

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ
(σύμφωνα με το άρθρο 61 του Ν. 4601/2019)

Του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με αριθμό Γ.Ε.Μ.Η 000312701000 και Α.Φ.Μ. 094006030, η οποία εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων Αττικής (Λεωφόρος Μεσογείων, αριθμός 85, 11526).

ΠΡΟΣ
Τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

Η Διοίκηση της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Διασπώμενη Εταιρεία» ή η «Εταιρεία») αποφάσισε να προχωρήσει σε εταιρικό μετασχηματισμό διάσπασης με απόσχιση (α) του κλάδου κατασκευής δημόσιων έργων, διαχείρισης αποβλήτων και έργων ΣΔΙΤ (εφεξής ο «Α΄ Κλάδος») και εισφορά του στην ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΑΕ » με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 004183801000 και Α.Φ.Μ. 099810372, η οποία εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων Αττικής (Λεωφόρος Μεσογείων, αριθμός 85, 11526) (εφεξής η «Επωφελούμενη Με Απορρόφηση» και, από κοινού με τη Διασπώμενη Εταιρεία, οι «Εταιρείες»), και (β) του κλάδου που περιλαμβάνει τις δραστηριότητες που εκτελούνται στο πλαίσιο ανάληψης εκτέλεσης συμβάσεων Σύμπραξης Δημοσίου Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ) σχετικά με την κατασκευή δικτύων οπτικών ινών (έργα υποδομών υπερυψηλής ευρυζωνικότητας). Αυτός ο κλάδος περιλαμβάνει διάφορα περιουσιακά στοιχεία που σχετίζονται με την εκτέλεση της Σύμβασης Σύμπραξης που θα υπογραφεί μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου δια του Υπουργού Ψηφιακής Διακυβέρνησης, της εταιρείας ειδικού σκοπού ΤΕΡΝΑ FIBER Α.Ε. και των ιδρυτών - αρχικών μετόχων της, δηλαδή της Διασπώμενης Εταιρείας και της Grid Telecoms Μ.Α.Ε. ως εκ τρίτου συμβαλλομένων, για την εκτέλεση του έργου «Υποδομές Υπερυψηλής Ευρυζωνικότητας - ULTRA FAST BROADBAND μέσω ΣΔΙΤ» για τις Γεωγραφικές Ζώνες 2, 4, 5 και 6, όπως αυτές αναφέρονται στα τεύχη του σχετικού διαγωνισμού (στα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνεται και το 50,10% των μετοχών που κατέχει η Διασπώμενη Εταιρεία στην Εταιρεία ΤΕΡΝΑ FIBER Α.Ε.). Αναλυτικότερα, σκοπός αυτού του κλάδου είναι (i) η σύναψη της Σύμβασης Σύμπραξης, των Παραρτημάτων της και των λοιπών Συμβατικών Εγγράφων κατά τα προβλεπόμενα στο ν. 3389/2005 και στην Πρόσκληση Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών αναφορικά με το ως άνω έργο ΣΔΙΤ και κάθε σύμβασης που επιβάλλεται, προβλέπεται ή επιτρέπεται από τη Σύμβαση Σύμπραξης ή τον ν. 3389/2005, όπως κάθε φορά ισχύει, καθώς και η εκπλήρωση των κάθε είδους υποχρεώσεων της Διασπώμενης Εταιρείας από τις ανωτέρω συμβάσεις, (ii) η ανάπτυξη των απαραίτητων υποδομών δικτύου στις περιοχές παρέμβασης του έργου και η ευρυζωνική κάλυψη υπερυψηλής ταχύτητας των περιοχών αυτών, (iii) η χρηματοδότηση του έργου μέσω ιδίων και δανειακών κεφαλαίων, λαμβάνοντας υπόψη τη δημόσια χρηματοδότηση βάσει των συμβατικών όρων (ορόσημα), (iv) η παροχή αξιόπιστων ευρυζωνικών υπηρεσιών χονδρικής σε παρόχους ηλεκτρονικών επικοινωνιών, η άσκηση και διενέργεια κάθε είδους εμπορικών πράξεων που σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με το έργο ΣΔΙΤ και κάθε άλλου έργου υποδομών υπερυψηλής ευρυζωνικότητας στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό. Επίσης, ο εν λόγω κλάδος απασχολεί συνολικά 1 εργαζόμενο κατά τον χρόνο σύνταξης του παρόντος Σχεδίου. Αυτός ο κλάδος συμμετέχει στον «Διαγωνισμό Ευρυζωνικότητας - ULTRA-FAST BROADBAND», και στον οποίο η Ένωση Εταιρειών «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ - GRID TELECOM» έχει ανακηρυχθεί ανάδοχος για τα Lots 2, 4, 5 και 6, ενώ για την συμμετοχή της Ένωσης Εταιρειών στον ως άνω Διεθνή Διαγωνισμό, η Διασπώμενη Εταιρεία έχει καλύψει κατά το ποσοστό συμμετοχής της (50,10%) δύο εγγυητικές

