ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: Γ.Ε.ΜΗ, ΑΕ, ΕΠΕ & Υ.Μ.Σ.
ΤΜΗΜΑ: Α' ΑΕ
Πληροφορίες: Β. Φωτεινιά
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: ae30@acci.gr

Αθήνα,12/04/2023
Αριθ. Πρωτ.:2934384

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΤΕ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ** και αριθμό ΓΕΜΗ **008504301000**.

Την **12/04/2023** καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με ΚΑΚ **3555472,** η από 02/03/2023 Έκθεση Εμπειρογνωμόνων για την εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης του κλάδου Υποδομών της της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.»** και τον διακριτικό τίτλο **«MYTILINEOS»**, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **757001000**, αναφορικά με την εισφορά αυτού στην κατά 100% θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «**ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΤΕ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» και τον διακριτικό τίτλο «**ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ**», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **008504301000**, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2019 και του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013, συνταχθείσα και υπογραφείσα από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, κ. Αντώνιο Προκοπίδη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 14511) και κ. Γεώργιο Παπαθωμά (Α.Μ. ΣΟΕΛ 29811), της ελεγκτικής εταιρείας «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές».

Η ανωτέρω έκθεση επισυνάπτεται και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της παρούσης.

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

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

«ΕΚΘΕΣΗ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν. 4601/2019»

Για την εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης του Κλάδου Υποδομών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε», και τον διακριτικό τίτλο «MYTILINEOS», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000757001000, και την εισφορά αυτού στην κατά 100% θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΤΕ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», και τον διακριτικό τίτλο «ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 008504301000, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4601/2019, του ν. 4548/2018 και του άρθρου 52 του ν. 4172/2013.

ΠΡΟΣ

Τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των εταιρειών:

(α) ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.

(β) ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΤΕ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4601/2019

Τα διοικητικά συμβούλια των εταιρειών με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000757001000 (εφεξής η «**Εισφέρουσα Εταιρεία**») και «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΤΕ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 008504301000 (εφεξής η «**Επωφελούμενη Εταιρεία**») με τις από 10.02.2023 συνεδριάσεις τους αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου υποδομών της Εισφέρουσας Εταιρείας (εφεξής «**Κλάδος Υποδομών**») και την εισφορά του στην κατά 100% θυγατρική της Επωφελούμενη Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4601/2019 (άρθρα 57 παρ. 2, 59-73), του ν. 4548/2018 και με παράλληλη εφαρμογή του άρθρου 52 του ν. 4172/2013 ως προς τις φορολογικές απαλλαγές και τα φορολογικά ευεργετήματα όπως ισχύουν (εφεξής ο «**Εταιρικός Μετασχηματισμός**»).

Προκειμένου να ολοκληρωθεί ο ως άνω περιγραφόμενος Εταιρικός Μετασχηματισμός, με την από 10.02.2023 εντολή της Εισφέρουσας Εταιρείας, μας ανατέθηκε να ενεργήσουμε ως πρόσωπα της παραγράφου 3 του άρθρου 17 του ν. 4548/2018 και να προβούμε στην αποτίμηση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου Υποδομών και εν συνεχεία να εξετάσουμε το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης με Απόσχιση και Εισφορά Κλάδου σύμφωνα με το άρθρο 62 του ν. 4601/2019 (εφεξής το «**ΣΣΔ**») και να συντάξουμε γραπτή έκθεση της παραγράφου 1 του άρθρου 10 του ν. 4601/2019 (εφεξής η «**Έκθεση**») και να δηλώσουμε αν, κατά

τη γνώμη μας, η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Επωφελούμενης είναι δίκαιη και λογική.

Η Έκθεση γίνεται στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που ορίζει η παράγραφος 5 του άρθρου 10 του ν. 4601/2019. Η παρούσα Έκθεση δημοσιοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 10 του ν. 4601/2019.

Ημερομηνία Αναφοράς

Η ημερομηνία αναφοράς της εργασίας μας είναι η 31.12.2022 με βάση την οποία συντάχθηκε και εγκρίθηκε την 10.02.2023 από το διοικητικό συμβούλιο της Εισφέρουσας η Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου Υποδομών της 31.12.2022.

Δήλωση Ανεξαρτησίας

Για τους υπογράφοντες Ορκωτούς Ελεγκτές και την Ελεγκτική Εταιρεία δεν συντρέχουν κωλύματα ή ασυμβίβαστα σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 17 του ν. 4548/2018.

