ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ
ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε. & ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.

Αθήνα, 20-10-2020

Αριθμ. Πρωτ. : 110634

Σχετ. 107168

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 106 77, Αθήνα
Πληροφορίες : Μ. Κανά
Τηλέφωνο : 2103893383
E-mail : kana@gge.gr

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ. στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» .**

Την 20-10-2020 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 2301130, η από 08-10-2020 λεπτομερής Έκθεση επί του Σχεδίου Σύμβασης Διασπάσεων με απόσχιση (Α) τριών κλάδων δραστηριότητας της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 1037501000 (εφεξής **«ΟΤΕ Α.Ε.»** ή **«Διασπώμενη Α»**) και (Β) τριών κλάδων δραστηριότητας της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «COSMOTE – ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» (**εφεξής «COSMOTE Α.Ε.»** ή **«Διασπώμενη Β»**) και απορρόφηση των ως άνω (Α) και (Β) κλάδων από τις υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες :

1. «COSMOTE E-VALUE ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ CONTACT CENTER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «COSMOTE E-VALUE», με Αριθμό Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 012530846000 , η οποία εδρεύει στην Ξάνθη (εφεξής η «**Επωφελούμενη Εταιρεία Α**»).
2. «ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» και το διακριτικό τίτλο «ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΒΕΕ», με Αριθμό Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 610801000, η οποία εδρεύει στον Άγιο Στέφανο Αττικής (23ο χιλιόμετρο της Εθνικής οδού Αθηνών - Λαμίας) (εφεξής η «**Επωφελούμενη Εταιρεία Β**»).
3. «COSMOTE ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (πρώην επωνυμία «OTEplus Τεχνικές και Επιχειρηματικές Λύσεις Ανώνυμη Εταιρεία-Υπηρεσίες Φύλαξης») » και το διακριτικό τίτλο «CTS», με Αριθμό Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 00584801000, η οποία εδρεύει στη Νέα Ιωνίας Αττικής (εφεξής η «**Ε-**

πωφελούμενη Εταιρεία Γ»), κατ΄εφαρμογή των άρθρων παρ.3, 57 παρ.2, 58-73 και 83-87 ΤΟΥ Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018, του άρθρου 52 του Ν.4172/2013 και ου Ν.Δ.1297/1972.
του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 1037501000 βάσει των διατάξεων του άρθρου 61 του Ν. 4601/2019.

Η ανωτέρω έκθεση αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της παρούσης.

Ο Προϊστάμενος Διεύθυνσης
κ.α.α

Μαριέττα Κανά

Λεπτομερής Έκθεση επί του Σχεδίου Σύμβασης Διασπάσεων

(άρθρο 61 Ν.4601/2019)

του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας υπό την επωνυμία **«ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»** (εφεξής, «**ΟΤΕ Α.Ε.**» ή «**Εταιρεία**») με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 001037501000, η οποία εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής (Λεωφ. Κηφισίας αριθ. 99, Τ.Κ. 15124).

ΠΡΟΣ

τη Γενική Συνέλευση των μετόχων

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση των πιο κάτω κλάδων της ΟΤΕ Α.Ε. και απορρόφησή τους από υφιστάμενες εταιρείες του Ομίλου ΟΤΕ ελήφθη διότι εκτιμάται ότι θα συμβάλει στην ορθολογικότερη λειτουργική δομή του Ομίλου ΟΤΕ, στην αξιοποίηση της εξειδικευμένης εμπειρίας και τεχνογνωσίας εκάστου κλάδου και στην αποτελεσματικότερη διαχείριση των πόρων που θα συντελέσουν στη δημιουργία μεγαλύτερων εξειδικευμένων οικονομικών μονάδων με απώτερο στόχο τη βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Ο τομέας των ηλεκτρονικών επικοινωνιών υφίσταται ουσιώδεις αλλαγές και η ευελιξία, η αναγνώριση ευκαιριών μέσω νέων περιοχών δραστηριοποίησης ή/και μέσω της εξειδικευμένης παροχής υπηρεσιών καθώς και η ανάπτυξη νέων στρατηγικών, υπαγορεύουν στον Όμιλό μας την προσαρμοστικότητα. Ο προτεινόμενος μετασχηματισμός στοχεύει στην:

α) εφαρμογή ορθολογικότερης και αποτελεσματικότερης διοικητικής οργάνωσης,

β) βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων που είναι βέβαιο πως θα συμβάλουν στην ισχυροποίηση της Εταιρείας, και

γ) επίτευξη μεγαλύτερης ωφέλειας για τους μετόχους της Εταιρείας.

