ANNA SARMANTA
07.04.2023 13:04

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΛΑΡΙΣΑΣ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Δ.νση: Παπακυριαζή 44
Τ.Κ.: 41222
Πληροφορίες: Τσουκνίδα Μαριάννα
Τηλέφωνο: 2410 255 388
E-mail: gemi@larcci.gr

Λάρισα,07/04/2023
Αριθ.Πρωτ.: 2930982

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο, στοιχείων της Εταιρείας με την επωνυμία **COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ**, το διακριτικό τίτλο **COSMOS ALUMINIUM A.E.** και αριθμό ΓΕΜΗ **027058040000**, (που είχε Αρ.ΜΑΕ. **61687/31/Β/06/31**).

Την **07/04/2023** καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με ΚΑΚ **3544813,** η με **ΑΔΑ: ΨΖΣΚ469ΗΛΣ-Β1Μ** εγκριτική απόφαση του προϊσταμένου της Υ.ΓΕΜΗ του Επιμελητηρίου μας , με την οποία εγκρίθηκαν:

Α) Η συγχώνευση των εταιρειών:

1. **COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ**, το διακριτικό τίτλο **COSMOS ALUMINIUM A.E.** και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ.: **27058040000** και

2. **ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία**, το διακριτικό τίτλο **ΕΤΕΜ Α.Ε** και αριθμό ΓΕΜΗ: **006528301000**

με **απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη** σύμφωνα με:

i. τις διατάξεις των άρθρων 6-53 του ν.4601/19, του ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του ν. 4438/2016,

ii. τις αποφάσεις των από 06/04/2023 & 05/04/2023 Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων των ως άνω εταιρειών,

iii. και την με αριθμό 10.585/06.04.2023 πράξη του Συμβολαιογράφου Λάρισας ΝΑΝΟΥ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ του ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ.

Β) Εγκρίνεται η τροποποίηση των άρθρων 5, 6, 7, 9, 10, 11, 12, 14, 17, 18, 21, 22, 23, 27, 32 και 34 του καταστατικού της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ**» και αρ. ΓΕΜΗ «.**027058040000**».

Η υπ' αριθμ. 10.585/06.04.2023 Συμβολαιογραφική Πράξη είναι συνημμένη και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Ο Προϊστάμενος της Υπηρεσίας ΓΕΜΗ

α.α

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Β. ΝΑΝΟΣ
ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΓΡΑΦΟΣ
ΦΡ. ΡΟΥΣΒΕΛΤ 6 - 2ος ΟΡΟΦΟΣ
412 22 ΛΑΡΙΣΑ
ΤΗΛ. 2410 253661, 2410 534522
Α.Φ.Μ. 052976983 - ΔΟΥ ΛΑΡΙΣΑΣ

ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ

ΑΡΙΘΜΟΣ **10.585**

ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» (αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 027058040000, Α.Φ.Μ. 998789236 - «ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία» (αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 006528301000, Α.Φ.Μ. 999645411 - «ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»), ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΣΥΝΔΥΑΣΜΕΝΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 7-21 ΚΑΙ 30-34 Ν. 4601/2019, Ν. 4548/2018, ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 54 Ν. 4172/2013 ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 61 Ν. 4438/2016 ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ ΕΝ ΓΕΝΕΙ.

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 17 Ν.4548/2018 € 26.631.689,00.

Στην κτηματική περιφέρεια Νίκαιας Λάρισας σήμερα στις έξι (6) του μηνός Απριλίου, του έτους δύο χιλιάδες είκοσι τρία (2023), ημέρα Πέμπτη, ειδικότερα δε στο επί του 8ο χλμ. της εθνικής οδού Λάρισας - Αθηνών κείμενο κτίριο όπου εδρεύει η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» και το διακριτικό τίτλο «COSMOS ALUMINIUM Α.Ε.», όπου και προσήλθα κληθείς προς σύνταξη και υπογραφή της παρούσας συμβολαιογραφικής πράξεως σε μένα το Συμβολαιογράφο και κάτοικο Λάρισας **ΔΗΜΗΤΡΙΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΝΑΝΟ,** με έδρα τη Λάρισα [Α.Φ.Μ. 052976983 - Δ.Ο.Υ. ΛΑΡΙΣΑΣ], εμφανίστηκαν οι μη εξαιρούμενοι από το Νόμο

αφ' ενός Ξενοφών Καντώνιας του Ιωάννου και της Γλυκερίας, συνταξιούχος, γεννηθείς στη Φαλάνη Γιάννουλης Λάρισας στις

23.12.1944, κάτοικος Νίκαιας Λάρισας (αριθ. ταυτ. ΑΙ 287691/23-12-2009 Α.Τ. Περιφ. Λάρισας – Α.Φ.Μ. 003433879) ενεργών εν προκειμένω ως Πρόεδρος του Δ.Σ. και νόμιμος εκπρόσωπος της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία **«COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ»** και το διακριτικό τίτλο «COSMOS ALUMINIUM Α.Ε.» (αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 027058040000, πρώην αρ. Μ.Α.Ε. 61687/31/Β/06/31, Α.Φ.Μ. 998789236 - Δ.Ο.Υ. Λάρισας), που εδρεύει στο Δήμο Κιλελέρ και δη στο 8ο χλμ. της Ε.Ο. Λαρίσης - Αθηνών (πρώην Δήμος Νικαίας), η οποία συνεστήθη αρχικά κατά τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 υπό την επωνυμία «ΚΟΣΜΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΕΩΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΚΑΙ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «COSMOS PROFIL Α.Ε.» διά του υπ' αριθμόν 11.235/25.10.2006 συμβολαίου (καταστατικού) της τότε Συμβολαιογράφου Λάρισας Βασιλικής Κατσαρού - Τσικαρδώνη, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης Λάρισας στις 26.10.2006 μαζί με την υπ' αριθμ. 6132/26.10.2006 απόφαση του Νομάρχη Λάρισας διά της οποίας δόθηκε η άδεια σύστασης της εταιρείας και εγκρίθηκε το καταστατικό αυτής και ανακοίνωση της καταχώρισης αυτής δημοσιεύθηκε σε περίληψη στο υπ' αριθμόν 12212 της 8ης Νοεμβρίου 2006 Φύλλο της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως (Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιωρισμένης Ευθύνης), όπως η άνω εταιρεία τροποποιήθηκε μεταξύ άλλων α) διά της από 3.1.2007 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 1 του καταστατικού που αφορά στην επωνυμία, σύμφωνα με την οποία επωνυμία έγινε η «COSMOS PROFIL Ανώνυμη Εταιρία Βιομηχανία Αλουμινίου» και διακριτικός τίτλος «COSMOS PROFIL Α.Ε.» που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 193/17.1.2007 απόφαση του Νομάρχη Λάρισας η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης Λάρισας αυθημερόν (17.1.2007) και ανακοίνωση της καταχώρισης αυτής δημοσιεύθηκε σε περίληψη στο υπ'

αριθμόν 523 της 23ης Ιανουαρίου 2007 Φύλλο της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως (Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.), β) διά της από 19.9.2008 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 2 του καταστατικού που αφορά στην έδρα, με τη μεταφορά της στη σημερινή της, ήτοι στο Δήμο Κιλελέρ (πρώην Νικαίας) στο 8ο χλμ. της Ε.Ο. Λαρίσης - Αθηνών, που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 5093/16.10.2008 απόφαση του Νομάρχη Λάρισας η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης Λάρισας αυθημερόν (16.10.2008) και ανακοίνωση της καταχώρισης αυτής δημοσιεύθηκε σε περίληψη στο υπ' αριθμόν 11970 της 22ας Οκτωβρίου 2008 Φύλλο της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως (Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.), γ) διά της από 28/03/2016 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 19 του καταστατικού που αφορά στη σύνθεση και θητεία του Δ.Σ., που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμόν 414987 της 11/04/2016 απόφαση της Π.Ε. Λάρισας η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 11/04/2016 με ΚΑΚ 601683 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 414987/Α της 11/04/2016 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, δ) διά της από 01/08/2016 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 1 του καταστατικού που αφορά στην επωνυμία, σύμφωνα με την οποία επωνυμία έγινε η σημερινή της ήτοι «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» και διακριτικός τίτλος «COSMOS ALUMINIUM Α.Ε.» που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμόν 504766 της 02/08/2016 απόφαση της Π.Ε. Λάρισας η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 31/08/2016 με ΚΑΚ 743308 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 536856/Α της 31/08/2016 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, ε) διά της από 18/12/2019 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκαν τα άρθρα 31, 30, 29, 28, 27, 26, 25, 24, 23, 22, 21, 20, 19, 18, 17, 16, 15, 14, 13, 12, 11, 10, 9, 8, 7, 6, 5 ώστε να εναρμονισθούν με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 περί Α.Ε. τροποποιήθηκε αναλόγως και κωδικοποιήθηκε το καταστατικό, που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμόν 1902931/13.01.2020 απόφαση της Π.Ε.

Λάρισας η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 13/01/2020 με ΚΑΚ 2050357 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 1902931 της 13/01/2020 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, στ) διά της από 21/09/2020 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 3 του καταστατικού που αφορά στο σκοπό της εταιρίας, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 29/09/2020 με ΚΑΚ 2254092 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2122672 της 29/09/2020 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, ζ) διά της από 10/02/2022 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 3 του καταστατικού που αφορά στο σκοπό της εταιρίας, που εγκρίθηκε με την με ΑΔΑ: 6ΣΓΙ469ΗΛΣ-ΩΗΤ απόφαση του Προϊσταμένου της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 16/02/2022 με ΚΑΚ 2797121 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2579926 της 16/02/2022 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, η) διά της από 31/08/2022 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 5 του καταστατικού που αφορά στο κεφάλαιο της εταιρίας, που εγκρίθηκε με την με ΑΔΑ: ΨΚ7Ε469ΗΛΣ-ΨΥΒ εγκριτική απόφαση του Προϊσταμένου της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 17/10/2022 με ΚΑΚ 3117103 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2737394 της 17/10/2022 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, και σε ορθή επανάληψη του κωδικοποιημένου καταστατικού στις 11/11/2022 με ΚΑΚ 3268001 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2785737 της 11/11/2022 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, θ) διά της υπ' αριθμόν 10.410/22-11-2022 πράξεώς μου μερικής διάσπασης με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρίας και κατόπιν της από 21/11/2022 απόφασης της

Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που ενέκρινε τη διάσπαση των συμμετοχών και του κλάδου ακινήτων της εταιρίας και την εισφορά αυτών σε νέα ανώνυμη εταιρία που συστήθηκε με την εν λόγω πράξη μου, που εγκρίθηκε με την με ΑΔΑ: 6ΕΨ5469ΗΛΣ-91Π εγκριτική απόφαση του Προϊσταμένου της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 25/11/2022 με ΚΑΚ 3331135 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2835777 της 25/11/2022 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, αντίγραφα δε των άνω αναφερομένων Φ.Ε.Κ. και των ανακοινώσεων της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας προσαρτώνται στην παρούσα πράξη μου, το δε Δ.Σ. που διοικεί σήμερα την άνω εταιρία εξελέγη διά της από 24/02/2021 αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για θητεία έως την 23/02/2026 και συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν με το από 24/02/2021 πρακτικό του, τα οποία (απόφαση Γ.Σ. και πρακτικό του Δ.Σ.) καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) διά της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας στις 07/03/2021 με ΚΑΚ 2496139 και 2496140 αντίστοιχα, όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2340243 της 07/03/2021 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας αντίγραφο της οποίας προσαρτάται στην παρούσα πράξη, και του οποίου (εμφανισθέντος) η ιδιότητα του Προέδρου του Δ.Σ. και η ανάθεση σ' αυτόν της ενασκήσεως των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου και εκπροσώπησης της εταιρίας προκύπτει από την παραπάνω δημοσιευθείσα σύνθεση αυτού (του Δ.Σ.) και α) από το υπ' αριθ. πρωτ. 2105069.31232343 της 02/02/2023 Αναλυτικό Πιστοποιητικό Εκπροσώπησης της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας, β) από το υπ' αριθ. πρωτ. 2105069.3123240 της 02/02/2023 Γενικό Πιστοποιητικό της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας και γ) από το υπ' αριθ. πρωτ. 2105069.3123242 της 02/02/2023 Πιστοποιητικό Εκπροσώπησης της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας τα οποία προσαρτώνται στην παρούσα πράξη μου, ειδικώς εξουσιοδοτηθείς για την υπογραφή της παρούσας συμβάσεως συγχώνευσης δυνάμει της από 06.04.2023 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, ακριβές αντίγραφο των πρακτικών της οποίας προσαρτάται στην παρούσα πράξη, για δε την εν λόγω

εκπροσώπηση της εταιρίας ο αυτός εμφανισθείς Ξενοφών Ιωανν. Καντώνιας δήλωσε υπεύθυνα ότι καμία πράξη ανάκλησης ή καταγγελίας δεν γνωστοποιήθηκε σ' αυτόν μέχρι σήμερα και κανένας λόγος παύσεως δεν επήλθε μέχρι σήμερα στο πρόσωπο αυτού ή της άνω εταιρίας, η οποία δεν έχει λυθεί ούτε έχει πτωχεύσει και δεν τέθηκε ποτέ σε αναγκαστική διαχείριση πιστωτών, η δε άνω εταιρεία θα καλείται εφεξής χάριν συντομίας «Απορροφώσα Εταιρεία» ή «Απορροφώσα»,

και *αφ' ετέρου* Μιχαήλ Παναγής του Νεοκλή και της Κλεοπάτρας, γεννηθείς στο Βόλο στις 16.11.1961, κάτοικος Φιλοθέης Αττικής, οδός Μαυρομιχάλη αριθμ. 16Β (αριθ. ταυτ. ΑΗ 064586/11-8-2009 Α.Τ. Φιλοθέης - Α.Φ.Μ. 038252454), ενεργών εν προκειμένω ως Πρόεδρος του Δ.Σ. και νόμιμος εκπρόσωπος της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία»** και το διακριτικό τίτλο «ΕΤΕΜ Α.Ε.» (αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 006528301000, πρώην αρ. Μ.Α.Ε. 59155/01/Β/05/365, Α.Φ.Μ. 999645411 - Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών), που εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων επί της Λεωφόρου Μεσογείων αριθμ. 2-4, η οποία συνεστήθη αρχικά κατά τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 υπό την επωνυμία «Κ.ΑΝ.ΑΛ. ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «Κ.ΑΝ.ΑΛ. Α.Ε.» διά του υπ' αριθμόν 10.830/26-7-2005 συμβολαίου (καταστατικού) της Συμβολαιογράφου Αθηνών Άννας συζ. Ευσταθίου Ηλιοπούλου το γένος Χούγια σε συνδυασμό και προς την υπ' αριθμόν 10.841/31-8-2005 διορθωτική πράξη της αυτής Συμβολαιογράφου, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης Αθηνών στις 2.9.2005 μαζί με την υπ' αριθμ. 28170/2005 απόφαση του Νομάρχη Αθηνών διά της οποίας δόθηκε η άδεια σύστασης της εταιρείας και εγκρίθηκε το καταστατικό αυτής και ανακοίνωση της καταχώρισης αυτής δημοσιεύθηκε σε περίληψη στο υπ' αριθμόν 9757 της 13ης Σεπτεμβρίου 2005 Φύλλο της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως (Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιωρισμένης Ευθύνης), όπως η άνω εταιρεία

τροποποιήθηκε μεταξύ άλλων α) διά της από 30.6.2009 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 5 του καταστατικού που αφορά στο κεφάλαιο, η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης Αθηνών στις 10.7.2009 και ανακοίνωση της καταχώρισης αυτής δημοσιεύθηκε σε περίληψη στο υπ' αριθμόν 11391 της 23ης Σεπτεμβρίου 2009 Φύλλο της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως (Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.), β) διά της από 19/09/2012 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 1 του καταστατικού που αφορά στην επωνυμία διά της οποίας άλλαξε η επωνυμία στη σημερινή της ήτοι «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία» και ο διακριτικός τίτλος της σε «ΕΤΕΜ Α.Ε.» και το άρθρο 3 του καταστατικού που αφορά στο σκοπό, η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχιακής Αυτοδιοίκησης Αθηνών στις 21/09/2012 και ανακοίνωση της καταχώρισης αυτής δημοσιεύθηκε σε περίληψη στο υπ' αριθμόν 10780 της 3ης Οκτωβρίου 2012 Φύλλο της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως (Τεύχος Α.Ε. - Ε.Π.Ε. και Γ.Ε.ΜΗ.), γ) διά της από 13/11/2015 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 5 του καταστατικού περί κεφαλαίου, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 16/11/2015 με ΚΑΚ 556018 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 109111 της 10/02/2016 ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, δ) διά της από 06/02/2017 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 5 του καταστατικού περί κεφαλαίου, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 14/02/2017 με ΚΑΚ 917323 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 774287 της 14/02/2017 ανακοίνωση της Δ/νσης Μητρώων και Ανάπτυξης Πληροφοριακών Συστημάτων του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, ε) διά της από 31/07/2019 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 4 του καταστατικού περί διάρκειας της εταιρίας, που εγκρίθηκε με την με αριθμό 4193/19/22/08/2019 απόφαση της Περιφέρειας Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό

Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 29/08/2019 με ΚΑΚ 1827225 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 1630943 της 26/08/2019 ανακοίνωση Δ/νσης Μητρώων και Ανάπτυξης Πληροφοριακών Συστημάτων του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, στ) διά της από 01/07/2020 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 6 του καταστατικού, που εγκρίθηκε με την με αριθμό 7541/08-07-2020 απόφαση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 08/07/2020 με ΚΑΚ 2169483 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2001958 της 09/07/2020 ανακοίνωση της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, ζ) διά της από 07/12/2021 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία έγινε τροποποίηση, προσθήκη, αναρίθμηση και κατάργηση άρθρων του καταστατικού προς εναρμόνιση με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, που εγκρίθηκε με την με αριθμό 18_03/01/2022 απόφαση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (ΑΔΑ: 99Ρ7469ΗΕΘ-169), η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 03/01/2022 με ΚΑΚ 2768121 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2553200 της 03/01/2022 ανακοίνωση της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, η) διά της από 27/12/2022 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 5 του καταστατικού περί κεφαλαίου, που εγκρίθηκε με την με αριθμό 13334_27/12/2022 απόφαση της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (ΑΔΑ: 6ΥΚΦ469ΗΕΘ-3ΓΓ), η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 27/12/2022 με ΚΑΚ 3382508 όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2864521 της 27/12/2022 ανακοίνωση της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, που