Περιγραφόμενη Συναλλαγή

Τα διοικητικά συμβούλια της Εισφέρουσας Εταιρείας και της Επωφελούμενης Εταιρείας με τις από 10.02.2023 συνεδριάσεις τους, αφού έλαβαν υπόψη την από 20.02.2023 Έκθεση Εκτίμησης της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου Υποδομών συνέταξαν και ενέκριναν από κοινού το ΣΣΔ, με το οποίο προτείνεται η απόσχιση του Κλάδου Υποδομών της Εισφέρουσας Εταιρείας με καθαρή θέση αυτού ποσού Ευρώ εκατόν σαράντα οκτώ εκατομμυρίων εκατόν ογδόντα χιλιάδων τριακοσίων ενενήντα (€148.180.390) και εισφορά αυτού στην Επωφελούμενη Εταιρεία. Σε αντάλλαγμα της εισφοράς του Κλάδου Υποδομών, η Επωφελούμενη Εταιρεία θα εκδώσει εκατόν σαράντα οκτώ εκατομμύρια εκατόν ογδόντα χιλιάδες τριακόσιες ενενήντα (148.180.390) κοινές ονομαστικές μετοχές υπέρ της Εισφέρουσας Εταιρείας και κατά 100% μετόχου της, συνεπεία του οποίου δεν προκύπτει σχέση ανταλλαγής, με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό Ευρώ εκατόν σαράντα οκτώ εκατομμυρίων εκατόν ογδόντα χιλιάδων τριακοσίων ενενήντα (€148.180.390).

Αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων Κλάδου Υποδομών

Προκειμένου να διατυπώσουμε γνώμη αν η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής είναι δίκαιη και λογική διενεργήσαμε αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου Υποδομών.

Η αποτίμηση τέθηκε υπόψιν των διοικητικών Συμβουλίων της Εισφέρουσας Εταιρείας και της Επωφελούμενης Εταιρείας προκειμένου (α) να καταρτίσουν το ΣΣΔ και (β) να διενεργήσουν τα προβλεπόμενα στο ΣΣΔ μετά τις οριστικές αποφάσεις σύμφωνα με το άρθρο 66 του ν.4601/2019.

Παραδοχές και Πηγές Πληροφόρησης

Για την διενέργεια της εργασίας μας βασιστήκαμε στα παρακάτω:

1. Επιχειρηματικό σχέδιο της Εισφέρουσας Εταιρείας που συντάχθηκε από τη Διοίκηση και ενσωματώνει τις παραδοχές της για την περίοδο 2023-2027.
2. Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εισφέρουσας Εταιρείας για τις χρήσεις 2020 και 2021.
3. Pro-forma οικονομικές καταστάσεις της Εισφέρουσας Εταιρείας για τη χρήση 2022.
4. Ισοζύγια γενικής λογιστικής της Εισφέρουσας Εταιρείας για την περίοδο 01/01/2022-31/12/2022.
5. Τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των συμμετοχών της Εισφέρουσας Εταιρείας.
6. Εγκεκριμένα Σχέδια Σύμβασης Διάσπασης και Λεπτομερείς γραπτές εκθέσεις και ενημέρωση για τη διάσπαση σύμφωνα με τα άρθρα 59 και 61 αντίστοιχα του ν.4601/2019.
7. Ακριβή αντίγραφα των αποφάσεων των συνεδριάσεων της 10.02.2023 των διοικητικών συμβουλίων της Εισφέρουσας Εταιρείας και της Επωφελούμενης Εταιρείας με τις οποίες αποφασίστηκε αντίστοιχα η έναρξη της διαδικασίας του Εταιρικού Μετασχηματισμού.
8. Λογιστική Κατάσταση του Κλάδου Υποδομών της 31.12.2022.
9. Αναλύσεις και επεξηγήσεις που μας παρείχε η Διοίκηση.
10. Δημοσιευμένες πληροφορίες και στοιχεία σχετικά με τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εισφέρουσα Εταιρεία.
11. Οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες ομοειδών εταιρειών εισηγμένων σε χρηματιστήρια του εξωτερικού.
12. Γενικό Εμπορικό Μητρώο.
13. Διεθνείς βάσεις οικονομικών δεδομένων.
14. Ιστοσελίδα: https://www.mytilineos.gr

Περιορισμοί Εργασίας

Ο προσδιορισμός της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων Κλάδου Υποδομών που χρησιμοποιήθηκε για την διατύπωση της γνώμης μας υπόκειται στους κάτωθι περιορισμούς:

1. Οι οικονομικές και επιχειρηματικές πληροφορίες, τα στοιχεία, οι υποθέσεις και οι παραδοχές και οι προβλέψεις που τέθηκαν υπόψιν μας από τη διοίκηση της Εισφέρουσας Εταιρείας, ιστορικά και στο μέλλον θεωρήσαμε ότι είναι ορθές πλήρεις και δε προβήκαμε σε ανεξάρτητη επαλήθευση, διερεύνηση, έλεγχο ή

επιβεβαίωση αυτών, ούτε εκδώσαμε οποιοδήποτε σχετικό πιστοποιητικό ή διασφάλιση σε σχέση με το θέμα αυτό. Για την εγκυρότητα των οικονομικών και άλλων στοιχείων που τέθηκαν υπόψιν μας από τη διοίκηση της Εισφέρουσας Εταιρείας, την πλήρη ευθύνη φέρει η διοίκηση αυτής.

