença entre a percentagem de participação no capital e a percentagem de direitos de voto, que não está relacionada com o número de Ações Ordinárias detidas por um Acionista. As notificações apresentadas à AFM não explicam essas diferenças.
- (3) Este é o número de ações próprias à data deste Sumário. Este número pode variar em resultado de transações de Ações Ordinárias conduzidas pelo fornecedor de liquidez ("liquidity provider") em nome da Sociedade nos termos do contrato de liquidez ("liquidity contract") existente. A Euroclear e a SFPI-FPIM (respetivamente detentoras de Ações Ordinárias que representam aproximadamente 7,3% e 4,1% das Ações Ordinárias emitidas à data deste Sumário e após a conclusão da Colocação Privada) pretendem participar na Oferta numa base "cash-neutral", através da venda de Direitos ou Ações Ordinárias (incluindo, para evitar dúvidas, Ações Ordinárias ex-titularidade de Direitos) com o objetivo de obter receitas suficientes em dinheiro (menos custos e despesas e quaisquer impostos resultantes de tais vendas) («Produto Líquido») para financiar o custo de subscrição das Ações da Oferta («Tail-Swallow») e comprometeram-se com a Sociedade a aplicar o Produto Líquido do Tail-Swallow e a subscrever e pagar as Ações da Oferta através do exercício dos Direitos que lhes foram concedidos, em cada caso apenas na medida em que o Produto Líquido seja tal que a subscrição de Ações da Oferta na Oferta não resulte num excedente ou défice de caixa para a Euroclear e a SFPI-FPIM (em cada caso, depois de ter em conta os custos, despesas e impostos) relativamente à Oferta, ou quaisquer transações relacionadas com a Oferta.

Membros do Conselho de Administração. Os membros do conselho de administração da Sociedade («Conselho de Administração») são Stéphane Boujnah (Administrador Executivo e Presidente), Øivind Amundsen, Daryl Byrne, Delphine d'Amarzit,¹ Georges Lauchard, Chris Topple, Isabel Ucha, Simone Huis in 't Veld e Vincent van Dessel. O Diretor Executivo da Borsa Italiana S.p.A. («Borsa Italiana») integrará o Conselho de Administração e participará em todas as decisões a nível do grupo.²

Auditor Independente. A Ernst & Young Accountants LLP é o auditor independente da Sociedade.

Quais são as Principais Informações Financeiras sobre o Emitente?

Informações Financeiras Seleccionadas relativas ao Grupo Euronext. Os quadros que se seguem apresentam a demonstração do rendimento integral, o balanço, a demonstração dos fluxos de caixa e outros dados financeiros do Grupo Euronext às datas e relativamente aos períodos indicados. As informações financeiras

¹ Sujeito a aprovações regulamentares e de acionistas.

² Sujeito a aprovações regulamentares e de acionistas.

selecionadas de seguida enunciadas foram extraídas das demonstrações financeiras consolidadas e auditadas do Grupo Euronext referentes e relativas aos exercícios financeiros («EF») encerrados a 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018 e respetivas notas, incluindo um sumário das políticas contabilísticas relevantes e outras informações explicativas («**Demonstrações Financeiras Consolidadas**») e do Comunicado Relativo ao Primeiro Trimestre de 2021 (conforme definido abaixo).

Demonstração de Resultados Consolidada

	Em relação ao EF encerrado a 31 de dezembro			Para o período de três meses encerrado a 31 de março	
	2020	2019	2018	2021	2020
<i>Em milhares de euros (exceto dados por ação)</i>					
Receitas	884.318	679.108	615.033	249.192	236.791
Total da receita	884.318	679.108	615.033	249.192	236.791
Salários e prestações a trabalhadores	(198.970)	(153.145)	(118.488)	(55.744)	(43.815)
Depreciações e amortizações	(57.776)	(43.676)	(23.400)	(16.001)	(12.852)
Outras despesas operacionais	(165.300)	(126.543)	(142.295)	(44.704)	(42.929)
Lucros operacionais antes de elementos excepcionais	462.272	355.744	330.850	132.743	137.195
Elementos excepcionais	(17.330)	(21.871)	(21.474)	(3.586)	(1.117)
Lucros operacionais	444.942	333.873	309.376	129.157	136.078
Custos financeiros	(17.262)	(11.851)	(5.481)	(6.837)	(3.855)
Varição do justo valor dos passivos financeiros	263	(13.275)	(3.200)	-	(229)
Outras receitas/(despesas) líquidas de financiamento	4.199	7.711	3.421	2.049	2.102
Resultados de investimentos em capitais próprios	1.646	7.270	5.984	9.162	(2)
Parte dos lucros/(perdas) líquidos de associadas e empreendimentos conjuntos (“ <i>joint ventures</i> ”) contabilizada usando o método da equivalência patrimonial, e respetivas imparidades	8.916	1.844	1.612	2.587	2.124
Lucros antes do imposto sobre o rendimento	442.704	325.572	311.712	136.118	136.218
Despesas do imposto sobre o rendimento	(122.157)	(100.294)	(94.084)	(37.247)	(38.331)
Lucros do período	320.547	225.278	217.628	98.871	97.887
Lucros atribuíveis a:					
Proprietários da sociedade-mãe	315.484	221.966	215.968	98.199	96.060
Participações sem controlo	5.063	3.312	1.660	672	1.827
Resultados por ação básicos	4,53	3,19	3,10	1,41	1,38
Resultados por ação diluídos	4,51	3,17	3,09	1,40	1,37

