ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Αθήνα,19/07/2023
Αριθ. Πρωτ.:3003351

Δ/ΝΣΗ: Γ.Ε.ΜΗ, ΑΕ, ΕΠΕ & Υ.Μ.Σ.
ΤΜΗΜΑ: ΑΕ Α΄
Πληροφορίες: ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΡΓΥΡΙΟΣ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail ae20@acci.gr

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 **VODAFONE ΠΑΝΑΦΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **VODAFONE-PANAFON** και αριθμό ΓΕΜΗ **000828201000**.

Την **18/07/2023** καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με ΚΑΚ **3720998,** το από **13/07/2023 Σχέδιο Σύμβασης Μερικής Διάσπασης** της Εταιρείας με την επωνυμία **VODAFONE ΠΑΝΑΦΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **VODAFONE-PANAFON** και αριθμό ΓΕΜΗ **000828201000**, δι' απόσχισης του κλάδου που σχετίζεται με τα δίκτυα οπτικών ινών της εταιρείας, με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4172/2013 και του Ν. 4438/2016.

Το Σχέδιο Σύμβασης Μερικής Διάσπασης επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτής.

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

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

ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ

που σχετίζεται με τα δίκτυα οπτικών ινών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **"VODAFONE ΠΑΝΑΦΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ"** και τον διακριτικό τίτλο **"VODAFONE-PANAFON"**, με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4172/2013 και του Ν. 4438/2016.

Στο Χαλάνδρι Αττικής σήμερα, 13.07.2023, στα γραφεία της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία "VODAFONE ΠΑΝΑΦΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ" και τον διακριτικό τίτλο "VODAFONE-PANAFON", που βρίσκονται επί της οδού Τζαβέλλα 1-3, στο Χαλάνδρι Αττικής, με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (εφεξής **Γ.Ε.ΜΗ.**) 000828201000, ΑΦΜ 094349850, Δ.Ο.Υ. [ΦΑΕ Αθηνών] που εδρεύει επί της οδού Τζαβέλλα 1-3, Χαλάνδρι Αττικής (η **Διασπώμενη** ή η **Εταιρεία**), συντάσσεται από τον εκπρόσωπο της Εταιρείας σύμφωνα με το από 13.07.2023 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι από τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ. Χαράλαμπο Χαιρέτη-Μπρουμίδη του Δημητρίου το παρόν σχέδιο σύμβασης απόσχισης κλάδου, κατά τα άρθρα 57 παρ. 3, 59 και 74 του Ν. 4601/2019 (το **Σχέδιο Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου**). Το Σχέδιο Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου θα υποβληθεί προς τελική έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης.

Προοίμιο:

Με την από 02.06.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, αποφασίσθηκε:

i) η έναρξη των διαδικασιών απόσχισης του κλάδου της Εταιρείας που σχετίζεται με τα δίκτυα οπτικών ινών της Εταιρείας (**Κλάδος**) και εισφοράς του σε νέα ανώνυμη εταιρεία που θα συσταθεί ταυτόχρονα με την Απόσχιση Κλάδου, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Fiber2All ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (**Επωφελούμενη**), έναντι απόκτησης από την Εταιρεία εταιρικής συμμετοχής στην Επωφελούμενη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018,του Ν. 4172/2013 και του Ν. 4438/2016 όπως ισχύουν (η **Απόσχιση Κλάδου**),

ii) η κατάρτιση της Λογιστική Κατάστασης του Αποσχιζόμενου Κλάδου με ημερομηνία 31.03.2023 (**η Λογιστική Κατάσταση Κλάδου ή** ο **Ισολογισμός Μετασχηματισμού**),

iii) ο ορισμός της ελεγκτικής εταιρείας «KPMG ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», για τη διενέργεια αποτίμησης και τη σύνταξη της σχετικής έκθεσης αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου της Εταιρείας που θα εισφερθεί στην Επωφελούμενη, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018,

iv) ο ορισμός της ελεγκτικής εταιρείας «KPMG ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», ως ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα, για τους σκοπούς εξέτασης του Σχεδίου Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου και σύνταξης γραπτής έκθεσης, που απευθύνεται προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 62 του Ν. 4601/2019 και

ν)η παροχή εξουσιοδοτήσεων για τη διεξαγωγή των διαδικασιών της Απόσχισης Κλάδου και την υπογραφή των σχετικών εγγράφων και έγκριση όλων των προπαρασκευαστικών ενεργειών που έχουν διενεργηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ή υπαλλήλους της Εταιρείας για τους σκοπούς της Απόσχισης Κλάδου.

1. Στοιχεία Διασπώμενης και Επωφελούμενης

1.1 **Διασπώμενη** είναι η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "VODAFONE ΠΑΝΑΦΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ" και τον διακριτικό τίτλο "VODAFONE-PANAFON", η οποία εδρεύει επί της οδού Τζαβέλλα 1-3, στο Χαλάνδρι Αττικής, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000828201000, ΑΦΜ 094349850, Δ.Ο.Υ. [ΦΑΕ Αθηνών],

1.2 **Επωφελούμενη** είναι ανώνυμη εταιρεία, η σύσταση της οποίας θα γίνει δυνάμει της συμβολαιογραφικής πράξης Απόσχισης Κλάδου σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του εφαρμοστέου νομοθετικού πλαισίου, θα είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία, με την επωνυμία «Fiber2All ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «Fiber2All», η οποία θα εδρεύει επί της οδού Τζαβέλλα 1-3, στο Χαλάνδρι Αττικής και στην οποία θα εισφερθεί ο αποσχιζόμενος Κλάδος της Διασπώμενης.

2. Εφαρμοστέες Διατάξεις – Διαδικασία Απόσχισης Κλάδου - Κλάδος

2.1 Η Απόσχιση Κλάδου θα πραγματοποιηθεί με εισφορά του Κλάδου στην Επωφελούμενη, η οποία θα συσταθεί ταυτόχρονα με την ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019 και ιδίως των άρθρων 54, 57 παρ. 3, 58-74 και 83-87 αυτού, τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013, καθώς και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016 όπως ισχύουν.

2.2 Στην Επωφελούμενη θα μεταβιβαστεί το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου της Διασπώμενης, έναντι απόκτησης από τη Διασπώμενη εταιρικής συμμετοχής στην Επωφελούμενη σύμφωνα με το άρθρο 57 παρ. 3 Ν. 4601/2019. Το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου της Διασπώμενης περιλαμβάνονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού (επισυνάπτεται στο παρόν ως παράρτημα και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του (Παράρτημα 1).

2.3 Δυνάμει της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης με ημερομηνία 02.06.2023, η τελευταία διόρισε την ελεγκτική εταιρεία «KPMG ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», προκειμένου αυτή να προβεί στη διενέργεια αποτίμησης και τη σύνταξη της έκθεσης αποτίμησης των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (στοιχεία ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου, όπως αυτός εμφανίζεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού (η **Έκθεση Αποτίμησης**), η οποία (Έκθεση Αποτίμησης) επισυνάπτεται στο παρόν ως παράρτημα και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του (Παράρτημα 2).

2.4 Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου, όπως αυτά εμφανίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και την Έκθεση Αποτίμησης, και όπως αυτά θα διαμορφωθούν μέχρι τη νόμιμη ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδου, θα μεταφερθούν ως στοιχεία του ισολογισμού της Επωφελούμενης.

2.5 Οι μέτοχοι της Διασπώμενης έχουν το δικαίωμα έναν (1) τουλάχιστον μήνα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Διασπώμενης που καλείται να αποφασίσει για την Απόσχιση Κλάδου να λαμβάνουν γνώση στην έδρα της Διασπώμενης των εξής εγγράφων: i) του Σχεδίου Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου, ii) των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου των τριών (3) τελευταίων ετών, iii) του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, iv) της επεξηγηματικής έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου επί του Σχεδίου Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου και v) της έκθεσης των ανεξάρτητων εμπειρογνωμόνων επί του Σχεδίου Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου.