επιστολές συμμετοχής συνολικού ποσού ευρώ 2.400.000, με αριθμ. BTD000859/A' ποσού ευρώ 1.197.600 και με αριθμ. BTD000664/A' ποσού ευρώ 1.202.400, αντίστοιχα, εκδόσεως της Εθνικής Τράπεζας (εφεξής ο «**Β' Κλάδος**» και, από κοινού με τον Α' Κλάδο, εφεξής οι «**Κλάδοι**» και έκαστος ο «**Κλάδος**») με σύσταση νέας εταιρείας (εφεξής η «**Επωφελούμενη Με Σύσταση**» και, από κοινού με την Επωφελούμενη Με Απορρόφηση, εφεξής οι «**Επωφελούμενες Εταιρείες**» και εκάστη αυτών η «**Επωφελούμενη Εταιρεία**»).

Ειδικότερα, κατά την από 28.06.2024 και 12.08.2024 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης Εταιρείας και της Επωφελούμενης Με Απορρόφηση, αντίστοιχα, αποφασίστηκαν τα ακόλουθα:

- (α) Η έναρξη διαδικασίας διάσπασης της Διασπώμενης Εταιρείας με απόσχιση του Α' Κλάδου της Διασπώμενης Εταιρείας και εισφορά του στην Επωφελούμενη Με Απορρόφηση και του Β' Κλάδου με σύσταση της Επωφελούμενης Με Σύσταση, σύμφωνα με τα άρθρα 54 παρ. 3, 57 παρ. 4, 58-75 και 83-87 του Ν. 4601/2019, το άρθρο 52 του Ν. 4172/2013, το άρθρο 61 του Ν. 4438/2016, καθώς και τις οικείες διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύουν (εφεξής η «**Διάσπαση**»).
- (β) Ο καθορισμός της 31.05.2024 ως ημερομηνίας του ισολογισμού μετασχηματισμού εκάστου αποσχιζόμενου Κλάδου, ο οποίος θα συνταχθεί για το σκοπό της Διάσπασης και θα αποτυπώνει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Διασπώμενης Εταιρείας, που περιλαμβάνονται στους Κλάδους.
- (γ) Η ανάθεση στην ελεγκτική εταιρεία **Q.A.S. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ**», με έδρα επί της οδού Πανεπιστημίου, αριθ. 16, Τ.Κ. 10672, Αθήνα, Αττική και ΑΜ ΣΟΕΛ 151 και ειδικότερα στους Ορκωτούς Ελεγκτές: κ. **Βαρβιτσιώτη Γ. Παναγιώτη** (με Α.Μ. ΣΟΕΛ 19861) και κ. **Γανωτάκη Στ. Δημήτριο** (με Α.Μ. ΣΟΕΛ 19241), των έργων (i) της αποτίμησης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των Κλάδων και της σύνταξης των σχετικών εκθέσεων, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και (ii) της εξέτασης των όρων του σχεδίου σύμβασης διάσπασης και της σύνταξης της σχετικών εκθέσεων σύμφωνα με τα άρθρα 62 και 10 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύουν.

Ακολούθως, τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιρειών κατήρτισαν εγγράφως και σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 59 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύει, το από 25.09.2024 σχέδιο σύμβασης διάσπασης (εφεξής το «**Σχέδιο Διάσπασης**») το οποίο θα δημοσιευθεί κατά το άρθρο 60 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύει.

Η ολοκλήρωση της Διάσπασης τελεί υπό την αίρεση των κατά νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων των Εταιρειών και της λήψης όλων των λοιπών αναγκαίων εγκρίσεων.