Demonstração Consolidada do Rendimento Integral

	Em relação ao EF encerrado a 31 de dezembro			Para o período de três meses encerrado a 31 de março	
	2020	2019	2018	2021	2020
<i>Expresso em milhares de euros</i>					
Lucros do período	320.547	225.278	217.628	98.871	97.887
Outro rendimento integral					
Elementos que poderão ser reclassificados como lucros ou perdas:					
Diferenças cambiais sobre a transposição de unidades operacionais estrangeiras	(62.419)	(2.206)	5.963	45.022	(114.709)
Impacto do imposto sobre o rendimento nas diferenças cambiais na transposição de unidades operacionais estrangeiras	5.717	-	-	(5.295)	9.282
Elementos que não serão reclassificados como lucros ou perdas:					
Variação do valor dos investimentos em capitais próprios pelo justo valor através de outro rendimento integral	9.226	12.500	35.399	(416)	2.626
Impacto do imposto sobre o rendimento na variação do valor dos investimentos em capitais próprios pelo justo valor através de outro rendimento integral	(3.384)	(2.159)	(5.529)	152	-
Novas medições das obrigações de benefícios pós-emprego	(1.537)	(1.410)	1.677	-	-
Impacto do imposto sobre o rendimento nas novas medições das obrigações de benefícios pós-emprego	339	(223)	(67)	-	-
Outro rendimento integral do período, líquido de impostos	(52.058)	6.502	37.443	39,463	(102,801)
Total do rendimento integral do período	268.489	231.780	255.071	138,334	(4,914)
Rendimento integral atribuível a:					
Proprietários da sociedade-mãe	264.666	228.294	253.348	136.727	(3.936)
Participações sem controlo	3.823	3.486	1.723	1.607	(978)

Balanço Consolidado

	A 31 de dezembro			A 31 de março
	2020	2019	2018	2021
<i>Expresso em milhares de euros</i>				
Ativos				
Ativos não correntes				
Ativos fixos tangíveis (“ <i>Property, plant and equipment</i> ”)	56.024	58.890	38.884	56.383
Ativos de direito de uso	46.923	51.751	-	42.983
Goodwill e outros ativos intangíveis	1.536.137	1.458.760	705.636	1.568.358
Ativos por impostos diferidos	20.844	21.025	20.932	21.538
Investimentos em associadas e empreendimentos conjuntos (“ <i>joint ventures</i> ”)	68.051	67.025	72.685	70.657
Ativos financeiros pelo justo valor através de outro rendimento integral ..	204.506	197.821	220.100	204.520
Ativos financeiros ao custo amortizado	3.173	1.503	7.021	3.156
Outros ativos não correntes	5.451	1.559	7.021	4.366
Total dos ativos não correntes	1.941.109	1.858.334	1.066.070	1.971.961
Ativos correntes				
Dívidas a receber comerciais e outras	181.161	125.376	101.082	282.326
Outros ativos correntes	13.810	12.057	9.240	16.639
Valores a receber do imposto sobre o rendimento	3.250	1.395	2.532	2.915

	A 31 de dezembro			A 31 de março
	2020	2019	2018	2021
<i>Expresso em milhares de euros</i>				
Instrumentos financeiros derivados.....	23.735	19.353	7.361	23.735
Outros ativos financeiros correntes.....	92.090	12.118	14.160	103.984
Caixa e equivalentes de caixa.....	629.469	369.822	398.018	759.158
Total dos ativos correntes.....	943.515	540.121	532.393	1.188.757
Ativos detidos para venda.....	–	8.760	–	–
Total dos ativos.....	2.884.624	2.407.215	1.598.463	3.160.718
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital emitido.....	112.000	112.000	112.000	112.000
Prémio de emissão.....	116.560	116.560	116.560	116.560
Ações próprias da reserva.....	(19.867)	(11.194)	(17.816)	(20.075)
Lucros não distribuídos.....	826.302	625.545	509.483	877.638
Outras reservas.....	23.753	75.229	70.866	62.281
Capital próprio dos acionistas.....	1.058.748	918.140	791.093	1.148.404
Participações sem controlo.....	30.238	15.686	11.231	21.590
Total do capital próprio.....	1.088.986	933.826	802.324	1.169.994
Passivo não corrente				
Empréstimos contraídos.....	1.272.510	1.011.527	504.940	1.272.618
Passivos de locação.....	35.051	41.180	–	31.906
Outros passivos financeiros não correntes.....	–	–	17.400	–
Passivos por impostos diferidos.....	92.860	78.754	21.429	99.818
Benefícios pós-emprego.....	26.477	25.958	10.666	27.162
Passivos contratuais.....	44.641	45.795	41.461	48.495
Provisões.....	14.519	15.079	5.994	12.992
Total do passivo não corrente.....	1.486.058	1.218.293	601.890	1.492.991
Passivo corrente				
Empréstimos contraídos.....	8.243	6.750	3.745	12.621
Passivos de locação.....	15.900	13.970	–	16.310
Outros passivos financeiros correntes.....	521	30.675	6.986	–
Instrumentos financeiros derivados.....	375	141	85	19
Passivos correntes do imposto sobre o rendimento.....	33.822	23.333	11.240	44.847
Dívidas a pagar comerciais e outras.....	185.837	117.298	115.332	308.014
Passivos contratuais.....	62.233	62.825	55.487	111.783
Provisões.....	2.649	104	1.374	4.139
Total do passivo corrente.....	309.580	255.096	194.249	497.733
Total do capital próprio e do passivo.....	2.884.624	2.407.215	1.598.463	3.160.718