1. Εισαγωγή - Ιστορικό

Στο πλαίσιο βελτιστοποίησης της δομής του Ομίλου ΟΤΕ, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΟΤΕ Α.Ε. (**Διασπώμενη Α**) με την υπ' αριθμόν 3115/18.06.2020 απόφασή του, όπως αυτή τροποποιήθηκε δυνάμει της υπ' αρ. 3121/8.10.2020 (θέμα 3ο) απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, αποφάσισε την έναρξη των προπαρασκευαστικών διαδικασιών για την απόσχιση των εξής αυτοτελών κλάδων δραστηριότητας της Εταιρείας (η **Απόσχιση Κλάδων ΟΤΕ**):

i. Κλάδος Εξυπηρέτησης Πελατών/Customer Service (**Κλάδος Α ΟΤΕ**): ο κλάδος Εξυπηρέτησης Πελατών δραστηριοποιείται στη διαχείριση και υλοποίηση αιτημάτων πελατών, στις τηλε-πωλήσεις, στην ολοκλήρωση πωλήσεων και παραγγελιών, καθώς και στην εξυπηρέτηση αντιπροσώπων. Οι υπηρεσίες που παρέχονται αφορούν εξυπηρέτηση πελατών σε θέματα υπηρεσιών, λογαριασμών, διερεύνησης και επίλυσης τεχνικών θεμάτων, διαχείρισης παραπόνων, διαχείρισης παραγγελιών, υπηρεσιών τηλεφωνικού καταλόγου, καθώς και πωλήσεων και προώθησης προϊόντων. Οι εν λόγω

υπηρεσίες απευθύνονται σε οικιακούς, επιχειρησιακούς και εταιρικούς πελάτες, μέσω τηλεφωνικών καναλιών επικοινωνίας, δηλαδή εισερχόμενες και εξερχόμενες κλήσεις, καθώς και μέσω ψηφιακών καναλιών όπως chat, e-mail, social media, video call. Στον κλάδο συμπεριλαμβάνονται επίσης οι λειτουργίες που είναι αναγκαίες για το έργο του, όπως ενδεικτικά, οι διαδικασίες διαχείρισης και υποστήριξης των αυτοματοποιημένων συστημάτων εξυπηρέτησης, των ροών και σεναρίων επικοινωνίας και η προϊοντική εκπαίδευση εργαζομένων.

ii. Κλάδος Καταστημάτων/Shops (**Κλάδος Β ΟΤΕ**): ο κλάδος των Καταστημάτων περιλαμβάνει την επιχειρηματική δραστηριότητα των καταστημάτων με τον πάγιο εξοπλισμό τους (Δίκτυο Καταστημάτων COSMOTE). Οι μονάδες του κλάδου των Καταστημάτων δραστηριοποιούνται αφενός στην προώθηση και στην πώληση των προϊόντων και υπηρεσιών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας, internet κλπ., αλλά και στην σωστή και αποτελεσματική εξυπηρέτηση των πελατών του κλάδου για την σωστή επιλογή προϊόντος (χαρακτηριστικά, τιμές, διαχείριση δικαιολογητικών). Προς την κατεύθυνση αυτή, από τα καταστήματα παρέχονται υπηρεσίες, προϊόντα καθώς και εξυπηρέτηση πελατών σε θέματα όπως διαχείριση παραπόνων, εξόφληση λογαριασμών, αναγνώριση και προώθηση προς επίλυση των εκάστοτε τεχνικών θεμάτων.

Παράλληλα, οι μονάδες του κλάδου Καταστημάτων δραστηριοποιούνται στην ενίσχυση των λειτουργιών των καταστημάτων και στον σχεδιασμό και την υλοποίηση της στρατηγικής & του πλάνου ανάπτυξής τους, στη διαμόρφωση πολιτικής μισθώσεων των καταστημάτων, στην μορφοποίηση και την οργάνωση της λειτουργικότητας κάθε μονάδας, όπως επίσης στον σχεδιασμό και την εφαρμογή προωθητικών υλικών σε όλα τα καταστήματα του Ομίλου.

iii. Κλάδος Τεχνικών Υπηρεσιών Πεδίου/Technical Field Operations (**Κλάδος Γ ΟΤΕ**): πρόκειται για τον κλάδο που ασχολείται με τη λειτουργία και επέκταση των υποδομών και υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας και ευρυζωνικότητας του Ομίλου ΟΤΕ στο πεδίο & παράλληλα είναι υπεύθυνο για την επί τόπου (on site) υλοποίηση αιτημάτων κατασκευών νέων συνδέσεων και άρσης βλαβών για τους πελάτες Λιανικής και Χονδρικής του Ομίλου ΟΤΕ.