Σύμφωνα με το άρθρο 61 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύει, το Διοικητικό Συμβούλιο καταρτίζει την παρούσα λεπτομερή έκθεση, η οποία εξηγεί και αιτιολογεί από νομική και επιχειρηματική/οικονομική άποψη, το Σχέδιο Διάσπασης και τον αριθμό εταιρικών συμμετοχών στις Επωφελούμενες Εταιρείες που αποδίδονται στη Διασπώμενη Εταιρεία. Ειδικότερα στο πλαίσιο της παρούσας έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να θέσει υπόψη της Γενικής Συνέλευσης τα ακόλουθα:

A. Η Διάσπαση από επιχειρηματική και οικονομική άποψη

Στόχος της Διάσπασης είναι ο διαχωρισμός των Κλάδων, οι οποίοι αποτελούν αυτοτελείς και αυτόνομους επιχειρηματικούς κλάδους με ξεχωριστή λογιστική παρακολούθηση από την υπόλοιπη εμπορική λειτουργία της Διασπώμενης Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα στα πλαίσια ευρύτερης

στρατηγικής συναλλαγής, ήτοι εισδοχή νέου στρατηγικού επενδυτή, η Διασπώμενη Εταιρεία προτίθεται να εστιάσει προεχόντως στο χώρο των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Προς επίτευξη αυτού του σκοπού, η δραστηριότητα του Α΄ Κλάδου θα διαχωριστεί και θα εισφερθεί στην Επωφελούμενη Με Απορρόφηση, ενώ η δραστηριότητα του Β΄ Κλάδου θα διαχωριστεί και θα εισφερθεί στην Επωφελούμενη Με Σύσταση. Επιπλέον, μέσω του εν λόγω διαχωρισμού και της εισφοράς των Κλάδων στις Επωφελούμενες Εταιρείες θα δοθεί η δυνατότητα για περαιτέρω πιο εστιασμένη ανάπτυξη των εργασιών των Κλάδων, καθώς εκτιμάται ότι θα μπορέσει να υπάρξει άντληση κεφαλαίων που αναμένεται να συμβάλλουν στην περαιτέρω βελτιστοποίηση των δραστηριοτήτων της Διασπώμενης Εταιρείας και ταυτόχρονα να αυξήσουν ενδεχόμενες επιχειρηματικές ευκαιρίες περαιτέρω επέκτασης και χρηματοδότησης των Κλάδων.

Στο πλαίσιο υλοποίησης του εταιρικού μετασχηματισμού, τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού του Α΄ Κλάδου και του Β΄ Κλάδου, όπως αυτά εμφανίζονται στον αντίστοιχο ισολογισμό μετασχηματισμού αποσχιζόμενου κλάδου με ημερομηνία 31.05.2024 (εφεξής από κοινού οι «**Ισολογισμοί Μετασχηματισμού**» και έκαστος ο «**Ισολογισμός Μετασχηματισμού**»), αντίγραφα των οποίων επισυνάπτονται στο Σχέδιο Διάσπασης ως Παράρτημα Ι, και όπως αυτά θα διαμορφωθούν μέχρι την ολοκλήρωση της Διάσπασης, θα μεταβιβαστούν στην Επωφελούμενη Με Απορρόφηση και στην Επωφελούμενη Με Σύσταση αντίστοιχα. Επιπλέον όσων αναφέρονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού του Παραρτήματος Ι που αφορά στον Α΄ Κλάδο, στο Α΄ Κλάδο περιλαμβάνεται ως περιουσιακό στοιχείο και το εργοληπτικό πτυχίο 6ης τάξης, το οποίο ενσωματώνει, μεταξύ άλλων, και τη σχετική εμπειρία και τεχνογνωσία της Διασπώμενης Εταιρείας σε έργα σχετικά με την ενεργειακή μετάβαση και την αναβάθμιση ενεργειακής απόδοσης σε Πτέρυγες Μάχης (ήτοι έργα μηδενικού ενεργειακού ανθρακικού αποτυπώματος, υβριδικών σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας συνδυαστικών τεχνολογιών ΑΠΕ και συστημάτων αποθήκευσης με ενεργειακό συμψηφισμό, παρεμβάσεις στην εξωτερική μόνωση και το φωτισμό κτιρίων & εγκαταστάσεων, εγκαταστάσεις ηλιακών θερμικών συστημάτων και αντλιών θερμότητας σε κτίρια, εγκαταστάσεις «έξυπνων» συστημάτων διαχείρισης και ελέγχου (Energy management System) της παραγόμενης και καταναλισκόμενης ενέργειας, έργα δημιουργίας υποδομών φόρτισης ηλεκτρικών αυτοκινήτων, προμήθεια ηλεκτρικών ποδηλάτων επαγγελματικής χρήσης, πιστοποίηση αεροδρομίων σε εγκατάσταση Net Zero Carbon Emissions σε αναλογία με το Carbon Accreditation program του Airport Council International και πιστοποίηση αεροδρομίων ως Net Zero Energy Airport σύμφωνα με τις προδιαγραφές του National Laboratory of the US Department of Energy for Military Installation), επεξεργασία/διαχείριση απορριμμάτων, διαχείριση και λειτουργία συστημάτων συλλογής κομίστρων, καθώς και εξειδίκευση σε έργα υποδομών υπερυψηλής ευρυζωνικότητας.