περιλαμβάνει και ολόκληρο κωδικοποιημένο το ισχύον κείμενο του καταστατικού, αντίγραφα δε των άνω αναφερομένων Φ.Ε.Κ. και ανακοινώσεων των Υπηρεσιών Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών προσαρτώνται στην παρούσα πράξη μου, το δε Δ.Σ. που διοικεί σήμερα την άνω εταιρία εξελέγη διά της από 09/07/2021 αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για θητεία έως την 09/07/2023 και συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν με το από 09/07/2021 πρακτικό του, τα οποία (απόφαση Γ.Σ. και πρακτικό του Δ.Σ.) καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) διά της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών στις 16/07/2021 με ΚΑΚ 2584417 και 2584418 αντίστοιχα, όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2406811 της 16/07/2021 ανακοίνωση της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών αντίγραφο της οποίας προσαρτάται στην παρούσα πράξη μου, σε συνδυασμό α) προς το από 15/11/2021 πρακτικό του Δ.Σ. που καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) διά της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών στις 10/12/2021 με ΚΑΚ 2747526, όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2534531 της 13/12/2021 ανακοίνωση της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών και β) προς το από 23/02/2022 πρακτικό του Δ.Σ. με το οποίο έγινε ανασυγκρότηση του Δ.Σ. λόγω παραίτησης μέλους του, που καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) διά της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών στις 16/03/2022 με ΚΑΚ 2816257, όπως αυτό προκύπτει από την υπ' αριθ. πρωτ. 2597997 της 16/03/2022 ανακοίνωση της Δ/νσης Γ.Ε.ΜΗ., Α.Ε., Ε.Π.Ε. & Υ.Μ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, και του οποίου (εμφανισθέντος) η ιδιότητα του Προέδρου του Δ.Σ. και η ανάθεση σ' αυτόν της ενασκήσεως των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου και εκπροσώπησης της εταιρίας προκύπτει από την παραπάνω δημοσιευθείσα σύνθεση αυτού (του Δ.Σ.) και α) από το υπ' αριθ. πρωτ. 2100538.3115996 της 30/01/2023 Γενικό Πιστοποιητικό της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου

Αθηνών και β) από το υπ' αριθ. πρωτ. 2100538.3116000 της 30/01/2023 Αναλυτικό Πιστοποιητικό Εκπροσώπησης της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών τα οποία προσαρτώνται στην παρούσα πράξη μου, ειδικώς εξουσιοδοτηθείς για την υπογραφή της παρούσας συμβάσεως συγχώνευσης δυνάμει της από 05.04.2023 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, ακριβές αντίγραφο των πρακτικών της οποίας προσαρτάται στην παρούσα πράξη, για δε την εν λόγω εκπροσώπηση της εταιρίας ο αυτός εμφανισθείς Μιχαήλ Παναγής του Νεοκλή δήλωσε υπεύθυνα ότι καμία πράξη ανάκλησης ή καταγγελίας δεν γνωστοποιήθηκε σ' αυτόν μέχρι σήμερα και κανένας λόγος παύσεως δεν επήλθε μέχρι σήμερα στο πρόσωπο αυτού ή της άνω εταιρίας, η οποία δεν έχει λυθεί ούτε έχει πτωχεύσει και δεν τέθηκε ποτέ σε αναγκαστική διαχείριση πιστωτών, η δε άνω εταιρεία θα καλείται εφεξής χάριν συντομίας «Απορροφώμενη Εταιρεία» ή «Απορροφώμενη»,

οι οποίοι - υπό τις εκτεθείσες ιδιότητές τους - ζήτησαν τη σύνταξη και υπογραφή της παρούσας συμβολαιογραφικής πράξεως προκειμένου να ολοκληρωθεί η συγχώνευση των ανωτέρω ανωνύμων εταιρειών ήτοι της Απορροφώσας Εταιρείας με την επωνυμία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» και της Απορροφώμενης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία», διά της οποίας πράξεως δήλωσαν, συνομολόγησαν και συναποδέχθησαν αμοιβαίως τα εξής:

Α. ΙΣΤΟΡΙΚΟ:

Ι. Οι εκπρόσωποι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» και το διακριτικό τίτλο «COSMOS ALUMINIUM A.E.» και της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία» και το διακριτικό τίτλο «ΕΤΕΜ Α.Ε.», που

θα καλούνται στο εξής «Συγχωνευόμενες Εταιρείες», ήλθαν από κοινού, ελεύθερα και αβίαστα σε διαπραγματεύσεις με σκοπό τη συγχώνευση των δύο εταιρειών αυτών, με απορρόφηση της δεύτερης εταιρείας από την πρώτη εταιρεία, σύμφωνα προς τις διατάξεις των άρθρων 7-21 και 30-34 του Ν. 4601/2019 («Εταιρικοί μετασχηματισμοί και εναρμόνιση του νομοθετικού πλαισίου με τις διατάξεις της Οδηγίας 2014/55/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 για την έκδοση ηλεκτρονικών τιμολογίων στο πλαίσιο δημόσιων συμβάσεων και λοιπές διατάξεις»), του Ν. 4548/2018 («Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιριών»), του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013, του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016 και της εν γένει εμπορικής νομοθεσίας.

Την απόφαση για την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης έλαβαν τα Διοικητικά Συμβούλια των ανωτέρω εταιριών, ειδικότερα για μεν την Απορροφώσα το Δ.Σ. αυτής με την από 23.12.2022 απόφασή του, για δε την Απορροφώμενη το Δ.Σ. αυτής με την από 23.12.2022 απόφασή του, επικυρωμένα αντίγραφα των οποίων προσαρτώνται στην παρούσα πράξη μου.

Στις αποφάσεις αυτές προσήλθαν τα ως άνω Διοικητικά Συμβούλια των προαναφερθεισών εταιρειών καθώς έκριναν ότι η συγχώνευση κρίνεται σκόπιμη, συμφέρουσα και επωφελής τόσο για τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες, όσο και για τους μετόχους τους, δεδομένου ότι οι δραστηριότητες των Συγχωνευόμενων Εταιρειών είναι συμπληρωματικές μεταξύ τους (η πρώτη δραστηριοποιείται στον τομέα του βιομηχανικού προφίλ ενώ η δεύτερη του αρχιτεκτονικού προφίλ), από τη Συγχώνευση θα δημιουργηθεί μία ισχυρή εταιρεία στο χώρο της διέλασης αλουμινίου, με στόχο τη μεγιστοποίηση των ωφελειών για τους μετόχους, το προσωπικό και τους συνεργάτες των εταιρειών και με άμεση συνέπεια την ύπαρξη πολλών συνεργειών καθώς και οικονομιών κλίμακος μεταξύ αυτών.

Διά των ανωτέρω αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των Συγχωνευομένων Εταιρειών αποφασίσθηκαν ομόφωνα τα κάτωθι: α) Η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης διά απορρόφησης της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 7-21 και 30-34 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν.

4438/2016, β) Ο ορισμός της 27/12/2022 ως ημερομηνίας Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Απορροφώμενης, γ) Αποκλειστικά από την Απορροφώμενη, ο διορισμός της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη, αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και των ορκωτών ελεγκτών Δημήτρη Δουβρή, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιου Ντέτσικα, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961, για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης και τη σύνταξη σχετικής έκθεσης, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 και δ) Ο διορισμός της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη, αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και των ορκωτών ελεγκτών Δημήτρη Δουβρή, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιου Ντέτσικα, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961, ως ανεξάρτητων εμπειρογνωμόνων, για την εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης και τη σύνταξη έκθεσης απευθυνόμενης στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 4601/2019. Οι ανωτέρω εμπειρογνώμονες ορίστηκαν κοινοί για τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες κατ' εφαρμογή του άρθρου 10 § 3 περ. α΄ του Ν. 4601/2019.

II. Όλοι οι μέτοχοι των Συγχωνευομένων Εταιρειών, ήτοι οι Ξενοφών Καντώνιας του Ιωάννη (Α.Φ.Μ. 003433879), Ιωάννης Καντώνιας του Ξενοφώντος (Α.Φ.Μ. 038981663), Θεόδωρος Καντώνιας του Ξενοφώντος (Α.Φ.Μ. 038981614), Γλυκερία Καντώνια του Ξενοφώντος (Α.Φ.Μ. 036647524) και Αγγελική Καντώνια του Ξενοφώντος (Α.Φ.Μ. 073840790), οι οποίοι και κατέχουν το 100% των μετοχών της Απορροφώσας Εταιρείας, και η εδρεύουσα στην Αθήνα επί της Λεωφόρου Μεσογείων αρ. 2-4 ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία

«ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.» (αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 00303401000 και Α.Φ.Μ. 094061318), η οποία και κατέχει το 100% της μετοχών της Απορροφώμενης Εταιρείας συμφώνησαν (α) να μη συνταχθούν λεπτομερείς εκθέσεις των διοικητικών συμβουλίων του άρθρου 9 § 1 του Ν. 4601/2019 της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, ούτε να λάβει χώρα ενημέρωση των συνελεύσεων των μετόχων του άρθρου 9 § 3 του Ν. 4601/2019 της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, σύμφωνα προς το άρθρο 9 § 5 του Ν. 4601/2019 και (β) να μη συνταχθούν λογιστικές καταστάσεις της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, σύμφωνα με το άρθρο 11 § 1 περ. γ του Ν. 4601/2019, όπως προκύπτει από τις από 27ης Δεκεμβρίου 2022 δύο (2) έγγραφες δηλώσεις, που έχουν θεωρηθεί την αυτή ημερομηνία (27/12/2022), η μεν κοινή δήλωση των μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας από τη Δικηγόρο Αθηνών Αναστασία Αραβανή (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 29132 – Α.Φ.Μ. 128476144), η δε δήλωση για τη μέτοχο της Απορροφώμενης από τη Δικηγόρο Αθηνών Παναγιώτα Μ. Γούτα (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 16258 – Α.Φ.Μ. 029694800), αντίγραφα των οποίων προσαρτώνται στην παρούσα πράξη.

III. Η ανωτέρω ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και οι ορκωτοί ελεγκτές Δημήτρης Δουβρής, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιος Ντέτσικας, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961, αφού έλαβαν υπόψιν τον από 27/12/2022 ισολογισμό μετασχηματισμού που τους παρασχέθηκε από την Απορροφώμενη Εταιρεία, την επισκόπηση των λογιστικών αξιών βάσει των σχετικών λογιστικών αρχών και την αποτίμηση με βάση διεθνώς αποδεκτές μεθόδους για τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων η λογιστική επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ δεν πραγματοποιείται στην εύλογη αξία τους, συνέταξαν την από 27ης Δεκεμβρίου 2022 «Έκθεση αποτίμησης των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων της ΕΤΕΜ ΑΕ στο πλαίσιο συγχώνευσης δια απορροφήσεως από την COSMOS

ALUMINIUM ΑΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν.4548/2018», με βάση την οποία η αξία των περιουσιακών στοιχείων που απαρτίζουν το καθαρό ενεργητικό της Απορροφώμενης Εταιρείας αποτιμήθηκε σύμφωνα με την άνω έκθεση αποτίμησης κατ' άρθρον 17 Ν. 4548/2018 στο συνολικό ποσό των είκοσι έξι εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα μιας χιλιάδων εξακοσίων ογδόντα εννέα ευρώ (€ 26.631.689,00). Η ανωτέρω από 27ης Δεκεμβρίου 2022 έκθεση εκτίμησης του άρθρου 17 Ν. 4548/2018 υποβλήθηκε από αμφότερες τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες στις προβλεπόμενες διατυπώσεις δημοσιότητας και συγκεκριμένα α) ως προς την Απορροφώσα Εταιρεία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 27/12/2022 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης (ΚΑΚ) 3382992, ως προκύπτει από τη συνημμένη στην παρούσα πράξη υπ' αριθ. πρωτ. 2864955 της 27/12/2022 Ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας και β) ως προς την Απορροφώμενη Εταιρεία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 27/12/2022 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης (ΚΑΚ) 3383020, ως προκύπτει από τη συνημμένη στην παρούσα πράξη υπ' αριθ. πρωτ. 2864982 της 27/12/2022 Ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών. Η συγκεκριμένη έκθεση εκτίμησης έχει ως εξής:

Grant Thornton

ETEM Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων ΑΕ

Έκθεση αποτίμησης των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων της ΕΤΕΜ ΑΕ στο πλαίσιο συγχώνευσης δια απορροφήσεως από την COSMOS ALUMINIUM ΑΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν.4548/2018

Δεκέμβριος 2022



Grant Thornton

Προς

ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων ΑΕ
Λ. Μεσογείων, 2-4
115 27, Αθήνα

Transactional Advisory Services

Grant Thornton Greece
Λεωφόρος Κατεχάκη 58,
115 25, Αθήνα

T +30 210 7280 000
F +30 210 7212 222
www.grant-thornton.gr

27 Δεκεμβρίου 2022

Αξιότιμοι Κύριοι

Έκθεση αποτίμησης των στοιχείων Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων της ΕΤΕΜ ΑΕ σύμφωνα με το άρθρο 17 του ν. 4548/2018

Σε συνέχεια της από 26/09/2022 σύμβασής μας, εσωκλείουμε ένα αντίγραφο της έκθεσής μας και προτιθέμεθα να σας παρέχουμε επιπλέον αντίγραφα κατόπιν αιτήσεώς σας.

Τα συμπεράσματα της εργασίας μας παρουσιάζονται στο κεφάλαιο «Σύνοψη» αλλά τονίζουμε ότι, για την πλήρη κατανόησή του, το εν λόγω κεφάλαιο θα πρέπει να μελετηθεί σε συνδυασμό με την ανάλυση των υπολοίπων κεφαλαίων της έκθεσης.

Εφιστούμε την προσοχή σας στις «Σημαντικές Παρατηρήσεις» του Παραρτήματος ΙΙ.

Προτείνεται πως ο οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος για την παρούσα μελέτη θα πρέπει να εκτιμήσει, στηριζόμενος στην κρίση του, τα σχετικά οικονομικά στοιχεία και δεδομένα. Συνίσταται η περαιτέρω ανάλυση από ειδικούς, οικονομικούς, νομικούς ή χρηματοοικονομικούς αναλυτές, έτσι ώστε η λήψη οποιασδήποτε επιχειρηματικής απόφασης να μη βασίζεται μόνο σε αυτή τη μελέτη.

Επίσης δεν αναλαμβάνουμε καμία ευθύνη ή υποχρέωση για τυχόν απώλεια ή ζημιά που προκύπτει από χρήση της έκθεσης αποτίμησης από τον αποδέκτη για σκοπό διαφορετικό από αυτόν που αναφέρεται στην παρούσα.

Γενικότερα, απαγορεύεται η χρήση, αναπαραγωγή ή κυκλοφορία ολόκληρης ή αποσπασμάτων της έκθεσης χωρίς την έγγραφη άδειά μας, την οποία θα δώσουμε αφού λάβουμε υπόψη μας τις περιστάσεις. Ο συγκεκριμένος περιορισμός δεν ισχύει για τις αρμόδιες αρχές.

Με εκτίμηση,

Για την Grant Thornton

Δημήτρης Δουβρής
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 33921

Στέργιος Ντέτσικας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 41961

Περιεχόμενα

01	Επιτελική Σύνοψη	4
02	Παρουσίαση Εταιρείας	6
03	Μεθοδολογία αποτίμησης	9
04	Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων	11
05	Προσδιορισμός υπεραξίας	17

Παραρτήματα

I. Ευρετήριο όρων	21
II. Σημαντικές παρατηρήσεις	22

01

Επιτελική Σύνοψη

Επιτελική Σύνοψη 5

Επιτελική Σύνοψη

Σκοπός και πλαίσιο εργασίας

- Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤΕΜ ΑΕ (η **«Απορροφώμενη»** ή η **«Εταιρεία»**) με την από 23/12/2022 απόφασή του, αποφάσισε την συγχώνευση μέσω απορρόφησης με την εταιρεία Cosmos Aluminium ΑΕ (η **«Απορροφώσα»**) σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν.4548/2018 και του άρθρου 54 του Ν.4172/2013 (η **«Συγχώνευση»** ή η **«Συναλλαγή»**). Ως ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού τίθεται η 27/12/2022.
- Στο πλαίσιο της Συναλλαγής, απαιτείται η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 (παρ. 3,4) του Ν. 4548/2018.
- Στο πλαίσιο αυτό, η διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε στους ορκωτούς ελεγκτές κκ. Δημήτρη Δουβρή και Στέργιο Ντέτσικα της εταιρείας Grant Thornton την προετοιμασία έκθεσης αποτίμησης των εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του 4548/2018, σχετικά με την εξακρίβωση της αξίας των εισφερόμενων σε είδος στοιχείων.
- Η αποτίμηση έγινε με βάση τον Ισολογισμό της Εταιρείας με ημερομηνία 27 Δεκεμβρίου 2022 (εφεξής **«Ισολογισμός Μετασχηματισμού»**) που συνέταξε η διοίκηση της Εταιρείας για τον σκοπό της Συγχώνευσης.

Μεθοδολογία αποτίμησης

- Με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού που μας παρασχέθηκε από την Εταιρεία, η αξία καθενός από τα υπό εκτίμηση στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων αναπροσαρμόστηκε εφόσον υπήρχαν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία αποτίμησης.
- Για τον προσδιορισμό των αναγκαίων αναπροσαρμογών της λογιστικής αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων διενεργήθηκαν τα εξής:
  - Επισκόπηση των λογιστικών αξιών, βάσει των σχετικών λογιστικών αρχών.
  - Αποτίμηση με βάση διεθνώς αποδεκτές μεθόδους, για τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων η λογιστική επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ δεν πραγματοποιείται στην εύλογη αξία τους.

Αποτελέσματα αποτίμησης

- Με βάση τα ανωτέρω, τα αποτελέσματα της αποτίμησης της αξίας των στοιχείων του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων της Απορροφώμενης συνοψίζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Σύνολο ενεργητικού	71.956.557	78.720.544	6.763.987
(-) Σύνολο υποχρεώσεων	52.086.120	52.086.120	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	19.870.437	26.634.424	6.763.987
(-) Αφορολόγητα αποθεματικά	2.735	2.735	2.735
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	**19.867.702**	**26.631.689**	**6.761.252**

- Συνεπώς, η καθαρή αξία εκτίμησης των στοιχείων του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων της Απορροφώμενης ανέρχεται στο ποσό των € 26.631.689 και, συνεπώς, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα αυξηθεί μέχρι το ποσό αυτό με έκδοση μετοχών στο άρτιο ή και με αξία υπέρ το άρτιο.
- Περαιτέρω, στην λογιστική και φορολογική βάση της Απορροφώμενης περιλαμβάνονται φορολογικά αποθεματικά ποσού ύψους 2,7χιλ., τα οποία θα μεταφερθούν αυτούσια στην Απορροφώσα, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 54 του ν. 4172/2013, όπως ισχύει, και των σχετικών εγκυκλίων της Φορολογικής Διοίκησης. Ως εκ τούτου, τα εν λόγω φορολογικά αποθεματικά ποσού ύψους 2,7χιλ. δεν λαμβάνονται υπόψη για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας, συνεπεία της συγχώνευσης.

02

Παρουσίαση Εταιρείας

Παρουσίαση Εταιρείας 7

Παρουσίαση Δομής Ομίλου ΕΤΕΜ ΑΕ 8

Παρουσίαση Εταιρείας

Γενικά

- Η ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρεία, με τον διακριτικό τίτλο ΕΤΕΜ ΑΕ, ιδρύθηκε το 2005 και δραστηριοποιείται στην παραγωγή προϊόντων αλουμινίου. Η Εταιρεία έχει καταφέρει να εδραιωθεί στον ελλαδικό χώρο και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη, ενώ παράλληλα δραστηριοποιείται σε περισσότερες από 20 χώρες παγκοσμίως.
- Η ΕΤΕΜ διαθέτει διεθνές δίκτυο παραγωγής και πωλήσεων σε προϊόντα διέλασης αλουμινίου, ως παραγωγός και σχεδιαστής αρχιτεκτονικών συστημάτων και προφίλ αλουμινίου, με ετήσια παραγωγικότητα που ξεπερνά τους 35χιλ. τόνους.
- Επιπλέον, η ΕΤΕΜ χρησιμοποιεί το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, το οποίο έχει διαμορφωθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του διεθνούς προτύπου ISO 14001:2004.