2.6 Το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου θα υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας του Ν. 4919/2022, όπως ισχύει, σύμφωνα με το άρθρο 60 του Ν. 4601/2019, τουλάχιστον ένα μήνα πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Διασπώμενης που θα εγκρίνει τόσο το Σχέδιο Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου, όσο και το Καταστατικό της Επωφελούμενης.

2.7 Η τελική απόφαση της Συγχώνευσης θα ληφθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης, η οποία θα εγκρίνει, μεταξύ άλλων, το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου καθώς και το καταστατικό της Επωφελούμενης, σύμφωνα με το άρθρο 74 παρ. 3 του Ν. 4601/2019.

2.8 Η οριστική σύμβαση Απόσχισης Κλάδου, η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και θα υπογραφεί από το νόμιμο εκπρόσωπο της Διασπώμενης, θα υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας του Ν. 4919/2022, όπως ισχύει, σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 4601/2019 (η **Σύμβαση Απόσχισης Κλάδου**).

2.9 Η Συγχώνευση θεωρείται συντελεσθείσα με την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου, η οποία θα συμπεριλαμβάνει και το καταστατικό της Επωφελούμενης καθώς και της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Διασπώμενης όπως απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 74 παρ. 4 του Ν. 4601/2019, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 66, 68, 69 παρ. 1 και 2 και 70 παρ.1 του Ν. 4601/2019 (η **Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Απόσχισης Κλάδου**).

2.10 Από την ημερομηνία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ., κατά τα ανωτέρω, επέρχονται αυτοδικαίως μεταξύ της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης όσο και έναντι τρίτων τα προβλεπόμενα στο άρθρο 70 του Ν. 4601/2019 έννομα αποτελέσματα.

2.11 Ειδικότερα ο Κλάδος αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και την Έκθεση Αποτίμησης του άρθρου 17 του Νόμου 4548/2018.

3. Λόγοι Απόσχισης Κλάδου

3.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης αποφάσισε με την από 02.06.2023 απόφασή του, την Απόσχιση Κλάδου με εισφορά του Κλάδου στην Επωφελούμενη, έναντι απόκτησης από την Εταιρεία εταιρικής συμμετοχής στην Επωφελούμενη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4172/2013, όπως ισχύουν, καθώς έκρινε ότι η Απόσχιση Κλάδου είναι συμφέρουσα και επωφελής για την Εταιρεία, καθώς με τον τρόπο αυτό επιτυγχάνεται ο οργανωτικός διαχωρισμός των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας, η μεγιστοποίηση της απόδοσης των εμπλεκόμενων λειτουργικών μονάδων, η δημιουργία οικονομιών κλίμακας και η ενίσχυση της ευελιξίας των επιχειρηματικών κινήσεων, καθώς και η διεύρυνση των στρατηγικών επιλογών του Ομίλου Vodafone. Επιπλέον, η απόσχιση του κλάδου των δικτύων οπτικών ινών και η εισφορά του στην Επωφελούμενη θα είναι επωφελής για την ανάπτυξη του ίδιου του κλάδου των δικτύων οπτικών ινών, καθώς αναμένεται ότι η Επωφελούμενη θα έχει καλύτερη και ευνοϊκότερη πρόσβαση σε κεφάλαια σε σύγκριση με την Εταιρεία, αφού θα είναι σε θέση να επιτύχει ευνοϊκότερους όρους και κόστος κεφαλαίου, θα προσφέρει δε στην Επωφελούμενη την ευελιξία να υλοποιήσει διακριτές στρατηγικές κατανομής κεφαλαίων με βάση τις αντίστοιχες επιχειρηματικές της ανάγκες και προτεραιότητες.

4. Οικονομικά στοιχεία –Μετοχικό Κεφάλαιο-Σχέση Ανταλλαγής

4.1 Το εταιρικό κεφάλαιο της Διασπώμενης ανέρχεται στο ποσό των διακοσίων πέντε εκατομμυρίων διακοσίων ογδόντα έξι χιλιάδων εξακοσίων εξήντα ευρώ και σαράντα λεπτών του ευρώ (205.286.660,40€), διαιρούμενο σε πέντε δισεκατομμύρια εκατόν τριάντα δύο εκατομμύρια εκατόν εξήντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες δέκα (5.132.166.510) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τεσσάρων λεπτών του ευρώ (0,04) εκάστη.

4.2 Το σύνολο των Μετοχών της Εταιρείας κατέχονται από:

- Την αλλοδαπή (ολλανδική) εταιρεία VODAFONE EUROPE B.V., που κατέχει 5.125.569.240 κοινές ονομαστικές μετοχές, ήτοι ποσοστό περίπου 99,87%.

- Λοιπούς (4.328) μετόχους, που κατέχουν συνολικά 6.597.270 κοινές ονομαστικές μετοχές, ήτοι ποσοστό περίπου 0,13%.

4.3 Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης θα σχηματιστεί, κατά τα ανωτέρω, από την αξία του Κλάδου, όπως αυτή προκύπτει από την Έκθεση Αποτίμησης. Σύμφωνα με τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και την Έκθεση Αποτίμησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης θα διαμορφωθεί στο ποσό των 27.230.000 ευρώ. Η διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης. Επομένως, από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Απόσχισης Κλάδου, η Διασπώμενη θα είναι η μοναδική μέτοχος της Επωφελούμενης, ως εκ τούτου δεν υφίσταται σχέση ανταλλαγής μετοχών.

4.5 Κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Απόσχισης Κλάδου η Επωφελούμενη θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες, προκειμένου η Διασπώμενη να καταχωρηθεί ως μοναδικός μέτοχος στο βιβλίο μετόχων που θα τηρεί η Επωφελούμενη, σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ. 2 του Ν. 4548/2018 και τα ειδικότερα οριζόμενα στο Καταστατικό της Επωφελούμενης.

5. Πράξεις της Διασπώμενης μετά την ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού.

Όλες οι πράξεις της Διασπώμενης που διενεργούνται από την 1η Απριλίου 2023 μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Απόσχισης Κλάδου, και αφορούν τον αποσχιζόμενο Κλάδο, θα θεωρούνται από λογιστική και φορολογική άποψη ότι διενεργούνται για λογαριασμό της Διασπώμενης, κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 59 παρ. 2 στοιχείο (ε) και 70 ν. 4601/2019.

6. Ειδικά δικαιώματα μετόχων ή κατόχων άλλων τίτλων της Διασπώμενης

Δεν υπάρχουν μέτοχοι που έχουν ειδικά δικαιώματα ή προνόμια στην Διασπώμενη, ούτε είναι κάτοχοι άλλων τίτλων πλην μετοχών.

7. Ιδιαίτερα πλεονεκτήματα μελών Διοικητικού Συμβουλίου και εσωτερικών ελεγκτών της Διασπώμενης

Για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους εσωτερικούς ελεγκτές της Διασπώμενης, δεν προβλέπονται από το καταστατικό τους ή από αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ιδιαίτερα πλεονεκτήματα, ούτε τους παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα με το Σχέδιο Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου.

8. Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη

Οι μετοχές που θα αποκτήσει η Διασπώμενη στην Επωφελούμενη θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη και σε κάθε εν γένει διανομή της Επωφελούμενης προς τους μετόχους της, που θα λάβει χώρα από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Απόσχισης Κλάδου και εφεξής, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου.

9. Αποτελέσματα της Απόσχισης Κλάδου

9.1 Από την ημερομηνία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. της Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου, σύμφωνα με το άρθρο 70 παρ. 2, 3 και 4 του Ν. 4601/2019, η Επωφελούμενη υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της περιουσίας του Κλάδου, δηλαδή στο σύνολο των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων και γενικά των έννομων σχέσεων, που αφορούν στον Κλάδο, συμπεριλαμβανομένων των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της Διασπώμενης και αφορούν τον Κλάδο, των εργασιακών συμβάσεων των εργαζομένων που εργάζονται στον Κλάδο δυνάμει του άρθρου 64 Ν. 4601/2019, οι δε εκκρεμείς δίκες που αφορούν τον Κλάδο συνεχίζονται από την Επωφελούμενη αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση.