Από κοινού ο Κλάδος Α, ο Κλάδος Β και ο Κλάδος Γ θα καλούνται εφεξής ως **Κλάδοι ΟΤΕ** .

Ο κάθε Κλάδος ΟΤΕ, ως περιγράφεται ανωτέρω, θα απορροφηθεί από υφιστάμενη ανώνυμη εταιρεία του Ομίλου ΟΤΕ και συγκεκριμένα ως εξής:

i. ο Κλάδος Α ΟΤΕ θα απορροφηθεί από την εταιρεία με την επωνυμία «COSMOTE E-VALUE ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ CONTACT CENTER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η **Επωφελούμενη Εταιρεία Α**),

ii. ο Κλάδος Β ΟΤΕ θα απορροφηθεί από την εταιρεία με την επωνυμία «ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (η **Επωφελούμενη Εταιρεία Β**) και

iii. ο Κλάδος Γ ΟΤΕ θα απορροφηθεί από την εταιρεία με την επωνυμία «COSMOTE ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (πρώην επωνυμία «OTEplus Τεχνικές και Επιχειρηματικές Λύσεις Ανώνυμη Εταιρεία-Υπηρεσίες Φύλαξης») (η **Επωφελούμενη Εταιρεία Γ**).

Από κοινού η Επωφελούμενη Εταιρεία Α, η Επωφελούμενη Εταιρεία Β και η Επωφελούμενη Εταιρεία Γ θα καλούνται εφεξής ως Επωφελούμενες Εταιρείες.

Με την ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδων ΟΤΕ, η Εταιρεία θα αποκτήσει, ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των Κλάδων ΟΤΕ, εταιρική συμμετοχή στις Επωφελούμενες Εταιρείες.

Παράλληλα, έχει ληφθεί απόφαση από το Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας της ΟΤΕ Α.Ε. με την επωνυμία «COSMOTE – ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» (**Διασπώμενη Β**) για την έναρξη διαδικασίας απόσχισης κλάδων, δυνάμει της οποίας θα μεταβιβαστούν: (i) ο κλάδος Εξυπηρέτησης Πελατών (**Κλάδος Α Cosmote**) με απορρόφηση από την Επωφελούμενη Εταιρεία Α (ii) ο κλάδος Καταστημάτων (**Κλάδος Β Cosmote**) με απορρόφηση από την Επωφελούμενη Εταιρεία Β και (iii) ο κλάδος Τεχνικών Υπηρεσιών Πεδίου (**Κλάδος Γ Cosmote**) με απορρόφηση από την Επωφελούμενη Εταιρεία Γ (εφεξής η «**Απόσχιση Κλάδων Cosmote**»).

Από κοινού η Απόσχιση Κλάδων ΟΤΕ και η Απόσχιση Κλάδων Cosmote θα αναφέρονται εφεξής ως Αποσχίσεις.

Η παρούσα έκθεση αποσκοπεί στην επεξήγηση και αιτιολόγηση, από νομική και οικονομική άποψη, του Σχεδίου Σύμβασης Διασπάσεων που συνέταξαν από κοινού τα εξουσιοδοτημένα στελέχη της Διασπώμενης Α και των Επωφελούμενων Εταιρειών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 61 του νόμου 4601/2019 και σε εκτέλεση της υπ' αριθμόν 3115/18.06.2020 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, όπως αυτή σύμφωνα με τα ανωτέρω τροποποιήθηκε.

Σημειώνεται ότι κρίθηκε σκόπιμη, τόσο για πρακτικούς λόγους, όσο και για λόγους διαφάνειας, η κατάρτιση ενός ενιαίου Σχεδίου Σύμβασης Διασπάσεων για τις Αποσχίσεις, καθώς πρόκειται για αντίστοιχους κλάδους των Διασπώμενων Εταιρειών, οι οποίοι επιπλέον αποσχίζονται με απορρόφηση από τις ίδιες τρεις υφιστάμενες εταιρείες του Ομίλου ΟΤΕ, όπως περιγράφεται παραπάνω.