Στο πλαίσιο της Διάσπασης, περιέρχεται στην αντίστοιχη Επωφελούμενη Εταιρεία το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και γενικά εννόμων σχέσεων του σχετικού Κλάδου, περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, και των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της Διασπώμενης Εταιρείας και αφορούν την κατασκευή δημόσιων έργων, την διαχείριση αποβλήτων και έργων ΣΔΙΤ και την ανάληψη και εκτέλεση συμβάσεων σύμπραξης για έργα υποδομών υπερυψηλής ευρυζωνικότητας. Η Επωφελούμενη Με Απορρόφηση και η Επωφελούμενη Με Σύσταση θα υποκατασταθούν αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο, ως καθολικές διάδοχοι, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της Διασπώμενης Εταιρείας που αφορούν στους Κλάδους. Η Διασπώμενη Εταιρεία πρόκειται να μεταβιβάσει στην Επωφελούμενη Με Απορρόφηση και στην Επωφελούμενη Με Σύσταση το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού του Α΄ Κλάδου και του Β΄ Κλάδου αντίστοιχα ώστε, με την ολοκλήρωση των σχετικών διατυπώσεων και όρων με βάση τις κείμενες διατάξεις, (α) η Επωφελούμενη Με Απορρόφηση να καταστεί κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακινήτου περιουσιακού στοιχείου της Διασπώμενης Εταιρείας που αφορά στον εισφερόμενο Α΄ Κλάδο, των απαιτήσεων αυτής κατά τρίτων από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέουν και παντός εν γένει περιουσιακού στοιχείου αυτής

που αφορά στον εισφερόμενο Α΄ Κλάδο, και (β) η Επωφελούμενη Με Σύσταση να καταστεί κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακινήτου περιουσιακού στοιχείου της Διασπώμενης Εταιρείας που αφορά στον εισφερόμενο Β΄ Κλάδο, των απαιτήσεων αυτής κατά τρίτων από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέουν και παντός εν γένει περιουσιακού στοιχείου αυτής που αφορά στον εισφερόμενο Β΄ Κλάδο.

Η Διασπώμενη Εταιρεία θα διατηρήσει δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν την δραστηριότητα κατασκευής δημόσιων έργων, διαχείρισης αποβλήτων και έργων ΣΔΙΤ και την ανάληψη και εκτέλεση συμβάσεων σύμπραξης για έργα υποδομών υπερυψηλής ευρυζωνικότητας αλλά σχετίζονται κυρίως με την ανάπτυξη, κατασκευή, χρηματοδότηση και λειτουργία έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

Όλες οι πράξεις της Διασπώμενης Εταιρείας που αφορούν τους Κλάδους και διενεργούνται από την επομένη της ημερομηνίας των Ισολογισμών Μετασχηματισμού (ήτοι από την 01.06.2024) μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης, θεωρούνται, από λογιστική και φορολογική άποψη, ότι διενεργούνται για λογαριασμό της Διασπώμενης Εταιρείας κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 59 παρ. 2(ε) και 70 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύουν. Αναφορικά με τα οικονομικά αποτελέσματα της περιόδου αυτής και για τους δύο κλάδους, αυτά θα ωφελούν ή βαρύνουν αποκλειστικά την Διασπώμενη Εταιρεία.

Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των Κλάδων, όπως αυτά εμφανίζονται στον αντίστοιχο Ισολογισμό Μετασχηματισμού, έχει γίνει από την ελεγκτική εταιρεία **Q.A.S. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ**, με έδρα επί της οδού Πανεπιστημίου, αριθ. 16, Τ.Κ. 10672, Αθήνα, Αττική και ΑΜ ΣΟΕΛ 151 και ειδικότερα από τους Ορκωτούς Ελεγκτές: κ. **Βαρβιτσιώτη Γ. Παναγιώτη** (με Α.Μ. ΣΟΕΛ 19861) και κ. **Γανωτάκη Στ. Δημήτριο** (με Α.Μ. ΣΟΕΛ 19241), οι οποίοι προέβησαν στη σύνταξη της από 23.09.2024 έκθεσης αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων του Α΄ Κλάδου (εφεξής η «**Έκθεση Αποτίμησης Α΄ Κλάδου**») και της από 23.09.2024 έκθεσης αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων του Β΄ Κλάδου, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει (εφεξής η «**Έκθεση Αποτίμησης Β΄ Κλάδου**» και, από κοινού με την Έκθεση Αποτίμησης Α΄ Κλάδου, οι «**Εκθέσεις Αποτίμησης**»).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης Εταιρείας δηλώνει ότι δεν προέκυψαν ειδικές δυσχέρειες κατά τη διαδικασία αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων των Κλάδων.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης Εταιρείας δηλώνει ότι δεν απαιτείται να παρασχεθούν επιπρόσθετες πληροφορίες για την οικονομική θέση των λοιπών εταιρειών του ομίλου στον οποίο ανήκει η Διασπώμενη Εταιρεία, δεδομένου ότι η οικονομική θέση αυτών δεν είναι απαραίτητη για την εξήγηση και τη δικαιολόγηση του Σχεδίου Διάσπασης.

B. Εταιρική Συμμετοχή

Το μετοχικό κεφάλαιο της Διασπώμενης Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο συνολικό ποσό των τριάντα πέντε εκατομμυρίων τετρακοσίων τριάντα μιας χιλιάδων πεντακοσίων είκοσι επτά Ευρώ (€35.431.527,00) και διαιρείται σε εκατόν δέκα οκτώ εκατομμύρια εκατόν πέντε χιλιάδες ενενήντα (118.105.090) κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (€0,30) εκάστη.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Με Απορρόφηση ανέρχεται σήμερα στο συνολικό ποσό των πενήντα χιλιάδων Ευρώ (€ 50.000) και διαιρείται σε πέντε χιλιάδες κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα Ευρώ (€ 10) εκάστη. Η Επωφελούμενη Με Απορρόφηση είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης Εταιρείας.

Η καθαρή θέση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Α΄ Κλάδου, όπως έχει

προσδιοριστεί βάσει της Έκθεσης Αποτίμησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, ανέρχεται στο ποσό των είκοσι τριών εκατομμυρίων διακοσίων τριών χιλιάδων εκατόν δέκα Ευρώ και εξήντα ενός λεπτών (€ 23.203.110,61) και αναλύεται σε (α) ποσό προς κεφαλαιοποίηση ύψους είκοσι τριών εκατομμυρίων εκατόν ογδόντα έξι χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα επτά Ευρώ και εβδομήντα οκτώ λεπτών (€ 23.186.987,78) και (β) ποσό αποθεματικών από αποτίμηση των συμμετοχών σε εύλογη αξία ύψους δέκα έξι χιλιάδων εκατό είκοσι δύο Ευρώ και ογδόντα τριών λεπτών (€ 16.122,83). Για λόγους δε στρογγυλοποίησης η Διασπώμενη Εταιρεία θα καταβάλλει στην Επωφελούμενη Με Απορρόφηση το ποσό των δώδεκα Ευρώ και είκοσι δύο λεπτών (€12,22) σε μετρητά.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, κατά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, η Επωφελούμενη Με Απορρόφηση θα προβεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ποσού είκοσι τριών εκατομμυρίων εκατόν ογδόντα επτά χιλιάδων Ευρώ (€ 23.187.000,00) η οποία αποτελεί το άθροισμα του προς κεφαλαιοποίηση ποσού της καθαρής θέσης του Α΄ Κλάδου ύψους είκοσι τριών εκατομμυρίων εκατόν ογδόντα έξι χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα επτά Ευρώ και εβδομήντα οκτώ λεπτών (€ 23.186.987,78), συν το ποσό των δώδεκα Ευρώ και είκοσι δύο λεπτών (€12,22) που θα καταβληθεί σε χρήμα, με την έκδοση δύο εκατομμυρίων τριακοσίων δέκα οκτώ χιλιάδων επτακοσίων (2.318.700) κοινών, ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας δέκα Ευρώ (€ 10) εκάστη, οι οποίες θα αναληφθούν στο σύνολό τους από τη Διασπώμενη Εταιρεία. Ως εκ τούτου, κατά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Με Απορρόφηση θα διαμορφωθεί στο συνολικό ποσό των είκοσι τριών εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα επτά χιλιάδων Ευρώ (€ 23.237.000,00), διαιρούμενο σε δύο εκατομμύρια τριακόσιες είκοσι τρεις χιλιάδες επτακόσιες (2.323.700) κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα Ευρώ (€ 10) εκάστη.