9.2 Με την ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδου, η Διασπώμενη καθίσταται μοναδική μέτοχος της Επωφελούμενης.

9.3 Η Διασπώμενη μεταβιβάζει στην Επωφελούμενη το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικό και παθητικό) του Κλάδου στην Επωφελούμενη με βάση την περιουσιακή κατάσταση η οποία αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού, και όπως αυτή θα διαμορφωθεί μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Απόσχισης Κλάδου και η Επωφελούμενη καθίσταται κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε περιουσιακού στοιχείου του Κλάδου. Η Διασπώμενη μεταβιβάζει στην Επωφελούμενη κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση

ή άλλο περιουσιακό στοιχείο του Κλάδου και αν ακόμα δεν κατονομάζεται ειδικά ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στους παρόντες όρους, είτε από παράλειψη είτε από παραδρομή, όλα τα εμπράγματα και ενοχικά δικαιώματα και υποχρεώσεις επί κινητών, ακινήτων και πραγμάτων, συμπεριλαμβανομένων και των μισθώσεων αυτών, καθώς και τις σχετικές διοικητικές άδειες, εγκρίσεις και παραχωρήσεις κάθε είδους ή φύσεως, τις οποίες κατέχουν ή έχουν αιτηθεί ή άλλως δικαιούνται, καθώς και τα δικαιώματα και τις έννομες σχέσεις που προκύπτουν από οποιαδήποτε άλλη σχετική σύμβαση ή δικαιοπραξία του Κλάδου και τα οποία, από τη νόμιμη ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδου, περιέρχονται, κατά πλήρη κυριότητα, στην Επωφελούμενη.

9.4 Η Διασπώμενη δηλώνει, υπόσχεται και εγγυάται ότι τα περιουσιακά στοιχεία του Κλάδου που θα μεταβιβαστούν είναι αυτά που καταγράφονται στα βιβλία της και περιλαμβάνονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και στην από 11.07.2023 σχετική Έκθεση Αποτίμησης, και όπως αυτά ενδέχεται να μεταβληθούν μέχρι την ολοκλήρωση της Απόσχισης Κλάδου. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία θα αποτελούν μέρος του ενεργητικού και παθητικού της Επωφελούμενης από την επομένη της Ημερομηνίας Ολοκλήρωσης Απόσχισης Κλάδου.

9.5 Τα μεν εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού του Κλάδου τυγχάνουν της αποκλειστικής κυριότητας της Διασπώμενης και είναι απαλλαγμένα παντός εν γένει πραγματικού και νομικού ελαττώματος, τα δε στοιχεία του παθητικού του Κλάδου ανέρχονται στα ποσά που αναγράφονται στους ως άνω αναφερόμενους ισολογισμούς μετασχηματισμού.

9.6 Συνεπεία της Απόσχισης Κλάδου, η Επωφελουμένη υποκαθίσταται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο σε όλα τα δικαιώματα και υποχρεώσεις της Διασπώμενης και λειτουργεί αυστηρά με βάση τις υφιστάμενες ρυθμιστικές υποχρεώσεις, όπως αυτές προκύπτουν από το νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τις παρεχόμενες υπηρεσίες στη σχετική αγορά και ανευρίσκεται.

10. Λοιποί όροι

10.1 Η Διασπώμενη θα προβεί σε κάθε αναγκαία ενέργεια για τη χορήγηση των κατά νόμο προβλεπόμενων αδειών ή εγκρίσεων των αρμόδιων εποπτευουσών αρχών, προκειμένου να υλοποιηθεί η Απόσχιση Κλάδου.

10.2 Η παρούσα συμφωνία τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της Απόσχισης Κλάδου από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης, και τη λήψη των απαιτούμενων ειδικών αδειών και εγκρίσεων των αρμόδιων αρχών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν. 4601/2019.

Σε πίστωση των ανωτέρω, συνετάγη το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Απόσχισης Κλάδου και υπογράφεται νομίμως από τους εκπροσώπους της Διασπώμενης.

Για την VODAFONE -ΠΑΝΑΦΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ

Χαλάνδρι, 13.07.2023

VODAFONE - ΠΑΝΑΦΟΝ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ
ΤΖΑΒΕΛΛΑ 1-3, ΧΑΛΑΝΔΡΙ 152 31
ΤΗΛ. 210 6702000, 210 6703000
ΑΦΜ: 094349850 - ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 000322201000

Χαράλαμπος Χαιρέτης-Μπρουμίδης

Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

Λογιστική κατάσταση εισφερόμενου κλάδου προ αποτίμησης

	Λογιστική αξία 31.03.2023
Περιουσιακά Στοιχεία	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ενσώματα Πάγια στοιχεία	39.501.696,03
Περουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	16.529.682,80
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.287.350,08
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περουσιακών στοιχείων	**57.318.728,91**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Εμπορικές Απαιτήσεις	2.032.996,59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	403.736,00
Σύνολο κυκλοφορούντων περουσιακών στοιχείων	**2.436.732,59**
Σύνολο Περουσιακών στοιχείων	**59.755.461,50**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	19.337.938,30
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	229.552,99
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	16.155.324,30
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεωσεων	**35.722.815,59**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	
Προμηθευτές	7.246.332,52
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	320.518,33
Λοιπές Υποχρεώσεις	63.959,99
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεωσεων	**7.630.810,84**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**43.353.626,43**
Σύνολο Καθαρής Θέσης	16.401.835,07
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	**59.755.461,50**

Λογιστική κατάσταση εισφερόμενου κλάδου μετά αποτίμησης

	Αξία αποτίμησης 31.03.2023
Περιουσιακά Στοιχεία	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ενσώματα Πάγια στοιχεία	51.604.561,53
Περουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	16.529.682,80
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	12.649,51
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περουσιακών στοιχείων	**68.146.893,84**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Εμπορικές Απαιτήσεις	2.032.996,59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	403.736,00
Σύνολο κυκλοφορούντων περουσιακών στοιχείων	**2.436.732,59**
Σύνολο Περουσιακών στοιχείων	**70.583.626,43**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	19.337.938,30
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	229.552,99
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	16.155.324,30
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεωσεων	**35.722.815,59**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	
Προμηθευτές	7.246.332,52
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	320.518,33
Λοιπές Υποχρεώσεις	63.959,99
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεωσεων	**7.630.810,84**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**43.353.626,43**
Σύνολο Καθαρής Θέσης	27.230.000,00
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	**70.583.626,43**

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

Vodafone-Παναφον Ανώνυμη Ελληνική Εταιρεία Τηλεπικοινωνιών

Έκθεση Αποτίμησης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού του εισφερόμενου Κλάδου οπτικών ινών της Vodafone-Παναφον Ανώνυμη Εταιρεία της 31 Μαρτίου 2023

KPMG Ελεγκτική Α.Ε.

11 Ιουλίου 2023

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει 16 σελίδες

Τα παραρτήματα περιλαμβάνουν 2 σελίδες

epl/atd/MK (1117808)

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε., Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του διεθνούς οργανισμού ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Limited, ιδιωτική Αγγλική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγυητικές εισφορές. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.

ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Ορισμοί

ΔΠΧΑ	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
Ν.	Νόμος
παρ.	παράγραφος
χιλ.	Χιλιάδες

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Περιεχόμενα

1 Γενικά 1
1.1 Εντολή και σκοπός αποτίμησης 1
1.2 Πηγές πληροφόρησης 1
1.3 Περιορισμοί 2

2 Περιγραφή της Εταιρείας 4
2.1 Σύντομη Περιγραφή 4
2.2 Σκοπός της Εταιρείας 4
2.3 Μετοχικό κεφάλαιο 7
2.4 Διοικητικό Συμβούλιο 7

3 Περιγραφή του Αποσχιζόμενου Κλάδου 8

4 Αποτίμηση εισφερόμενων στοιχείων του Κλάδου και μέθοδοι αποτίμησης 9
4.1 Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων Κλάδου 10
4.1.1 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 10
4.1.2 Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 12
4.2 Αποτίμηση υποχρεώσεων Κλάδου 13
4.2.1 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 13
4.2.2 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 14
4.3 Καθαρή θέση Κλάδου 15

5 Συμπεράσματα 16

Παράρτημα 1 - Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου 17

Παράρτημα 2 - Αποτίμηση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων 18

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

1 Γενικά

1.1 Εντολή και σκοπός αποτίμησης

Η Vodafone-Παναφον Ανώνυμη Ελληνική Εταιρία Τηλεπικοινωνιών (εφεξής «Vodafone» ή «Εταιρεία») θα προχωρήσει στη απόσχιση του κλάδου που σχετίζεται με τα δίκτυα οπτικών ινών της Εταιρείας (εφεξής «Κλάδος»), με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018, του Ν. 4172/2013 και του Ν. 4438/2016. Ο εν λόγω Κλάδος θα εισφερθεί σε μια νέα εταιρεία που θα φέρει την επωνυμία «Fiber2All Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής «Fiber2All» ή «Επωφελούμενη Εταιρεία»).

Για την εισφορά του Κλάδου ως ανωτέρω απαιτείται η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου (εφεξής η «Αποτίμηση») σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 (παρ. 3,4) του Ν. 4548/2018.

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε στην KPMG Ελεγκτική Α.Ε. (εφεξής «KPMG») την αποτίμηση των εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου με ημερομηνία αναφοράς 31 Μαρτίου 2023 (εφεξής «Ημερομηνία Αποτίμησης») σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 σχετικά με την εξακρίβωση της αξίας των εισφερόμενων σε είδος στοιχείων. Η Αποτίμηση πραγματοποιήθηκε με βάση την Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου (εφεξής «Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου») που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρείας για το σκοπό της απόσχισης. Με την ολοκλήρωση της απόσχισης, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας συνίσταται στο ποσό των εισφερόμενων στοιχείων του Κλάδου.

Η παρούσα έκθεση (εφεξής η «Έκθεση») έχει σκοπό την αποτύπωση της εκτίμησης της αξίας των εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου στην Επωφελούμενη κατά την Ημερομηνία Αποτίμησης.

1.2 Πηγές πληροφόρησης

Για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου έγινε χρήση των κάτωθι πληροφοριών και στοιχείων που τέθηκαν υπόψιν μας από τη Διοίκηση της Εταιρείας:

- Η Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου με ημερομηνία αναφοράς 31 Μαρτίου 2023 που καταρτίστηκε βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ»), δεδομένου ότι η Εταιρεία εφαρμόζει αυτά τα λογιστικά πρότυπα για την τήρηση των λογιστικών της βιβλίων και τη σύνταξη των Οικονομικών της Καταστάσεων.
- Λοιπά στοιχεία, πληροφορίες και έγγραφα σχετικά με τα οικονομικά μεγέθη και ανάλυσή τους και τις δραστηριότητες του Κλάδου.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Σημειώνουμε ότι η Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου, δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές.

Η Αποτίμηση βασίστηκε στα προαναφερθέντα στοιχεία καθώς και σε στοιχεία και πληροφορίες που προέκυψαν από συζητήσεις και γραπτές επικοινωνίες με στελέχη της Διοίκησης της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας μας διαβεβαίωσε γραπτώς μέσω επιβεβαιωτικής επιστολής με ημερομηνία 11 Ιουλίου 2023, ότι οι πληροφορίες και τα στοιχεία που μας παρασχέθηκαν είναι ακριβή και πλήρη.

1.3 Περιορισμοί

Η παρούσα Έκθεση παραθέτει τα αποτελέσματα της Αποτίμησης. Θα θέλαμε να επιστήσουμε την προσοχή σας στις παρακάτω γενικές σημαντικές παρατηρήσεις και περιορισμούς ως προς την Έκθεση και την εργασία μας:

- Δεν έχουμε διενεργήσει κανενός είδους έλεγχο ή διασφάλιση, σχετικά με τις πληροφορίες που μας χορηγήθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Δεν φέρουμε καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε περίπτωση που αποδειχτεί ότι η Διοίκηση της Εταιρείας έχει αποκρύψει σημαντικά γεγονότα ή άλλα στοιχεία.
- Η εργασία μας δεν αποτελεί σε καμία περίπτωση διενέργεια πλήρους ελέγχου (full-scope audit) της Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου και για το λόγο αυτό η Έκθεση δεν αποτελεί πιστοποιητικό ή έκθεση ελέγχου και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για το σκοπό αυτό. Δεν εκφέρουμε γνώμη ή οποιαδήποτε άλλη μορφή διαβεβαίωσης για τις παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί ή για το εάν η Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές.
- Η Αποτίμησή μας προϋποθέτει ότι ο Κλάδος δεν έχει άλλα περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα σε αυτά ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις πλέον των όσων παρουσιάζονται στην Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου ή ουσιώδεις δεσμεύσεις άλλες πέρα από αυτές που συνάδουν με τις συνήθεις δραστηριότητές του, ούτε υπάρχει κάποια σημαντική δικαστική υπόθεση σε εκκρεμότητα, η οποία θα είχε ουσιώδη επίπτωση στην ανάλυση που διενεργήσαμε.
- Βασική αρχή για την εργασία μας αποτελεί η παραδοχή ότι ο Κλάδος θα συνεχίσει απρόσκοπτα τις εργασίες του ως μεμονωμένη οντότητα στο απώτερο μέλλον («going concern principle»).
- Όλα τα ιστορικά στοιχεία και οι πληροφορίες σχετικά με τον Κλάδο χορηγήθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας τις οποίες θεωρήσαμε ως ακριβείς και πλήρεις, χωρίς να διενεργήσουμε ανεξάρτητο έλεγχο.
- Τα ποσά σε ορισμένες περιπτώσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί για σκοπούς απλοποίησης, με αποτέλεσμα ορισμένα από τα συγκεντρωτικά ποσά που παρουσιάζονται στο κείμενο να μη συμφωνούν απόλυτα με τα αντίστοιχα αναλυτικά ποσά που εμφανίζονται στους πίνακες. Η στρογγυλοποίηση δεν επηρεάζει σε καμία περίπτωση την ακρίβεια των υπολογισμών.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Τέλος, επισημαίνουμε ότι η Έκθεση έχει συνταχθεί αποκλειστικά για λογαριασμό της Εταιρείας για το σκοπό της απόσχισης του Κλάδου και μεταβίβασής του στην Επωφελούμενη Εταιρεία και συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 επί τη βάσει του οποίου και συνετάγη, δεν μπορεί δε να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό.

Η KPMG δεν αποδέχεται ουδεμία ευθύνη για το περιεχόμενο της παρούσας σε περίπτωση που αυτή χρησιμοποιηθεί από τρίτους.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

2 Περιγραφή της Εταιρείας

2.1 Σύντομη Περιγραφή

Η Εταιρεία φέρει τη επωνυμία «Vodafone-Παναφον Ανώνυμη Ελληνική Εταιρεία Τηλεπικοινωνιών» και τον διακριτικό τίτλο «Vodafone-Panafon».

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 12 Μαρτίου 1992 και η διάρκειά της είναι πεντηκονταετής. Η έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Χαλανδρίου Αττικής.