Demonstração Consolidada Selecionada dos Fluxos de Caixa

	Em relação ao EF encerrado a 31 de dezembro			Para o período de três meses encerrado a 31 de março	
	2020	2019	2018	2021	2020
<i>Expresso em milhares de euros</i>					
Caixa líquida gerada pelas atividades operacionais.....	277.988	253.771	223.512	185.902	50.972
Caixa líquida (utilizada em) atividades de investimento.....	(104.725)	(607.307)	(215.152)	(58.864)	41.943
Caixa líquida (utilizada em) atividades de financiamento.....	104.235	327.678	202.012	(6.708)	(15.624)
Decréscimo/(aumento) líquido em caixa e equivalentes de caixa.....	277.498	(25.858)	210.372	120.330	77.291
Caixa e equivalentes de caixa - início do período.....	369.822	398.018	187.785	629.469	369.822
(Perdas)/ganhos de câmbio sem ser em numerário em caixa e equivalentes de caixa.....	(17.851)	(2.338)	(139)	9.359	(28.346)
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período.....	629.469	369.822	398.018	759.158	418.767

Informação financeira relativa ao Grupo Euronext não relatadas de acordo com as IFRS. O quadro seguinte apresenta os indicadores financeiros para o Grupo Euronext, que não consistem em indicadores de liquidez ou de desempenho ao abrigo das Normas Internacionais de Relato Financeiro adotadas pela União Europeia («IFRS»), e que o Grupo Combinado considera serem medidas de desempenho alternativas, para os períodos indicados.

	Em relação EF encerrado a 31 de dezembro			Para o período de três meses encerrado a 31 de março	
	2020	2019	2018	2021	2020
EBITDA ⁽¹⁾ (em milhões)	€520,0	€399,4	€354,3	€148,7	€150,0
Margem EBITDA ⁽²⁾	59%	59%	59%	59,7%	63,4%
EPS (lucro por ação) ajustado ⁽³⁾	€4,99	€3,90	€3,51	€1,53	€1,44

Notas:

- O grupo Euronext define o **EBITDA** como os lucros de exploração antes de elementos excecionais e de depreciações e amortizações. O EBITDA apresentado como parte do presente Sumário corresponde à definição de EBITDA₁ apresentada no capítulo 5 (*Informações financeiras consolidadas históricas selecionadas e outras informações financeiras* ("Selected historical consolidated financial information and other financial information")) do Documento de Registo Universal.
- O Grupo Euronext define a **margem EBITDA** como os lucros de exploração antes de elementos excecionais e de depreciações e amortizações, dividido pelas receitas.
- O Grupo Euronext define **EPS Ajustado** como o lucro por ação sujeito aos ajustamentos de ativos intangíveis relacionados com aquisições, elementos excecionais, imparidades, a reavaliação de opções de compra e pagamentos e impostos diferidos relacionados com esses elementos.

Informações Financeiras Combinadas Pro Forma. As Informações Financeiras Combinadas Pro Forma são apresentadas apenas a título ilustrativo e não deverão ser consideradas uma indicação dos lucros/(perdas) ou da situação financeira do Grupo Combinado. As Informações Financeiras Combinadas Pro Forma decorrem de:

(1) Demonstrações Financeiras Consolidadas referentes a e relativas ao exercício encerrado a 31 de dezembro de 2020; e (2) as informações financeiras consolidadas auditadas do Grupo Borsa Italiana referentes a e relativas ao exercício encerrado a 31 de dezembro de 2020. Os ajustamentos *pro forma* incluídos nas Informações Financeiras Combinadas *Pro Forma* limitam-se àqueles que são: (1) diretamente atribuíveis à Combinação; e (2) suscetíveis de serem sustentados por factos. As Informações Financeiras Combinadas *Pro Forma* não refletem elementos como as sinergias esperadas da Sociedade ou rendimentos efetivos que possam resultar da Combinação ou custos de reestruturação e integração que possam ser suportados como resultado da Combinação. As Informações Financeiras Combinadas *Pro Forma* baseiam-se em determinados pressupostos que a Sociedade considera serem razoáveis à data do Documento de Registo Universal e no contexto do contrato de compra de ações para a Combinação.