2. Σκεπτικό & οφέλη της Απόσχισης από οικονομική και νομική άποψη

Η Απόσχιση Κλάδων ΟΤΕ κρίνεται αναγκαία και συμφέρουσα για τους ακόλουθους λόγους:

Με την Απόσχιση Κλάδων ΟΤΕ επιδιώκεται η ορθολογικότερη λειτουργική δομή και η εξειδίκευση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου ΟΤΕ. Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη τις ευρύτερες εξελίξεις στον τομέα των ηλεκτρονικών επικοινωνιών, η Απόσχιση Κλάδων ΟΤΕ αποσκοπεί στην αποτελεσματικότερη και ορθολογικότερη διοικητική λειτουργία των Κλάδων Δραστηριότητας ΟΤΕ, στην πιο σαφή χάραξη της εμπορικής πολιτικής, στην πληρέστερη αξιοποίηση των Κλάδων Δραστηριότητας ΟΤΕ και στην ενίσχυση της ευελιξίας και της εν γένει αποδοτικότητάς τους. Πλεονεκτήματα της Απόσχισης Κλάδων ΟΤΕ είναι η καλύτερη διαχείριση των πόρων, η ευελιξία σε μεταβαλλόμενη ζήτηση, και η δυνατότητα επίτευξης επιχειρηματικών συμφωνιών σε συναφείς τομείς. Στόχος είναι να επωφεληθεί από όλα τα παραπάνω πλεονεκτήματα τόσο η Εταιρεία, όσο και ο Όμιλος ΟΤΕ, τα συμφέροντα του οποίου είναι άμεσα συνυφασμένα με αυτά της Εταιρείας.

Ειδικότερα, ανά κλάδο:

Για τον Κλάδο Α ΟΤΕ: η ενοποίηση των μονάδων εξυπηρέτησης και τηλε-πωλήσεων πελατών Ομίλου ΟΤΕ, μέσω της μεταβίβασης του κλάδου στην «COSMOTE E-VALUE ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ CONTACT CENTER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», συμβάλλει στην ομογενοποίηση των διαδικασιών εξυπηρέτησης και πωλήσεων, στην ευέλικτη αξιοποίηση των διαθέσιμων πόρων βάσει προτεραιοτήτων, στην καλλιέργεια ενιαίας κουλτούρας και εφαρμογή κοινών εταιρικών πολιτικών, καθώς και στη ενδυνάμωση της εξειδίκευσης αξιοποιώντας τις νέες τεχνολογίες και τον ψηφιακό μετασχηματισμό σε θέματα εξυπηρέτησης και πωλήσεων. Τα θετικά αυτά αποτελέσματα αναμένεται να δώσουν την δυνατότητα στην ενοποιημένη εταιρεία να διευρύνει περαιτέρω τις επιχειρηματικές συμφωνίες

για παροχή προηγμένων υπηρεσιών Contact Center σε τρίτους εκτός Ομίλου ΟΤΕ ενισχύοντας τα ανταγωνιστικά της πλεονεκτήματα και αυξάνοντας την αποδοτικότητά της, ενώ παράλληλα θα βελτιώσει την εμπειρία και ικανοποίηση των πελατών του Ομίλου.

Για τον Κλάδο Β ΟΤΕ: η απόσχιση του κλάδου των Καταστημάτων στην «ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ», θα συμβάλλει στην εξειδίκευση όλων των εμπλεκόμενων στο συγκεκριμένο αντικείμενο και στην ευελιξία διαχείρισης των διαθέσιμων πόρων καθώς και των νέων τεχνολογιών στην εξυπηρέτηση του πελάτη μέσα στο κατάστημα, στα πρότυπα του μετασχηματισμού που γίνεται διεθνώς στις αγορές λιανικής. Στόχος είναι η παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών που θα συνεχίσουν να εξελίσσονται διαρκώς, ώστε να συνάδουν με τις μεταβαλλόμενες ανάγκες του πελάτη.

Επίσης, η απόσχιση του κλάδου των Καταστημάτων στην ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΒΕΕ, η οποία έχει εμπειρία 40 ετών παρουσίας ως επιτυχημένο δίκτυο λιανικής, θα συμβάλει καθοριστικά τόσο στην βελτιστοποίηση της λειτουργίας των καταστημάτων, όσο και στην ομογενοποίηση των διαδικασιών και των εμπορικών πολιτικών αλλά και στη δημιουργία οικονομιών κλίμακας.