Επιπλέον, κατά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, η Επωφελούμενη Με Σύσταση θα ιδρυθεί με το καταστατικό που θα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας και θα περιληφθεί στην οριστική πράξη Διάσπασης που θα περιιαφθεί τον συμβολαιογραφικό τύπο. Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Με Σύσταση θα σχηματιστεί από την αξία του Β΄ Κλάδου, όπως έχει προσδιοριστεί βάσει της Έκθεσης Αποτίμησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, και η οποία ανέρχεται στο ποσό του ενός εκατομμυρίου ενενήντα χιλιάδων επτακοσίων πέντε Ευρώ και δέκα επτά λεπτών (1.090.705,17 €). Για λόγους δε στρογγυλοποίησης η Διασπώμενη Εταιρεία θα καταβάλλει στην Επωφελούμενη Με Σύσταση το ποσό των τεσσάρων Ευρώ και ογδόντα τριών λεπτών (€4,83) σε μετρητά. Στη βάση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Με Σύσταση πρόκειται να διαμορφωθεί στο ποσό του ενός εκατομμυρίου ενενήντα χιλιάδων επτακοσίων δέκα Ευρώ (€ 1.090.710) διαιρούμενο συνολικά σε εκατόν εννέα χιλιάδες εβδομήντα μία (109.071) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα Ευρώ (€10,00) εκάστη.

Η κατά τα ανωτέρω διαμορφούμενη σχέση ανταλλαγής (ήτοι ο αριθμός εταιρικών συμμετοχών στην Επωφελούμενη Με Απορρόφηση και στην Επωφελούμενη Με Σύσταση που θα λάβει η Διασπώμενη Εταιρεία έναντι της εισφοράς του Α΄ Κλάδου και του Β΄ Κλάδου αντίστοιχα) κρίνεται δίκαιη και λογική.

Για την επιβεβαίωση των ανωτέρω, η ελεγκτική εταιρεία **Q.A.S. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ**, με έδρα επί της οδού Πανεπιστημίου, αριθ. 16, Τ.Κ. 10672, Αθήνα, Αττική και ΑΜ ΣΟΕΛ 151 και ειδικότερα των Ορκωτών Ελεγκτών: κ. **Βαρβιτσιώτη Γ. Παναγιώτη** (με Α.Μ. ΣΟΕΛ 19861) και κ. **Γανωτάκη Στ. Δημήτριο** (με Α.Μ. ΣΟΕΛ 19241), εξέτασαν τους όρους του Σχεδίου Διάσπασης και συνέταξαν τις από 23.09.2024 εκθέσεις, σύμφωνα με τα άρθρα 62 και 10 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύουν, σε εκάστη των οποίων διατυπώνεται σχετική γνώμη αντίστοιχα ως εξής:

Για τον Α΄ Κλάδο:

«Σύμφωνα με τα οριζόμενα του άρθρου 57 του Ν.4601/2019, καθώς και λαμβάνοντας υπόψη ότι σε αντάλλαγμα για την εισφορά του αποσχιζόμενου Κλάδου η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των νέων μετοχών της Επωφελούμενης Με Απορρόφηση, ενώ η πρώτη είναι ήδη η μόνη μέτοχός της Επωφελούμενης Με Απορρόφηση, θεωρούμε ότι δεν τίθεται επί της παρούσας απόσχισης ζήτημα σχέσης ανταλλαγής μετοχών. Επομένως, παρέλκει η παράθεση πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης για τον καθορισμό της προτεινόμενης κατανομής των εταιρικών συμμετοχών. Η συγκεκριμένη πράξη της απόσχισης Κλάδου είναι δίκαιη και εύλογη, καθώς η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των νέων μετοχών της Επωφελούμενης Με Απορρόφηση ως αντάλλαγμα των περιουσιακών που θα εισφερθούν, ενώ η Επωφελούμενη με Απορρόφηση θα παραμείνει 100% θυγατρική εταιρεία της Διασπώμενης».