Declaração de Resultados Combinada Pro Forma Não Auditada

	Em relação ao EF encerrado a 31 de dezembro de 2020
<i>Expresso em milhares de euros</i>	
Receitas	1.301.490
Rendimentos líquidos de tesouraria através da atividade de contraparte central (CCP).....	55.687
Outros rendimentos.....	6.326
Total dos rendimentos	1.363.504
Salários e prestações a trabalhadores.....	(286.627)
Depreciações e amortizações.....	(139.037)
Outras despesas operacionais.....	(287.167)
Lucros de operacionais antes de elementos excepcionais	650.672
Elementos excepcionais.....	(48.315)
Lucros de operacionais.....	602.357
Custos financeiros.....	(36.878)
Variação do justo valor dos passivos financeiros.....	263
Outras receitas/(despesas) líquidas de financiamento.....	5.493
Resultados de investimentos em capitais próprios.....	1.646
Parte dos lucros/(perdas) líquidos de associadas e empreendimentos conjuntos (“ <i>joint ventures</i> ”) contabilizada usando o método da equivalência patrimonial, e respetivas imparidades	8.916
Lucros antes do imposto sobre o rendimento	581.797
Despesas do imposto sobre o rendimento.....	(173.872)
Lucros do período	407.925
Lucros atribuíveis a:	
Proprietários da sociedade-mãe	397.829
Participações sem controlo	10.096

Balanço Combinado Pro Forma

	Em 31 de dezembro de 2020
<i>Expresso em milhares de euros</i>	
Ativos	
Ativos não correntes	
Ativos fixos tangíveis (“ <i>Property, plant and equipment</i> ”).....	78.320
Ativos de direito de uso	67.740
Goodwill e outros ativos intangíveis.....	6.229.442
Ativos por impostos diferidos.....	25.776
Investimentos em associadas e empreendimentos conjuntos.....	70.221
Ativos financeiros pelo justo valor através de outro rendimento integral	225.148
Ativos financeiros ao custo amortizado.....	3.173
Outros ativos não correntes.....	12.527
Total dos ativos não correntes	6.712.346
Ativos correntes	
Dívidas a receber comerciais e outras	256.189
Outros ativos correntes	13.810
Valores a receber do imposto sobre o rendimento	19.412
Ativos financeiros pelo justo valor através de outro rendimento integral	102.330
Instrumentos financeiros derivados.....	23.735
Ativos da atividade de compensação através de CCP.....	128.996.358
Outros ativos financeiros correntes	92.090
Caixa e equivalentes de caixa	550.658
Total dos ativos correntes.....	130.054.582
Total dos ativos.....	136.766.928
Capital próprio e passivo	
Capital próprio	
Capital emitido.....	153.514
Prémio de emissão	2.442.218
Ações próprias da reserva.....	(19.867)
Lucros não distribuídos.....	825.493
Outras reservas.....	23.753
Capital próprio dos acionistas	3.425.111
Participações sem controlo	215.198
Total do capital próprio	3.640.309
Passivo não corrente	
Empréstimos contraídos.....	3.066.470
Passivos de locação.....	50.406
Passivos por impostos diferidos.....	540.223

	Em 31 de dezembro de 2020
<i>Expresso em milhares de euros</i>	
Benefícios pós-emprego	35.763
Passivos contratuais	54.701
Provisões	14.519
Total do passivo não corrente	3.762.082
Passivo corrente	
Empréstimos contraídos	8.243
Passivos de locação	24.370
Outros passivos financeiros correntes	521
Instrumentos financeiros derivados	375
Passivos da atividade de compensação através de CCP	128.963.663
Passivos correntes do imposto sobre o rendimento	39.715
Dívidas a pagar comerciais e outras	256.368
Passivos contratuais	68.165
Provisões	3.116
Total do passivo corrente	129.364.537
Total do capital próprio e do passivo	136.766.928

Orientação. O Grupo Euronext espera que os seus custos operacionais, excluindo a depreciação e a amortização, diminuam em torno de 5% (“mid single digit”) em 2021, em comparação com os custos operacionais anualizados do quarto trimestre de 2020, excluindo a depreciação e a amortização.

Declaração Relativa ao Fundo de Maneio. Na opinião da Sociedade, o seu fundo de maneio é suficiente para satisfazer as suas necessidades atuais, isto é, durante pelo menos 12 meses após a data do presente Sumário.

Desenvolvimentos e Tendências Recentes. Na presente data, a Sociedade publicou um comunicado de imprensa contendo os resultados do Grupo Euronext para o primeiro trimestre do EF de 2021 («Comunicado Relativo ao Primeiro Trimestre de 2021»). O Comunicado relativo ao Primeiro Trimestre de 2021 é incorporado no Prospeto por remissão e constitui parte integrante do mesmo. O Comunicado relativo ao Primeiro Trimestre de 2021 pode ser obtido gratuitamente em formato eletrónico no sítio Web da Sociedade em www.euronext.com/en/investor-relations/financial-calendar/q1-2021-results.

Outras Informações Financeiras Fundamentais. Não foi incluída no Prospeto qualquer previsão de lucros. Não existe qualquer qualificação nos relatórios do auditor independente facultados por este sobre as Demonstrações Financeiras Consolidadas.

Quais são os principais riscos específicos do emitente?

Qualquer investimento nos Valores Mobiliários Oferecidos está associado a riscos. Antes de ser tomada qualquer decisão de investimento, é importante analisar cuidadosamente os fatores de risco considerados relevantes para o desenvolvimento futuro do Grupo Combinado e dos Valores Mobiliários Oferecidos. Apresenta-se de seguida um resumo dos principais riscos que, isoladamente ou em combinação com outros acontecimentos ou circunstâncias, poderão ter um efeito adverso significativo na atividade, na situação financeira, nos resultados das operações e nas perspetivas do Grupo Combinado. Ao proceder à seleção, o Grupo Combinado levou em linha de conta circunstâncias como a probabilidade de o risco se concretizar com base na situação atual, o impacto potencial que a concretização do risco poderia ter na atividade, na situação financeira, nos resultados das operações e nas perspetivas do Grupo Combinado, e a atenção que a administração, com base nas atuais expectativas, teria de dedicar a estes riscos caso estes se concretizassem:

- o Grupo Combinado poderá não ter capacidade para integrar com êxito as atividades do Grupo Euronext e do Grupo Borsa Italiana ou para obter parte ou a totalidade das sinergias previstas pela Combinação, e os custos para alcançar essas sinergias poderão ser superiores aos previstos;
- o Grupo Combinado poderá não conseguir refinar as Facilidades de Transição (conforme definido *infra*) através de novas dívidas e fundos próprios que possam levar o Grupo Combinado a obter capital adicional ou a operar com alavancagem acrescida;
- o Grupo Combinado tem empréstimos contraídos e passivos significativos, cujo montante e condições poderão limitar a sua flexibilidade financeira e operacional ou dar origem a uma situação de incumprimento;
- a descida da notação de risco do Grupo Combinado em resultado da Combinação e quaisquer reduções posteriores por parte das agências de notação de risco poderão reduzir as opções de financiamento do Grupo Combinado e aumentar o custo dos empréstimos por si contraídos;
- a Covid-19, que teve um impacto na economia mundial e causou uma perturbação generalizada nos mercados financeiros, poderá ter um efeito adverso significativo na atividade, nos resultados das operações, na situação financeira e nas perspetivas do Grupo Combinado;
- a considerável concorrência que o Grupo Combinado enfrenta nas suas principais áreas de atividade poderá afetar significativamente a atividade, os resultados das operações, a situação financeira e as perspetivas do Grupo Combinado;
- as novas iniciativas empresariais do Grupo Combinado, incluindo aquisições, parcerias e empreendimentos conjuntos (“joint ventures”), poderão exigir recursos significativos e/ou originar custos ou passivos significativos não previstos ou não proporcionar os benefícios previstos, em qualquer caso afetando significativamente de forma adversa o Grupo Combinado;
- os fatores económicos globais e regionais a que o Grupo Combinado está sujeito e que estão fora do seu controlo poderão ter um impacto negativo nas receitas do Grupo Combinado, nomeadamente em resultado de quebras nos volumes de comércio, que poderão afetar significativamente de forma adversa o Grupo Combinado;
- a natureza altamente regulada dos mercados em que o Grupo Combinado opera poderá restringir as suas operações e aumentar os custos associados ao cumprimento regulamentar;
- o Grupo Combinado depende em grande medida do funcionamento da sua tecnologia sofisticada e dos seus avançados sistemas de informação, os quais estão sujeitos a falhas ou perturbações suscetíveis de afetar de forma significativamente adversa a atividade e a reputação do Grupo Combinado;
- o Grupo Combinado depende de terceiros prestadores e de outros fornecedores para uma série de produtos e serviços e qualquer interrupção ou cessação desse produto ou serviço poderá afetar significativamente de forma adversa a atividade, a situação financeira, os resultados de exploração e a reputação do Grupo Combinado.

Secção C - Informações Fundamentais sobre os Valores Mobiliários

Quais são as Principais Características dos Valores Mobiliários?

Tipo, Categoria e Número de Identificação Internacional de Títulos («ISIN»). As Ações Ordinárias correspondem a ações ordinárias do capital social da Sociedade com o valor nominal de 1,60 euros cada. As Ações Ordinárias são denominadas e serão transacionadas em euros nas Bolsas da Oferta de Direitos. O ISIN das Ações Ordinárias é NL0006294274.

Direitos inerentes aos Valores Mobiliários. As Ações Oferecidas, aquando da Emissão, terão em todos os aspetos o mesmo grau de prioridade que as Ações Ordinárias que estiverem em circulação nesse momento e serão elegíveis para quaisquer dividendos que a Sociedade possa declarar relativamente às Ações Ordinárias após a Data de Liquidação. Cada Ação Ordinária tem inerentes direitos de distribuição e confere ao seu titular o direito de participar e de exercer um voto na assembleia geral (“*algemene vergadering*”) da Sociedade («**Assembleia Geral**»). Não existem quaisquer restrições aos direitos de voto inerentes às Ações Ordinárias. Cada titular de Ações Ordinárias tem, salvo exceções, um direito de preferência relativamente às Ações Ordinárias a emitir proporcionalmente ao número de Ações Ordinárias já detidas por si. O referido direito de preferência, poderá, no entanto, ser excluído ou limitado.

Dissolução e Liquidação. Se a Sociedade for dissolvida ou liquidada, os ativos da Sociedade, após o pagamento de todas as dívidas e custos da liquidação, serão distribuídos em primeiro lugar ao titular da Ação Prioritária, no caso de a Ação Prioritária ter sido emitida e ser detida por outra parte que não a Sociedade, num montante igual ao valor nominal da Ação Prioritária. O saldo remanescente será distribuído pelos titulares das Ações Ordinárias proporcionalmente ao número de Ações Ordinárias detidas por cada um deles.