Για τον Κλάδο Γ ΟΤΕ: μέσω της απόσχισης του κλάδου Technical Field Operations επιδιώκεται η ταχύτερη και πιο στοχευμένη εκμετάλλευση των ήδη ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων του με σκοπό την παροχή υπηρεσιών και σε άλλους πελάτες. Παραδείγματα των ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων του κλάδου αποτελούν η εξαιρετικά επιτυχής λειτουργία των μεγαλύτερων και πιο αξιόπιστων τηλεπικοινωνιακών υποδομών της χώρας, η πανελλαδική παρουσία εξειδικευμένου προσωπικού και τεχνικού εξοπλισμού, η αυτοματοποίηση της καθημερινής λειτουργίας με τη χρήση προηγμένων πληροφοριακών συστημάτων (π.χ., WFM, Predictive maintenance, AI algorithms) και η αποδεδειγμένη τα τελευταία πέντε (5) χρόνια δυνατότητα υλοποίησης πολυσύνθετων έργων (Rural, FFTH, Vectoring, Lead by Technicians, 4G network). Τα ανταγωνιστικά αυτά πλεονεκτήματα σε συνδυασμό με τις τρέχουσες τάσεις της αγοράς (ανάπτυξη smart home, outsourcing λειτουργιών συντήρησης συγγενών κλάδων (π.χ., δικτύων ενέργειας)) καθιστούν εύλογη την απόσχιση τη δεδομένη χρονική στιγμή με στόχο την περαιτέρω ευελιξία και ταχύτητα στην προσπάθεια απόκτησης νέων πελατών στις ως άνω δραστηριότητες.

Τα δικαιώματα των εργαζομένων των Αποσχιζόμενων Κλάδων, οι οποίοι μεταφέρονται αυτοδίκαια στις Επωφελούμενες Εταιρείες, προστατεύονται σύμφωνα με το Π.Δ. 178/2002.

Νομικό Πλαίσιο

Η Απόσχιση Κλάδων ΟΤΕ θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του νόμου 4601/2019 για τους εταιρικούς μετασχηματισμούς, συμπληρωματικά με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018 για τις ανώνυμες εταιρείες. Αναφορικά με τον Κλάδο Γ ΟΤΕ εφαρμοστέες θα είναι οι διατάξεις του ν. 1297/1972 ενώ αναφορικά με τον Κλάδο Α ΟΤΕ και τον Κλάδο Β ΟΤΕ, εφαρμοστέες θα είναι οι διατάξεις του ν. 4172/2013 (αρ. 52).

Η Απόσχιση Κλάδων ΟΤΕ θα ολοκληρωθεί μετά την ικανοποίηση των προϋποθέσεων και την πάροδο των προθεσμιών που προβλέπονται από την οικεία νομοθεσία. Από την ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδων ΟΤΕ, οι Επωφελούμενες Εταιρείες θα καταστούν καθολικές διάδοχοι της μεταβιβαζόμενης

περιουσίας της Εταιρείας, συνεπώς υποκαθίστανται σε όλες τις έννομες σχέσεις της Εταιρείας με τρίτους που σχετίζονται με τους Κλάδους ΟΤΕ.

3. Σχέση Ανταλλαγής

(α) Διαμόρφωση των μετοχικών κεφαλαίων των Επωφελούμενων Εταιριών

Η αξία των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού εκάστου Κλάδου ΟΤΕ , όπως εμφανίζονται στην αντίστοιχη Λογιστική Κατάσταση Κλάδου ΟΤΕ αποτιμήθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές κ.κ. Πάρι Ευθυμιάδη και Βασίλη Χριστόπουλο, με ΑΜ ΣΟΕΛ 18171 και 39701 αντίστοιχα, της ελεγκτικής εταιρίας "Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών" με ΑΡ. ΣΟΕΛ 120, οι οποίοι συνέταξαν και τις σχετικές εκθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 και τις διατάξεις των άρθρων 10 και 62 του Ν. 4601/2019 (εφεξής οι «**Εκθέσεις Ορκωτών Ελεγκτών**»).

Κατωτέρω παρατίθενται συνοπτικά οι καθαρές θέσεις σε ευρώ, ανά κλάδο και εταιρεία όπως αυτές προκύπτουν από τις προαναφερόμενες εκθέσεις.

Κλάδος Α ΟΤΕ	2.067.182
Κλάδος Α COSMOTE	2.209.906
Κλάδος Β ΟΤΕ	7.423.711
Κλάδος Β COSMOTE	507.007
Κλάδος Γ ΟΤΕ	4.604.973
Κλάδος Γ COSMOTE	2.319.853

Το υφιστάμενο εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο των Επωφελούμενων Εταιριών έχει ως εξής:

i. Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας Α ανέρχεται σήμερα σε 5.105.062,06 ευρώ διαιρούμενο σε 1.742.342 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη. Μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης Εταιρίας Α είναι η εταιρεία «ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (Επωφελούμενη Β).

ii. Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας Β ανέρχεται σήμερα σε 29.600.892 ευρώ διαιρούμενο σε 82.224.700 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,36 ευρώ εκάστη. Μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης Εταιρίας Β είναι η εταιρεία «COSMOTE – ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»» (Διασπώμενη Β).

iii. Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας Γ ανέρχεται σήμερα σε 4.714.408,09 ευρώ διαιρούμενο σε 1.609.013 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη. Μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης Εταιρίας Γ είναι η εταιρεία «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»» (Διασπώμενη Α).