Για τον Β΄ Κλάδο:

«Σύμφωνα με τα οριζόμενα του άρθρου 57 του Ν.4601/2019, καθώς και λαμβάνοντας υπόψη ότι σε αντάλλαγμα για την εισφορά του αποσχιζόμενου Κλάδου η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των νέων μετοχών της Επωφελούμενης Με Σύσταση, ενώ η πρώτη θα είναι η μόνη μέτοχός της Επωφελούμενης Με Σύσταση, θεωρούμε ότι δεν τίθεται επί της παρούσας απόσχισης ζήτημα σχέσης ανταλλαγής μετοχών. Επομένως, παρέλκει η παράθεση πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης για τον καθορισμό της προτεινόμενης κατανομής των εταιρικών συμμετοχών. Η συγκεκριμένη πράξη της απόσχισης Κλάδου είναι δίκαιη και εύλογη, καθώς η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των νέων μετοχών της Επωφελούμενης Με Σύσταση ως αντάλλαγμα των περιουσιακών που θα εισφερθούν, ενώ η Επωφελούμενη με Σύσταση θα είναι 100% θυγατρική εταιρεία της Διασπώμενης».

Οι μετοχές στις Επωφελούμενες Εταιρείες που θα αποκτήσει η Διασπώμενη Εταιρεία θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη και σε κάθε εν γένει διανομή των Επωφελούμενων Εταιρειών προς τους μετόχους τους, που θα λάβει χώρα από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης και εφεξής, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου.

Γ. Η Διάσπαση από νομική άποψη

Ο εταιρικός μετασχηματισμός θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019 (άρθρο 54 παρ. 3, 57 παρ. 4, 58-75 και 83-87), το άρθρο 52 του Ν. 4172/2013, το άρθρο 61 του Ν. 4438/2016, καθώς και τις οικείες διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύουν, και θα συντελεστεί με απόσχιση του Α΄ Κλάδου και του Β΄ Κλάδου της Διασπώμενης Εταιρείας και εισφορά τους στην Επωφελούμενη Με Απορρόφηση και την Επωφελούμενη Με Σύσταση αντίστοιχα. Για τη Διάσπαση θα απαιτηθεί έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων των Εταιρειών, η οποία θα ληφθεί όπως ορίζεται στο νόμο και το καταστατικό τους.

Επισημαίνεται ότι κατά την ημερομηνία καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. της οριστικής πράξης διάσπασης που θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, όπου θα κατατεθούν και τα λοιπά έγγραφα που προβλέπει ο νόμος μαζί με τις σχετικές εγκριτικές αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων των Εταιρειών, η διαδικασία της Διάσπασης ολοκληρώνεται και επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα τόσο μεταξύ της Διασπώμενης Εταιρείας και των Επωφελούμενων Εταιρειών όσο και έναντι τρίτων τα ακόλουθα αποτελέσματα:

- (α) Η Επωφελούμενη Με Απορρόφηση και η Επωφελούμενη Με Σύσταση θα υποκατασταθούν ως καθολικές διάδοχοι στο σύνολο της εισφερόμενης σε αυτές περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στον αντίστοιχο Ισολογισμό Μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου Κλάδου και θα διαμορφωθεί μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης. Στο πλαίσιο της καθολικής διαδοχής, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 70 παρ. 2(α) του Ν. 4601/2019, όπως ισχύει, θα περιέλθει στην Επωφελούμενη Με Απορρόφηση και στην Επωφελούμενη Με Σύσταση το σύνολο των δικαιωμάτων,

υποχρεώσεων και γενικά εννόμων σχέσεων του Α΄ Κλάδου και του Β΄ Κλάδου, αντίστοιχα.

- (β) Δικαιώματα, υποχρεώσεις και γενικά έννομες σχέσεις της Διασπώμενης Εταιρείας κατά το μέρος που αφορούν στους Κλάδους, τα οποία διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, μεταβιβάζονται στην αντίστοιχη Επωφελούμενη Εταιρεία, στην οποία εισφέρεται ο σχετικός Κλάδος, αυτοδικαίως (ipso jure) σύμφωνα με το άρθρο 70 παρ. 2 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύει, σύμφωνα με το εφαρμοστέο εν προκειμένω ελληνικό δίκαιο (lex societatis). Εφόσον είτε το αλλοδαπό δίκαιο δεν αναγνωρίζει την καθολική διαδοχή σε περίπτωση απόσχισης κλάδου, που προβλέπει το ελληνικό δίκαιο περί μετασχηματισμών και το οποίο εφαρμόζεται ως lex societatis, είτε από τις οικείες διατάξεις αλλοδαπού δικαίου απαιτείται η συντέλεση περαιτέρω ενεργειών ή διατυπώσεων από τη Διασπώμενη Εταιρεία ή τις Επωφελούμενες Εταιρείες, κατά περίπτωση, η Διασπώμενη Εταιρεία και οι Επωφελούμενες Εταιρείες θα προβούν σε κάθε απαραίτητη ενέργεια ή διατύπωση που προβλέπεται ή επιβάλλεται από τις οικείες διατάξεις του αλλοδαπού δικαίου προκειμένου να ολοκληρωθεί η υποκατάσταση κατά τα ανωτέρω και να περιέλθουν - μέχρι την ολοκλήρωση της υποκατάστασης - τα οικονομικά οφέλη και κόστη ή κίνδυνοι στην αντίστοιχη Επωφελούμενη Εταιρεία στην οποία εισφέρθηκε ο αντίστοιχος Κλάδος.
- (γ) Η Διασπώμενη Εταιρεία αποκτά τις μετοχές εκδόσεως των Επωφελούμενων Εταιρειών, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Ενότητα (β) ανωτέρω.
- (δ) Οι τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης Εταιρείας σχετικές με τα στοιχεία εκάστου Κλάδου, συνεχίζονται αυτοδικαίως, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 57 παρ. 4 σε συνδυασμό με το άρθρο 70 παρ. 2 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύουν, από την αντίστοιχη Επωφελούμενη Εταιρεία ή κατ' αυτής, χωρίς καμία ειδικότερη διατύπωση από μέρους της για τη συνέχιση, και χωρίς να επέρχεται, λόγω της Διάσπασης, βίαια διακοπή της δίκης.