Restrições à Livre Transmissibilidade das Ações Ordinárias. Não existem quaisquer restrições à livre transmissibilidade das Ações Ordinárias nos termos dos estatutos da Sociedade ou do direito neerlandês que limitem o direito de os Acionistas deterem Ações Ordinárias. A Oferta a pessoas localizadas ou residentes em países que não a Bélgica, a França, os Países Baixos e Portugal, ou que sejam nacionais desses países ou neles tenham domicílio registado, e a transferência dos Valores Mobiliários Oferecidos para outras jurisdições que não aqueles países poderão estar sujeitas a regulamentação ou restrições específicas. Os direitos poderão ser exercidos por pessoas que detenham Ações Ordinárias à Data de Registo e que sejam residentes ou estejam localizadas numa jurisdição que não a Bélgica, França, Países Baixos e Portugal, apenas na medida em que essas pessoas possam fazer certas declarações e prestar certas garantias definidas na secção «Restrições de Venda e Transmissão» (“*Selling and Transfer Restrictions*”) da Nota sobre os Valores Mobiliários («**Pessoa Elegível**»).

Política de Dividendos. Não se espera que a Combinação tenha impacto na política de dividendos do Grupo Combinado. A política de dividendos da Sociedade consiste em distribuir 50% do rendimento líquido declarado, mediante aprovação da Assembleia Geral anual, e enquanto a Sociedade estiver em condições de pagar este dividendo, cumprindo simultaneamente todos os seus deveres e obrigações. Os eventuais dividendos que a Sociedade possa pagar serão declarados e pagos em euros.

Onde serão negociados os valores mobiliários?

Foi apresentado um pedido de admissão à cotação e à negociação dos Direitos na Euronext Amsterdam e das Ações Oferecidas nas Bolsas da Oferta de Direitos, sendo a Euronext Paris o mercado de referência das Ações Ordinárias. A Sociedade espera que os Direitos sejam admitidos à cotação e à negociação na Euronext Amsterdam e que a negociação comece às 9:00 da Hora da Europa Central (CET) de sexta-feira, 30 de abril de 2021 até às 17:40 CET de quinta-feira, 6 de maio 2021. Os Direitos serão negociados com o símbolo “ENXDS” e o ISIN NL0015000A04. A Sociedade espera que as Ações Oferecidas sejam admitidas à cotação e à negociação nas Bolsas da Oferta de Direitos e que a negociação comece às 9:00 CET de sexta-feira, 14 de maio de 2021. As Ações Oferecidas serão negociadas com o símbolo “ENX” e o ISIN NL0006294274.

Qual é o principal risco específico dos Valores Mobiliários Oferecidos?

O principal risco relacionado com a Oferta e os Valores Mobiliários Oferecidos inclui, entre outros, o risco de o preço de mercado das Ações Ordinárias flutuar, podendo descer abaixo do Preço de Emissão.

Secção D - Informações Fundamentais sobre a Oferta de Valores Mobiliários ao Público e/ou a Admissão à Negociação num Mercado Regulado

Em que condições e de acordo com que calendário se pode investir neste Valor Mobiliário?

A Oferta. Sem prejuízo das disposições legislativas e regulamentares aplicáveis em matéria de valores mobiliários e dos termos estabelecidos na Nota sobre os Valores Mobiliários, a Sociedade oferece 30.506.294 Ações Oferecidas ao Preço de Emissão de €59,65 por Ação Oferecida, numa base de 2 Ações Oferecidas por cada 5 Ações Ordinárias existentes. São conferidos aos acionistas inscritos no registo de acionistas da Sociedade à Data de Registo os Direitos constantes da Oferta de Direitos, o que conferirá aos Acionistas que se qualificarem como Pessoas Elegíveis o direito de subscreverem em numerário Ações Oferecidas ao Preço de Emissão, numa base irredutível. As Pessoas Elegíveis poderão igualmente subscrever em numerário Ações Oferecidas que excedam o número de Ações Oferecidas que os seus Direitos lhes conferem o direito de comprar. Na medida em que estejam disponíveis Ações Oferecidas para distribuição em resultado de Direitos não exercidos, as Pessoas Elegíveis receberão Ações Oferecidas adicionais na proporção do número de Direitos que tenham exercido, e até ao número de Ações Oferecidas adicionais que tenham subscrito. Em caso de insuficiência do número de Ações Oferecidas adicionais disponíveis para satisfazer a totalidade das subscrições redutíveis, as ordens de subscrição redutíveis serão dadas até ao limite do número de Ações Oferecidas não subscritas, bem como até ao limite dos pedidos de Pessoas Elegíveis e proporcionalmente às subscrições irredutíveis iniciais apresentadas por Pessoas Elegíveis. Foram excluídos os direitos de preferência previstos na lei (“*wettelijke voorkeursrechten*”) atribuídos aos Acionistas relativamente à Oferta. Os Underwriters (conforme definido *infra*) subscreverão quaisquer Ações Oferecidas subjacentes a quaisquer Direitos que não sejam exercidos, excluindo quaisquer Ações da Oferta comprometidas a serem subscritas pelos Acionistas Comprometidos («**Ações Underwriten**»). Os Underwriters podem alienar, ocasionalmente, quaisquer Ações Oferecidas não subscritas através de vários métodos, incluindo numa ou mais transações nas Bolsas da Oferta de Direitos, em transações negociadas ou numa combinação de métodos. O preço das Ações Ordinárias vendidas na oferta subscrita dependerá das condições de mercado e, por conseguinte, poderá ser superior ou inferior ao Preço de Emissão.

Data de Registo e Direitos. Cada Ação Ordinária detida imediatamente após o encerramento da negociação das Ações Ordinárias nas Bolsas da Oferta de Direitos às 17:40 CET de segunda-feira, 3 de maio 2021 («**Data de Registo**») conferirá ao Acionista em causa um Direito.