2.2 Σκοπός της Εταιρείας

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, σκοπός και αντικείμενο εργασιών της Εταιρείας είναι:

- η εγκατάσταση και λειτουργία συστημάτων κινητής τηλεφωνίας κυψελωτής μορφής, καθώς και η μελέτη, σχεδιασμός, εγκατάσταση και λειτουργία τηλεπικοινωνιακών συστημάτων
- η προμήθεια και/ή διανομή του εξοπλισμού που χρησιμοποιείται σε σχέση με τα συστήματα
- η εγκατάσταση και λειτουργία μονάδων για την υποστήριξη των συστημάτων
- η παροχή υπηρεσιών τηλεπικοινωνίας, ραδιοτηλεοπτικών υπηρεσιών και προστιθέμενης αξίας μέσω των συστημάτων, καθώς και η παροχή συμβουλευτικών και εκπαιδευτικών υπηρεσιών σχετικά με τον σχεδιασμό, εγκατάσταση και λειτουργία τηλεπικοινωνιακών συστημάτων διαφορετικών τεχνολογιών
- η προμήθεια, εμπορία και διανομή τηλεφωνικών συσκευών, παντός είδους ηλεκτρονικών υπολογιστών, τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού και εν γένει δικτύων μεταφοράς ήχου, εικόνας και δεδομένων, και προϊόντων επικοινωνίας, ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών, που χρησιμοποιούνται σε σχέση με την παροχή των ως άνω αναφερομένων τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών, η προμήθεια, εμπορία και διανομή ειδών που αφορούν στην προώθηση προς το κοινό των ως άνω τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών, καθώς και η ανάπτυξη, παραγωγή και διάθεση λογισμικού (software) για τη λειτουργία των ανωτέρω
- η ανάπτυξη, παραγωγή και εκμετάλλευση software (λογισμικού) σχετικού με τις τηλεπικοινωνίες
- η παροχή υπηρεσιών εγκατάστασης, επισκευής και εν γένει τεχνικής υποστήριξης των παραπάνω προϊόντων
- η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών διαδικτύου, υπηρεσιών πρόσβασης στο διαδίκτυο και συναφών υπηρεσιών πολυμέσων για την μεταφορά ήχου, εικόνας και δεδομένων
- η προβολή, προώθηση και διαφήμιση των προϊόντων και των εν γένει επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εταιρείας καθώς επίσης η ανάληψη και παραγωγή διαφημιστικών εργασιών σε σχέση με οποιονδήποτε τομέα της πληροφορικής και των επικοινωνιών, καθώς και η προβολή και διαφήμιση τρίτων

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

μέσω των τηλεπικοινωνιακών της δικτύων, προϊόντων και υπηρεσιών της ή/και του δικτύου λιανικής αυτής

- η διενέργεια πάσης φύσης πράξεων και δραστηριοτήτων με σκοπό την εκτέλεση υπηρεσιών μεταφοράς πιστώσεων είτε διασυνοριακών είτε εντός Ελλάδος, ενεργώντας ως διαμεσολαβητής ή/και πράκτορας χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, μέσω των καταστημάτων της ή μέσω των προϊόντων και υπηρεσιών της
- η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών διαχείρισης εμπορικών απαιτήσεων, που σχετίζονται με τα πιο πάνω προϊόντα και υπηρεσίες, για λογαριασμό τρίτων επιχειρήσεων ιδιωτικού και δημοσίου τομέα, συμπεριλαμβανομένων των τραπεζών και ασφαλιστικών εταιρειών
- η παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας
- η ίδρυση ιδρυμάτων με κοινωφελές/φιλανθρωπικό σκοπό
- η παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής και αντασφαλιστικής διαμεσολάβησης σχετικά με τα προϊόντα / υπηρεσίες της
- η παροχή υπηρεσιών είσπραξης πάσης φύσεως χρηματικών απαιτήσεων τρίτων μέσω των καταστημάτων της εταιρείας
- η προμήθεια, εμπορία, διανομή και μεταπώληση παντός είδους ηλεκτρονικών υπολογιστών, ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών, και λογισμικού (software) καθώς και η προμήθεια, εμπορία, διανομή, μεταπώληση και υποστήριξη υπηρεσιών διαδικτύου και συναφούς λογισμικού
- η πώληση εμπορευσίμων ειδών πάσης φύσεως (ενδεικτικά: ρουχισμός, τσάντες, υλικοί φορείς οπτικοακουστικών έργων) με σκοπό την διάθεση των εισπράξεων ή μέρους αυτών για την ενίσχυση κοινωφελών και περιβαλλοντικών σκοπών ή νομικών προσώπων/οργανώσεων που έχουν ως σκοπό τους την εξυπηρέτηση κοινωφελών και περιβαλλοντικών σκοπών
- η δημιουργία και εκμετάλλευση ιστοσελίδας για την διαφημιστική προβολή και προώθηση πωλήσεων υπηρεσιών και προϊόντων τρίτων μέσω διαδικτύου και η διαμεσολάβηση με κέρδος στην προώθηση και πώληση υπηρεσιών και προϊόντων τρίτων μέσω διαδικτύου
- η ανάπτυξη, τεχνική υποστήριξη και διάθεση πληροφοριακών συστημάτων και η παροχή συναφών υπηρεσιών
- η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών διαμεσολάβησης μέσω των καταστημάτων της Εταιρείας
- ο σχεδιασμός, η ανάπτυξη, εγκατάσταση, λειτουργία, διαχείριση, εκμετάλλευση και παροχή υπηρεσιών στους τομείς των τηλεπικοινωνιών, πληροφορικής, πολυμέσων, διαδικτύου, επιχειρησιακής συνέχειας, ενημέρωσης, ψυχαγωγίας, παιχνιδιών, διενέργειας εμπορικών συναλλαγών (αγορών, προμηθειών, παραγγελιών, πληρωμών οποιωνδήποτε προϊόντων και υπηρεσιών κλπ), ηλεκτρονικού εμπορίου, διαμεσολάβησης, πρακτόρευσης, υπηρεσιών πληρωμών (όπως ενδεικτικά έκδοσης και απόκτησης μέσων πληρωμής και εκτέλεσης πράξεων πληρωμής, έκδοσης, διανομής και εξαργύρωσης ηλεκτρονικού χρήματος, αντιπροσώπευση ημεδαπών και αλλοδαπών ιδρυμάτων πληρωμών και ηλεκτρονικού χρήματος) και άλλων λύσεων πληρωμής και είσπραξης απαιτήσεων, εξυπηρέτησης πελατών, που μπορεί να παρασχεθεί είτε μέσω του τηλεπικοινωνιακού δικτύου της Εταιρείας ή άλλων δικτύων στα οποία η Εταιρεία

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

έχει ή μπορεί να έχει πρόσβαση είτε μέσω των καταστημάτων της και του δικτύου πωλήσεών της είτε μέσω των προϊόντων και υπηρεσιών της