Η Διασπώμενη Εταιρεία δεν λύεται ως αποτέλεσμα της Διάσπασης, αλλά συνεχίζει τη λειτουργία της με τα περιουσιακά στοιχεία και τις δραστηριότητες που θα παραμείνουν στη Διασπώμενη Εταιρεία μετά τη Διάσπαση.

Διευκρινίζεται ότι δεν παρέχονται ιδιαίτερα πλεονεκτήματα στους εμπειρογνώμονες σύμφωνα με το άρθρο 62 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύει, στα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων ή στους εσωτερικούς ελεγκτές των Εταιρειών, ούτε προβλέπονται τέτοια πλεονεκτήματα από τα καταστατικά των Εταιρειών, ούτε από αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων αυτών ούτε παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα στα προαναφερθέντα πρόσωπα από το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης Εταιρείας δηλώνει ότι δεν απαιτείται να παρασχεθούν επιπρόσθετες πληροφορίες για τη νομική θέση των λοιπών εταιρειών του ομίλου στον οποίο ανήκει η Διασπώμενη Εταιρεία, δεδομένου ότι η νομική θέση αυτών δεν είναι απαραίτητη για την εξήγηση και τη δικαιολόγηση του Σχεδίου Διάσπασης.

Δ. Επιπτώσεις στην απασχόληση των εργαζομένων-απασχολούμενων στον Κλάδο, συνεπεία της Διάσπασης

Η Διάσπαση δεν θα έχει δυσμενή επίπτωση στις υποχρεώσεις και στα δικαιώματα των εργαζομένων της Διασπώμενης Εταιρείας που απασχολούνται στους Κλάδους. Ειδικότερα, μετά την έγκριση, καταχώρηση και ολοκλήρωση της Διάσπασης, καθένας από τους εργαζόμενους που ανήκει στον Α΄ Κλάδο και στον Β΄ Κλάδο θα μεταφερθεί αυτομάτως στην Επωφελούμενη Με Απορρόφηση και στην Επωφελούμενη Με Σύσταση αντίστοιχα, εκάστη των οποίων με τη σειρά της θα υπεισέλθει αυτοδικαίως στη θέση της Διασπώμενης Εταιρείας ως εργοδότης. Οι εν λόγω εργαζόμενοι θα ενημερωθούν εγκαίρως και με τον δέοντα τρόπο για τη Διάσπαση, όπως προβλέπεται από τη σχετική

νομοθεσία (Π.Δ. 178/2002).

Κύριοι Μέτοχοι,

Για όλους τους ανωτέρω επιχειρηματικούς/οικονομικούς και νομικούς λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θεωρεί ότι η Διάσπαση είναι απολύτως δικαιολογημένη από οικονομική και νομική άποψη και εξυπηρετεί το εταιρικό συμφέρον, προς τούτο δε συντάσσει και υποβάλει την παρούσα έκθεση και εισηγείται προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την έγκριση της προτεινόμενης Διάσπασης, καθώς και την έγκριση του σχετικού Σχεδίου Διάσπασης, των συνοδευτικών αυτού εγγράφων και εν γένει όλων των σχετικών πράξεων, ανακοινώσεων και εγγράφων για τον σκοπό αυτό.

ΑΘΗΝΑ 25/09/2024

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