Διοικητικό συμβούλιο

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Παναγής Μιχαήλ Νεοκλής	Πρόεδρος
Ψυράκης Νικόλαος Ζήσης	Αντιπρόεδρος
Κουναλάκης Βαρδής Ευστράτιος	Μέλος
Πατσούρας Αθανάσιος Δημήτριος	Μέλος

Σημείωση: Η διάρκεια της θητείας του ΔΣ έχει οριστεί από 23/02/2022 έως 09/07/2023.
Πηγή: ΓΕΜΗ

Μετοχικό κεφάλαιο

Σύνολο # μετοχών **115.761**

€4,00 ονομαστική αξία έκαστης

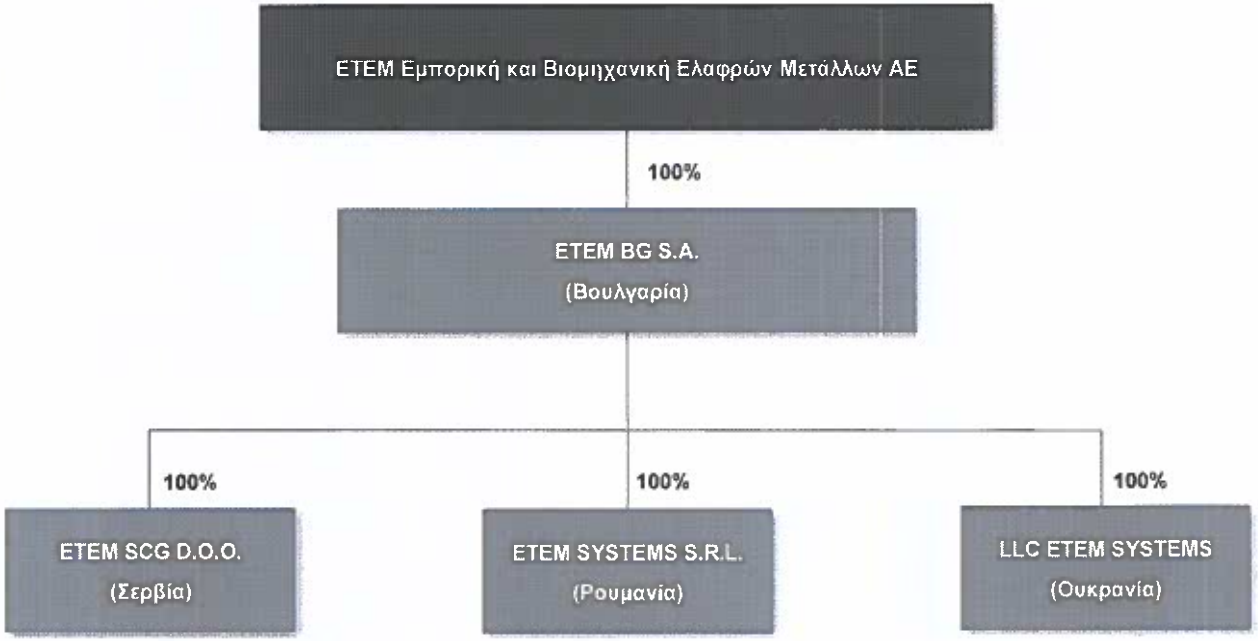
Εγκαταστάσεις



Παρουσίαση Δομής Ομίλου ETEM ΑΕ

Επισκόπηση – Δομή Ομίλου ETEM

- **Η ETEM ΑΕ κατέχει το 100% της θυγατρικής της στην Βουλγαρία και μέσω αυτής, έμμεσα το 100% στις θυγατρικές της σε Ρουμανία, Σερβία, και Ουκρανία. Η Εταιρεία ETEM BG SA (Βουλγαρία) και οι θυγατρικές της ETEM SYSTEMS SRL (Ρουμανία), ETEM SCG DOO (Σερβία) και ETEM SYSTEMS LLC (Ουκρανία) ασκούν αποκλειστικά εμπορική δραστηριότητα. Η παραγωγική δραστηριότητα αφορά μόνο στην ETEM ΑΕ η οποία διαθέτει τα προϊόντα στον Όμιλο ETEM BG SA. Το συγκεκριμένο πλάνο αποβλέπει στη βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας και αύξηση της αξίας των εταιρειών του Ομίλου.**



03

Μεθοδολογία αποτίμησης στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Μεθοδολογία αποτίμησης στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 10

Μεθοδολογία αποτίμησης στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Αναπροσαρμοσμένη λογιστική αξία

- Με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού που μας παρασχέθηκε από την Εταιρεία, η αξία καθενός από τα υπό εκτίμηση στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων αναπροσαρμόστηκε εφόσον υπήρχαν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία αποτίμησης.
- Για τον προσδιορισμό των αναγκαίων αναπροσαρμογών της λογιστικής αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων διενεργήθηκαν τα εξής:
  - Επισκόπηση των λογιστικών αξιών, βάσει των σχετικών λογιστικών αρχών.
  - Αποτίμηση με βάση διεθνώς αποδεκτές μεθόδους, για τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων η λογιστική επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ δεν πραγματοποιείται στην τρέχουσα εμπορική αξία τους.
  - Επισκόπηση των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας κατά την ημερομηνία Αποτίμησης, με σκοπό να αξιολογήσουμε εάν τα στοιχεία εισφοράς είναι σε εύλογες αξίες. Ειδικότερα, η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης έγινε σε εύλογες αξίες αναπροσαρμόζοντας την καθαρή θέση. Η μέθοδος αυτή απαιτεί επισκόπηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας και αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας τους στην εύλογη αξία τους αν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στις εύλογες αξίες.
  - Λόγω των λογιστικών αρχών και μεθόδων αποτιμήσεων που εφαρμόζει η Απορροφώμενη, η εύλογη αξία δεν διαφέρει σημαντικά από την λογιστική αξία, καθώς η Εταιρεία αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία των στοιχείων εάν αυτές δεν ανταποκρίνονται στις τρέχουσες αξίες.
  - Στο πλαίσιο προσδιορισμού των απαιτούμενων αναπροσαρμογών της λογιστικής αξίας, πραγματοποιήθηκε εκτίμηση της εύλογης αξίας της Εταιρείας προκειμένου να προσδιοριστεί τυχόν υπεραξία.

04

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού	12
Εκτίμηση στοιχείων Παθητικού	16

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού

Ενσώματες Ακινητοποιήσεις, άυλα περιουσιακά στοιχεία, δικαιώματα χρήσης και συμμετοχές

1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Ενσώματα πάγια	12.652.408	12.652.408	-

1 Ενσώματα Πάγια πλην ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση

- Τα ενσώματα πάγια αρχικά αναγνωρίστηκαν στο κόστος κτήσης, στο οποίο περιλαμβάνονται και οι δαπάνες βελτίωσής τους ενώ μεταγενέστερα επιμετρήθηκαν στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους). Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται σε ετήσια βάση προκειμένου να διαπιστωθεί, εάν υφίστανται ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους.
- Θεωρούμε ότι η λογιστική αξία αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία.

2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	842.955	842.955	-

2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

- Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναφέρονται σε άδειες και λογισμικά προγράμματα που κατέχει η Εταιρεία. Σύμφωνα με την αποτίμηση που έλαβε χώρα στις 27/12/2022 η λογιστική τους αξία ισούται με την εύλογη.

3 Δικαιώματα Χρήσης

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	3.767.786	3.767.786	-

3 Δικαιώματα χρήσης

- Η Εταιρεία έχει συνάψει μισθώσεις για τη χρήση κτιρίων και οχημάτων. Οι εν λόγω μισθώσεις κατά την 27/12/2022 έχουν συνολική εύλογη αξία €3,7εκ..

4 Συμμετοχές

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Συμμετοχές σε θυγατρικές Viohalco	15.265.846	10.167.366	(5.098.480)

4 Συμμετοχές

- Η Εταιρεία συμμετέχει άμεσα με ποσοστό 100% στη θυγατρική της ETEM BG S.A, και μέσω αυτής έμμεσα κατά το ίδιο ποσοστό στις θυγατρικές της ETEM SCG D.O.O, ETEM SYSTEMS S.R.L, και LLC ETEM SYSTEMS. Κατά την αποτίμηση των θυγατρικών της Εταιρείας, η οποία πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία αναφοράς την 27/12/2022, η αξία τους απομειώθηκε συνολικά κατά € 5,1εκ., με την εύλογη αξία των συμμετοχών να ανέρχεται πλέον στα € 10,2εκ.

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υπεραξία

1 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.483.221	1.483.221	-
Λοιπές απαιτήσεις	266.403	266.403	-
Σύνολο	1.749.624	1.749.624	-

1 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

- Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αφορούν κυρίως σε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και κατά δεύτερον σε δοσμένες εγγυήσεις. Κατά την ημερομηνία αναφοράς η αξία τους δεν παρουσιάζει μεταβολή από την λογιστική.

2 Υπεραξία

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Υπεραξία επιχείρησης	-	12.262.467	12.262.467

2 Υπεραξία

- Η υπεραξία ποσού € 12,3εκ. αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας της Εταιρείας, όπως αυτή παρουσιάζεται αναλυτικά παρακάτω, και της Καθαρής Θέσης που προέκυψε από την εκτίμηση των επιμέρους στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού.

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

2 Αποθέματα

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Αποθέματα	19.752.222	19.752.222	-

2 Αποθέματα

- Τα αποθέματα περιλαμβάνουν κυρίως έτοιμα και ημιτελή προϊόντα αλουμινίου και υπολείμματα αυτού (scrap), που χρησιμοποιούνται ως πρώτη ύλη στην παραγωγή καθώς και στην ηλεκτροστατική βαφή. Τα αποθέματα αναγνωρίστηκαν αρχικά στο κόστος κτήσης που περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους. Μεταγενέστερα, τα αποθέματα αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.
- Θεωρούμε πως η αξία των αποθεμάτων όπως αυτή παρουσιάζεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία.
- Σημειώνεται πως, για τους σκοπούς της παρούσας εργασίας, δεν έχει διενεργηθεί φυσική απογραφή των αποθεμάτων.

2 Εμπορικές Απαιτήσεις

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	16.390.358	15.990.358	(400.000)

2 Εμπορικές Απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις

- Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία του ανταλλάγματος που διατέθηκε, πλέον δαπανών. Κατά την ημερομηνία αναφοράς η εύλογη αξία τους υπολογίσθηκε σε ποσό € 16,0εκ.
- Η αξία των εμπορικών απαιτήσεων μειώθηκε κατά 400χιλ. Ποσό που αντιστοιχεί στους επισφαλείς πελάτες της Εταιρείας.

3 Απαιτήσεις προς το Δημόσιο

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	8.756	8.756	-

3 Απαιτήσεις προς το δημόσιο

- Οι απαιτήσεις από το δημόσιο αφορούν προκαταβολή φόρου εισοδήματος της οποίας η αξία δεν υπόκειται σε μεταβολή κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

1 Ταμειακά Διαθέσιμα

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.526.602	1.526.602	-

1 Ταμειακά Διαθέσιμα

- Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά σε ταμείο και καταθέσεις όψεως.
- Οι λογαριασμοί όψεως αποτελούνται από € 1,5εκ. Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων.
- Η λογιστική αξία των ταμειακών διαθέσιμων είναι ίδια με την εύλογη αξία αυτών κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Εκτίμηση στοιχείων Παθητικού

Υποχρεώσεις

1 Δανειακά κεφάλαια

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Δάνεια	379.122	379.122	-
Υποχρεώσεις μίσθωσης	3.976.042	3.976.042	-
Σύνολο	4.355.164	4.355.164	-

2 Προβλέψεις

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου	174.620	174.620	-

3 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	47.220.719	47.220.719	-

4 Λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε €	27/12/2022	Αξία εκτίμησης	Διαφορά
Συμβατικές υποχρεώσεις	335.617	335.617	-

1 Δανειακά Κεφάλαια

- Τα δάνεια της Εταιρείας ανέρχονται στο ποσό των € 380χιλ., τα οποία αφορούν σε δανειακές υποχρεώσεις factoring.
- Οι χρηματοδοτικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, οι οποίες προκύπτουν από την μίσθωση κτιρίων και μηχανολογικού εξοπλισμού διαμορφώνονται σε € 3,98εκ.. Κατά την 27η Δεκεμβρίου 2022 η υποχρέωση αποτυπώνεται στην εύλογη αξία της.

2 Προβλέψεις

- Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους αναφέρονται στη νομική υποχρέωση της Εταιρείας για αποζημιώσεις προσωπικού της σύμφωνα με τους Ν.2112/20 και Ν.4093/2012, στην περίπτωση απόλυσης εργαζομένων ή στην περίπτωση αποχώρησης ή απόλυσης εργαζομένων όταν έχουν συμπληρώσει τις προϋποθέσεις για σύνταξη γήρατος. Κατά την 27η Δεκεμβρίου 2022 δεν υπήρξε μεταβολή της αξίας εκτίμησης σε σχέση με την λογιστική.

3 Προμηθευτές

- Στις εμπορικές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των προμηθευτών καθώς και οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες.
- Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν έξοδα, τα οποία η επιχείρηση δεν έχει αποπληρώσει και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που αφορούν σε λογαριασμούς προς απόδοση σε ασφαλιστικά ταμεία, προσωπικό και λοιπούς πιστωτές.
- Την 27η Δεκεμβρίου 2022 η εύλογη αξία συμβαδίζει με τη λογιστική.

4 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

- Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν συμβατικές υποχρεώσεις. Την 27η Δεκεμβρίου 2022 η εύλογη αξία συμβαδίζει με τη λογιστική.

05

Συμπεράσματα

Συμπεράσματα 18

Συμπεράσματα

Προσδιορισμός υπεραξίας

- Στο πλαίσιο της εξακρίβωσης της αξίας των εισφερόμενων στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας, διενεργήθηκε αποτίμηση για την εκτίμηση της εμπορικής αξίας της Εταιρείας με σκοπό την αναγνώριση τυχόν υπεραξίας. Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της εκτίμησης της εμπορικής αξίας της Εταιρείας και της εύλογης αξίας των εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων προ αναγνωρίσεως υπεραξίας.
- Ο προσδιορισμός της υπεραξίας της Εταιρείας πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις κάτωθι γενικά αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης. Εν συνεχεία, αξιολογήσαμε την ακαταλληλότητα κάθε μεθόδου σταθμίζοντάς την αναλόγως.
  - Προεξόφληση Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows), η εφαρμογή της οποίας βασίστηκε στο Επιχειρηματικό Σχέδια των Εταιρειών που μας παρασχέθηκαν από τη διοίκηση για την περίοδο 2022-2027.
  - Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών (Comparable Companies Analysis)
  - Συγκρίσιμες Συναλλαγές (Comparable Transactions' Multiples)

Προεξόφληση Ελεύθερων Ταμειακών

- Το μοντέλο εξετάζει την εταιρεία δυναμικά, αναλύοντας την απόδοση της κατά τη διάρκεια των χρόνων και εξετάζοντας τη δυνατότητά της να δημιουργεί «ταμειακά πλεονάσματα».
- Το μοντέλο θεωρεί ότι η αξία της εταιρείας είναι ίση με την καθαρή παρούσα αξία των μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης ο οποίος αντανακλά τους/τα κινδύνους/ρίσκα που αντιμετωπίζει η εταιρεία.

Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών

- Η μέθοδος των πολλαπλάσιων χρηματιστηριακών δεικτών (γνωστή και ως πολλαπλάσια εισηγμένων εταιρειών) εκτιμά την αξία μιας επιχείρησης βασισμένη σε πολλαπλάσια τα οποία έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με τη κεφαλαιοποίηση ομοειδών εταιρειών και αντίστοιχα οικονομικά μεγέθη.
- Συγκεκριμένα, χρησιμοποιήθηκαν ο δείκτης: Αξία Εταιρείας / Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EV/EBITDA), ως ο πιο αντιπροσωπευτικός δείκτης για την αποτίμηση των Εταιρειών. Ο εν λόγω δείκτης προσδιορίστηκε με βάση τα στοιχεία των ενοποιημένων Ισολογισμών των ομοειδών εταιρειών.

Συγκρίσιμες Συναλλαγές

- Η μέθοδος των συγκρίσιμων συναλλαγών λαμβάνει υπόψιν πρόσφατες συναλλαγές που αφορούν σε ομοειδείς εταιρείες και χρησιμοποιεί πολλαπλάσια προκειμένου να προσδιοριστεί η αξία της εταιρείας.
- Συγκεκριμένα, χρησιμοποιήθηκαν ο δείκτης: Αξία Συναλλαγής / Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (P/EBITDA), για τον υπολογισμό του οποίου ισχύουν τα όσα αναλύθηκαν ανωτέρω στη μέθοδο των Πολλαπλασίων Χρηματιστηριακών Δεικτών.

Συμπεράσματα

Ισολογισμός μετασχηματισμού

- Με βάση όσα αναλύθηκαν ανωτέρω, παραθέτουμε τον τελικό Ισολογισμό Μετασχηματισμού, ενώ ακολουθεί ανάλυση για τον προσδιορισμό της υπεραξίας.