- η έρευνα, ο σχεδιασμός, η ανάπτυξη, η υποστήριξη και η παροχή ολοκληρωμένων λύσεων, συστημάτων και εφαρμογών Τεχνολογίας της Πληροφορικής και Επικοινωνιών (ΤΠΕ/ICT) και νέων τεχνολογιών [ενδεικτικά διαδίκτυο των πραγμάτων (internet of things), διαχείριση μεγάλων δεδομένων (big data), τεχνητή νοημοσύνη (artificial intelligence), έξυπνα δίκτυα (smart networks), αλυσίδα κοινοποιήσεων (blockchain), κλπ.], καθώς και η προμήθεια, πώληση, μίσθωση, εμπορία, εγκατάσταση, εκμετάλλευση, λειτουργία και διαχείριση κάθε είδους υποδομών, αυτοματοποιημένων συστημάτων (ή συστημάτων αυτόματου ελέγχου), ιατρικού εξοπλισμού, ηλεκτρικού και ηλεκτρομηχανικού εξοπλισμού, εγκαταστάσεων, ανταλλακτικών, εξαρτημάτων κλπ., που απαιτούνται για την ανάληψη και υλοποίηση των παραπάνω έργων ΤΠΕ/ICT σε όλους του τομείς [ενδεικτικά ενεργειακή διαχείριση, ηλεκτροφωτισμός (smart lighting), διαχείριση φυσικών πόρων, ευφυής κινητικότητα (smart mobility), έξυπνες πόλεις (smart cities), έξυπνη στάθμευση (smart parking), διαχείριση αποβλήτων και απορριμάτων, έξυπνη μάθηση (smart learning), τηλεϊατρική, ψηφιοποίηση, παραγωγή ψηφιακού υλικού (όπως εικονική πραγματικότητα - virtual reality, επαυξημένη πραγματικότητα - augmented reality κλπ), ηλεκτρική αυτοκίνηση και σταθμοί φόρτισης, συμβουλευτικές υπηρεσίες, κλπ]
- η εγκατάσταση, λειτουργία, συντήρηση, εκμετάλλευση, διαχείριση και ανάπτυξη κάθε είδους συστημάτων παραγωγής και προμήθειας ενέργειας, συμπεριλαμβανομένης και της ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και μέσω συμπαραγωγής ηλεκτρισμού και θερμότητας υψηλής απόδοσης, καθώς και η παραγωγή και προμήθεια και η παροχή υπηρεσιών πρακτορείας ή μεσιτείας συμβάσεων σχετικά με προϊόντα ηλεκτρικής ενέργειας
- η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών επαγγελματικής εκπαίδευσης και κατάρτισης στους τομείς Τηλεπικοινωνιών, Πωλήσεων, IT, Λιανικών Πωλήσεων, Διοίκησης (Management), Πιστοποίησης, Ειδικών Θεμάτων, προς το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου και άλλων επιχειρήσεων και οργανισμών καθώς και προς τρίτα πρόσωπα, με τη χρήση όλων των μέσων και μεθόδων εκπαίδευσης
- η διενέργεια κάθε άλλης δραστηριότητας που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τους παραπάνω σκοπούς της Εταιρείας

Για την πραγματοποίηση του παραπάνω σκοπού η Εταιρεία μπορεί:

- να συμμετέχει σε οποιαδήποτε εταιρία ή επιχείρηση οποιασδήποτε μορφής, υφισταμένη ή όχι, ημεδαπή ή αλλοδαπή, υπό οποιονδήποτε εταιρικό τύπο που έχει τον ίδιο, ταυτόσημο ή παρόμοιο σκοπό. Να απορροφά άλλη συναφή επιχείρηση, ατομική ή εταιρική, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου ή να εισφέρει κλάδο σε υφιστάμενη ή συνιστώμενη νέα εταιρία,
- να συνεργάζεται με οποιοδήποτε τρόπο, με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ημεδαπής ή αλλοδαπής, κατά οποιονδήποτε τρόπο, προς ευόδωση του εταιρικού σκοπού,
- να ιδρύει υποκαταστήματα ή γραφεία ή αντιπροσωπείες οπουδήποτε, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή
- να αντιπροσωπεύει σχετικούς με τους σκοπούς της εταιρίας εμπορικούς οίκους είτε ημεδαπούς, είτε αλλοδαπούς.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

2.3 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίζεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 205,286,660.40, διαιρεμένο σε 5,132,166,510 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 0.04 εκάστη.

2.4 Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, που αποτελείται από τρείς (3) κατά το ελάχιστο μέχρι έντεκα (11) κατά το ανώτατο όριο συμβούλους. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται για πενταετή θητεία.

Η τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

Διοικητικό Συμβούλιο	
Μέλη	**Ιδιότητα**
Χαιρέτης-Μπρουμίδης Χαράλαμπος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Σκάγκου Μαρία	Αντιπρόεδρος
Κουκούμελης Γεώργιος	Μέλος
Μέλλιου Αργυρώ	Μέλος
Παρασκευοπούλου Χριστίνα	Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου άρχισε στις 27 Ιανουαρίου 2022 και λήγει στις 27 Ιανουαρίου 2027.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

3 Περιγραφή του Αποσχιζόμενου Κλάδου

Ο Κλάδος αναφέρεται στην ανάπτυξη και εκμετάλλευση δικτύου οπτικών ινών και συγκεκριμένα, οπτικών ινών μέχρι το κουτί του παρόχου (Fiber to the Cabinet - FTTC) και οπτικών ινών μέχρι την κατοικία (Fiber to the Home - FTTH).

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

4 Αποτίμηση εισφερόμενων στοιχείων του Κλάδου και μέθοδοι αποτίμησης

Διενεργήσαμε σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 αποτίμηση των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου με ημερομηνία αναφοράς την 31 Μαρτίου 2023. Η Έκθεσή μας παραθέτει περιγραφή των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου και τις μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόστηκαν.

Στο πλαίσιο της εργασίας μας, εξετάσαμε τα οικονομικά μεγέθη του Κλάδου κατά την Ημερομηνία Αποτίμησης, με σκοπό να αξιολογήσουμε εάν τα στοιχεία εισφοράς είναι σε εύλογες αξίες. Ειδικότερα, η αποτίμηση των εισφερόμενων στοιχείων του Κλάδου έγινε σε εύλογες αξίες από την οποία προκύπτει και η καθαρή θέση. Η μέθοδος αυτή απαιτεί επισκόπηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Κλάδου και αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας τους στην εύλογη αξία τους αν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν ανταποκρίνεται στις εύλογες αξίες.

Δεδομένου ότι η Κατάσταση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου έχει συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, για τους σκοπούς της εν λόγω απόσχισης, θεωρήσαμε ότι η λογιστική αξία των περισσότερων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεών της προσεγγίζουν, όπου προβλέπεται από τις λογιστικές αρχές, τις εύλογες αξίες.

Σημειώνεται ότι εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαγεί ή μία υποχρέωση να διακανονιστεί μεταξύ συμβαλλομένων μερών που γνωρίζουν και επιθυμούν τη συναλλαγή και η συναλλαγή γίνεται σύμφωνα με την αγοραία αξία.

Όσον αφορά τα ενσώματα πάγια, η Εταιρεία αρχικά τα- αναγνωρίζει στο κόστος και στη συνέχεια τα επιμετρά στο αποσβέσιμο κόστος (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις καθώς και τις πιθανές σωρευμένες ζημιές απομείωσης). Ωστόσο, στο πλαίσιο της παρούσας Αποτίμησης και σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, ο εξοπλισμός του Κλάδου της Εταιρείας αποτιμήθηκε σε όρους εύλογης αξίας από την Πιστοποιημένη Εταιρεία Εκτιμήσεων «American Appraisal Hellas Ltd» (ΑΜΕΡΙΚΑΝ ΑΠΡΕΪΖΑΛ ΕΛΛΑΣ ΕΠΕ), η οποία είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Πιστοποιημένων Εκτιμητών. Πιο συγκεκριμένα, η εύλογη αξία του εξοπλισμού των οπτικών ινών υπολογίσθηκε με τη μέθοδο Προσέγγισης του Κόστους.

Τα αποτελέσματα της Αποτίμησης αναλύονται στις υπο-ενότητες 4.1 και 4.2 και παρουσιάζονται στον πίνακα του Παραρτήματος 2.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

4.1 Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων Κλάδου

4.1.1 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ποσά σε ευρώ	**Λογιστική αξία**	**Αναπροσαρμογές**	**Εύλογη αξία**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	39,501,696	12,102,866	51,604,562
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	16,529,683	-	16,529,683
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1,287,350	(1,274,701)	12,650
Σύνολο	**57,318,729**	**10,828,165**	**68,146,894**

4.1.1.1 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Ενσώματα πάγια στοιχεία			
Περιγραφή	**Λογιστική αξία**	**Αναπροσαρμογές**	**Εύλογη αξία**
Οπτικές ίνες μέχρι το κουτί του παρόχου (FTTC)	18,932,310	9,188,185	28,120,495
Οπτικές ίνες μέχρι την κατοικία (FTTH)	16,836,960	2,026,898	18,863,858
Λοιπός εξοπλισμός	3,099,533	887,782	3,987,315
Ανταλλακτικά	632,894	-	632,894
Σύνολο	**39,501,696**	**12,102,866**	**51,604,562**

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία λογιστικής αξία ΕΥΡΩ 39,502 χιλ. κατά την 31 Μαρτίου 2023 αποτελούνταν από:

- Οπτικές Ίνες μέχρι το κουτί του παρόχου (Fiber to the Cabinet - FTTC), λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 18,932 χιλ.
- Οπτικές Ίνες μέχρι την κατοικία (Fiber to the Home - FTTH), λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 16,837 χιλ.
- Λοιπό εξοπλισμό λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 3,100 χιλ.
- Ανταλλακτικά λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 633 χιλ. που αφορούν κυρίως εξοπλισμό που σχετίζεται με τη σύνδεση των FTTH πελατών (π.χ. on line cards & spf για τα OLT).