Período de Exercício. As Pessoas Elegíveis terão o direito de subscrever Ações de Oferta, exercendo os seus direitos de 09:00 CET de terça-feira, 4 de maio até às 17:40 CET de segunda-feira, 10 de maio 2021 («**Período de Exercício**»). Os Direitos exercidos não podem ser revogados ou modificados, salvo em circunstâncias limitadas.

Pagamento e Entrega. Os acionistas ou investidores que detenham os seus Direitos através de um intermediário financeiro devem, de acordo com as instruções que recebam deste, pagar o Preço de Emissão por cada Ação Oferecida subscrita. O intermediário financeiro pagará o Preço de Emissão total ao Agente de Subscrição, Cotação e Pagamento, que, por sua vez, o pagará à Sociedade após dedução das taxas e despesas aplicáveis. O pagamento das Ações Oferecidas ao Agente de Subscrição, Cotação e Pagamento deve ser efetuado o mais tardar até à Data de Liquidação, que se prevê ser na sexta-feira, 14 de maio 2021. Os intermediários financeiros podem exigir o pagamento das Ações Oferecidas antes da Data de Liquidação. O pagamento e a entrega das Ações Oferecidas deverão ter lugar na sexta-feira, 14 de maio 2021. Se o número de Ações Oferecidas disponível não for suficiente para satisfazer integralmente a subscrição de uma Pessoa Elegível, o preço de subscrição relativo a quaisquer Ações Oferecidas adicionais não entregues será devolvido a essa Pessoa Elegível sem juros. As Ações Oferecidas serão emitidas sob forma escritural. A entrega das Ações Oferecidas será efetuada através dos sistemas de registo escritural da Euroclear France, no caso da Euronext Amsterdam, da Euronext Brussels e da Euronext Paris, e da Interbolsa, no caso da Euronext Lisbon, em conformidade com os respetivos procedimentos regulares de liquidação aplicáveis aos valores mobiliários representativos de capital.

Underwriters. A BofA Securities, o Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, o HSBC Continental Europe e a J.P. Morgan AG, são “*joint global coordinators*”, o ABN AMRO Bank N.V., o BNP Paribas, a Intesa Sanpaolo S.p.A., a Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A., a Société Générale, o UniCredit Bank AG, Milan Branch e o ING Bank N.V., são os “*joint bookrunners*”, e o Crédit Industriel et Commercial S.A., é o “*joint lead manager*” da Oferta (designados, em conjunto, «**Underwriters**»).

O Agente de Subscrição, Cotação e Pagamento. O BNP Paribas Securities Services atua como agente de subscrição, cotação e pagamento («**Agente de Subscrição, Cotação e Pagamento**»).

Calendário. Sem prejuízo da antecipação ou da prorrogação do calendário da Oferta pela Sociedade, o calendário abaixo enumera as datas-chave esperadas para a Oferta.

Evento

Data ex-direitos e início da negociação dos Direitos na Euronext Amsterdam.....
Data de Registo
Início do Período de Exercício
Fim das negociações dos Direitos na Euronext Amsterdam
Fim do Período de Exercício
Alocação e emissão das Ações Oferecidas e publicação de um comunicado de imprensa pela Sociedade anunciando os resultados da Oferta
Data de liquidação («**Data de Liquidação**»).....
Cotação e início da negociação das Ações Oferecidas nas Bolsas da Oferta de Direitos

Data (2021) (Hora (CET))

sexta-feira, 30 de abril (09:00)
segunda-feira, 3 de maio (17:40)
terça-feira, 4 de maio (9:00)
quinta-feira, 6 de maio (17:40)
segunda-feira, 10 de maio (17:40)
quarta-feira, 12 de maio
sexta-feira, 14 de maio
sexta-feira, 14 de maio (09:00)

A última data e/ou hora antes da qual a notificação das instruções de exercício pode ser validamente realizada pelo titular de qualquer Direito poderá ser anterior à data e/ou hora acima especificadas no final do Período de Exercício, dependendo do intermediário financeiro através do qual esses Direitos são detidos.

A Sociedade pode ajustar as datas, as horas e os períodos indicados no calendário e ao longo do Sumário. Se a Sociedade decidir ajustar as datas, as horas ou os períodos, notificará a AFM e as Bolsas da Oferta de Direitos e emitirá um comunicado de imprensa, que também será publicado no sítio Web da Sociedade. Quaisquer outras alterações significativas serão publicadas num comunicado de imprensa no sítio Web da Sociedade e numa adenda ao Prospeto (caso seja necessário) sujeita à aprovação da AFM.

Diluição. Os acionistas que transmitam ou que não exerçam ou não estejam autorizados a exercer qualquer dos seus Direitos conferidos ao abrigo da Oferta de Direitos sofrerão uma diluição substancial e proporcional da sua propriedade e dos seus direitos de voto em cerca de 28,5% em resultado da emissão das Ações Oferecidas. Em resultado da Colocação Privada, que foi concluída na data do Sumário, os Acionistas sofreram uma diluição da sua propriedade proporcional e dos seus direitos de voto, em cerca de 8,6%.

Despesas Estimadas. Estima-se que as despesas, comissões e impostos relacionados com a Oferta a pagar pela Sociedade correspondam a cerca de 32 milhões de euros.