2. Δεν εγγυούμαστε για την ακρίβεια των χρησιμοποιημένων στοιχείων καθώς και για τις γνώμες, ενδείξεις, πληροφορίες ή στοιχεία που μας παρασχέθηκαν από τρίτους και χρησιμοποιήθηκαν για την πραγματοποίηση της εργασίας μας. Δεν δίνουμε διαβεβαιώσεις ή εγγυήσεις αναφορικά με την ορθότητα ή την περιεκτικότητα ή την πληρότητα των πληροφοριών που μας δόθηκαν.

3. Η διενέργεια αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων καθώς και αναλογιστικής μελέτης εκπονήθηκαν από τρίτους επαγγελματίες εκτιμητές και αναλογιστές οι οποίοι έχουν επιλεγεί από τη διοίκηση της Εισφέρουσας Εταιρείας.

4. Δε προβήκαμε σε μελέτη αγορών, ανταγωνισμού ή τεχνολογίας και δε εξετάσαμε τεχνικά, εργατικά, περιβαλλοντικά, νομικά, φορολογικά και άλλα παρεμφερή θέματα.

5. Ώπου η εργασία μας περιλαμβάνει προβλέψεις δε παρέχουμε καμία εγγύηση για την επίτευξη των προβλέψεων αυτών ή των παραδοχών εργασίας στις οποίες αυτή βασίστηκε, ούτε διαβεβαιώνει ότι έλαβε υπόψη σημαντικά γεγονότα που ίσως προέκυπταν από εκτενέστερες διαδικασίες ελέγχου. Σημειώνεται ότι ενδέχεται να προκύψουν διαφορές μεταξύ των προβλεπόμενων και των πραγματοποιηθέντων αποτελεσμάτων στο μέλλον, εξαιτίας απρόβλεπτων και αστάθμητων παραγόντων, οι οποίες διαφορές μπορεί να είναι σημαντικές.

6. Τα συμπεράσματα μας δεν είναι δυνατόν να συνεκτιμήσουν άλλους, μη χρηματοοικονομικούς παράγοντες, όπως τα αποτελέσματα ελεύθερων διαπραγματεύσεων ή άλλους «στρατηγικής» φύσεως λόγους, οι οποίοι σε περιπτώσεις εξαγοράς κάποιας εταιρείας ενδεχομένως να οδηγούσαν σε αποτίμηση εκτός του εύρους αξιών που προέκυψαν από την εργασία μας.

7. Θεωρήσαμε ότι όλα τα προνόμια που είναι απαραίτητα για τη λειτουργία του Κλάδου Υποδομών και την επίτευξη των οικονομικών προβλέψεων του και πάνω στα οποία βασίζεται η αξία που υπολογίσαμε σε αυτή την εργασία, έχουν ήδη αποκτηθεί και υπάρχει δυνατότητα ανανέωσης τους.

8. Υποθέσαμε ότι ο Κλάδος Υποδομών λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο στις χώρες που δραστηριοποιείται, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Θεωρήσαμε ότι δεν υφίστανται εκκρεμή νομικά θέματα, αμφισβητήσεις ή άλλα ζητήματα που να εμπλέκουν τον Κλάδο Υποδομών και να έχουν ουσιαστική επίπτωση επί της διενεργηθείσας εργασίας.

9. Δεν αποφαινόμαστε για το εάν ο Κλάδος Υποδομών συνιστά από οργανωτική άποψη αυτόνομη εκμετάλλευση, δηλαδή ένα σύνολο ικανό να λειτουργήσει αυτοδύναμα.

10. Η αποτίμηση διενεργήθηκε με βάση κοινούς αποδεκτούς κανόνες και την αγοραία αξία η οποία βασίστηκε κυρίως στην αναπροσαρμοσμένη λογιστική αξία

του Κλάδου Υποδομών, βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), η οποία για το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ταυτίζεται με το ιστορικό τους κόστος.