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ενσώματων παγίων της Εταιρείας διενεργήθηκε αποτίμηση από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή («American Appraisal Hellas Ltd») με βάση Διεθνή Αναγνωρισμένα Πρότυπα Εκτιμήσεων και με ημερομηνία αποτίμησης την 30 Απριλίου 2023. Σύμφωνα με την έκθεση αποτίμησης, στην οποία χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Προσέγγισης του Κόστους (εφαρμόζοντας συνδυαστικά τη Μεθοδολογική Προσέγγιση της Τάσης 40%, Μεθοδολογική Προσέγγιση Εκθετικής Απομείωσης της Αξίας Κτήσης 60%), η εύλογη αξία των ενσώματων παγίων, μη συμπεριλαμβανομένων των ανταλλακτικών, ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 50,972 χιλ. Αναλυτικότερα η εύλογη αξία ανά κατηγορία έχει ως εξής:

- Οπτικές Ίνες μέχρι το κουτί του παρόχου (Fiber to the Cabinet - FTTC): ΕΥΡΩ 28,120 χιλ.
- Οπτικές Ίνες μέχρι την κατοικία (Fiber to the Home - FTTH): ΕΥΡΩ 18,864 χιλ.
- Λοιπός εξοπλισμός: ΕΥΡΩ 3,987 χιλ.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Σημειώνεται πως τα ανταλλακτικά, λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 633 χιλ. που αποτελούν μέρος των ενσώματων παγίων της Εταιρείας δεν αποτιμήθηκαν από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές. Ωστόσο, λόγω των λογιστικών αρχών και μεθόδων αποτιμήσεων που εφαρμόζει η Εταιρεία, η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει σημαντικά από την λογιστική τους αξία, καθώς η Εταιρεία αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία ανταλλακτικών εάν αυτές δεν ανταποκρίνονται στις τρέχουσες αξίες.

Με βάση τα παραπάνω, η εύλογη αξία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εκτιμήθηκε σε ΕΥΡΩ 51,605 χιλ.

4.1.1.2 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης, λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 16,530 χιλ. αναφέρονται στα δικαιώματα της Εταιρείας ως μισθωτή να χρησιμοποιεί μισθωμένο εξοπλισμό ως αποτέλεσμα της σχετικής σύμβασης μίσθωσης, με βάση την οποία το δικαίωμα χρήσης των μισθίων μεταβιβάζεται στον μισθωτή. Η εν λόγω σύμβαση αφορά τη μίσθωση δικτύου οπτικών ινών (Fiber to the Home - FTTH).

Ειδικότερα, στις 27 Ιουλίου του 2021 η Εταιρεία σύναψε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης με την Eurobank Ergasias Leasing με αρχική διάρκεια έως 30 Σεπτεμβρίου 2033.Σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, η Eurobank Ergasias Leasing διατηρεί τα δικαιώματα ιδιοκτησίας των οπτικών ινών ενώ η Εταιρεία έχει τα δικαιώματα χρήσης και υπεκμίσθωσης. Κατά τη λήξη της σύμβασης, δίνεται το δικαίωμα εξαγοράς των οπτικών ινών ή επέκτασης της εν λόγω σύμβασης.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναγνωρίστηκαν κατά την έναρξη της μίσθωσης και ειδικότερα κατά την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση, σε κόστος που ισούται με το ποσό της υποχρέωσης από μίσθωση που αναγνωρίστηκε συν τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα, τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Μεταγενέστερα επιμετρήθηκαν στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργήθηκαν με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, εάν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, κατά την 31 Μαρτίου 2023 δεν υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους.

Δεδομένου της φύσης των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και ότι η Διοίκηση της Εταιρείας αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία των στοιχείων εάν αυτές δεν ανταποκρίνονται στην τρέχουσα αξία σε περίπτωση ενδείξεων απομείωσης, θεωρούμε ότι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης συμπίπτει με την τρέχουσα λογιστική τους αξία.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

4.1.1.3 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ποσού ΕΥΡΩ 13 χιλ. είναι αποτέλεσμα των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων: ΕΥΡΩ 68,146,894.

4.1.2 Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Εμπορικές απαιτήσεις	2,032,997
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	403,736
Αξία αποτίμησης	**2,436,733**

4.1.2.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Εμπορικές απαιτήσεις	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Πελάτες	
OTE	1,149,190
NOVA	883,806
Αξία αποτίμησης	**2,032,997**

Οι εμπορικές απαιτήσεις, λογιστικής αξία ΕΥΡΩ 2,033 χιλ. αφορούν απαιτήσεις από πελάτες και συγκεκριμένα από άλλους παρόχους τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Οι απαιτήσεις αυτές προέρχονται από τη χρήση των οπτικών ινών ιδιοκτησίας της Εταιρείας.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτησή τους, μετά από απομειώσεις για τυχόν μη εισπρακτέα ποσά. Απομείωση απαιτήσεων διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη όλου ή μέρους του οφειλόμενου ποσού.

Οι εν λόγω απαιτήσεις σχηματίστηκαν τον Μάρτιο 2023 και επομένως είναι εντός του πιστωτικού ορίου των 45 ημερών που προβλέπει η Εταιρεία.

Με βάση τα παραπάνω, η Διοίκηση θεωρεί ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις για κίνδυνο απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων. Κατά συνέπεια, οι εμπορικές απαιτήσεις θεωρούνται πλήρως ανακτήσιμες και απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

4.1.2.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα ποσού ΕΥΡΩ 404 χιλ. περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα της Ελλάδας. Η εύλογη αξία των χρηματικών διαθεσίμων συμπίπτει με τη λογιστική τους αξία.

Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων: ΕΥΡΩ 2,436,733

ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ: ΕΥΡΩ 70,583,626

4.2 Αποτίμηση υποχρεώσεων Κλάδου

4.2.1 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	19,337,938
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	229,553
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16,155,324
Αξία αποτίμησης	**35,722,816**

4.2.1.1 Μακροπρόθεσμα δάνεια

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια, λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 19,338 χιλ. αφορούν ενδοομιλικό δανεισμό που έχει ληφθεί από την Vodafone Investment Luxembourg SA. Το εν λόγω δάνειο συνάφθηκε τον Ιούλιο 2022, έχει διετή διάρκεια και σύμφωνα με πολιτική του ομίλου της Vodafone υπάρχει δυνατότητα ανανέωσης στην λήξη του, ανάλογα με τις επιχειρηματικές ανάγκες της Εταιρείας.

Το κεφάλαιο αποπληρώνεται ανά τρίμηνο ενώ οι τόκοι πληρώνονται σε μηνιαία βάση.

Τα δάνεια αρχικά αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών. Μεταγενέστερα αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

4.2.1.2 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ποσού ΕΥΡΩ 230 χιλ. αναφέρονται στη νομική υποχρέωση της Εταιρείας για αποζημίωση του προσωπικού της σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας (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. Η σχετική πρόβλεψη κατά την 31 Μαρτίου 2023 έγινε με βάση την αναλογιστική μελέτη που συντάχθηκε από την εταιρεία AON Solutions SA, με βάση τα προβλεπόμενα από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 19.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Για σκοπούς απόσχισης του Κλάδου, το ποσό της πρόβλεψης υπολογίστηκε με βάση τους 15 υπαλλήλους που εκτιμάται ότι θα συνεχίσουν να απασχολούνται στον Κλάδο.