Ποσά σε € '000	27/12/2022
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	
Ενσώματα πάγια	12.652
Δικαίωμα χρήσης Περιουσιακών στοιχείων	3.768
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία	843
Συμμετοχές σε θυγατρικές Viohalco	10.167
Υπεραξία	12.262
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.483
Λοιπές απαιτήσεις	266
Σύνολο μη κυκλοφορούν ενεργητικού	**41.443**
Κυκλοφορούν ενεργητικό	
Αποθέματα	19.752
Εμπορικές και Λοιπές απαιτήσεις	15.990
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	9
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.527
Σύνολο κυκλοφορούν ενεργητικού	**37.278**
Σύνολο ενεργητικού	**78.721**
Ίδια κεφάλαια	
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	26.632
Αποθεματικά	3
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**26.634**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις μίσθωσης	3.060
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	175
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**3.235**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	47.221
Συμβατικές υποχρεώσεις	336
Δάνεια	379
Υποχρεώσεις μίσθωσης	916
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**48.851**
Σύνολο υποχρεώσεων	**52.086**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**78.721**

Ανάλυση υπεραξίας

- Με βάσει τα στοιχεία/πληροφορίες που μας παρασχέθηκαν και την στάθμιση των αποτελεσμάτων των μεθοδολογιών που εφαρμόστηκαν, η εμπορική αξία της Εταιρείας κατά την 27η Δεκεμβρίου 2022, εκτιμάται στα € 26,63εκ.
- Η υπεραξία που δημιουργείται αναλύεται παρακάτω:

Ποσά σε €	27/12/2022
Εμπορική Αξία Επιχείρησης	26.634.424
(-) Αξία στοιχείων ενεργητικού και παθητικού επιπλέον αναπροσαρμογών	14.371.957
Σύνολο Υπεραξίας	**12.262.467**

Παραρτήματα

I. Ευρετήριο όρων 21

II. Σημαντικές παρατηρήσεις 22

Ι. Ευρετήριο όρων

ΑΕ	**Ανώνυμη Εταιρεία**
ΕΤΕΜ Α.Ε	**ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Α.Ε ή Εταιρεία ή Απορροφόμενη**
Δις.	**Δισεκατομμύρια**
Διοίκηση	**η διοίκηση της ΕΤΕΜ Α.Ε**
ΔΠΧΑ	**Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**
Εκ.	**εκατομμύρια**
Ν.	**Νόμος**
Ν.Δ.	**Νομοθετικό Διάταγμα**
Π.	**παράγραφος**

Χιλ.	**Χιλιάδες**
","	**Υποδιαστολή**
"."	**Διαχωριστικό χιλιάδων**
ETEM BG S.A	**ETEM Bulgaria**
ETEM SCG D.O.O	**ETEM Serbia**
ETEM SYSTEMS S.R.L	**ETEM Romania**
LLC ETEM SYSTEMS	**ETEM Ukraine**

II. Σημαντικές παρατηρήσεις

- Η παρούσα μελέτη συντάχθηκε από την Grant Thornton και απευθύνεται στην διοίκηση της ΕΤΕΜ ΑΕ.
- Όλα τα έγγραφα, τα ιστορικά στοιχεία και οι πληροφορίες, όπως επίσης και οι εκτιμήσεις σχετικά με τα αναμενόμενα επίπεδα μελλοντικών μεγεθών, μας χορηγήθηκαν από τη διοίκηση της Εταιρείας.
- Οι ανωτέρω πληροφορίες, καθώς και τα ιστορικά στοιχεία δεν έχουν ελεγχθεί ανεξάρτητα από εμάς. Στηριχθήκαμε σε διαβεβαιώσεις της Διοίκησης για την ακρίβεια και αξιοπιστία των εγγράφων που τέθηκαν υπόψη μας. Κατά συνέπεια, η Grant Thornton δεν μπορεί να εγγυηθεί σε κάποιον που θα διαβάσει την παρούσα για την ακρίβεια και την αξιοπιστία των εγγράφων και στοιχείων (ιστορικών και μελλοντικών) που μας έχουν παρασχεθεί από τη Διοίκηση.
- Η παρούσα έκθεση, δεν συνιστά πλήρη έλεγχο ή/και επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή, Ελληνικά ή άλλα Λογιστικά και Ελεγκτικά Πρότυπα και δεν περιλαμβάνει αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, για οποιαδήποτε χρονική περίοδο, καθώς επίσης δεν μπορεί να αποτελέσει τη βάση για την αποκάλυψη ουσιωδών αδυναμιών, λαθών, ατασθαλιών της υπό εξέταση εταιρείας, εφόσον υπάρχουν.
- Επιπρόσθετα, η Grant Thornton δε φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε περίπτωση παρατηρήσεις, γεγονότα ή στοιχεία που παρέχονται αποδειχτούν ανακριβή, ή ανολήθή, ή παραπλανητικά, ή αναρεθούν. Δεν φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση (διαίτερα σε περίπτωση που αποδειχτεί ότι η Διοίκηση έχουν αποκρύψει σημαντικά γεγονότα ή άλλα στοιχεία.
- Το μεγαλύτερο μέρος των πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή των μεθόδων εκτίμησης βασίσθηκε στα τελευταία και επίκαιρα στοιχεία. Ο καθορισμός της αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του Κλάδου βασίστηκε στην αντικειμενική αλλά και την ποιοτική αξιολόγηση των μεγεθών, τα οποία αξιολογήθηκαν με βάση την εμπειρία και τη γνώση μας.
- Η παρούσα έκθεση δεν καλύπτει τυχόν νομικά, τεχνικά, ρυθμιστικά ή/και φορολογικά θέματα σχετιζόμενα με τη σκοπούμενη συγχώνευση, αλλά περιορίζεται αποκλειστικά σε χρηματοοικονομικά θέματα εκτίμησης.
- Η έκφραση γνώμης βασίζεται επίσης στις επιχειρηματικές, οικονομικές και άλλες συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, στις τρέχουσες συνθήκες της Ελληνικής Οικονομίας αλλά και σε μακροοικονομικά στοιχεία. Δεν έχουμε οποιαδήποτε υποχρέωση αναθεώρησης της γνώμης μας σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών σε μεταγενέστερο στάδιο, εκτός αν μας ζητηθεί γραπτώς να το κάνουμε από τον Εντολέα.
- Σημειώνεται ότι οι εκτιμήσεις για τη μελλοντική εξέλιξη διαφόρων μεγεθών που αποτύπωσε η Διοίκηση, ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον λόγω αλλαγών των οικονομικών, επιχειρηματικών και άλλων συνθηκών της αγοράς εν γένει, με συνέπεια τη μεταβολή των σχετικών αποτελεσμάτων της αποτίμησης μας, μεταβολή η οποία μπορεί να είναι σημαντική και ουσιώδης.

©2022 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

'Grant Thornton' refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Grant Thornton Greece is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.

This document is made by Grant Thornton Greece. The client names quoted within this document are disclosed on a confidential basis. All information in this document is released strictly for the purpose of this process and must not be disclosed to any other parties without express consent from Grant Thornton Greece.

IV. Στις 27 Δεκεμβρίου 2022 συντάχθηκε από τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευομένων Εταιρειών, και υπογράφηκε από τους εκπροσώπους αυτών α) Ξενοφώντα Καντώνια του Ιωάννη, υπό την ιδιότητά του ως Προέδρου του Δ.Σ. και νομίμου εκπροσώπου της Απορροφώσας Εταιρείας και β) Μιχαήλ Παναγή του Νεοκλή υπό την ιδιότητά του ως Προέδρου του Δ.Σ. και νομίμου εκπροσώπου της Απορροφώμενης Εταιρείας το από 27ης Δεκεμβρίου 2022 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωτέρω εταιρειών, στο οποίο προσαρτάται ως παράρτημα ο από 27/12/2022 ισολογισμός μετασχηματισμού, αντίγραφο του οποίου προσαρτάται στην παρούσα πράξη. Το εν λόγω Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης υποβλήθηκε από αμφότερες τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες στις προβλεπόμενες διατυπώσεις δημοσιότητας και συγκεκριμένα α) ως προς την Απορροφώσα Εταιρεία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 27/12/2022 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης (ΚΑΚ) 3382993, ως προκύπτει από τη συνημμένη στην παρούσα πράξη υπ' αριθ. πρωτ. 2864962 της 27/12/2022 Ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας και β) ως προς την Απορροφώμενη Εταιρεία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 27/12/2022 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης (ΚΑΚ) 3382889, ως προκύπτει από τη συνημμένη στην παρούσα πράξη υπ' αριθ. πρωτ. 2864894 της 27/12/2022 Ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, το οποίο έχει ως εξής:

Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης
με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία» από την ανώνυμη εταιρεία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ»
κατ' εφαρμογή του ν. 4601/2019, του ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του ν. 4438/2016

Στην Λάρισα σήμερα, την 27η Δεκεμβρίου 2022, ημέρα Τρίτη, στα γραφεία της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ», επί του 8ου χλμ. Ε.Ο Λαρίσης Αθηνών, Τ.Κ. 41500, μεταξύ:

(Α) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 027058040000 και Α.Φ.Μ. 998789236, με έδρα στο Δήμο Νίκαιας Λάρισας, επί του 8ου χλμ. Ε.Ο Λαρίσης Αθηνών, Τ.Κ. 41500, νομίμως εκπροσωπούμενης από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, κύριο Ξενοφώντα Καντώνια του Ιωάννη δυνάμει της από 27.12.2022 απόφασης του διοικητικού της συμβουλίου (η «**Απορροφώσα**»), και

(Β) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 006528301000 και Α.Φ.Μ. 999645411, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Μεσογείων, αρ. 2-4, Τ.Κ. 11527, νομίμως εκπροσωπούμενης από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, κύριο Μιχαήλ Παναγή του Νεοκλή δυνάμει της από 27.12.2022 απόφασης του διοικητικού της συμβουλίου (η «**Απορροφώμενη**»),

από κοινού καλούμενες εφεξής οι «**Συγχωνευόμενες Εταιρείες**».

Αφού έλαβαν υπόψη τα εξής:

ΠΡΟΟΙΜΙΟ:

Τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιρειών ήλθαν σε επαφές και διαπραγματεύσεις, με σκοπό τη συγχώνευσή τους, με απορρόφηση της δεύτερης ανώνυμης εταιρείας, από την πρώτη ανώνυμη εταιρεία, καθώς η συγχώνευση κρίνεται σκόπιμη, συμφέρουσα και επωφελής τόσο για τις δύο Συγχωνευόμενες Εταιρείες, όσο και για τους μετόχους τους.

Δυνάμει της από 23.12.2022 απόφασης του διοικητικού συμβουλίου της Απορροφώσας και της από 23.12.2022 απόφασης του διοικητικού συμβουλίου της Απορροφώμενης αποφασίστηκαν ομόφωνα τα ακόλουθα:

(1) Η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης διά απορρόφησης της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 7-21 και 30-34 του ν. 4601/2019, του άρθρου 17 του ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του ν. 4438/2016 (η «**Συγχώνευση**»).

(2) Ο ορισμός της 27.12.2022 ως ημερομηνίας ισολογισμού μετασχηματισμού της Απορροφώμενης.

(3) Αποκλειστικά από την Απορροφώμενη, ο διορισμός της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη, αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και των ορκωτών ελεγκτών Δημήτρη Δουβρή, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιου Ντέτσικα, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961, για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης και τη σύνταξη σχετικής έκθεσης, σύμφωνα με το άρθρο 17 του ν. 4548/2018.

(4) Ο διορισμός της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη, αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και των ορκωτών ελεγκτών Δημήτρη Δουβρή, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιου Ντέτσικα, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961, ως ανεξάρτητων εμπειρογνωμόνων, για την εξέταση του παρόντος Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης και τη σύνταξη έκθεσης απευθυνόμενης στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019. Οι ανωτέρω εμπειρογνώμονες ορίστηκαν κοινοί για τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες κατ' εφαρμογή του άρθρου 10 παρ. 3 περ. α του ν. 4601/2019.

Συμφωνήθηκαν και έγιναν αμοιβαίως αποδεκτά τα ακόλουθα:

1. ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

1.1 Απορροφώσα: η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 027058040000 και Α.Φ.Μ. 998789236, με έδρα στο Δήμο Νίκαιας Λάρισας.

1.2 Απορροφώμενη: η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 006528301000 και Α.Φ.Μ. 999645411, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής.

2. ΛΟΓΟΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Δεδομένου ότι οι δραστηριότητες των Συγχωνευόμενων Εταιρειών είναι συμπληρωματικές μεταξύ τους (η πρώτη δραστηριοποιείται στον τομέα του βιομηχανικού προφίλ ενώ η δεύτερη του αρχιτεκτονικού προφίλ), από τη Συγχώνευση θα δημιουργηθεί μία ισχυρή εταιρεία στο χώρο της διέλασης αλουμινίου, με στόχο τη μεγιστοποίηση των ωφελειών για τους μετόχους, το προσωπικό και τους συνεργάτες των εταιρειών και με άμεση συνέπεια την ύπαρξη πολλών συνεργειών καθώς και οικονομιών κλίμακος μεταξύ αυτών.

3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ – ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

3.1 Η Συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί διά απορρόφησης της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 7-21 και 30-34 του ν. 4601/2019, του άρθρου 17 του ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του ν. 4438/2016.

3.2 Σύμφωνα με το άρ. 18 παρ. 1 του Ν. 4601/2019, η Συγχώνευση συντελείται με μόνη την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της σύμβασης συγχώνευσης ως προς την Απορροφώσα («**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης**»), ακόμα και πριν από τη διαγραφή από το Γ.Ε.ΜΗ. της Απορροφώμενης. Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η Απορροφώμενη λύεται, χωρίς να τεθεί σε εκκαθάριση, ενώ το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού της μεταβιβάζεται κατά πλήρη κυριότητα, νομή και κατοχή και κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018, του άρ. 54 του Ν. 4172/2013 και του άρ. 61 του Ν. 4438/2016 στην Απορροφώσα, η οποία υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της περιουσίας, δηλαδή στο σύνολο των δικαιωμάτων, των υποχρεώσεων και γενικά των έννομων σχέσεων της Απορροφώμενης, με τη μεταβίβαση του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης στην Απορροφώσα, όπως τα στοιχεία αυτά εμφανίζονται στον από 27.12.2022 ισολογισμό μετασχηματισμού της Απορροφώμενης (ο «**Ισολογισμός Μετασχηματισμού**») και απεικονίζονται στην Έκθεση Αποτίμησης (ως ορίζεται κατωτέρω) και όπως έχουν κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης. Ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού συντάχθηκε για τους σκοπούς της Συγχώνευσης και επισυνάπτεται στο παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης ως **Παράρτημα**, αποτελώντας αναπόσπαστο τμήμα

αυτού. Αντιστοίχως, με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η Απορροφώσα θα καταστεί αποκλειστική κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητής και ακίνητης περιουσίας και κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου της Απορροφώμενης. Στην Απορροφώσα μεταβιβάζεται και κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο κι αν ακόμα δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο παρόν.

3.3 Η αποτίμηση της αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης, όπως αυτά εμφανίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού, διενεργήθηκε από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη, αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και τους ορκωτούς ελεγκτές Δημήτρη Δουβρή, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιο Ντέτσικα, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961, οι οποίοι ορίστηκαν με την από 23.12.2022 απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της Απορροφώμενης και συνέταξαν προς το σκοπό αυτό την από 27.12.2022 έκθεση, σύμφωνα με το άρθρο 17 του ν. 4548/2018 (η «**Έκθεση Αποτίμησης**»), δημοσιευτέα στο Γ.Ε.ΜΗ.

3.4 Η εξέταση του παρόντος Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης διενεργήθηκε από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη, αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και τους ορκωτούς ελεγκτές Δημήτρη Δουβρή, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιο Ντέτσικα, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961 οι οποίοι ορίστηκαν με την από 23.12.2022 απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της Απορροφώσας και την από 23.12.2022 απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της Απορροφώμενης και συνέταξαν προς το σκοπό αυτό την από 27.12.2022 έκθεση, σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 (η «**Έκθεση Εμπειρογνωμόνων**»).

3.5 Με τις από 27.12.2022 έγγραφες δηλώσεις θεωρημένες από δικηγόρο καθένας εκ των μετόχων της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης συμφώνησε (α) να μη συνταχθούν **λεπτομερείς εκθέσεις των διοικητικών συμβουλίων** της παραγράφου 1 άρ. 9 ν. 4601/2019 της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, ούτε να λάβει χώρα ενημέρωση των συνελεύσεων των μετόχων της παραγράφου 3 άρ. 9 ν. 4601/2019 της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 5 του ν. 4601/2019, και (β) να μη συνταχθούν **λογιστικές καταστάσεις** της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 1 περ. γ του ν. 4601/2019.

3.6 Το παρόν **Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης** θα καταχωρηθεί στο **Γ.Ε.ΜΗ.** για καθεμία από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες και θα δημοσιευθεί ένα (1) μήνα τουλάχιστον πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών που θα αποφασίσουν για τη Συγχώνευση.

3.7 Καθεμία από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες θα θέσει στη διάθεση των μετόχων της στην έδρα εκάστης εξ' αυτών για συνεχή χρονική περίοδο ενός (1) μήνα πριν από τη συνεδρίαση των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών που θα αποφασίσουν για τη Συγχώνευση το

σύνολο των απαιτούμενων εγγράφων που προβλέπονται στο **άρθρο 11 του ν. 4601/2019 πλην των λογιστικών καταστάσεων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και των εκθέσεων διοικητικών συμβουλίων σύμφωνα με τον όρο 3.5 ανωτέρω**.

3.8 Το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης θα υποβληθεί προς έγκριση στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών. Κατόπιν τούτου, θα καταρτιστεί η οριστική σύμβαση Συγχώνευσης η οποία θα υποβληθεί στον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου.

3.9 Οι αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, με τις οποίες θα εγκριθεί η Συγχώνευση, μαζί με την οριστική σύμβαση Συγχώνευσης και τις τροποποιήσεις του καταστατικού της Απορροφώσας που απαιτούνται για τη Συγχώνευση θα υποβληθούν στον απαιτούμενο προληπτικό έλεγχο νομιμότητας και τις κατά νόμο διατυπώσεις δημοσιότητας.

4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ – ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

4.1 Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής των Συγχωνευόμενων Εταιρειών έχουν ως εξής:

(1) Απορροφώσα: μετοχικό κεφάλαιο ποσού εννέα εκατομμυρίων πενήντα μία χιλιάδων διακοσίων ευρώ (€9.051.200,00), διαιρούμενο σε ενενήντα χιλιάδες πεντακόσιες δώδεκα (90.512) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€100,00) εκάστη.

(2) Απορροφώμενη: μετοχικό κεφάλαιο ποσού τετρακοσίων εξήντα τριών χιλιάδων σαράντα τεσσάρων ευρώ (€463.044,00), διαιρούμενο σε εκατόν δεκαπέντε χιλιάδες επτακόσιες εξήντα μία (115.761) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ (€4,00) εκάστη.

4.2 Η σημερινή μετοχική σύνθεση της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, αντιστοίχως, έχει ως εξής:

Μετοχική σύνθεση Απορροφώσας (27.12.2022)

Μέτοχος	Κυριότητα	Αριθμός Μετοχών	Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	Ποσοστό Συμμετοχής
ΞΕΝΟΦΩΝ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΕΠΙΚΑΡΠΙΑ	15.386	€1.538.600,00	17,000%
ΙΩΑΝΝΗΣ	ΠΛΗΡΗΣ	33.038	€3.303.800,00	36,500%

ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΨΙΛΗ	3.168		
ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΠΛΗΡΗΣ	33.038	€3.303.800,00	36,500%
	ΨΙΛΗ	3.168		
ΓΛΥΚΕΡΙΑ ΚΑΝΤΩΝΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	4.525	€452.500,00	5,000%
	ΨΙΛΗ	4.525		
ΑΓΓΕΛΙΚΗ ΚΑΝΤΩΝΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	4.525	€452.500,00	5,000%
	ΨΙΛΗ	4.525		
ΣΥΝΟΛΟ		**90.512**	**€9.051.200,00**	**100%**

Μετοχική σύνθεση Απορροφώμενης (27.12.2022)

Μέτοχος	**Κυριότητα**	**Αριθμός Μετοχών**	**Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου**	**Ποσοστό Συμμετοχής**
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	115.761	€463.044,00	100%
ΣΥΝΟΛΟ		**115.761**	**€463.044,00**	**100%**

4.3 Με βάση την Έκθεση Αποτίμησης, η καθαρή αξία εκτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης, τα οποία στο σύνολό τους θα μεταβιβαστούν στην Απορροφώσα δυνάμει της Συγχώνευσης, ανέρχεται στο ποσό των είκοσι έξι εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα ένα χιλιάδων εξακοσίων ογδόντα εννέα ευρώ (€26.631.689,00). Περαιτέρω, η Απορροφώμενη έχει και φορολογικά αποθεματικά ποσού δύο χιλιάδων επτακοσίων τριάντα πέντε ευρώ (€2.735,00), τα οποία θα μεταφερθούν αυτούσια στην Απορροφώσα, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 54 του ν. 4172/2013, όπως ισχύει, και των σχετικών εγκυκλίων της Φορολογικής Διοίκησης. Ως εκ τούτου τα εν λόγω φορολογικά αποθεματικά ποσού δύο χιλιάδων επτακοσίων τριάντα πέντε ευρώ (€2.735,00) δεν λαμβάνονται υπόψη για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας συνεπεία της Συγχώνευσης, όπως περιγράφεται στους Όρους 0 και 0.