Σύμφωνα με τις Λογιστικές Καταστάσεις των Κλάδων και τις Εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών, λαμβάνοντας υπόψη και το ως άνω υφιστάμενο εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο εκάστης Επωφελούμενης Εταιρίας, τα μετοχικά κεφάλαια των Επωφελούμενων Εταιρειών θα διαμορφωθούν κατά την ολοκλήρωση των Διασπάσεων ως εξής:

i. Αναφορικά με το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας Α, λαμβάνοντας υπόψη ότι θα πρέπει η σχέση ανταλλαγής να είναι δίκαιη και λογική, το επιπλέον μετοχικό κεφάλαιο που θα προκύψει με βάση τις αξίες, όπως εκτιμήθηκαν στις Εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών, των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αφορούν: (α) τον Κλάδο Α ΟΤΕ θα ισούται με 429.450,10 ευρώ που αντιστοιχεί σε 146.570 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη και (β) τον Κλάδο Α Cosmote θα ισούται με 459.101,70 ευρώ που αντιστοιχεί σε 156.690 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη. Επομένως, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας Α θα ανέλθει κατά την ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδων ΟΤΕ και της Απόσχισης Κλάδων Cosmote στο ποσό των 5.993.613,86 Ευρώ (ήτοι, 5.105.062,06 ευρώ το υφιστάμενο εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο, συν 429.450,10 ευρώ η αξία του Κλάδου Α ΟΤΕ, συν 459.101,70 ευρώ η αξία του Κλάδου Α Cosmote) διαιρούμενο σε 2.045.602 κοινές ονομαστικές μετοχές (ήτοι, 1.742.342 υφιστάμενες μετοχές, συν 146.570 μετοχές για τον Κλάδο Α ΟΤΕ, συν 156.690 για τον Κλάδο Α Cosmote) ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη. Ως φυσικό επακόλουθο της ικανοποίησης της σχέσης ανταλλαγής, η διαφορά ποσού 3.388.536,20 ευρώ μεταξύ της αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον Κλάδο Α ΟΤΕ και τον Κλάδο Α Cosmote όπως αυτή προκύπτει από τις εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών ποσού 4.277.088 ευρώ και της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού 888.551,80 ευρώ θα αχθεί στο λογαριασμό <Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο>.

ii. Αναφορικά με το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας Β, λαμβάνοντας υπόψη ότι θα πρέπει η σχέση ανταλλαγής να είναι δίκαιη και λογική, το επιπλέον μετοχικό κεφάλαιο που θα προκύψει με βάση τις αξίες, όπως εκτιμήθηκαν στις Εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών, των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αφορούν: (α) τον Κλάδο Β ΟΤΕ θα ισούται με 1.362.471,84 ευρώ που αντιστοιχεί σε 3.784.644 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,36 ευρώ εκάστη και (β) τον Κλάδο Β Cosmote θα ισούται με 93.051,00 ευρώ που αντιστοιχεί σε 258.475 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,36 ευρώ εκάστη. Επομένως, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας Β θα ανέλθει κατά την ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδων ΟΤΕ και της Απόσχισης Κλάδων Cosmote στο ποσό των 31.056.414,84 Ευρώ (ήτοι, 29.600.892 ευρώ το υφιστάμενο εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο, συν 1.362.471,84 ευρώ η αξία του Κλάδου Β ΟΤΕ, συν 93.051,00 ευρώ η αξία του Κλάδου Β Cosmote), διαιρούμενο σε 86.267.819 κοινές ονομαστικές μετοχές (ήτοι, 82.224.700 υφιστάμενες μετοχές, συν 3.784.644 μετοχές για τον Κλάδο Β ΟΤΕ, συν 258.475για τον Κλάδο Β Cosmote) ονομαστικής αξίας 0,36 ευρώ εκάστη. Ως φυσικό επακόλουθο της ικανοποίησης της σχέσης ανταλλαγής, η διαφορά ποσού 6.475.195,16 ευρώ μεταξύ της αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον Κλάδο Β ΟΤΕ και τον Κλάδο Β Cosmote, όπως αυτή προκύπτει από τις εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών, ποσού 7.930.718 ευρώ, και της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού 1.455.522,84 ευρώ θα αχθεί στο λογαριασμό <Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο>.