4.2.1.3 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων ποσού ΕΥΡΩ 16,155 χιλ. αναφέρονται στο μακροπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων της Εταιρείας ως μισθωτής να χρησιμοποιεί το μισθωμένο εξοπλισμό που αφορά το δίκτυο οπτικών ινών ως αποτέλεσμα της σχετικής σύμβασης μίσθωσης.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης αναγνωρίστηκαν κατά την έναρξη της μίσθωσης στην παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σχετικής σύμβασης μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξήθηκε με έξοδα τόκων και μειώθηκε με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν. Επιπλέον, η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επανεπιμετράται εάν υπάρχουν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις του συμβολαίου μίσθωσης.

Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων: ΕΥΡΩ 35,722,816

4.2.2 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Προμηθευτές	7,246,333
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	320,518
Λοιπές υποχρεώσεις	63,960
Αξία αποτίμησης	**7,630,811**

4.2.2.1 Προμηθευτές

Ένα σημαντικό μέρος των προμηθευτών αφορά υποχρεώσεις προς εταιρεία πρακτόρευσης για υπηρεσίες αντίστροφης πρακτόρευσης (reverse factoring). Ειδικότερα, η υποχρέωση αυτή προκύπτει από ταμειακές ρυθμίσεις μέσω πράκτορα για τιμολόγια αγαθών ή υπηρεσιών της Εταιρείας.

Επίσης αφορά υποχρεώσεις προς:

- άλλους παρόχους τηλεπικοινωνιών για τέλη χρήσης υποβρόχων και λοιπά τέλη,
- προμηθευτές ενεργού εξοπλισμού FTTC (dslam, line cards και SFP) και FTTH (OLT, Line cards και gpon sfps).
- προμηθευτές καμπινών για FTTC και FTTH που στεγάζουν τον ενεργό εξοπλισμό και
- παρόχους ηλεκτρικής ενέργειας.

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν και επιμετρήθηκαν στα οφειλόμενα ποσά τους.

4.2.2.2 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων ποσού ΕΥΡΩ 321 χιλ. αναφέρονται στο βραχυπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων της Εταιρείας ως μισθωτή να χρησιμοποιεί τα μισθωμένα πάγια (βλέπε 4.2.1).

4.2.2.3 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις λογιστικής αξίας ΕΥΡΩ 64 χιλ. αφορούν:

- Αποδοχές προσωπικού του Κλάδου οι οποίες, σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας πληρώνονται την πρώτη εργάσιμη μέρα του επόμενου μήνα τον οποίον αφορούν.
- Υποχρεώσεις για φόρο μισθωτών υπηρεσιών και ασφαλιστικές εισφορές του προσωπικού του Κλάδου.
- Λοιπές υποχρεώσεις σχετικές με προβλέψεις δώρου Χριστουγέννων και δώρου Πάσχα του προσωπικού του Κλάδου.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν και επιμετρήθηκαν στα οφειλόμενα ποσά τους.

Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων: ΕΥΡΩ 7,630,811

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ: ΕΥΡΩ 43,353,626

4.3 Καθαρή θέση Κλάδου

Από την Αποτίμηση των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου όπως παρουσιάζεται στα κεφάλαια 4.1. και 4.2 προκύπτει καθαρή θέση ποσού ΕΥΡΩ 27,230,00.

Καθαρή θέση Κλάδου	
Ποσά σε ευρώ	**31.03.2023**
Εύλογη αξία συνόλου περιουσιακών στοιχείων	70,583,626
Εύλογη αξία συνόλου υποχρεώσεων	43,353,626
Διαφορά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	**27,230,000**

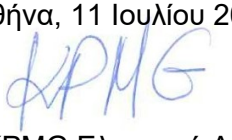
© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

5 Συμπεράσματα

Σύμφωνα με τους περιορισμούς που περιγράφονται στο κεφάλαιο 1.3, εκτιμάται ότι η καθαρή θέση του Κλάδου ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 27,230,000 στις 31 Μαρτίου 2023. Η παραπάνω εκτίμηση προκύπτει από την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αναλύονται στην παρούσα Έκθεση Αποτίμησης συνταχθείσα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 Ν. 4548/2018.

Αθήνα, 11 Ιουλίου 2023



KPMG Ελεγκτική Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 186

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Παράρτημα 1 - Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου

Κατάσταση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου της 31.03.2023	
Ποσά σε ευρώ	**Λογιστική αξία**
Περιουσιακά στοιχεία	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Ενσώματα πάγια στοιχεία	39,501,696
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	16,529,683
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1,287,350
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**57,318,729**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	
Εμπορικές απαιτήσεις	2,032,997
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	403,736
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**2,436,733**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**59,755,462**
Υποχρεώσεις	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Μακροπρόθεσμα δάνεια	19,337,938
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	229,553
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16,155,324
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**35,722,816**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Προμηθευτές	7,246,333
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	320,518
Λοιπές υποχρεώσεις	63,960
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**7,630,811**
Σύνολο υποχρεώσεων	**43,353,626**

Πηγή: Πληροφορίες της Διοίκησης

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

Παράρτημα 2 - Αποτίμηση εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Αποτίμηση εισφρόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου της 31.03.2023			
Ποσά σε ευρώ	**Λογιστική αξία**	**Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας**	**Αξία αποτίμησης**
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	39,501,696	12,102,866	51,604,562
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	16,529,683	-	16,529,683
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1,287,350	(1,274,701)	12,650
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**57,318,729**	**10,828,165**	**68,146,894**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	2,032,997	-	2,032,997
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	403,736	-	403,736
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**2,436,733**	**-**	**2,436,733**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**59,755,462**	**10,828,165**	**70,583,626**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	19,337,938	-	19,337,938
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	229,553	-	229,553
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16,155,324	-	16,155,324
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**35,722,816**	**-**	**35,722,816**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	7,246,333	-	7,246,333
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	320,518	-	320,518
Λοιπές υποχρεώσεις	63,960	-	63,960
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**7,630,811**	**-**	**7,630,811**
Σύνολο υποχρεώσεων	**43,353,626**	**-**	**43,353,626**
Διαφορά εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	**16,401,835**	**10,828,165**	**27,230,000**

Πηγή: Πληροφορίες της Διοίκησης και ανάλυση KPMG

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε.. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος
ΓΕΜΗ 148599601000

Document classification: KPMG Confidential

www.kpmg.com

© 2023 KPMG Ελεγκτική Α.Ε., Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του διεθνούς οργανισμού ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Limited, ιδιωτική Αγγλική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγυητικές εισφορές. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι γενικής φύσεως και δεν έχουν σκοπό την επίλυση θεμάτων κάποιου συγκεκριμένου φυσικού προσώπου ή νομικής οντότητας. Αν και στόχος μας είναι να παρέχουμε ακριβείς και έγκαιρες πληροφορίες, δεν μπορεί να υπάρχει εγγύηση ότι πληροφορίες αυτές θα είναι ακριβείς κατά την ημερομηνία λήψης τους ή ότι θα συνεχίσουν να είναι ακριβείς στο μέλλον. Κανείς δεν πρέπει να ενεργεί βάσει αυτών των πληροφοριών χωρίς την κατάλληλη επαγγελματική συμβουλή η οποία θα παρέχεται μετά από ενδελεχή εξέταση της συγκεκριμένης περίπτωσης

Το όνομα και το λογότυπο της KPMG είναι εμπορικά σήματα που χρησιμοποιούνται με άδεια του διεθνούς οργανισμού της KPMG από τις ανεξάρτητες εταιρείες-μέλη