Por que motivo é elaborado o Prospeto?

Motivos da Oferta. Tal como anunciado pela Sociedade a 29 de abril de 2021, a Sociedade adquiriu a totalidade do capital social emitido da London Stock Exchange Group Holdings Italia S.p.A. (designada, em conjunto com as suas subsidiárias consolidadas, «**Borsa Italiana Group**») à London Stock Exchange Group Holdings (Italy) Limited nesse dia («**Combinação**»). O preço de compra ascendeu a 4,4 mil milhões de euros pagos em numerário pela Sociedade, com base nas facilidades de transição proporcionadas à Sociedade («**Facilidades de Transição**») e através da utilização da caixa e dos equivalentes de caixa existentes, incluindo o produto líquido da Colocação Privada de 0,6 mil milhões de euros. Com base nas Informações Financeiras Combinadas *Pro Forma*, o Grupo Combinado terá um Rácio de Alavancagem da Dívida Líquida *Pro Forma* pelo EBITDA *Pro Forma*³ de 3,2 x à data de 31 de dezembro de 2020, que deverá ser reduzido para menos de 3 x até ao final do EF de 2022. Prevê-se que as Facilidades de Transição sejam reembolsadas através de: (1) nova dívida ao abrigo da nova oferta de dívida da Sociedade, que se espera gerar receitas de 1,8 mil milhões de euros; e (2) emissão de novas Ações Ordinárias através da Oferta, que deverá gerar até 1,8 mil milhões de euros em receitas.

Receitas Líquidas. A Sociedade espera que a Oferta gere receitas líquidas de 1,8 mil milhões de euros, após dedução das despesas, das comissões e dos impostos estimados relacionados com a Oferta de cerca de 32 milhões de euros. A Sociedade tenciona utilizar as receitas líquidas da Oferta para financiar parcialmente a Combinação, mediante o reembolso de uma parte das Facilidades de Transição.

Contrato de tomada firme (*underwriting*). Os Underwriters devem, de acordo com o preenchimento das condições previstas no contrato de tomada firme (*underwriting*) da Oferta celebrado entre a Sociedade e os Underwriters a 29 de abril de 2021 («**Contrato de Underwriting**») e nos termos nele previstos, subscrever e, ao Preço de Emissão, pagar as Ações Underwritten. A Oferta estará sujeita aos termos e condições do Contrato de Underwriting e aos termos estabelecidos na Nota sobre os Valores Mobiliários.

Conflitos de Interesses Mais Substanciais Relacionados com a Oferta e as Admissões. Alguns dos Underwriters e/ou as respetivas afiliadas exerceram no passado e poderão vir a exercer no futuro, ocasionalmente, atividades de banca comercial (incluindo as Facilidades de Transição que a Sociedade vai reembolsar em parte com as Receitas Líquidas da Oferta), banca de investimento (incluindo como “*joint bookrunners*” ativos/passivos da Oferta de Obrigações), consultoria financeira e atividades acessórias no decurso normal das suas atividades com a Sociedade e as respetivas afiliadas ou quaisquer partes relacionadas ou em concorrência com qualquer uma daquelas, relativamente às quais tenham recebido ou possam vir a receber uma remuneração habitual. Além disso, os Underwriters e/ou as respetivas afiliadas, no exercício normal das suas atividades, detiveram ou poderão vir a deter no futuro os valores mobiliários da Sociedade para investimento. Alguns dos Underwriters detêm uma participação acionista na Sociedade e são parte do Acordo de Acionistas de Referência e alguns membros de um órgão social da London Stock Exchange Group Holdings Italia S.p.A. e da Borsa Italiana são membros de um órgão social de alguns dos Underwriters e seus afiliados. A London Stock Exchange Group Holdings Italia S.p.A. e a Borsa Italiana são partes relacionadas desses Underwriters. Além disso, alguns dos Underwriters e seus afiliados elegeram membros num órgão social da Borsa Italiana. Como resultado de atos praticados nas qualidades acima descritas, as partes referidas poderão ter interesses que não estejam alinhados ou que poderão eventualmente entrar em conflito com os interesses dos (potenciais) titulares dos Valores Mobiliários Oferecidos ou com os interesses da Sociedade ou do Grupo Combinado.

³ O Rácio de Alavancagem da Dívida Líquida *Pro Forma* pelo EBITDA *Pro Forma* é definido como a dívida líquida *pro forma* combinada do Grupo Combinado dividida pelo EBITDA *Pro Forma*. Para efeitos da presente definição entende-se por: (1) EBITDA *Pro Forma* o lucro de exploração combinado *pro forma* do Grupo Combinado antes de elementos excecionais e de depreciações e amortizações; (2) dívida líquida a dívida bruta total (conforme definido *infra*) menos a caixa e o equivalente de caixa relativamente ao Grupo Combinado numa base consolidada; e (3) dívida bruta total o montante de capital agregado de todas as obrigações dos membros do Grupo Combinado relativamente a qualquer endividamento financeiro devido a pessoas fora do Grupo Combinado. O Rácio de Alavancagem da Dívida Líquida *Pro Forma* pelo EBITDA *Pro Forma* é utilizado para calcular o rácio de alavancagem máximo do Grupo Combinado no âmbito das Facilidades de Transição e da Facilidade de Crédito Rotativo.