iii. Αναφορικά με το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας Γ, λαμβάνοντας υπόψη ότι θα πρέπει η σχέση ανταλλαγής να είναι δίκαιη και λογική, το επιπλέον μετοχικό κεφάλαιο που θα προκύψει με βάση τις αξίες, όπως εκτιμήθηκαν στις Εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών, των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που

αφορούν (α) τον Κλάδο Γ ΟΤΕ θα ισούται με 2.381.386,80 ευρώ που αντιστοιχεί σε 812.760 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη και (β) τον Κλάδο Γ Cosmote θα ισούται με 1.199.673,85 ευρώ που αντιστοιχεί σε 409.445 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη. Επομένως, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας Γ θα ανέλθει κατά την ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδων ΟΤΕ και της Απόσχισης Κλάδων Cosmote στο ποσό των 8.295.468,74 Ευρώ (ήτοι, 4.714.408,09 ευρώ το υφιστάμενο εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο, συν 2.381.386,80 ευρώ η αξία του Κλάδου Γ ΟΤΕ, συν 1.199.673,85 ευρώ η αξία του Κλάδου Γ Cosmote), διαιρούμενο σε 2.831.218 κοινές ονομαστικές μετοχές (ήτοι, 1.609.013 υφιστάμενες μετοχές, συν 812.760 μετοχές για τον Κλάδο Γ ΟΤΕ, συν 409.445 για τον Κλάδο Γ Cosmote) ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη. Ως φυσικό επακόλουθο της ικανοποίησης της σχέσης ανταλλαγής, η διαφορά ποσού 3.343.765,35 ευρώ μεταξύ της αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον Κλάδο Γ ΟΤΕ και τον Κλάδο Γ Cosmote, όπως αυτή προκύπτει από τις εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών, ποσού 6.924.826 ευρώ, και της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού 3.581.060,65 ευρώ θα αχθεί στο λογαριασμό <Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο>.

(β) Υπολογισμός Σχέσης Ανταλλαγής

Η μέθοδος που επιλέχθηκε για τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Διασπώμενης Α (ΟΤΕ) και της Διασπώμενης Β (Cosmote) προς τις μετοχές που θα λάβουν αυτές από τις Επωφελούμενες Εταιρίες έναντι της μεταβίβασης των Κλάδων ΟΤΕ και των Κλάδων Cosmote, αντίστοιχα, είναι αυτή της καθαρής θέσης. Η επιλογή αυτής της μεθόδου προκρίνεται καθώς πρόκειται για ενδοομιλικό μετασχηματισμό και οι Επωφελούμενες Εταιρίες –καθώς και οι υφιστάμενοι μέτοχοι σε αυτές ανήκουν με άμεσο ή έμμεσο τρόπο στη Διασπώμενη Α (κατά 100%). Ειδικότερα:

i) Η Διασπώμενη Α (ΟΤΕ) κατέχει το 100% των μετοχών της Διασπώμενης Β (COSMOTE) καθώς και το 100% των μετοχών της Επωφελούμενης Γ (CTC, πρώην διακριτικός τίτλος OTEplus).

ii) Η Διασπώμενη Β (COSMOTE) που είναι 100% θυγατρικής της Διασπώμενης Α (ΟΤΕ), κατέχει το 100% των μετοχών της Επωφελούμενης Β (ΓΕΡΜΑΝΟΣ).

iii) Τέλος, η Επωφελούμενη Β (ΓΕΡΜΑΝΟΣ) που είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης Β (COSMOTE) της οποίας το 100% των μετοχών ανήκει στην Διασπώμενη Α (ΟΤΕ) , κατέχει το 100% των μετοχών της επωφελούμενης Α (COSMOTE E-VALUE).

Από τις ανωτέρω μετοχικές σχέσεις μεταξύ των εταιρειών που μετέχουν στην απόσχιση (Διασπώμενες και Επωφελούμενες), προκύπτει ότι στην Διασπώμενη Α (ΟΤΕ) ανήκουν με άμεσο ή έμμεσο τρόπο (κατά 100%) η Διασπώμενη Β καθώς και οι επωφελούμενες Α, Β, Γ.