11. Θεωρήσαμε ως δεδομένο ότι ο Κλάδος Υποδομών διοικείται ικανοποιητικά και υπεύθυνα σύμφωνα με τις πρέπουσες επιχειρηματικές αρχές. Επίσης, λάβαμε υπόψιν ότι ο Κλάδος Υποδομών θα συνεχίσει κανονικά την δραστηριότητα του αυτοτελώς. Αυτή η παραδοχή προϋποθέτει α) ότι η σημερινή διοίκηση θα παραμείνει και θα εφαρμόσει εκείνες τις λειτουργικές και χρηματοοικονομικές στρατηγικές οι οποίες θα μεγιστοποιήσουν την αξία του Κλάδου Υποδομών και β) ότι δεν υπάρχει αβεβαιότητα για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να αμφισβητήσουν την βασική παραδοχή ότι ο Κλάδος Υποδομών θα συνεχίσει κανονικά τη λειτουργία του.
12. Η εργασία αποτίμησης δύναται να διαφέρει μεταξύ διαφορετικών εκτιμητών, ακόμα και αν αυτοί ελάμβαναν υπόψη τα ίδια στοιχεία, καθότι ενέχουν το στοιχείο της υποκειμενικότητας. Θεωρούμε ότι η αξία στην οποία καταλήξαμε είναι δίκαιη και λογική και τεκμηριώνεται από τα στοιχεία που τέθηκαν στην διάθεση μας.
13. Όλα τα δεδομένα, οι υποθέσεις και κρίσεις που περιέχονται στην εργασία μας έχουν εγκριθεί από τη διοίκηση της Εισφέρουσας Εταιρείας.
14. Η εργασία μας έχει συνταχθεί μόνο για το σκοπό που αναφέρεται στην παρούσα και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κανένα άλλο σκοπό.
15. Δεν αποδεχόμαστε καμία ευθύνη για τυχόν αλλαγές στις συνθήκες αγοράς και δεν έχουμε καμία υποχρέωση αναθεώρησης της βάσει των νέων συνθηκών, οι οποίες ενδεχομένως ανακύψουν μετά την παράδοση της.

Μέθοδοι Αποτίμησης που Υιοθετήθηκαν και διατύπωση Γνώμης

Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου Υποδομών σε εύλογες αξίες βασίστηκε αποκλειστικά στην αναπροσαρμοσμένη λογιστική αξία τους, βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), η οποία για το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ταυτίζεται με το ιστορικό τους κόστος.

Με βάση τη μέθοδο αυτή προβήκαμε σε επισκόπηση των μεγεθών επί της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου Υποδομών και η αξία καθενός από τα παραπάνω περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται αν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στην τρέχουσα εμπορική τους αξία κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Δεδομένου ότι ο Εταιρικός μετασχηματισμός που θα λάβει χώρα είναι ενδοομιλικός και η Επωφελούμενη Εταιρεία ανήκει άμεσα κατά 100% στην Εισφέρουσα Εταιρεία η επιλογή της μεθόδου θεωρείται η πλέον κατάλληλη και δίκαιη.

Γνώμη για την αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου

Λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της αποτίμησης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου Υποδομών προκύπτει ότι η Καθαρή Θέση του Κλάδου Υποδομών στις 31.12.2022 ανέρχεται σε ευρώ εκατόν σαράντα οκτώ εκατομμύρια εκατόν ογδόντα χιλιάδες τριακόσια ενενήντα (€148.180.390), που θα αποτελέσει αντικείμενο εισφοράς και αύξησης κεφαλαίου. Κατόπιν τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας που θα προκύψει ως αντάλλαγμα της αξίας του Κλάδου Υποδομών της Εισφέρουσας θα ανέρχεται σε ευρώ εκατόν σαράντα οκτώ εκατομμύρια εκατόν ογδόντα χιλιάδες τριακόσια ενενήντα (€148.180.390), διαιρούμενο σε εκατόν σαράντα οκτώ εκατομμύρια εκατόν ογδόντα χιλιάδες τριακόσια ενενήντα (148.180.390) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ ενός (1) εκάστη.

Δεδομένου ότι ο Εταιρικός μετασχηματισμός που θα λάβει χώρα είναι ενδοομιλικός και η Επωφελούμενη εταιρεία ανήκει άμεσα κατά 100% στην Εισφέρουσα εταιρεία η αξία του Κλάδου ισούται με την αναπροσαρμοσμένη λογιστική καθαρή θέση αυτού και θεωρείται δίκαιη και λογική.

Γνώμη για τη σχέση ανταλλαγής

Με βάση την προηγηθείσα ανάλυση, η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής από τα διοικητικά συμβούλια της Εισφέρουσας Εταιρείας και της Επωφελούμενης Εταιρείας με τις από 02.03.2023 συνεδριάσεις τους με τις οποίες αποφασίζεται η Επωφελούμενη Εταιρεία να εκδώσει εκατόν σαράντα οκτώ εκατομμύρια εκατόν ογδόντα χιλιάδες τριακόσιες ενενήντα (148.180.390) κοινές ονομαστικές μετοχές υπέρ της 100% μετόχου της, ήτοι της Εισφέρουσας Εταιρείας συνεπεία των οποίων δεν προκύπτει σχέση ανταλλαγής, κρίνεται δίκαιη και λογική.

Αθήνα, 02.03.2023

Για την **PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.**



Αντώνιος Προκοπίδης	Γεώργιος Παπαθωμάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14511	Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29811