4.4 Από τη συνολική αξία της εισφερόμενης καθαρής θέσης της Απορροφώμενης με βάση την Έκθεση Αποτίμησης, ποσό ύψους ενός εκατομμυρίου

πεντακοσίων ενενήντα επτά χιλιάδων τριακοσίων ευρώ (€1.597.300,00) θα κατανεμηθεί ως ονομαστική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας, ενώ το υπόλοιπο ποσό ύψους είκοσι πέντε εκατομμυρίων τριάντα τεσσάρων χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα εννέα ευρώ (€25.034.389,00) θα κατανεμηθεί ως υπέρ το άρτιο ποσό των μετοχών που θα εκδώσει η Απορροφώσα. Η έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο είναι αναγκαία διότι ανταποκρίνεται στη σχέση μετοχικών κεφαλαίων και εκτιμημένων αξιών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και διότι έτσι πραγματοποιείται το δίκαιο και εύλογο της σχέσης ανταλλαγής στο πλαίσιο της Συγχώνευσης, σύμφωνα και με τα πορίσματα της Έκθεσης Εμπειρογνωμόνων.

4.5 Ενόψει των ανωτέρω, λόγω της Συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα αυξηθεί κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων ενενήντα επτά χιλιάδων τριακοσίων ευρώ (€1.597.300,00) και η Απορροφώσα θα προχωρήσει στην έκδοση δεκαπέντε χιλιάδων εννιακοσίων εβδομήντα τριών (15.973) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με τιμή διάθεσης €1.667,29412 ανά μετοχή, εκ των οποίων ποσό εκατό ευρώ (€100,00) θα κατανεμηθεί ως ονομαστική αξία εκάστης μετοχής και ποσό €1.567,29412 θα κατανεμηθεί ως υπέρ το άρτιο ποσό εκάστης μετοχής. Οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν από την Απορροφώσα συνεπεία της Συγχώνευσης θα διατεθούν στο σύνολό τους στον μοναδικό μέτοχο της Απορροφώμενης, ως τίθεται ανωτέρω στον Όρο 4.2.

4.6 Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα ανέλθει σε δέκα εκατομμύρια εξακόσιες σαράντα οκτώ χιλιάδες πεντακόσια ευρώ (€10.648.500,00), διαιρούμενο σε εκατόν έξι χιλιάδες τετρακόσιες ογδόντα πέντε (106.485) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€100,00) εκάστη.

5. ΣΧΕΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ

5.1 Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η μετοχική σύνθεση της Απορροφώσας θα διαμορφωθεί ως εξής:

Μετοχική σύνθεση Απορροφώσας μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης

Μέτοχος	Κυριότητα	Αριθμός Μετοχών	Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	Ποσοστό Συμμετοχής*
ΞΕΝΟΦΩΝ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΕΠΙΚΑΡΠΙΑ	15.386	€1.538.600,00	14,450%
ΙΩΑΝΝΗΣ	ΠΛΗΡΗΣ	33.038	€3.303.800,00	31,025%

ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΨΙΛΗ	3.168		
ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΠΛΗΡΗΣ	33.038	€3.303.800,00	31,025%
	ΨΙΛΗ	3.168		
ΓΛΥΚΕΡΙΑ ΚΑΝΤΩΝΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	4.525	€452.500,00	4,250%
	ΨΙΛΗ	4.525		
ΑΓΓΕΛΙΚΗ ΚΑΝΤΩΝΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	4.525	€452.500,00	4,250%
	ΨΙΛΗ	4.525		
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	15.973	€1.597.300,00	15,000%
ΣΥΝΟΛΟ		**106.485**	**€10.648.500,00**	**100%**

*Προσέγγιση στο 5ο δεκαδικό

5.2 Η σχέση ανταλλαγής των εταιρικών συμμετοχών της Απορροφώμενης και της Απορροφώσας ορίζεται σε 1 προς 7,2472922915, δηλαδή, ο μοναδικός μέτοχος της Απορροφώμενης θα λάβει μία μετοχή της Απορροφώσας για κάθε 7,2472922915 μετοχές που κατέχει στην Απορροφώμενη.

5.3 Η ως άνω υπό Όρο 0 σχέση ανταλλαγής κρίνεται δίκαιη και λογική σύμφωνα και με τη σχετική επιβεβαίωση τούτου , στην Έκθεση Εμπειρογνωμόνων όπου διατυπώνεται γνώμη για το δίκαιο και εύλογο της σχέσης ανταλλαγής ως εξής:

«Με βάση την εργασία μας η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευμένων Εταιρειών σχέση ανταλλαγής εμπίπτει στο εύρος της αντίστοιχης σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προέκυψε από τις αποτιμήσεις των Εταιρειών και παρουσιάζεται ανωτέρω. Συμπεραίνουμε επομένως, ότι η προτεινόμενη σχέση κρίνεται ως δίκαιη και λογική σύμφωνα με τις διατάξεις που διέπουν τη Συναλλαγή.»

6. ΔΙΑΤΥΠΩΣΕΙΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

6.1 Αμέσως με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η Απορροφώσα θα εκδώσει και θα παραδώσει στο μέτοχο της Απορροφώμενης τους νέους μετοχικούς τίτλους που θα ενσωματώνουν το σύνολο των νέων μετοχών της Απορροφώσας, οι οποίες θα εκδοθούν συνεπεία της Συγχώνευσης σύμφωνα με τον Όρο 0 του παρόντος Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης.

6.2 Η Απορροφώσα θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για την καταχώριση του μετόχου της Απορροφώμενης ως νέου μετόχου της Απορροφώσας στο

βιβλίο μετόχων της τελευταίας, σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ. 2 του ν. 4548/2018 και τα οριζόμενα στο καταστατικό της Απορροφώσας.

7. ΠΡΑΞΕΙΣ ΤΗΣ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗΣ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ

Όλες οι πράξεις που διενεργούνται από την Απορροφώμενη μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού και μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι διενεργήθηκαν για λογαριασμό της Απορροφώμενης.

8. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

8.1 Από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα τόσο μεταξύ της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης όσο και έναντι τρίτων, τα εξής αποτελέσματα:

(1) Η Απορροφώσα υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της περιουσίας, δηλαδή στο σύνολο των δικαιωμάτων, των υποχρεώσεων και γενικά των έννομων σχέσεων της Απορροφώμενης, συμπεριλαμβανομένων των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της Απορροφώμενης. Στην Απορροφώσα μεταβιβάζεται κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, απαίτηση, αξίωση, επίδικη ή μη, έννομη σχέση, διοικητική άδεια ή άλλο στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού της Απορροφώμενης και αν ακόμα - είτε από παράλειψη είτε από παραδρομή - δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης ή στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού ή στην οριστική σύμβαση Συγχώνευσης, που θα περιαφθεί τον συμβολαιογραφικό τύπο.

(2) Ο μέτοχος της Απορροφώμενης καθίσταται μέτοχος της Απορροφώσας και αποκτά το σύνολο των νέων μετοχών έκδοσης της Απορροφώσας κατά τα προβλεπόμενα στον Όρο 0 του παρόντος Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης.

(3) Η Απορροφώμενη παύει να υπάρχει.

(4) Οι εκκρεμείς δίκες της Απορροφώμενης συνεχίζονται αυτοδίκαια και χωρίς άλλη διατύπωση από την Απορροφώσα. Σε σχέση με τυχόν εκκρεμείς δίκες της Απορροφώμενης που διεξάγονται στην αλλοδαπή, οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες θα προβούν σε κάθε απαραίτητη ενέργεια ή διατύπωση που προβλέπεται ή επιβάλλεται από τις οικείες διατάξεις του εφαρμοστέου δικονομικού δικαίου για την υποκατάσταση της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα και τη συνέχιση της δίκης από την τελευταία.

(5) Δικαιώματα, υποχρεώσεις και γενικά έννομες σχέσεις της Απορροφώμενης, τα οποία διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, μεταβιβάζονται στην Απορροφώσα αυτοδικαίως (ipso jure) κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 18 παρ. 2 του ν. 4601/2019 σύμφωνα με το εφαρμοστέο εν προκειμένω ελληνικό δίκαιο (lex societatis). Εφόσον είτε το αλλοδαπό δίκαιο δεν αναγνωρίζει τη συγχώνευση με απορρόφηση που προβλέπει το ελληνικό δίκαιο περί εταιρικών μετασχηματισμών και το οποίο εφαρμόζεται ως lex societatis είτε

από τις οικείες διατάξεις αλλοδαπού δικαίου απαιτείται η συντέλεση περαιτέρω ενεργειών ή διατυπώσεων από την Απορροφώμενη ή την Απορροφώσα, κατά περίπτωση, η Απορροφώμενη και η Απορροφώσα 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 Απορροφώσα.

(6) Καθένας από τους εργαζόμενους της Απορροφώμενης θα μεταφερθεί στην Απορροφώσα, η οποία θα υπεισέλθει αυτοδίκαια στην θέση της Απορροφώμενης ως εργοδότης. Οι εν λόγω εργαζόμενοι θα ενημερωθούν εγκαίρως και προσηκόντως για την Συγχώνευση, σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία.

9. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΑ ΚΕΡΔΗ

Οι μετοχές στην Απορροφώσα που θα αποκτήσει ο μέτοχος της Απορροφώμενης συνεπεία της Συγχώνευσης θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη και σε κάθε εν γένει διανομή της Απορροφώσας προς τους μετόχους της από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης.

10. ΕΙΔΙΚΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΙΔΙΑΙΤΕΡΑ ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ

10.1 Δεν υπάρχουν μέτοχοι της Απορροφώμενης ή μέτοχοι της Απορροφώσας που να έχουν ειδικά δικαιώματα και προνόμια, ούτε δικαιούχοι άλλων δικαιωμάτων ή τίτλων πλην μετοχών.

10.2 Δεν υπάρχουν ιδιαίτερα προνόμια υπέρ των μελών του διοικητικού συμβουλίου των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, των εμπειρογνωμόνων, των εσωτερικών ελεγκτών ή των ορκωτών ελεγκτών που ορίστηκαν για τους σκοπούς της Συγχώνευσης, ούτε προβλέπονται από τα καταστατικά των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, ούτε από τις αποφάσεις των γενικών τους συνελεύσεων, ούτε παρέχονται τέτοια από την Συγχώνευση.

11. ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

11.1 Οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες θα συμμορφωθούν με το σύνολο των διατάξεων του νόμου και του παρόντος Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης και θα τηρήσουν όλες τις διατυπώσεις που προβλέπει η κείμενη νομοθεσία, θα προβούν, δε, σε κάθε αναγκαία ενέργεια, γνωστοποίηση, διατύπωση ή ειδικό τύπο τυχόν απαιτείται από την κείμενη νομοθεσία για τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, προκειμένου να έχουν ισχύ έναντι τρίτων.

11.2 Δεν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετόχων στις Συγχωνευόμενες Εταιρείες των οποίων η έγκριση να είναι απαραίτητη για την Συγχώνευση. Δεν υπάρχουν στις Συγχωνευόμενες Εταιρείες ομολογιούχοι δανειστές και κάτοχοι άλλων τίτλων εκτός των μετόχων, για τους οποίους να απορρέουν ειδικά δικαιώματα.

11.3 Η Απορροφώμενη δηλώνει, υπόσχεται και εγγυάται ότι η περιουσία της ως συνόλου εννοούμενης (ενεργητικού και παθητικού) είναι αυτή που

αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και απεικονίζεται στην Έκθεση Αποτίμησης και όπως διαμορφώνεται κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης.

11.4 Η Απορροφώσα δηλώνει, υπόσχεται και εγγυάται ότι αποδέχεται πλήρως και ανεπιφύλακτα την εισφορά της περιουσίας της Απορροφώμενης ως συνόλου εννοούμενης (ενεργητικού και παθητικού) όπως αυτή αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και απεικονίζεται στην Έκθεση Αποτίμησης και όπως διαμορφώνεται κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης.

11.5 Επί των όρων του παρόντος Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης συμφώνησαν οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες, κατόπιν των από 27.12.2022 ειδικών αποφάσεων των διοικητικών τους συμβουλίων.

11.6 Όλα τα ανωτέρω, καθώς και ο σκοπούμενος εταιρικός μετασχηματισμός εν γένει, τελούν υπό την έγκριση των γενικών συνελεύσεων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και την προϋπόθεση χορηγήσεως των κατά το νόμο προβλεπόμενων εγκρίσεων των αρμοδίων αρχών κατά τις διατάξεις του ν. 4601/2019.

Σε πίστωση των ανωτέρω, συντάχθηκε το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και υπογράφεται νομίμως από τους εκπροσώπους των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.

Για την Απορροφώσα	**Για την Απορροφώμενη**
Ξενοφών Καντώνιας Πρόεδρος του Δ.Σ.	Μιχαήλ Παναγής Πρόεδρος του Δ.Σ.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ

Ποσά σε € '000	27/12/2022
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	
Ενσώματα πάγια	12.652
Δικαίωμα χρήσης Περιουσιακών στοιχείων	3.768
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία	843
Συμμετοχές σε θυγατρικές Viohalco	10.167
Υπεραξία	12.262
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.483
Λοιπές απαιτήσεις	266
Σύνολο μη κυκλοφορούν ενεργητικού	**41.443**
Κυκλοφορούν ενεργητικό	
Αποθέματα	19.752
Εμπορικές και Λοιπές απαιτήσεις	15.990
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	9
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.527
Σύνολο κυκλοφορούν ενεργητικού	**37.278**
Σύνολο ενεργητικού	**78.721**
Ίδια κεφάλαια	
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	26.632
Αποθεματικά	3
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**26.634**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις μίσθωσης	3.060
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	175
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**3.235**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	47.221
Συμβατικές υποχρεώσεις	336
Δάνεια	379
Υποχρεώσεις μίσθωσης	916
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**48.851**
Σύνολο υποχρεώσεων	**52.086**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**78.721**

V. Το προαναφερόμενο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης εξετάσθηκε από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη, αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και τους ορκωτούς ελεγκτές Δημήτρη Δουβρή, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιο Ντέτσικα, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961, που διορίσθηκαν ως ανεξάρτητοι εμπειρογνώμονες διά των προαναφερθεισών από 23.12.2022 αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των

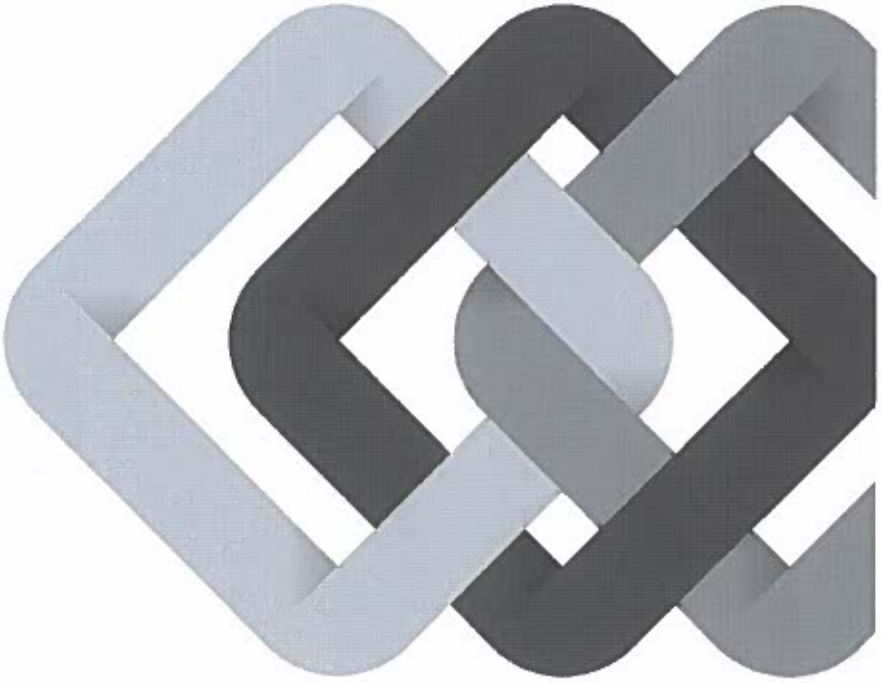
Συγχωνευομένων Εταιρειών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν. 4601/2019, οι οποίοι και ορίσθηκαν κοινοί για τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες κατ' εφαρμογήν του άρθρου 10 § 3 περ. α΄ του Ν. 4601/2019. Οι εμπειρογνώμονες αυτοί συνέταξαν τη σχετική από 27ης Δεκεμβρίου 2022 «Έκθεση εμπειρογνωμόνων για την προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν. 4601/2019 στο πλαίσιο συγχώνευσης δια απορρόφησης της ΕΤΕΜ ΑΕ από την COSMOS ALUMINIUM ΑΕ». Η έκθεση αυτή υποβλήθηκε από αμφότερες τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες στις προβλεπόμενες διατυπώσεις δημοσιότητας και συγκεκριμένα α) ως προς την Απορροφώσα Εταιρεία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 28/12/2022 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης (ΚΑΚ) 3384284, ως προκύπτει από τη συνημμένη στην παρούσα πράξη υπ' αριθ. πρωτ. 2865012 της 28/12/2022 Ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Επιμελητηρίου Λάρισας και β) ως προς την Απορροφώμενη Εταιρεία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 27/12/2022 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης (ΚΑΚ) 3383150, ως προκύπτει από τη συνημμένη στην παρούσα πράξη υπ' αριθ. πρωτ. 2865101 της 27/12/2022 Ανακοίνωση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών. Η έκθεση αυτή των εμπειρογνωμόνων έχει ως εξής:

Grant Thornton

ETEM AE / Cosmos Aluminium AE

Έκθεση εμπειρογνωμόνων για την προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν.4601/2019 στο πλαίσιο συγχώνευσης δια απορρόφησης της ETEM AE από την Cosmos Aluminium AE

Δεκέμβριος 2022



Περιεχόμενα

Εισαγωγή	4
Διενεργηθείσα εργασία και σκοπός	4
Πηγές πληροφόρησης	4
Παρουσίαση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών	5
Παρουσίαση της ΕΤΕΜ ΑΕ	5
Παρουσίαση της Cosmos Aluminium ΑΕ	6
Μέθοδοι & παραδοχές αποτίμησης	6
Προεξοφλημένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	6
Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών	7
Συγκρίσιμες συναλλαγές	7
Εύρος Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών	8
Συμπεράσματα	8
Σημαντικές παρατηρήσεις	9

© 2020 Grant Thornton Greece. All rights reserved

Transactional Advisory Services
Grant Thornton
Λεωφόρος Κατεχάκη 58
115 25, Αθήνα, Αττική
T +30 (210) 72 80 000
Φ +30 (210) 72 12 222
www.grant-thornton.gr

Προς τα Διοικητικά Συμβούλια της

ETEM ΑΕ

Λ. Μεσογείων 2 - 4,
11527, Αθήνα, Αττική

και

Cosmos Aluminium ΑΕ

8ο χλμ Εθνικής Οδού Λάρισας-Αθήνας,
41110, Κόμβος Νίκαιας, Λάρισα

27 Δεκεμβρίου 2022

Αξιότιμοι κυρίες / κύριοι,

Θέμα: Έκθεση εμπειρογνωμόνων για την προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν.4601/2019 στο πλαίσιο συγχώνευσης δια απορρόφησης της ETEM ΑΕ από την Cosmos Aluminium ΑΕ

Σε συνέχεια της από 26/09/2022 μεταξύ μας σύμβασης έργου, σας αποστέλλουμε την έκθεση για τον καθορισμό του εύλογου και δίκαιου των υπό ανταλλαγή μετοχών των ETEM ΑΕ και Cosmos Aluminium ΑΕ, σύμφωνα και με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν.4601/2019, τις διατάξεις του άρθρου 54 του Ν.4172/2013 και του άρθρου 17 του Ν.4548/2018.

Είμαστε στη διάθεσή σας για κάθε διευκρίνιση ή/και περαιτέρω συνεργασία σχετικά.

Με εκτίμηση,

Για την Grant Thornton,

Δημήτρης Δουβρής
Partner
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 33921

Στέργιος Ντέτσικας
Partner
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 41961

© 2022 Grant Thornton Greece. All rights reserved

Εισαγωγή

Τα Διοικητικά Συμβούλια (ΔΣ) των ανωνύμων εταιρειών «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής «**ΕΤΕΜ ΑΕ**» ή η «**Απορροφώμενη Εταιρεία**») και «Cosmos Aluminium Ανώνυμη Εταιρεία Βιομηχανία Αλουμίνιου» (εφεξής «**Cosmos Aluminium ΑΕ**» ή η «**Απορροφώσα Εταιρεία**») (εφεξής θα αναφέρονται από κοινού ως οι «**Συγχωνευόμενες Εταιρείες**» ή οι «**Εταιρείες**»), κατήρτισαν το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, σύμφωνα με το οποίο προτείνεται η συγχώνευση με απορρόφηση της ΕΤΕΜ ΑΕ από την Cosmos Aluminium ΑΕ (εφεξής η «**Συγχώνευση**» ή η «**Συναλλαγή**»).

Η Συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν.4601/2019, τις διατάξεις του άρθρου 54 του Ν.4172/2013 και τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν.4548/2018.

Στο πλαίσιο αυτό, οι διοικήσεις των Εταιρειών (οι «**Διοικήσεις**») ανέθεσαν στους ορκωτούς ελεγκτές κκ. Δημήτρη Δουβρή και Στέργιο Ντέτσικα της εταιρείας Grant Thornton (οι «**Εμπειρογνώμονες** ») την προετοιμασία της έκθεσης (η «**Έκθεση**») για το εύλογο και λογικό της προτεινόμενης από τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιρειών σχέσης ανταλλαγής των μετοχών τους, όπως αποτυπώνεται στο κοινό Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με ημερομηνία 27/12/2022 (εφεξής η «**Ημερομηνία Αναφοράς**»), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν.4601/2019.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιρειών αποφάσισαν σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, πως οι μέτοχοι της ΕΤΕΜ ΑΕ θα λάβουν 1 μετοχή της Cosmos Aluminium ΑΕ για κάθε 7,2472922915 μετοχές της ΕΤΕΜ ΑΕ που κατέχουν.

Για την υλοποίηση της εργασίας μας προβήκαμε στη διενέργεια αποτίμησης της ΕΤΕΜ ΑΕ και της Cosmos Aluminium ΑΕ, με ημερομηνία αναφοράς την 27/12/2022. Η εν λόγω Έκθεση εξηγεί τις παραδοχές και τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση των Εταιρειών.

Διενεργηθείσα εργασία και σκοπός

Η εργασία μας βασίσθηκε στις παρακάτω πηγές πληροφόρησης, και σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.4601/2019, αφορά στην εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης που συντάχθηκε από τις Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών. Η έκθεσή μας περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- γνώμη για το εάν η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των Εταιρειών είναι δίκαιη και λογική,
- πληροφορίες για τις μεθόδους αποτίμησης που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινομένης σχέσης ανταλλαγής και γνώμη για το αν οι μέθοδοι αυτές είναι κατάλληλες,
- πληροφορίες για τις αξίες που προέκυψαν από την εφαρμογή κάθε μεθόδου και τη βαρύτητα που αποδόθηκε σε αυτές για τον προσδιορισμό των, καθώς και περιγραφή τυχόν δυσκολιών που προέκυψαν κατά την αποτίμηση.

Πηγές πληροφόρησης

Οι διοικήσεις των Εταιρειών έθεσαν υπόψη μας τα κατωτέρω έγγραφα και στοιχεία:

- Το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης του Ν.4601/2019, το οποίο περιλαμβάνει και την προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Απορροφώμενης ως προς τις μετοχές της Απορροφώσας που θα λάβουν οι μέτοχοι της Απορροφώμενης.
- Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της ΕΤΕΜ ΑΕ για τις χρήσεις 2020 – 2021 και pro-forma οικονομικά στοιχεία για την περίοδο 1/1–27/12/2022, όπως μας παρασχέθηκαν από τη Διοίκηση της Απορροφώμενης.
- Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Cosmos Aluminium ΑΕ για τις χρήσεις 2020 – 2021 και pro-forma οικονομικά στοιχεία για την περίοδο 1/1–27/12/2022, όπως μας παρασχέθηκαν από τη Διοίκηση της Απορροφώσας.

© 2022 Grant Thornton Greece. All rights reserved

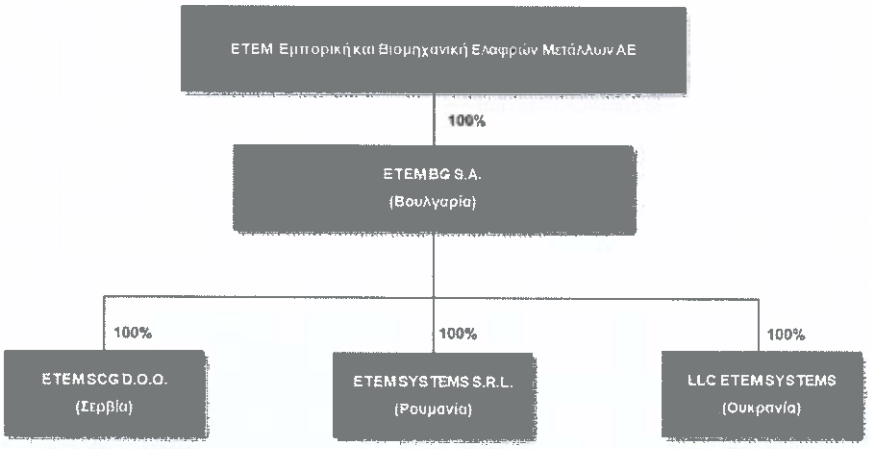
- Επιχειρηματικά σχέδια της ETEM AE και Cosmos Aluminium AE για την περίοδο 2022 – 2027, τα οποία μας παρασχέθηκαν από τις Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.
- Αναλύσεις και επεξηγήσεις, οι οποίες μας παρασχέθηκαν από τις Διοικήσεις και τα στελέχη των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.
- Οικονομικές καταστάσεις και στοιχεία αγοράς που αφορούν σε ομοειδείς εισηγμένες εταιρείες στην Ελλάδα και στο εξωτερικό από διεθνείς βάσεις δεδομένων.
- Οικονομικά στοιχεία, μακροοικονομικά μεγέθη και πληροφορίες από ιστοσελίδες και βάσεις δεδομένων που χρησιμοποιούνται ευρέως για σκοπούς αποτίμησης εταιρειών.
- Την έκθεση εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την 27/12/2022 της ETEM AE που έχει συνταχθεί στα πλαίσια της Συναλλαγής σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 54 του Ν.4172/2013 και του άρθρου 17 του Ν.4548/2018, στις οποίες οι συμβαλλόμενοι υποβάλλονται.

Παρουσίαση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών

Παρουσίαση της ETEM AE

- Η ETEM Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρεία, με τον διακριτικό τίτλο ETEM AE, ιδρύθηκε το 2005 και δραστηριοποιείται στην παραγωγή προϊόντων αλουμινίου. Η Εταιρεία έχει καταφέρει να εδραιωθεί στον ελλαδικό χώρο και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη, ενώ παράλληλα δραστηριοποιείται σε περισσότερες από 20 χώρες παγκοσμίως.
- Η ETEM διαθέτει διεθνές δίκτυο παραγωγής και πωλήσεων σε προϊόντα διέλασης αλουμινίου, ως παραγωγός και σχεδιαστής αρχιτεκτονικών συστημάτων και προφίλ αλουμινίου, με ετήσια παραγωγικότητα που ξεπερνά τους 15 χιλ. τόνους.
- Επιπλέον, η ETEM χρησιμοποιεί το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, το οποίο έχει διαμορφωθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του διεθνούς προτύπου ISO 14001:2004.
- Η Εταιρεία συνδέθηκε κατά καιρούς με μεγάλα έργα ανέγερσης κτιριακών εγκαταστάσεων στα οποία παρείχε προϊόντα και συστήματα παραγωγής. Τα συγκεκριμένα αυτά έργα απαριθμούνται σε πάνω από 230 και αφορούν ξενοδοχεία, νοσοκομεία, αθλητικές εγκαταστάσεις, εμπορικά κτίρια και γραφεία, τα οποία ανεγέρθηκαν σε συνολικά 57 χώρες ανά τον κόσμο.

Δομή Ομίλου ETEM



© 2022 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Παρουσίαση της Cosmos Aluminium AE

- Η Cosmos Aluminium Ανώνυμη Εταιρεία Βιομηχανία Αλουμίνιου, με τον διακριτικό τίτλο Cosmos Aluminium AE, ιδρύθηκε το 2007 και δραστηριοποιείται στην παραγωγή προϊόντων αλουμινίου. Η Εταιρεία έχει καταφέρει να βρίσκεται ανάμεσα στις πιο προηγμένες τεχνολογικά εταιρείες του κλάδου σε Ευρωπαϊκό επίπεδο, ενώ κατατάσσεται πρώτη σε εγχώριο επίπεδο.
- Η Cosmos Aluminium διαθέτει δίκτυο τεσσάρων αυτοματοποιημένων γραμμών διέλασης αλουμινίου γερμανικής παραγωγής, με ετήσια παραγωγικότητα που ξεπερνά τους 54χιλ. τόνους. Η Εταιρεία λειτουργεί μέσω της παραγωγής προφίλ στάνταρντ διατομών αλλά και επί σχέδιο. Επιπρόσθετα, αριθμεί τέσσερεις γραμμές συσκευασίας με δυνατότητα παραγωγής περισσότερων από δέκα τύπων συσκευασίας.

Μέθοδοι & παραδοχές αποτίμησης

Η αποτίμηση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών πραγματοποιήθηκε με βάση τις ακόλουθες κοινώς αποδεκτές μεθόδους:

- Μέθοδος Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών («Discounted Free Cash Flows» ή «DFCF»)
- Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών (Comparable Companies' Multiples)
- Συγκρίσιμες Συναλλαγές (Comparable Transactions' Multiples)

Στη συνέχεια αναλύονται οι εν λόγω μεθοδολογίες, καθώς επίσης και οι παραδοχές που τις συνοδεύουν κατά την εφαρμογή τους.

Προεξοφλημένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές

Η μέθοδος των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows –DFCF) αποτελεί την πιο διαδεδομένη μέθοδο εκτίμησης αξίας εταιρειών παγκοσμίως. Το μοντέλο εξετάζει την επιχείρηση «δυναμικά» και όχι «στατικά», αναλύοντας την απόδοση της κατά τη διάρκεια των χρόνων και εξετάζοντας τη δυνατότητά της να δημιουργεί «ταμειακά πλεονάσματα».

Η καθαρή παρούσα αξία των ελεύθερων ταμειακών ροών αποτελείται από:

- την παρούσα αξία που αντιστοιχεί σε μία χρονική περίοδο, για την οποία είναι δυνατόν να σχηματιστούν προβλέψεις, και η οποία προσδιορίζεται από το χρόνο που χρειάζεται για να επιτευχθεί το επιχειρηματικό σχέδιο της εταιρείας και
- την αξία της εταιρείας στο διηνεκές.

Έτσι, αν θέλουμε να λάβουμε υπόψη τη διαχρονική αξία του χρήματος, η μέθοδος των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών θεωρείται η πιο κατάλληλη για την εκτίμηση της αξίας μιας εταιρείας.

Η αξία της επιχείρησης είναι ίση με τις αναμενόμενες μελλοντικές ελεύθερες ταμειακές ροές, προεξοφλημένες με συντελεστές που αντανακλούν την επικινδυνότητα αυτών των ταμειακών ροών (WACC).

Η μέθοδος των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών απαιτεί αρχικά τον υπολογισμό των μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών για μια περίοδο τουλάχιστον 3 ετών.

Εν συνεχεία, οι μελλοντικές ελεύθερες ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το Μέσο Σταθμικό Κόστος Κεφαλαίου και υπολογίζεται η Καθαρή Παρούσα Αξία τους (Net Present Value), καθώς και η Διηνεκής Αξία της εταιρείας (Terminal Value), η οποία ισούται με την Παρούσα Αξία των ελεύθερων ταμειακών ροών μετά τη συγκεκριμένη προβλεπόμενη περίοδο, λαμβάνοντας υπόψη και το Συντελεστή Ανάπτυξης της εταιρείας στο διηνεκές (Growth in perpetuity factor).

© 2022 Grant Thornton Greece. All rights reserved

Παραδοχές Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών

Οι προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου μας δόθηκαν από τις Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών κι εξετάστηκαν για το εύλογό τους σε σχέση με τα ιστορικά στοιχεία και την περιουσιακή κατάσταση των Εταιρειών, καθώς και το ανταγωνιστικό περιβάλλον και τις μελλοντικές προοπτικές των κλάδων, στους οποίους αυτές δραστηριοποιούνται.

Ο συντελεστής στάθμισης που αποδόθηκε στην εν λόγω μεθοδολογία είναι 60%.

Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών

Η μέθοδος των Πολλαπλασίων Χρηματιστηριακών Δεικτών (Comparable Companies' Multiples) βασίζεται στην παραδοχή ότι η αξία μιας εταιρείας θα πρέπει να ισούται με το ποσό που θα ήταν διατεθειμένοι να πληρώσουν για το μετοχικό της κεφάλαιο καλώς πληροφορημένοι και ορθολογικοί επενδυτές.

Για την εκτίμηση της αξίας των Συγχωνευόμενων Εταιρειών χρησιμοποιούνται χρηματιστηριακοί δείκτες, οι οποίοι υπολογίζονται σε σύγκριση με άλλες ομοειδούς αντικειμένου εισηγμένες εταιρείες. Η εκτίμηση της αξίας γίνεται με τη χρήση χρηματιστηριακών δεικτών αποτίμησης, οι οποίοι υπολογίζονται με βάση τη χρηματιστηριακή αξία και αντίστοιχα οικονομικά μεγέθη των εισηγμένων ομοειδών εταιρειών του κλάδου, στον οποίο ανήκουν οι Συγχωνευομένες Εταιρείες.

Παραδοχές Πολλαπλασίων Χρηματιστηριακών Δεικτών

Αναλυτικότερα, η αξία των Συγχωνευόμενων Εταιρειών προσδιορίστηκε με βάση χρηματιστηριακούς δείκτες εταιρειών εισηγμένων στο χρηματιστήριο Αθηνών και σε χρηματιστήρια του εξωτερικού. Συγκεκριμένα, χρησιμοποιήθηκε ο δείκτης: Αξία Εταιρείας / Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EV/EBITDA), ως ο πιο αντιπροσωπευτικός δείκτης για την αποτίμηση των Εταιρειών. Ο εν λόγω δείκτης προσδιορίστηκε με βάση τα στοιχεία των ενοποιημένων Ισολογισμών των ομοειδών εταιρειών.

Ο συντελεστής στάθμισης που αποδόθηκε στην εν λόγω μεθοδολογία είναι 20%.

Συγκρίσιμες συναλλαγές

Βάσει της μεθόδου των Συγκρίσιμων Συναλλαγών (Comparable Transactions' Multiples), η εκτίμηση της αξίας μιας επιχείρησης προκύπτει λαμβάνοντας υπόψη δείκτες που προκύπτουν χρησιμοποιώντας στοιχεία από συναλλαγές επί εταιρειών ομοειδούς αντικειμένου, οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί κατά το πρόσφατο παρελθόν.

Για κάθε συναλλαγή, τα σχετικά πολλαπλάσια υπολογίζονται βάσει του οριστικού τιμήματος, του ποσοστού των μετοχών που εξαγοράστηκε και τα σχετικά οικονομικά μεγέθη που ήταν διαθέσιμα πριν την ανακοίνωση της συμφωνίας κάθε συναλλαγής. Στη συνέχεια, τα υπολογισμένα πολλαπλάσια εφαρμόζονται στα χρηματοοικονομικά μεγέθη της επιχείρησης που εξετάζεται.

Παραδοχές Συγκρίσιμων Συναλλαγών

Η αναζήτηση για συναλλαγές με συγκρίσιμες εταιρείες βασίστηκε σε πρόσφατες συναλλαγές (ημερομηνία ανακοίνωσης μεταξύ 2012 και 27/12/2022). Η αξία των Συγχωνευόμενων Εταιρειών προσδιορίστηκε βάση τον δείκτη Αξία Συναλλαγής / Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (P/EBITDA), για τον υπολογισμό του οποίου ισχύουν τα όσα αναλύθηκαν ανωτέρω στη μέθοδο των Πολλαπλασίων Χρηματιστηριακών Δεικτών.

Ο συντελεστής στάθμισης που αποδόθηκε στην εν λόγω μεθοδολογία είναι 20%.

© 2022 Grant Thornton Greece. All rights reserved

Εύρος Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών

Η αξία των μετοχών των Εταιρειών προσδιορίστηκε σύμφωνα με όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω και στη συνέχεια, αξιολογήθηκε η καταλληλόλητα της κάθε μεθόδου. Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν αναλύσεις ευαισθησίας και εφαρμόστηκαν συντελεστές στάθμισης στα αποτελέσματα εκάστης εκ των μεθόδων.

Με βάση το εύρος αξιών που προέκυψε για κάθε Εταιρεία σύμφωνα με την αποτίμηση της αγοραίας αξίας της (Market Value) και συγκρίνοντας το ελάχιστο και μέγιστο αποτέλεσμα της Απορροφώσας με το αντίστοιχο αποτέλεσμα της Απορροφώμενης, προέκυψε η σχέση αξιών και λαμβάνοντας υπόψιν το τελευταίο προσδιορίστηκε το εύρος της σχέσης ανταλλαγής μετοχών ως ακολούθως:

Εύρος Σχέσης Αξιών ETEM AE - Cosmos Aluminium AE		
Εταιρεία	**Κατώτερη ETEM / Ανώτερη COSMOS**	**Ανώτερη ETEM / Κατώτερη COSMOS**
ETEM AE	14,81%	15,22%
Cosmos Aluminium AE	85,19%	84,78%

Εύρος Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών ETEM AE - Cosmos Aluminium AE		
Εταιρεία	**Κατώτερη**	**Ανώτερη**
ETEM AE	7,126	7,359
Cosmos Aluminium AE	1,000	1,000

Συμπεράσματα

Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευμένων Εταιρειών αποφάσισαν πως οι μέτοχοι της ETEM AE θα λάβουν 1 μετοχή της Cosmos Aluminium AE για κάθε 7,2472922915 μετοχές της ETEM AE που κατέχουν.

Με βάση την εργασία μας, η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευμένων Εταιρειών σχέση ανταλλαγής εμπίπτει στο εύρος της αντίστοιχης σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προέκυψε από τις αποτιμήσεις των Εταιρειών και παρουσιάζεται ανωτέρω. Συμπεραίνουμε επομένως, ότι η προτεινόμενη σχέση κρίνεται ως δίκαιη και λογική σύμφωνα με τις διατάξεις που διέπουν τη Συναλλαγή.

Κατά τη γνώμη μας, τόσο οι μέθοδοι που εφαρμόσθηκαν, όσο και η βαρύτητα που αποδόθηκε σε κάθε μία από τις μεθόδους αποτίμησης, κρίνονται ενδεδειγμένες και κατάλληλες, ενώ κατά την εφαρμογή τους δεν παρουσιάστηκαν περαιτέρω δυσκολίες.

Επισημαίνεται πως η Grant Thornton καθώς και οι υπογράφοντες την παρούσα Γνωμοδότηση, ορκωτοί ελεγκτές λογιστές είναι ανεξάρτητοι σε σχέση με τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν.4601/2019 και του άρθρου 17 του Ν.4548/2018.

© 2022 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Σημαντικές παρατηρήσεις

Για τα αποτελέσματα της εργασίας μας εφιστούμε την προσοχή σας στις παρακάτω γενικές σημαντικές παρατηρήσεις:

- Όλα τα έγγραφα, τα ιστορικά στοιχεία και οι πληροφορίες, όπως επίσης και οι εκτιμήσεις σχετικά με τα αναμενόμενα επίπεδα μελλοντικών μεγεθών, μας χορηγήθηκαν από τις διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών. Οι ανωτέρω πληροφορίες, καθώς και τα ιστορικά στοιχεία δεν έχουν ελεγχθεί ανεξάρτητα από εμάς. Στηριχθήκαμε σε διαβεβαιώσεις των Διοικήσεων για την ακρίβεια και αξιοπιστία των εγγράφων που τέθηκαν υπόψη μας. Κατά συνέπεια, η Grant Thornton δεν μπορεί να εγγυηθεί σε κάποιον που θα διαβάσει την παρούσα για την ακρίβεια και την αξιοπιστία των εγγράφων και στοιχείων (ιστορικών και μελλοντικών) που μας έχουν παρασχεθεί από τις Διοικήσεις.
- Η Grant Thornton δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε περίπτωση που κάποια πληροφορία ή γεγονός που έχει δοθεί, αποδειχθεί ανακριβής ή λανθασμένη ή παραπλανητική ή μη αποδεκτή. Δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη ή υποχρέωση ακόμη και στην περίπτωση που αποδειχθεί ότι οι Διοικήσεις παρακράτησαν σημαντικά έγγραφα και γεγονότα.
- Το μεγαλύτερο μέρος των πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή των μεθόδων αποτίμησης βασίσθηκε στα τελευταία και επίκαιρα στοιχεία. Ο καθορισμός της τελικής εκτίμησης της αξίας των Συγχωνευόμενων Εταιρειών βασίζεται στην αντικειμενική αλλά και την ποιοτική αξιολόγηση των μεγεθών, τα οποία αξιολογήθηκαν με βάση την εμπειρία και τη γνώση μας.
- Η έκφραση γνώμης βασίζεται επίσης στις επιχειρηματικές, οικονομικές και άλλες συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, στις τρέχουσες συνθήκες της Ελληνικής οικονομίας αλλά και σε μακροοικονομικά στοιχεία. Δεν έχουμε οποιαδήποτε υποχρέωση αναθεώρησης της γνώμης μας σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών σε μεταγενέστερο στάδιο, εκτός αν μας ζητηθεί γραπτώς να το κάνουμε από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες.
- Σημειώνεται ότι οι εκτιμήσεις για τη μελλοντική εξέλιξη διαφόρων μεγεθών που μας παρασχέθηκαν από τις Διοικήσεις ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον λόγω αλλαγών των οικονομικών, επιχειρηματικών και άλλων συνθηκών της αγοράς εν γένει, με συνέπεια τη μεταβολή των σχετικών αποτελεσμάτων της αποτίμησής μας, μεταβολή η οποία μπορεί να είναι σημαντική και ουσιώδης.
- Προτείνεται πως ο οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος για την παρούσα μελέτη θα πρέπει να εκτιμήσει, στηριζόμενος στην κρίση του, τα σχετικά οικονομικά στοιχεία και δεδομένα. Συνίσταται η περαιτέρω ανάλυση από ειδικούς, οικονομικούς, νομικούς ή χρηματοοικονομικούς αναλυτές, έτσι ώστε η λήψη οποιασδήποτε επιχειρηματικής απόφασης να μη βασίζεται μόνο σε αυτή τη μελέτη.

© 2022 Grant Thornton Greece. All rights reserved



© 2022 Grant Thornton. All rights reserved.
'Grant Thornton' refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Grant Thornton Greece is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.



VI. Από την δημοσίευση του από 27ης Δεκεμβρίου 2022 Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωτέρω εταιρειών στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), ουδείς πιστωτής των Συγχωνευομένων Εταιρειών προέβαλε οιαδήποτε αντίρρηση ή ένσταση κατά αυτού, ούτε ζήτησε εγγύηση για απαιτήσεις του, όπως προβλέπεται από την διάταξη του άρθρου 13 του Ν. 4601/2019 και βεβαιώνεται από τις προσαρτώμενες στην παρούσα πράξη, με σημερινή ημερομηνία, κατά το άρθρο 8 του Ν. 1599/1986 υπεύθυνες δηλώσεις των νομίμων εκπροσώπων των Συγχωνευομένων Εταιρειών Ξενοφώντος Ιω. Καντώνια και Μιχαήλ Ν. Παναγή.

VII. Στις 6 Απριλίου 2023 και 5 Απριλίου 2023 συνεδρίασαν οι Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων των Συγχωνευομένων Εταιρειών, προς τούτο δε εξεδόθησαν τα σχετικά από 06.04.2023 και 05/04/2023 πρακτικά συνεδριάσεως αυτών, επικυρωμένα αντίγραφα των οποίων προσαρτώνται στην παρούσα πράξη, οι οποίες και αποφάσισαν ομόφωνα τα εξής:

α) Ενέκριναν: **i)** τη Συγχώνευση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» και το διακριτικό τίτλο «COSMOS ALUMINIUM Α.Ε.» (αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 027058040000) και της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία» και το διακριτικό τίτλο «ΕΤΕΜ Α.Ε.» (αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 006528301000), με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 7-21 και 30-34 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του 4438/2016, **ii)** το από 27ης Δεκεμβρίου 2022 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωτέρω εταιρειών, στο οποίο έχει ενσωματωθεί ως παράρτημα ο από 27/12/2022 ισολογισμός μετασχηματισμού, **iii)** όλες τις μέχρι τούδε πράξεις, ενέργειες και δηλώσεις των Διοικητικών Συμβουλίων και των νομίμων εκπροσώπων τους σχετικά με τη συγχώνευση.

β) Αποκλειστικά η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της

Απορροφώσας Εταιρείας συνεπεία της διά της παρούσας σύμβασης Συγχώνευσης, ύψους € 1.597.300,00, με την έκδοση δεκαπέντε χιλιάδων εννιακοσίων εβδομήντα τριών (15.973) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 100,00 ανά μετοχή και τιμής διάθεσης € 1.667,29412 ανά μετοχή, με πίστωση της διαφοράς μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών, συνολικού ποσού € 25.034.389,00 ως υπέρ το άρτιο ποσό, όπως ειδικότερα διαλαμβάνεται στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, οι οποίες νέες μετοχές θα διατεθούν στο σύνολό τους στον μοναδικό μέτοχο της Απορροφώμενης Εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», και την τροποποίηση των άρθρων 5, 6, 7, 9, 10, 11, 12, 14, 17, 18, 21, 22, 23, 27, 32 και 34 το οποίο αναριθμήθηκε σε 33 σε συνέχεια διαγραφής του τελευταίου, του καταστατικού της Απορροφώσας Εταιρείας.

VIII. Δυνάμει των από 06.04.2023 και 05.04.2023 αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, επικυρωμένα αντίγραφα των οποίων προσαρτώνται στην παρούσα πράξη, χορηγήθηκε ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα για την υπογραφή της παρούσας σύμβασης συγχώνευσης και οποιασδήποτε τυχόν συμπληρωματικής, παρακολουθηματικής, τροποποιητικής ή πρόσθετης πράξης αυτής, επ' ονόματι στους ανωτέρω παρισταμένους νομίμους εκπροσώπους τους και ειδικότερα το μεν Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώσας στον Πρόεδρο του Δ.Σ. αυτής Ξενοφώντα Καντώνια, το δε Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώμενης στον Πρόεδρο του Δ.Σ. αυτής Μιχαήλ Παναγή, ως και την υπογραφή οποιουδήποτε άλλου εγγράφου, αίτησης ή δήλωσης απαιτηθεί καθώς και την διενέργεια κάθε άλλης πράξης ή δήλωσης που κατά Νόμο απαιτούνται για τον σκοπό της συγχώνευσης.

Β. ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Ι. Κατόπιν όλων των προαναφερθέντων και τηρηθεισών όλων των υπό της κειμένης Νομοθεσίας επιβεβλημένων διατυπώσεων, οι ώδε εμφανισθέντες ήτοι ο Ξενοφών Καντώνιας του Ιωάννη ως εκπρόσωπος της Απορροφώσας Εταιρείας με την επωνυμία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» και το διακριτικό τίτλο «COSMOS ALUMINIUM Α.Ε.» και ο Μιχαήλ Παναγής ως εκπρόσωπος της Απορροφώμενης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία» διά της παρούσας πράξεώς μου, **καταρτίζουν,** σε εκτέλεση και εκπλήρωση του, ως άνω, από 27ης Δεκεμβρίου 2022 Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, την **οριστική σύμβαση συγχώνευσης** των άνω Συγχωνευομένων Εταιρειών με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία» από την ανώνυμη εταιρεία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 7-21 και 30-34 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013, του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016, του Ν. 4548/2018 όπως ισχύουν, και της Εμπορικής Νομοθεσίας εν γένει, υπό τους ακόλουθους όρους και συμφωνίες, που διαλαμβάνονται και στο ανωτέρω Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, το οποίο σχέδιο κατά τα προαναφερόμενα εγκρίθηκε με ομόφωνη απόφαση από τις από 06.04.2023 και 05/04/2023 Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των δύο ως άνω εταιρειών.

ΙΙ. Στοιχεία Συγχωνευόμενων Εταιρειών

1. Απορροφώσα Εταιρεία: η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «COSMOS ALUMINIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 027058040000 και Α.Φ.Μ. 998789236, με έδρα στο Δήμο Κιλελέρ Λάρισας.

2. Απορροφώμενη Εταιρεία: η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΤΕΜ Εμπορική και Βιομηχανική Ελαφρών Μετάλλων Ανώνυμη Εταιρία», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 006528301000 και Α.Φ.Μ. 999645411, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής.

III. Διαδικασία Συγχώνευσης

1. Η συγχώνευση πραγματοποιείται διά απορρόφησης της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 7-21 και 30-34 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016 και μεταβίβαση στην Απορροφώσα Εταιρεία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης Εταιρείας, όπως τα στοιχεία αυτά εμφανίζονται στον από 27/12/2022 ισολογισμό μετασχηματισμού της Απορροφώμενης και απεικονίζονται στην από 27/12/2022 έκθεση αποτίμησης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη, αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και τους ορκωτούς ελεγκτές Δημήτρη Δουβρή, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιο Ντέτσικα, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.4548/2018, και όπως έχουν κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης έναντι απόδοσης στο μοναδικό μέτοχο της Απορροφώμενης Εταιρείας μετοχών της Απορροφώσας Εταιρείας.

2. Οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, που εγκρίνουν τη Συγχώνευση, κατά το άρθρο 14 του Ν. 4601/2019, μαζί με την παρούσα σύμβαση συγχώνευσης, η οποία περιβάλλεται τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, και τις τροποποιήσεις του καταστατικού της Απορροφώσας που απαιτούνται για τη Συγχώνευση θα υποβληθούν στον απαιτούμενο προληπτικό έλεγχο νομιμότητας και τις κατά νόμο διατυπώσεις δημοσιότητας κατά το άρθρο 16 του Ν. 4601/2019.

3. Όλες οι πράξεις που διενεργούνται από την Απορροφώμενη μετά τις 27/12/2022, ήτοι μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, και μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της

Συγχώνευσης θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι διενεργήθηκαν για λογαριασμό της Απορροφώμενης Εταιρείας.

IV. Οικονομικά Στοιχεία (Μετοχικό κεφάλαιο – Σχέση ανταλλαγής).

1. Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής των Συγχωνευόμενων Εταιρειών έχουν ως εξής:

α) Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των εννέα εκατομμυρίων πενήντα μίας χιλιάδων διακοσίων ευρώ (€ 9.051.200,00), διαιρούμενο σε ενενήντα χιλιάδες πεντακόσιες δώδεκα (90.512) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό ευρώ (€ 100,00). Η μετοχική σύνθεση της Απορροφώσας Εταιρείας είναι η ακόλουθη:

Μετοχική σύνθεση Απορροφώσας (27.12.2022)

Μέτοχος	Κυριότητα	Αριθμός Μετοχών	Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	Ποσοστό Συμμετοχής
ΞΕΝΟΦΩΝ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΕΠΙΚΑΡΠΙΑ	15.386	€1.538.600,00	17,000%
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΠΛΗΡΗΣ	33.038	€3.303.800,00	36,500%
	ΨΙΛΗ	3.168		
ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΠΛΗΡΗΣ	33.038	€3.303.800,00	36,500%
	ΨΙΛΗ	3.168		
ΓΛΥΚΕΡΙΑ ΚΑΝΤΩΝΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	4.525	€452.500,00	5,000%
	ΨΙΛΗ	4.525		
ΑΓΓΕΛΙΚΗ ΚΑΝΤΩΝΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	4.525	€452.500,00	5,000%
	ΨΙΛΗ	4.525		
ΣΥΝΟΛΟ		**90.512**	**€9.051.200,00**	**100%**

β) Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των τετρακοσίων εξήντα τριών χιλιάδων σαράντα τεσσάρων ευρώ (€ 463.044,00), διαιρούμενο σε εκατόν δεκαπέντε χιλιάδες επτακόσιες εξήντα μία (115.761) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης τεσσάρων ευρώ (€ 4,00). Η μετοχική σύνθεση της Απορροφώμενης Εταιρείας είναι η ακόλουθη:

Μετοχική σύνθεση Απορροφώμενης (27.12.2022)

Μέτοχος	Κυριότητα	Αριθμός Μετοχών	Σύνολο Μετοχικού	Ποσοστό Συμμετοχής

			Κεφαλαίου	
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	115.761	€463.044,00	100%
ΣΥΝΟΛΟ		**115.761**	**€463.044,00**	**100%**

2. Με βάση την από 27/12/2022 έκθεση αποτίμησης, η καθαρή αξία εκτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης, τα οποία στο σύνολό τους μεταβιβάζονται στην Απορροφώσα δυνάμει της παρούσας Σύμβασης Συγχώνευσης, ανέρχεται στο ποσό των είκοσι έξι εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα μιας χιλιάδων εξακοσίων ογδόντα εννέα ευρώ (€ 26.631.689,00). Περαιτέρω, η Απορροφώμενη έχει και φορολογικά αποθεματικά ποσού δύο χιλιάδων επτακοσίων τριάντα πέντε ευρώ (€ 2.735,00), τα οποία μεταφέρονται αυτούσια στην Απορροφώσα, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013, όπως ισχύει, και των σχετικών εγκυκλίων της Φορολογικής Διοίκησης. Ως εκ τούτου τα εν λόγω φορολογικά αποθεματικά ποσού δύο χιλιάδων επτακοσίων τριάντα πέντε ευρώ (€ 2.735,00) δεν λαμβάνονται υπόψη για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας συνεπεία της Συγχώνευσης, όπως κατωτέρω περιγράφεται.

Από τη συνολική αξία της εισφερόμενης καθαρής θέσης της Απορροφώμενης με βάση την από 27/12/2022 έκθεση αποτίμησης, ποσό ύψους ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων ενενήντα επτά χιλιάδων τριακοσίων ευρώ (€ 1.597.300,00) κατανέμεται ως ονομαστική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας, ενώ το υπόλοιπο ποσό ύψους είκοσι πέντε εκατομμυρίων τριάντα τεσσάρων χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα εννέα ευρώ (€ 25.034.389,00) κατανέμεται ως υπέρ το άρτιο ποσό των μετοχών που θα εκδώσει η Απορροφώσα. Η έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο είναι αναγκαία διότι ανταποκρίνεται στη σχέση

μετοχικών κεφαλαίων και εκτιμημένων αξιών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και διότι έτσι πραγματοποιείται το δίκαιο και εύλογο της σχέσης ανταλλαγής στο πλαίσιο της Συγχώνευσης, σύμφωνα και με τα πορίσματα της από 27/12/2022 έκθεσης εμπειρογνωμόνων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», με Α.Φ.Μ. 800426062, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, επί της Λεωφ. Κατεχάκη, αρ. 58, Τ.Κ. 11525, και τους ορκωτούς ελεγκτές Δημήτρη Δουβρή, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921, και Στέργιο Ντέτσικα, με Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.4601/2019.

Ενόψει των ανωτέρω, λόγω της Συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα αυξηθεί κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων ενενήντα επτά χιλιάδων τριακοσίων ευρώ (€ 1.597.300,00) και η Απορροφώσα θα προχωρήσει στην έκδοση δεκαπέντε χιλιάδων εννιακοσίων εβδομήντα τριών (15.973) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με τιμή διάθεσης € 1.667,29412 ανά μετοχή, εκ των οποίων ποσό εκατό ευρώ (€ 100,00) θα κατανεμηθεί ως ονομαστική αξία εκάστης μετοχής και ποσό € 1.567,29412 θα κατανεμηθεί ως υπέρ το άρτιο ποσό εκάστης μετοχής. Οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν από την Απορροφώσα συνεπεία της Συγχώνευσης θα διατεθούν στο σύνολό τους στον μοναδικό μέτοχο της Απορροφώμενης, ήτοι στην ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 00303401000 και Α.Φ.Μ. 094061318.

Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα ανέλθει σε δέκα εκατομμύρια εξακόσιες σαράντα οκτώ χιλιάδες πεντακόσια ευρώ (€ 10.648.500,00), διαιρούμενο σε εκατόν έξι χιλιάδες τετρακόσιες ογδόντα πέντε (106.485) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€ 100,00) εκάστη.

3. ΣΧΕΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ: Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η μετοχική σύνθεση της Απορροφώσας διαμορφώνεται ως εξής:

Μετοχική σύνθεση Απορροφώσας μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης

Μέτοχος	Κυριότητα	Αριθμός Μετοχών	Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	Ποσοστό Συμμετοχής*
ΞΕΝΟΦΩΝ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΕΠΙΚΑΡΠΙΑ	15.386	€1.538.600,00	14,450%
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΠΛΗΡΗΣ	33.038	€3.303.800,00	31,025%
	ΨΙΛΗ	3.168		
ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΚΑΝΤΩΝΙΑΣ	ΠΛΗΡΗΣ	33.038	€3.303.800,00	31,025%
	ΨΙΛΗ	3.168		
ΓΛΥΚΕΡΙΑ ΚΑΝΤΩΝΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	4.525	€452.500,00	4,250%
	ΨΙΛΗ	4.525		
ΑΓΓΕΛΙΚΗ ΚΑΝΤΩΝΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	4.525	€452.500,00	4,250%
	ΨΙΛΗ	4.525		
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΠΛΗΡΗΣ	15.973	€1.597.300,00	15,000%
ΣΥΝΟΛΟ		**106.485**	**€10.648.500,00**	**100%**

*Προσέγγιση στο 5ο δεκαδικό

Η σχέση ανταλλαγής των εταιρικών συμμετοχών της Απορροφώμενης και της Απορροφώσας ορίζεται σε 1 προς 7,2472922915, δηλαδή, ο μοναδικός μέτοχος της Απορροφώμενης θα λάβει μία μετοχή της Απορροφώσας για κάθε 7,2472922915 μετοχές που κατέχει στην Απορροφώμενη.

Η ως άνω σχέση ανταλλαγής κρίνεται δίκαιη και λογική σύμφωνα και με τη σχετική επιβεβαίωση τούτου, στην από 27/12/2022 έκθεση εμπειρογνωμόνων όπου διατυπώνεται γνώμη για το δίκαιο και εύλογο της σχέσης ανταλλαγής ως εξής: *«Με βάση την εργασία μας η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευμένων Εταιρειών σχέση ανταλλαγής εμπίπτει στο εύρος της αντίστοιχης σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προέκυψε από τις αποτιμήσεις των Εταιρειών και παρουσιάζεται ανωτέρω. Συμπεραίνουμε*

επομένως, ότι η προτεινόμενη σχέση κρίνεται ως δίκαιη και λογική σύμφωνα με τις διατάξεις που διέπουν τη Συναλλαγή.»

V. Διατυπώσεις έκδοσης και παράδοσης μετοχικών τίτλων.

1. Αμέσως με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η Απορροφώσα θα εκδώσει και θα παραδώσει στο μέτοχο της Απορροφώμενης τους νέους μετοχικούς τίτλους που θα ενσωματώνουν το σύνολο των νέων μετοχών της Απορροφώσας, οι οποίες θα εκδοθούν συνεπεία της Συγχώνευσης κατά τα ως άνω αναφερόμενα υπό (IV) στην παρούσα Σύμβαση Συγχώνευσης.

2. Η Απορροφώσα θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για την καταχώριση του μετόχου της Απορροφώμενης ως νέου μετόχου της Απορροφώσας στο βιβλίο μετόχων της τελευταίας, σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ. 2 του ν. 4548/2018 και τα οριζόμενα στο καταστατικό της Απορροφώσας.

VI. Ειδικά δικαιώματα και ιδιαίτερα πλεονεκτήματα

1. Δεν υπάρχουν μέτοχοι της Απορροφώμενης ή μέτοχοι της Απορροφώσας που να έχουν ειδικά δικαιώματα και προνόμια, ούτε δικαιούχοι άλλων δικαιωμάτων ή τίτλων πλην μετοχών.

2. Δεν υπάρχουν ιδιαίτερα προνόμια υπέρ των μελών του διοικητικού συμβουλίου των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, των εμπειρογνωμόνων, των εσωτερικών ελεγκτών ή των ορκωτών ελεγκτών που ορίστηκαν για τους σκοπούς της Συγχώνευσης, ούτε προβλέπονται από τα καταστατικά των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, ούτε από τις αποφάσεις των γενικών τους συνελεύσεων, ούτε παρέχονται τέτοια από την Συγχώνευση.

VII. Αποτελέσματα της Συγχώνευσης

1. Η συγχώνευση των Συγχωνευομένων Εταιρειών ολοκληρώνεται κατά τον χρόνο καταχώρισης της παρούσας συμβολαιογραφικής πράξης συγχώνευσης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), μαζί με την εγκριτική απόφαση της Υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. του αρμόδιου Επιμελητηρίου Λάρισας, στο οποίο υπάγεται η Απορροφώσα, όπως απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 16, 17 παρ. 1 και 2 και 18 παρ. 1 του Ν. 4601/2019.

2. Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης επέρχονται αυτοδικαίως και ταυτόχρονα, τόσο μεταξύ της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, όσο και έναντι των τρίτων, σύμφωνα με το άρθρο 18 §§ 2, 3, 4 του Ν. 4601/2019 τα εξής αποτελέσματα:

α) Η Απορροφώσα υποκαθίσταται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της περιουσίας, δηλαδή στο σύνολο των δικαιωμάτων, των υποχρεώσεων και γενικά των έννομων σχέσεων της Απορροφώμενης, συμπεριλαμβανομένων των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της Απορροφώμενης. Στην Απορροφώσα μεταβιβάζεται κάθε άλλο δικαίωμα, άϋλο αγαθό, απαίτηση, αξίωση, επίδικη ή μη, έννομη σχέση, διοικητική άδεια ή άλλο στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού της Απορροφώμενης και αν ακόμα - είτε από παράλειψη είτε από παραδρομή - δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης ή στον από 27/12/2022 ισολογισμό μετασχηματισμού ή στην παρούσα Σύμβαση Συγχώνευσης.

β) Ο μέτοχος της Απορροφώμενης καθίσταται μέτοχος της Απορροφώσας και αποκτά το σύνολο των νέων μετοχών έκδοσης της Απορροφώσας κατά τα ως άνω αναφερόμενα υπό (IV) στην παρούσα Σύμβαση Συγχώνευσης.

γ) Η Απορροφώμενη παύει να υπάρχει.

δ) Οι εκκρεμείς δίκες της Απορροφώμενης συνεχίζονται αυτοδίκαια και χωρίς άλλη διατύπωση από την Απορροφώσα. Σε σχέση με τυχόν εκκρεμείς δίκες της Απορροφώμενης που διεξάγονται στην αλλοδαπή, οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες θα προβούν σε κάθε απαραίτητη ενέργεια ή διατύπωση που προβλέπεται ή επιβάλλεται από τις οικείες διατάξεις του εφαρμοστέου δικονομικού δικαίου για την υποκατάσταση της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα και τη συνέχιση της δίκης από την τελευταία.

ε) Δικαιώματα, υποχρεώσεις και γενικά έννομες σχέσεις της Απορροφώμενης, τα οποία διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο,

μεταβιβάζονται στην Απορροφώσα αυτοδικαίως (ipso jure) κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 18 § 2 του ν. 4601/2019 σύμφωνα με το εφαρμοστέο εν προκειμένω ελληνικό δίκαιο (lex societatis). Εφόσον είτε το αλλοδαπό δίκαιο δεν αναγνωρίζει τη συγχώνευση με απορρόφηση που προβλέπει το ελληνικό δίκαιο περί εταιρικών μετασχηματισμών και το οποίο εφαρμόζεται ως lex societatis είτε από τις οικείες διατάξεις αλλοδαπού δικαίου απαιτείται η συντέλεση περαιτέρω ενεργειών ή διατυπώσεων από την Απορροφώμενη ή την Απορροφώσα, κατά περίπτωση, η Απορροφώμενη και η Απορροφώσα 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 Απορροφώσα.

στ) Καθένας από τους εργαζόμενους της Απορροφώμενης θα μεταφερθεί στην Απορροφώσα, η οποία θα υπεισέλθει αυτοδίκαια στην θέση της Απορροφώμενης ως εργοδότης. Οι εν λόγω εργαζόμενοι θα ενημερωθούν εγκαίρως και προσηκόντως για την Συγχώνευση, σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία.

3. Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικό και παθητικό) της Απορροφώμενης **μεταβιβάζεται** αυτοδικαίως στην Απορροφώσα με βάση την περιουσιακή κατάσταση η οποία αποτυπώνεται στον από 27/12/2022 ισολογισμό μετασχηματισμού και την από 27/12/2022 έκθεση αποτίμησης και όπως έχει κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης.

Ειδικότερα μεταβιβάζεται αυτοδικαίως στην Απορροφώσα Εταιρεία το σύνολο των εμπραγμάτων δικαιωμάτων επί όλων των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφώμενης, ως και κάθε άλλο δικαίωμα, κάθε μορφής άδειες που έχουν χορηγηθεί από τις Αρχές, προνόμια και εγκρίσεις, παραχωρήσεις και διοικητικές πράξεις που έχουν χορηγηθεί ή εκδοθεί στην Απορροφώμενη Εταιρεία. Επίσης **μεταβιβάζονται** κάθε εν γένει δικαιώματα, άϋλα αγαθά, δικαιώματα πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας, συμπεριλαμβανομένων σημάτων, επωνυμιών, διακριτικών γνωρισμάτων, μεθόδων εργασίας, ευρεσιτεχνιών, αξιώσεων ή λοιπών άϋλων περιουσιακών στοιχείων της Απορροφώμενης, κάθε αξίωση ή

άλλο περιουσιακό στοιχείο, τα δικαιώματα ή οι έννομες σχέσεις που προκύπτουν από οποιαδήποτε άλλη σχετική σύμβαση ή δικαιοπραξία, οι αξιώσεις από τρίτους (χρεωστικά υπόλοιπα, επιστροφές φόρων, τελών, επιδοτήσεων κ.λ.π.), οι πάσης φύσεως συμβάσεις, τα ενοχικά ή εμπράγματα δικαιώματα μεταξύ των οποίων και τα μισθωτικά τοιαύτα, τα μηχανήματα, εγκαταστάσεις, έπιπλα, σκεύη, εργαλεία, μεταφορικά μέσα και λοιπά κινητά περιουσιακά στοιχεία, φόροι και εισφορές, παρακαταθήκες, καταθέσεις ή υποχρεώσεις σε τρίτους (περιλαμβανομένων ενδεικτικώς των ασφαλιστικών οργανισμών, των πελατών, πιστωτών κ.λ.π.), οι εγγυητικές επιστολές, οι προβλέψεις, τα δικαιώματα, οι λοιπές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Απορροφώμενης. Η ανωτέρω απαρίθμηση είναι ενδεικτική και ουχί περιοριστική κατά συνέπεια μεταβιβάζεται κάθε περιουσιακό στοιχείο (ενεργητικό και παθητικό) της Απορροφώμενης, και εάν ακόμα δεν κατονομάζεται πλήρως, ειδικά και επακριβώς, ούτε περιγράφεται με πληρότητα, σαφήνεια και ακρίβεια στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης ή/και στην παρούσα Σύμβαση Συγχώνευσης, είτε από παράλειψη είτε εκ παραδρομής.

4. Η Απορροφώσα Εταιρία ως καθολική διάδοχος, **υποκαθίσταται αυτοδικαίως** κατά το νόμο, χωρίς καμία άλλη διατύπωση και εκ της σύμβασης Συγχώνευσης στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικό και παθητικό) της Απορροφώμενης Εταιρείας, όπως αποτυπώνονται στον από 27/12/2022 ισολογισμό μετασχηματισμού και την από 27/12/2022 έκθεση αποτίμησης και όπως έχουν κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης, και σε όλα τα περιουσιακά της στοιχεία, αλλά και σε όλα τα δικαιώματα, προνόμια, άδειες, εγκρίσεις και υποχρεώσεις της Απορροφώμενης Εταιρείας, καθώς και σε όλες γενικά τις έννομες σχέσεις της, με οποιοδήποτε, ημεδαπό ή αλλοδαπό, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου (συμπεριλαμβανομένου του Ελληνικού Δημοσίου, αλλοδαπών ή υπερεθνικών αρχών και οργανισμών) με οποιαδήποτε δημόσια,

δημοτική, κοινοτική ή άλλα αρχή και υπηρεσία καθώς και σε όλες τις εν ισχύ, εν εξελίξει, υπό διαπραγμάτευση, περατωθείσες ή καταγγελθείσες (ως προς τα γεγενημμένα εξ αυτών δικαιώματα), αξιώσεις και υποχρεώσεις, στα πλαίσια εκκρεμών δημοπρασιών, διαγωνισμών ή άλλων διαδικασιών, κατασκευαστικές, χρηματοδοτικές, μισθωτικές, πιστωτικές, τεχνικές, περιβαλλοντολογικές ή γενικότερα άλλες, αδιακρίτως μορφής, ποσού, νομικού καθεστώτος, ταυτότητος αντισυμβαλλομένου ή συμβατικού σταδίου (π.χ. συμμετοχή, ανάθεση, περάτωση κ.λ.π.) συμβάσεις με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό, ημεδαπό ή αλλοδαπό, πρόσωπο ή οργανισμό, ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου (συμπεριλαμβανομένου του Ελληνικού Δημοσίου, αλλοδαπών ή υπερεθνικών αρχών και οργανισμών) και γενικά με κάθε αντισυμβαλλόμενο, τα οποία στο σύνολό τους, από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης, περιέρχονται **στην Απορροφώσα Εταιρία**.

5. Η Απορροφώμενη Εταιρία εισφέρει, παραχωρεί, μεταβιβάζει και παραδίδει τα περιουσιακά στοιχεία της όπως αποτυπώνονται στον από 27/12/2022 ισολογισμό μετασχηματισμού και την από 27/12/2022 έκθεση αποτίμησης και όπως έχουν κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης, με όλα τα επ' αυτών προσωπικά και εμπράγματα δικαιώματά της, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών αγωγών και ενστάσεων και ούτω αποξενώνεται και απεκδύεται από κάθε δικαίωμά της στα περιουσιακά στοιχεία της, καθώς και από κάθε αξίωσή της απορρέουσα από οποιεσδήποτε διατάξεις οποιωνδήποτε νόμων.

VIII. Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη

Οι μετοχές στην Απορροφώσα που θα αποκτήσει ο μέτοχος της Απορροφώμενης συνεπεία της Συγχώνευσης θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη και σε κάθε εν γένει διανομή της Απορροφώσας προς τους μετόχους της από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης.

IX. ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ

1. Οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες θα συμμορφωθούν με το σύνολο των διατάξεων του νόμου και του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης και της

παρούσας Σύμβασης Συγχώνευσης και θα τηρήσουν όλες τις διατυπώσεις που προβλέπει η κείμενη νομοθεσία, θα προβούν, δε, σε κάθε αναγκαία ενέργεια, γνωστοποίηση, διατύπωση ή ειδικό τύπο τυχόν απαιτείται από την κείμενη νομοθεσία για τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, προκειμένου να έχουν ισχύ έναντι τρίτων.

2. Δεν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετόχων στις Συγχωνευόμενες Εταιρείες των οποίων η έγκριση να είναι απαραίτητη για την Συγχώνευση. Δεν υπάρχουν στις Συγχωνευόμενες Εταιρείες ομολογιούχοι δανειστές και κάτοχοι άλλων τίτλων εκτός των μετόχων, για τους οποίους να απορρέουν ειδικά δικαιώματα.

3. Η Απορροφώμενη δηλώνει, υπόσχεται και εγγυάται ότι η περιουσία της ως συνόλου εννοούμενης (ενεργητικού και παθητικού) είναι αυτή που αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και απεικονίζεται στην από 27/12/2022 έκθεση αποτίμησης και όπως διαμορφώνεται κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης.

4. Η Απορροφώσα δηλώνει, υπόσχεται και εγγυάται ότι αποδέχεται πλήρως και ανεπιφύλακτα την εισφορά της περιουσίας της Απορροφώμενης ως συνόλου εννοούμενης (ενεργητικού και παθητικού) όπως αυτή αποτυπώνεται στον από 27/12/2022 ισολογισμό μετασχηματισμού και απεικονίζεται στην από 27/12/2022 έκθεση αποτίμησης και όπως διαμορφώνεται κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης.

Αμφότερα τα συμβαλλόμενα μέρη παραιτούνται από οποιοδήποτε γενικά δικαίωμα περί προσβολής της παρούσας Σύμβασης Συγχώνευσης και της μεταβίβασης των άνω περιουσιακών στοιχείων, για οποιονδήποτε λόγο και αιτία, ακόμα και για αυτούς που αναφέρονται στα άρθρα 178, 179 και 388 του Αστικού Κώδικα.

Τέλος οι εμφανισθέντες δήλωσαν υπεύθυνα σε μένα το Συμβολαιογράφο σύμφωνα προς το άρθρο 8 του Ν. 1599/1986 και την υπ' αριθμόν ΔΙΑΔΠ/Α1/18368/25.09.2002 απόφαση του Υπουργού Εσωτερικών Δημόσιας Διοίκησης και Αποκέντρωσης (Φ.Ε.Κ. 1276/1-10-2002 τ.Β΄) ότι η μόνιμη κατοικία τους και η έδρα των άνω εταιρειών είναι οι αναγραφόμενες στην αρχή της παρούσας πράξεως.

Σε πίστωση και βεβαίωση όλων των άνω συντάχθηκε η παρούσα συμβολαιογραφική πράξη σε τριάντα οκτώ (38) συνεχόμενα φύλλα χαρτιού, την οποία διάβασα καθαρά και μεγαλόφωνα για να την ακούσουν οι εμφανισθέντες, οι οποίοι αφού την άκουσαν και βεβαίωσαν ολόκληρο το περιεχόμενό της, την υπέγραψαν αυτοί, καθώς και εγώ ο Συμβολαιογράφος, όπως ο Νόμος ορίζει. -

Οι εμφανισθέντες

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΝ ΥΠΟΓΡΑΦΕΣ

Ο Συμβολαιογράφος

(Τ.Σ.) Δημήτριος Β. Νάνος

Ακριβές αντίγραφο - Λάρισα αυθημερόν

Ο Συμβολαιογράφος Λάρισας

ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΔΗΜΟΣ ΛΑΡΙΣΑΙΩΝ