Στο πλαίσιο αυτό:

Α. Η Διασπώμενη Α θα λάβει: (α) από την Επωφελούμενη Εταιρία Α 146.570 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη έναντι της εισφοράς του κλάδου Α ΟΤΕ (β) από την Επωφελούμενη Εταιρία Β 3.784.644 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,36 ευρώ εκάστη έναντι της εισφοράς του κλάδου Β ΟΤΕ και (γ) από την Επωφελούμενη Εταιρία Γ 812.760 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη έναντι της εισφοράς του κλάδου Γ ΟΤΕ.

Η σχέση ανταλλαγής της εισφοράς των καθαρών θέσεων των κλάδων της Διασπώμενης Α (Κλάδων ΟΤΕ) προς τις μετοχές που θα λάβει από τις Επωφελούμενες Εταιρίες , θεωρείται δίκαιη και λογική.

Β. Η Διασπώμενη Β θα λάβει: (α) από την Επωφελούμενη Εταιρία Α 156.690 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη έναντι της εισφοράς του κλάδου Α COSMOTE (β) από την Επωφελούμενη Εταιρία Β 258.475 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,36 ευρώ εκάστη έναντι της εισφοράς του κλάδου Β COSMOTEκαι (γ) από την Επωφελούμενη Εταιρία Γ 409.445 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 ευρώ εκάστη έναντι της εισφοράς του κλάδου Γ COSMOTE.

Η προαναφερόμενη σχέση ανταλλαγής της εισφοράς των καθαρών θέσεων των κλάδων της Διασπώμενης Β (Κλάδων Cosmote) προς τις μετοχές που θα λάβει από τις Επωφελούμενες Εταιρίες , θεωρείται δίκαιη και λογική.

Μετά από τα ανωτέρω, η μετοχική σύνθεση στις Επωφελούμενες Εταιρείες διαμορφώνεται ως εξής:

i) Στην Επωφελούμενη Α θα συμμετέχουν:

(α) η Διασπώμενη Α με ποσοστό συμμετοχής 7,17% και

(β) η Διασπώμενη Β με ποσοστό συμμετοχής 7,66% και

(γ) η Επωφελούμενη Β με ποσοστό συμμετοχής 85,17%

ii) Στην Επωφελούμενη Β θα συμμετέχουν:

(α) η Διασπώμενη Α με ποσοστό συμμετοχής 4,39% και

(β) η Διασπώμενη Β με ποσοστό συμμετοχής 95,61%.

(iii) Στην Επωφελούμενη Γ θα συμμετέχουν:

(α) η Διασπώμενη Α με ποσοστό συμμετοχής 85,54% και

(β) η Διασπώμενη Β με ποσοστό συμμετοχής 14,46%.

Με τον ανωτέρω μετασχηματισμό δεν ακυρώνονται μετοχές της Διασπώμενης Α, της Διασπώμενης Β και της Επωφελούμενης Β.

Επίσης, σημειώνεται ότι δεν προέκυψαν ειδικές δυσχέρειες κατά την αποτίμηση της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού εκάστου Κλάδου Δραστηριότητας, καθώς και ότι δεν έχει μεσολαβήσει σημαντική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων αυτών, από την ημερομηνία κατάρτισης των σχετικών Εκθέσεων των Ορκωτών έως σήμερα.

Τέλος, δεν απαιτείται να παρασχεθούν επιπρόσθετες πληροφορίες για τη νομική και οικονομική θέση συνδεδεμένων εταιριών του Ομίλου, δεδομένου ότι η νομική και οικονομική θέση αυτών δεν είναι απαραίτητη για την εξήγηση και τη δικαιολόγηση του Σχεδίου Σύμβασης Αποσχίσεων.

4. Συμπέρασμα

Για τους ανωτέρω αναφερόμενους λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμάει ότι ως αποτέλεσμα της ως άνω διάσπασης η θέση της Εταιρείας και του Ομίλου ΟΤΕ θα ισχυροποιηθεί.

Η παρούσα Έκθεση θα καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ., θα δημοσιευθεί στο διαδικτυακό του τόπο, θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας έτσι ώστε να τεθεί υπόψη των μετόχων ένα (1) τουλάχιστο μήνα πριν από τη συνεδρίαση της Γενική Συνέλευση των μετόχων και θα υποβληθεί στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας και των μετόχων των Επωφελούμενων Εταιρειών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4601/2019.

Για την «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Μαρούσι, 08.10.2020

Μιχαήλ Τσαμάζ

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος