ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: Γ.Ε.ΜΗ, ΑΕ, ΕΠΕ & Υ.Μ.Σ.
ΤΜΗΜΑ: Β΄ Ανωνύμων Εταιρειών
Πληροφορίες: Γεωργόπουλος Γεώργιος
Τηλέφωνο: 2103604815-9, 2103602411
E-mail: ae80@acci.gr

Αθήνα, 11/10/2023
Αρ. Πρωτ.: **3069338**

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 «**ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**».

Την **11/10/2023** καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3804459**, η από **05/10/2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης** των μετόχων της εταιρείας, καθώς και η με αριθ. **9.570 - 06/10/2023 Συμβολαιογραφική Πράξη** της Συμβολαιογράφου Αθηνών ΕΛΕΝΗΣ θυγατέρα ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΚΟΝΤΟΓΕΩΡΓΟΥ περί της **διάσπασης** της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,** τον διακριτικό τίτλο «**IKNOWHOW SA**» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **5277801000**, με απόσχιση του Κλάδου ανάπτυξης λογισμικού διαχείρισης πληροφοριών ακτινολογίας EVORAD και εισφορά του σε νέα συσταθησόμενη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», σύμφωνα με τα άρθρα 54 παρ. 1, 57 παρ. 3 και 74 του Ν. 4601/2019, τον Ν. 4548/2018, τα άρθρα 52 του Ν. 4172/2013 και 61 του Ν. 4438/2016.

Η ανωτέρω συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης καταχωρίσθηκε την ίδια ημερομηνία στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

Η γνησιότητα της παρούσας, μπορεί να ελεγχθεί, στην Ηλ. Δ/νση: https://www.businessregistry.gr/ - επιλογή «Δημοσιότητα».

ΕΛΕΝΗ ΒΑΣ. ΚΟΝΤΟΓΕΩΡΓΟΥ
ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΓΡΑΦΟΣ ΑΘΗΝΩΝ
ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑΣ 117, ΑΘΗΝΑ 11475
Α.Φ.Μ. 042806034, ΤΗΛ: 2130319154
email:elena.kodogeorgou@gmail.com

ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ

ΑΡΙΘΜΟΣ 9.570

ΠΡΑΞΗ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ "ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"
και τον δ.τ. "IKNOWHOW S.A." (ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ)
ΜΕ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΑΥΤΗΣ ΚΑΙ ΕΙΣΦΟΡΑΣ ΑΥΤΟΥ
ΣΤΗΝ ΝΕΟΣΥΣΤΑΘΗΣΟΜΕΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
(ΝΕΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ-ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗ) ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
"ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"
(σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54 παρ. 1, 57 παρ. 3 και 74
του Ν. 4601/2019 "περί εταιρικών μετασχηματισμών", του Ν. 4548/2018
"περί Ανωνύμων Εταιρειών", των άρθρων 52 του Ν. 4172/2013
και 81 του Ν. 4438/2016 περί παροχής φορολογικών κινήτρων
σε περίπτωση απόσχισης κλάδου με εισφορά του σε νέα εταιρεία
και όπως οι ανωτέρω διατάξεις ισχύουν)
ΕΙΣΦΕΡΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ: 6.566.500,00 ΕΥΡΩ

Στο Νέο Ψυχικό Αττικής, σήμερα στις έξι (6) του μηνός Οκτωβρίου του έτους δύο χιλιάδες είκοσι τρία (2023), ημέρα της εβδομάδας Παρασκευή, στα γραφεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και τον διακριτικό τίτλο

IKNOWHOW S.A.", που βρίσκονται επί της Λεωφόρου Κηφισίας, αριθμός 340, όπου με κάλεσε και ήρθα για την υπογραφή της παρούσας πράξεως, σ΄ εμένα την συμβολαιογράφο Αθηνών **ΕΛΕΝΗ θυγατέρα ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΚΟΝΤΟΓΕΩΡΓΟΥ**, που εδρεύω στην Αθήνα (Λεωφόρος Αλεξάνδρας αριθμός 117, με ΑΦΜ 042806034), εμφανίστηκε ο μη εξαιρούμενος από το Νόμο:

Γρηγόριος Κοτσικάρης του Νικολάου και της Ευαγγελίας, που γεννήθηκε στην πόλη Gumerbach της Γερμανίας στις 9-11-1969, επιχειρηματίας, κάτοικος Νέου Ψυχικού Αττικής (Λεωφόρος Κηφισίας αριθμός 340), κάτοχος του υπ΄ αριθμόν Χ. 523281/15.4.2003 δελτίου ταυτότητας του Αστυνομικού Τμήματος Αλίμου, με αριθμό φορολογικού μητρώου 039392080 της Δ.Ο.Υ. Ψυχικού, ο οποίος ενεργεί στην προκειμένη περίπτωση ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, νόμιμος εκπρόσωπος, επ' ονόματι και για λογαριασμό της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και τον διακριτικό τίτλο "IKNOWHOW S.A.", που εδρεύει στο Ψυχικό Αττικής (Λεωφόρος Κηφισίας αριθμός 340), με αριθμό φορολογικού μητρώου 999506830 της Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών και αριθμό ΓΕΜΗ 005277801000.

Η ανωτέρω εταιρεία έχει συσταθεί δυνάμει του υπ' αριθμόν 4540/16-10-2022 συμβολαίου της

συμβολαιογράφου Αθηνών Στυλιανής Πέππα-Μουστάκα, καταχωρίσθηκε δε νόμιμα στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Ανατολικής στις 29-10-2002 και έλαβε αριθμό μητρώου (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) 52980/04/Β/02/156, το οποίο έχει δημοσιευθεί νόμιμα με την σχετική άδεια εγκρίσεως του καταστατικού της (απόφαση Νομάρχη Ανατολικής Αττικής: ΕΜ-7886/29-10-2002) στο υπ' αριθμόν 11056/30-10-2002 Φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (Τεύχος Α.Ε-Ε.Π.Ε), αντίτυπο του οποίου προσαρτάται στο παρόν, όπως το καταστατικό αυτό τροποποιήθηκε μεταγενέστερα και ισχύει και έχει κωδικοποιηθεί τελικά σε ενιαίο κείμενο με την από 6-3-2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ως άνω εταιρείας, η οποία καταχωρίσθηκε στις 29-3-2023 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3531750, όπως προκύπτει από την με αριθμό πρωτ. 2921764/29-3-2023 ανακοίνωση του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, αντίτυπο της οποίας, μετά του τελευταίου κωδικοποιημένου καταστατικού, προσαρτάται στο παρόν.

Ο εδώ εμφανισθείς Γρηγόριος Κοτσικάρης του Νικολάου και της Ευαγγελίας έχει εξουσιοδοτηθεί για την υπογραφή της παρούσας πράξεως, δυνάμει της από 5-10-2023 απόφασης της Αυτόκλητης Καθολικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ως άνω εταιρείας,

αντίγραφο της οποίας προσαρτάται στην παρούσα πράξη μου. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας διορίστηκε με την από 6-3-2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της και συγκροτήθηκε σε σώμα με το από 6-3-2023 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής (της εταιρείας), που καταχωρίσθηκαν στις 29-3-2023 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικούς Αριθμούς Καταχώρισης 3531752 και 3531753, όπως προκύπτει από την με αριθμό πρωτ. 2921539/29-3-2023 ανακοίνωση του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών, αντίτυπο της οποίας προσαρτάται στην παρούσα πράξη. Κατά την υπεύθυνη δήλωση του παρισταμένου εκπροσώπου της, η ανωτέρω εταιρία δεν λύθηκε, δεν κηρύχθηκε σε κατάσταση πτωχεύσεως, δεν τέθηκε σε αναγκαστική διαχείριση μέχρι σήμερα και δεν εκκρεμεί σε βάρος της αίτηση περί κηρύξεώς της σε πτώχευση, ή περί θέσεώς της σε αναγκαστική διαχείριση και ούτε η κατά τα ανωτέρω νόμιμη εκπροσώπησή της έχει παύσει, ανακληθεί ή οπωσδήποτε διαφοροποιηθεί.

Ο εδώ εμφανισθείς Γρηγόριος Κοτσικάρης του Νικολάου και της Ευαγγελίας, με την ιδιότητα με την οποία παρίσταται, ζήτησε τη σύνταξη της παρούσας πράξεως, με την οποία δήλωσε τα ακόλουθα:

Α. Το Διοικητικό Συμβούλιο της νομίμως εκπροσωπούμενης, στο παρόν Ανώνυμης Εταιρείας με

την επωνυμία «ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και τον διακριτικό τίτλο "IKNOWHOW S.A." (ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ), με:

i. **Την από 20-4-2023 ομόφωνη απόφασή του,** ακριβές απόσπασμα εκ των πρακτικών της οποίας, νόμιμα υπογεγραμμένο, προσαρτάται στην παρούσα, **αποφάσισε** την έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου ανάπτυξης λογισμικού διαχείρισης πληροφοριών ακτινολογίας EVORAD αυτής με σύσταση νέας εταιρείας και εισφορά του σε αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54 παρ. 1, 57 παρ. 3 και 74 του Ν. 4601/2019 "περί εταιρικών μετασχηματισμών", του Ν. 4548/2018 "περί Ανωνύμων Εταιρειών", των άρθρων 52 του Ν. 4172/2013 και 61 του Ν. 4438/2016 περί παροχής φορολογικών κινήτρων σε περίπτωση απόσχισης κλάδου με εισφορά του σε νέα εταιρεία και όπως οι ανωτέρω διατάξεις ισχύουν, η οποία (απόσχιση) εξυπηρετεί το συμφέρον της ως άνω εταιρείας, **όρισε** ως ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού (ο «Ισολογισμός Μετασχηματισμού») την 31-3-2023 (η «Ημερομηνία Αποτίμησης»), **ανέθεσε** στην ελεγκτική εταιρεία με την επωνυμία "Grant Thorton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Λογιστών και Συμβούλων Επιχειρήσεων", που εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφόρος Κατεχάκη αριθμό 58), την

έκθεση αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Διασπώμενης Εταιρείας, που αφορούν στον Κλάδο που θα εισφερθεί στην Επωφελούμενη, βάσει των οικονομικών στοιχείων του Κλάδου της Διασπώμενης Εταιρείας, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού,

ii. Την από 26-5-2023 ομόφωνη απόφασή του, αντίγραφο εκ των πρακτικών της οποίας, νόμιμα υπογεγραμμένο, προσαρτάται στο παρόν, **με την οποία:**

α) ενέκρινε τις μέχρι τότε προκαταρκτικές ενέργειες που είχαν γίνει για την απόσχιση του προαναφερθέντος κλάδου αυτής,

β) αποφάσισε την διάσπαση αυτής με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρίας και την εισφορά Κλάδου σε αυτήν, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54 παρ. 1, 57 παρ. 3 και 74 του Ν. 4601/2019 "περί εταιρικών μετασχηματισμών", του Ν. 4548/2018 "περί Ανωνύμων Εταιρειών", των άρθρων 52 του Ν. 4172/2013 και 61 του Ν. 4438/2016 περί παροχής φορολογικών κινήτρων σε περίπτωση απόσχισης κλάδου με εισφορά του σε νέα εταιρεία και όπως οι ανωτέρω διατάξεις ισχύουν,

γ) ενέκρινε την από 25-5-2023 Έκθεση Αποτίμησης του εισφερόμενου Κλάδου, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018, που συντάχθηκε από τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές Δημήτρη Δουβρή (ΑΜ

ΣΟΕΛ 33921) και Στέργιο Ντέτσικα (ΑΜ ΣΟΕΛ 41961) της ελεγκτικής εταιρείας με την επωνυμία "Grant Thorton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Λογιστών και Συμβούλων Επιχειρήσεων", που εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφόρος Κατεχάκη αριθμό 58), που επισυνάπτεται στο άνω πρακτικό (ως Παράρτημα Α),

δ) ενέκρινε το συνταχθέν Σχέδιο Διάσπασης της εταιρείας (δι΄ απόσχισης Κλάδου και εισφοράς αυτού στη νέα εταιρεία) και

ε) εξουσιοδότησε τον εμφανισθέντα εκπρόσωπο της εταιρείας να υπογράψει το ως άνω Σχέδιο Διάσπασης της εταιρείας (δι΄ απόσχισης Κλάδου και εισφοράς αυτού στη νέα εταιρεία), να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προς καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. και να προβαίνει σε οποιαδήποτε άλλη πράξη, ενέργεια ή δικαιοπραξία, ανεξαρτήτως του τύπου και της νομικής φύσεώς της ή πράξη που απαιτείται ή είναι αναγκαία ή πρόσφορη για την υλοποίηση της άνω απόφασης.

Περαιτέρω, σύμφωνα με την από 25-5-2023 έγγραφη συμφωνία των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας, η οποία φέρει θεώρηση του γνησίου της υπογραφής αυτών, ήτοι: α) της Αικατερίνης Φωτοπούλου του Θεοδώρου, κατοίκου Ψυχικού Αττικής, οδός Κοντολέοντος αριθμός 13 και β) της εταιρείας με την επωνυμία "Nemali SA", που εδρεύει στο Στράσσεν

(Strassen) Λουξεμβούργου (130 Route d' Arlon, L-8008), νομίμως εκπροσωπουμένης, οι μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρείας συμφώνησαν εγγράφως, κάνοντας χρήση της σχετικής προβλεπόμενης νομοθετικά δυνατότητας ότι:

i) Σύμφωνα με το άρθρο 61 παρ. 5 Ν. 4601/2019, το Διοκητικό Συμβούλιο της (διασπώμενης) εταιρείας, δεν θα συντάξει, μαζί με το Σχέδιο Διάσπασης (δι' απόσχισης) και την προβλεπόμενη στο άρθρο 61 παρ. 1 του Ν. 4601/2019 λεπτομερή επεξηγηματική έκθεση επί του Σχεδίου Διάσπασης,

ii. Σύμφωνα με το άρθρο 61 παρ. 5 Ν. 4601/2019, το Διοικητικό Συμβούλιο της (διασπώμενης) εταιρείας δεν θα πραγματοποιήσει τη προβλεπόμενη στο άρθρο 61 παρ. 3 του Ν. 4601/2019 ενημέρωση της Γενικής Συνέλευσης της Διασπώμενης αναφορικά με τυχόν σημαντική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Διασπώμενης, που θα λάβει χώρα στο χρονικό διάστημα ανάμεσα στην ημερομηνία κατάρτισης του Σχεδίου Διάσπασης και την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης για την έγκριση της Διάσπασης (κατ' άρθρο 61 παρ. 5 Ν. 4601/2019) και

iii. Εμπειρογνώμονες δεν θα εξετάσουν, κατά το άρθρο 62 του Ν. 4601/2019, σε συνδυασμό με το άρθρο 10 παρ. 7 του Νόμου 4601/2019, το Σχέδιο Διάσπασης και

δεν θα καταρτίσουν σχετική Έκθεση επ' αυτού, που να απευθύνεται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

Β. Επί τη βάσει του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, οι ορκωτοί ελεγκτές λογιστές Δημήτρης Δουβρής (ΑΜ ΣΟΕΛ 33921) και Στέργιος Ντέτσικας (ΑΜ ΣΟΕΛ 41961) της ελεγκτικής εταιρείας με την επωνυμία "Grant Thorton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Λογιστών και Συμβούλων Επιχειρήσεων", υπέβαλαν την με ημερομηνία **25-5-2023** έκθεση αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Διασπώμενης Εταιρείας, που αφορούν στον Κλάδο που θα εισφερθεί στην Επωφελούμενη, βάσει των οικονομικών στοιχείων του Κλάδου της Διασπώμενης Εταιρείας, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού (εφεξής η «**Έκθεση Αποτίμησης**»).

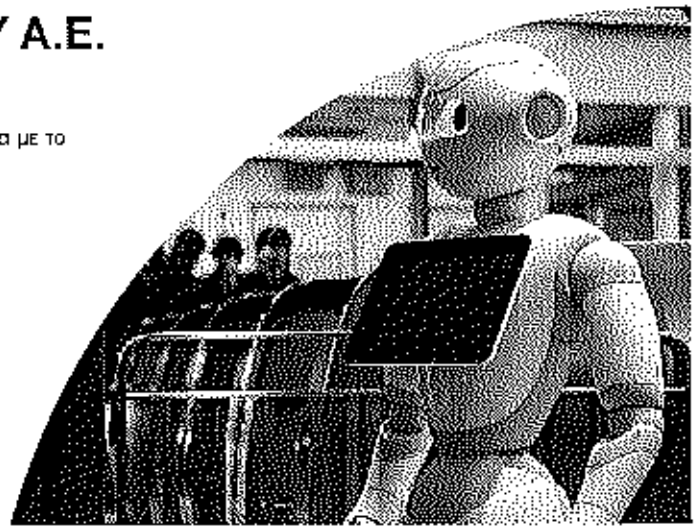
Η ανωτέρω από **25-5-2023 Έκθεση Αποτίμησης** καταχωρίσθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. στις 26-5-2023 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3623713, όπως προκύπτει από την προσαρτώμενη στην παρούσα πράξη, υπ' αριθμόν πρωτοκόλλου 2968769/26-5-2023, ανακοίνωση του Γ.Ε.ΜΗ που αναρτήθηκε στη μερίδα της Διασπώμενης Εταιρείας στον διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., η οποία έχει ενσωματώνεται στο παρόν:

Grant Thornton

ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ Α.Ε.

Έκθεση αποτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.4548/2018

Μάιος 2022



Grant Thornton

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της

ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ Α.Ε.
Λεωφ. Κηφισίας 240
152 31, Χαλάνδρι, Αττική

Γρηγόρης Σαμψάκος
Εκτελεστικός Σύμβουλος και Διευθύνων Σύμβουλος

Grant Thornton, Greece

Α. Τσόχα 16
115 21, Αθήνα, Ελλάδα
T +30 210 72 73 400
F +30 210 72 73 999
www.grantthornton.gr

25 Μαΐου 2022

Αξιότιμε Κύριε,

Έκθεση αποτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.4548/2018.

Σε συνέχεια της από 6/5/2022 Αδόμενης από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ Α.Ε. (η «εταιρεία») πρότασης προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας που θα πραγματοποιηθεί στις 25/5/2022 (η «Γενική Συνέλευση»), σύμφωνα με την οποία η ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ Α.Ε. θα προβεί σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 1 άρθρο 27 παρ. 3 και άρθρο 14 του Ν.4601/2019 περί ανωνύμων εταιρειών, του Ν.4548/2018 περί ανωνύμων εταιρειών, καθώς και της διάταξης του άρθρου 62 του Ν.4172/2013, του άρθρου 81 του Ν.4389/2016 περί κεφαλαίου κοινωφελών επιχειρήσεων.

Το σύνολο των εργασιών μας, καθώς και η τροπάνω της έκθεσης παρουσιάζονται στο παρόν κείμενο αλλά τονίζουμε ότι, για την πλήρη κατανόηση του τεκμηρίου θα πρέπει να μελετηθεί σε συνδυασμό με τη συνοδευτική έκθεση.

Σχετικά με την πρόταση προς την Γενική Συνέλευση των Εταιρειών, η οποία είναι κάτοχος μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 51% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ Α.Ε με κοινή ψήφο στη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Ν.4601/2019, το Ν.4172/2013 και το Ν.4548/2018.

Παρακαλούμε να ανατρέξετε και στην μέρη κάτω από αυτές και να ενημερωθείτε για τους όρους της εκθεσής μας, τονίζουμε ότι, στο μέτρο που βασίζεται σε πληροφορίες που παρασχέθηκαν από τη Διοίκηση της εταιρείας, βασίζεται στην ακρίβεια της.

Με εκτίμηση,

Γρηγόρης Σαμψάκος
Εκτελεστικός Σύμβουλος και Διευθύνων Σύμβουλος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 35021

Χαράλαμπος Νικολαΐδης
Εκτελεστικός Σύμβουλος και Διευθύνων Σύμβουλος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 41251

Περιεχόμενα

01 Σύνοψη
02 Παρουσίαση έρευνας
03 Ανάλυση σεφέρ
04 Επιλογή περιόδων Ενιαίου Πακέτου και Ντόχα Συμφώνων
05 Επιλογή Υποομάδας

6 Περιεχόμενα
7 I. Εισαγωγή στην
14 II. Χρονικός περιορισμός
20 III. Γεωγραφική οριοθέτηση και εισαγωγή Κλίβου
25 IV. Αποεξάρτηση Κλίβου
V. Χώρος του εμπορικού σημείου

39
39
42
53
54

01

Σύνοψη

Σύνοψη 6

Σύνοψη

Σύναψη συμβολαίου εργασίας	• Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 47 του Ν. 4548/2018, στην περίπτωση η οποία η Εταιρεία, αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης των μετόχων της, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθώς και τα πρόσωπα που ασκούν διοίκηση και διαχείριση στην Εταιρεία, δεν μπορούν να μεταβιβάσουν τα δικαιώματα προτίμησης που τυχόν θα αποκτήσουν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, εκτός εάν η μεταβίβαση γίνει προς μέτοχο της Εταιρείας ή προς πρόσωπο το οποίο θα αποκτήσει δικαίωμα προτίμησης από μέτοχο της Εταιρείας. Η ανωτέρω απαγόρευση δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση που η μεταβίβαση γίνεται σε πρόσωπο το οποίο ελέγχει, ελέγχεται ή βρίσκεται υπό κοινό έλεγχο με μέτοχο της Εταιρείας. • Η απαγόρευση που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση που η Εταιρεία αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της αύξησης δεν υπερβαίνει κατά περισσότερο από 10% τη μέση τιμή κλεισίματος της μετοχής της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά τις πέντε (5) τελευταίες εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία καθορισμού της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών. Η ανωτέρω απαγόρευση δεν εφαρμόζεται επίσης στην περίπτωση που η Εταιρεία αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της αύξησης είναι ίση με τη μέση τιμή κλεισίματος της μετοχής της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά τις πέντε (5) τελευταίες εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία καθορισμού της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών. • Η απαγόρευση που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο δεν εφαρμόζεται στις μεταβιβάσεις που πραγματοποιούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή από τα πρόσωπα που ασκούν διοίκηση και διαχείριση στην Εταιρεία προς τα πρόσωπα με τα οποία έχουν στενούς δεσμούς, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 52 του Ν.4374/2013 και Β΄ του Ν.4449/2017 (η «Απαγόρευση»). • Η παραμονή μέλους του ανώτατου διοικητικού οργάνου του εδαφικού Νεποσημιούργου ή/και η ανανέωση της θητείας του (η «Επαναδιορισμός»)
Κίνδυνος απώλειας	• Η επένδυση που αποτελεί αντικείμενο του παρόντος του Κλάδου απευθύνεται σε άτομα με συντηρητικό έως μέτριο προφίλ κινδύνου, βάσει του Ευρωπαϊκού Δείκτη Κινδύνου (ΣΔΚ). • Για τον προσδιορισμό των ανωτέρω επιπέδων κινδύνου, η εκάστοτε αξία των στοιχείων Ενεργητικού του Υποκαλύμματος διακρίνεται ως εξής: – Επί ασφαλιστηρίων εξωτερικού βάσει των σχετικών του ημερολογίων, – Λοιπά, μη με βάση εκτιμώμενες μεθόδους, και τα περιστασιακά στοιχεία ή που απαιτούν λοιπά ειδικότερα (Mark-to-Model Αξιολόγηση Προϊόντων (ΕΑΠ) δεν εφαρμόστηκαν πλέον στην ανάγκη σε αυτό. • Εξάλλου, οι μεθοδολογίες αποτίμησης του Υποκαλύμματος είναι η μέθοδος των Προβεβλημένων Ελεύθερων Χρηματικών Ροών (Discounted Cash Flow – DCF) και η μέθοδος Μίσθωσης Υποκαλύμματος Καθαρών Γεωμετρικών Περιουσιών (MEEP). Οι μεθοδολογίες αποτίμησης που εφαρμόζονται στο πλαίσιο αποτίμησης της αποτίμησης παρουσιάζονται αναλυτικά στα Παραρτήματα Α΄ και Β΄.
Αποτίμηση υποκαλύμματος	• Το υποκάλυμμα ενός κλάδου της ζωής ασφαλιστικών εκκρεμοτήτων, μη συμπεριλαμβανομένου του κλάδου υποκαλύμματος συνταξιοδότησης

[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]

• Θεωρείται ότι η κατάσταση ταξινόμησης την κάλυψη ενός του Κλάδου με βάση τις τρέχουσες και Τυποποιημένο Υπόλοιπο μία από τον Σύνολο κόστος και τις τεχνικές προβλέψεις του Ισολογισμού του Πορτφόλιο Παραρτήματος Α΄.

Σύνοψη

Υποχρέωση καταβολής	• Χορήγηση με δικαίωμα προτίμησης σε όλους τους μετόχους της Εταιρείας, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης των μετόχων της Εταιρείας, στις αναλογίες που ίσχυαν μέχρι τότε. • Παράλληλα με την αύξηση του κεφαλαίου, η Εταιρεία θα προβεί σε διάθεση των νέων μετοχών στο κοινό, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2017, όπως ισχύει κάθε φορά. • Με βάση το σκεπτικό της Επιτροπής, η Εταιρεία θα προβεί στη διάθεση των νέων μετοχών στο κοινό, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2017, όπως ισχύει κάθε φορά. Τέλος, θα προβεί σε διάθεση των νέων μετοχών στο κοινό, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2017, όπως ισχύει κάθε φορά. Τέλος, θα προβεί σε διάθεση των νέων μετοχών στο κοινό, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2017, όπως ισχύει κάθε φορά.

02

Παρουσίαση Εταιρείας

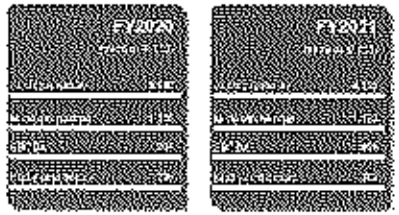
Παρουσίαση Εταιρείας 4
Παρουσίαση Κλάδου 12
Ιδιοκτησιακή Διάρθρωση 13

Παρουσίαση Εταιρείας

Γενικές πληροφορίες

- Η εταιρεία ΑΛΚΟΠΟΥΛΟΥ ΑΕ (η Εταιρεία πριν τον Μετασχηματισμό ΑΕ) η «Εταιρεία» ή η «Εκδότρια» ή η «ΑΛΚΟΠΟΥΛΟΣ» με το δημ. ΓΕΜΗ 000277601000 και ΛΕΙ/Δ 000100000 ιδρύθηκε στις 28 Οκτωβρίου 2003 και εδρεύει στη Λ. Κηφισίας 340, Δήμος Ψυχικού – Νταμαρί. Η έδρα θα βρίσκεται πάντοτε στην Ελλάδα, όπως ορίζεται στο καταστατικό της Εταιρείας και θα μπορεί να μεταφερθεί σε άλλη περιοχή μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.
- Η Εταιρεία λειτουργεί ως μητρική εταιρεία ενός ομίλου εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον κλάδο της εμπορίας και διανομής καταναλωτικών προϊόντων μέσω μιας εκτεταμένης εμπορικής δικτύωσης.
- Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 η Εταιρεία ολοκλήρωσε τη διαδικασία μετασχηματισμού της από Ανώνυμη Εταιρεία σε Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, η οποία ολοκληρώθηκε με τη δημοσίευση της σχετικής απόφασης στο ΓΕΜΗ.

Βασικά οικονομικά στοιχεία



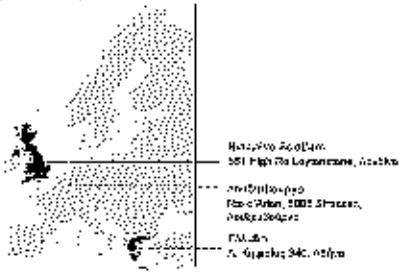
Πηγή: Οικονομικές Καταστάσεις χρήσεων 2020 και 2021

Διοικητικό Συμβούλιο

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Κωνσταντίνος Γεωργίου	Πρόεδρος
Φωτεινή Παπαδοπούλου	Αντιπρόεδρος
Μιχάλης Ιωαννίδης	Διευθύνων Σύμβουλος
Ελένη Δημητρίου	Μέλος
Γεώργιος Νικολάου	Μέλος

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ανανεώθηκε στη Γενική Συνέλευση της 05/07/2021.
Πηγή: Πίνακας Σύνθεσης Διοίκησης

Εγκαταστάσεις



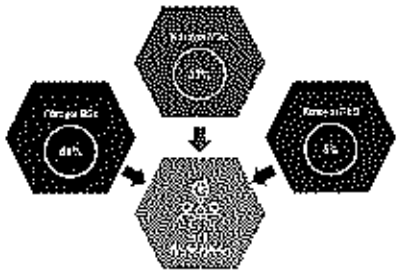
Πηγή: Ιστοσελίδα Εταιρείας, Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις

Παρουσίαση Εταιρείας | Εργατικό δυναμικό και έργα

Εργατικό Δυναμικό

- Η Εταιρεία απασχολεί 100 εργαζόμενους μονίμου και ορισμένου χρόνου και διάφορες ειδικότητες.
- Το εργατικό δυναμικό της Εταιρείας παρουσιάστηκε στα 50% την πολυπολιτισμικότητα, δίνοντας έμφαση στην ανάπτυξη του ανθρωπίνου δυναμικού της.
- Οι εκπαιδεύσεις της Εταιρείας είναι πάντα σύμφωνες με τους στόχους και τις προτεραιότητες σχετικές με τον τομέα της τεχνολογίας και της πληροφορικής.

Ανάλυση εργατικού δυναμικού



Φύλο, Ηλικιακή Ομάδα, Ειδικότητα

Συνεργασίες και Έργα

Συνεργασίες

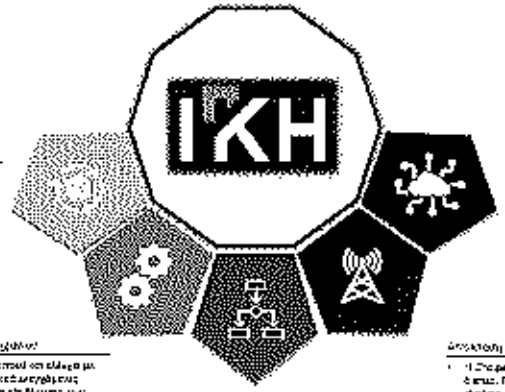
- Η Εταιρεία θέτει τη βάση των μακροχρόνιων συνεργασιών με τους παρακάτω κορυφαίους παγκόσμιους παρόχους:

Έργα

- Την τελευταία τριετία η Εταιρεία ολοκλήρωσε και αναλάμβανε σε εξελιξη έργα αξίας άνω των € 5 εκ. σε κάθετο κατανομής τους ε της δράσεις ανάπτυξης αυτών:

Παρουσίαση Εταιρείας | Υπηρεσίες

Παρεχόμενες Υπηρεσίες



Τεχνολογίες Διαχείρισης

- Η Εταιρεία διαθέτει ολοκληρωμένη λογισμικό μέσω από μια σύγχρονη μηχανή αξιολόγησης αγαθών και υπηρεσιών ελέγχου μέσω της επιλογής των απαιτήσεων, αποτελεσμάτων.

Λύσεις περιπτώσεων και εκπαίδευσης

- Η Εταιρεία αναπτύσσει και ενσωματώνει στην όλη της σύγχρονη πολυπλοκότητα επιχειρηματικών. Ως εκ τούτου η λύση της ανάπτυξης τεχνολογιών σε τη σχέση τεχνολογίας – εξέλιξης τεχνολογίας ικανοποίησε λύσης.

Σχεδιασμός και ανάλυση μηχανών

- Η Εταιρεία σχεδιάζει, υλοποιεί και ελέγχει μια πρότυπη ανάπτυξη πληροφοριακών συστημάτων. Οι γνώσεις και η εξειδίκευση των μηχανικών της Εταιρείας και τεχνολογιών της Εταιρείας σε τομείς όπως αναπτύσσεται τα προσαρμόζεται και των έργων της. Διαθέτουν τη δυνατότητα να δημιουργήσουν ολοκληρωμένα συστήματα λύσεων.

Διαχείριση και μίξη, ανάλυση δεδομένων

- Η Εταιρεία καταγράφει, επεξεργάζεται, αναλύει και παρέχει λύσεις σε σχετικά με τις εξελίξεις στη διαδικασία επιχειρήσεων. Δεδομένα. Μία σειρά από αποτελέσματα υπηρεσιών σχεδιάζει, υλοποιεί και ελέγχει τα έργα της. Διαθέτουν τη δυνατότητα να δημιουργήσουν ολοκληρωμένα συστήματα λύσεων.

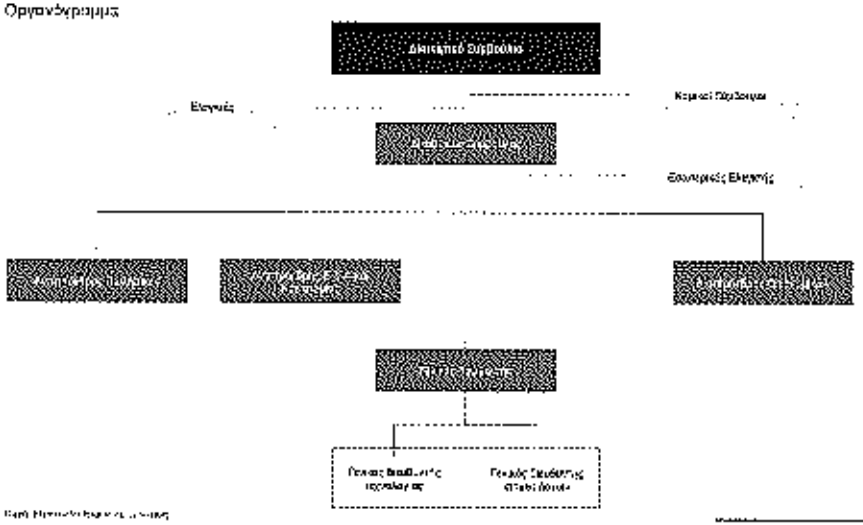
Ανάπτυξη εφαρμογών και προγραμμάτων

- Η Εταιρεία σχεδιάζει και υλοποιεί εξειδικευμένα έργα. Για παράδειγμα, η ομάδα της εταιρείας σχεδιάζει και υλοποιεί μηχανικούς, και εκπαίδευση λογισμικό από πληροφορικής τρόπο μεσαίου μεγέθους.

Ενημερωτικό Δελτίο Εταιρείας Δεκέμβριος

Παρουσίαση Εταιρείας | Οργανόγραμμα

Οργανόγραμμα



Παρουσίαση Κλάδου

Τεχνικές πληροφορίες

- Ο επισκευάς σύδεσης συστοιχίας του σχετικά διαφορετικού τεχνολογικού υπόβαθρου EVORAD το «ΚΛΕΙΔΙ» της σε μας «ENCRYPTADV AB» ή δημιουργία πληροφόρησης και ηλεκτρονικής του λογισμικού. EVORAD τα «Διαφορετικά».
- Το EVORAD κάνει λιγότερη επεξεργασία δεδομένων από τις παλαιότερες (Head-stage Processing System - HSS) του σχεδίου τα οποία δεν βρίσκεται το υποστρώμα στη διεύθυνση και τον αντιγραφέα της. Το λογισμικό μας ενσωματώνει δεδομένα και λογισμικό του βιομηχανικού της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εσωτερικών διαφορών με ένα υποστρώμα ή σύνολο. Το EVORAD, σταματά στην σφήνα στην.

Συντήρηση της αγοράς και της ποιότητας της διάγνωσης από τους κορυφαίους παθολογοανατόμους βρίσκεται. Τα λειτουργικά σύνολα από το αναγνωστικό σύστημα της παραδοσιακής αντιγραφής.

Εκπαίδευση των χρηστών του αποτελεί μέρος της επεξεργασίας και των εκδόσεων, των εκδόσεων αυτών και την ανάγκη για αποτελεσματικές αλλαγές σήμα πάθους των λοιμώξεων αναπόφευκτη και διάφορες.

Διάκριση της αποτελεσματικής μεταξύ των αλλαγών και των ασθενών, αυτός οι κανονικές υπηρεσίες να μεταξύ και να αλλαγή κανονικών αλλαγών και να διαγνωστικών αλλαγών και γλώσσα σε διαφορετικές τοποθεσίες.

Κάνουν της κρίσιμης γραμμικών εκπαίδευση και την παραγωγή αποτελεσμάτων για την επεξεργασία αλλά αναπαραγωγής.



Λειτουργίες EVORAD

Ανάλογα με τις ανάγκες του εκάστοτε ασθενούς, το EVORAD μπορεί να παρέχει τις εξής λειτουργίες:

Διαχείριση ασθενών: Το λογισμικό παρέχει δυνατότητα για τη διαχείριση της ιατρικής πληροφορίας των ασθενών. Αυτό επιτρέπει στον ιατρό να παρακολουθεί τη θεραπεία του ασθενούς, να αποθηκεύει τις εξετάσεις και τις αποτελέσματα και να παρακολουθεί την πορεία της...

Γρηγορότητα των εξετάσεων: Το EVORAD βοηθά τους επαγγελματίες της υγειονομικής περίθαλψης να διαχειρίζονται τις εξετάσεις των ασθενών. Μπορούν να προγραμματίζουν εξετάσεις, να ειδοποιούνται για τα αποτελέσματα και να παρακολουθούν το ιατρικό ιστορικό σε μια ενιαία πλατφόρμα.

Αυτοματοποιημένη επεξεργασία εικόνων: Το EVORAD παρέχει λειτουργίες αυτοματοποιημένης επεξεργασίας εικόνων, όπως αυτόματη αναγνώριση ανώμαλων μορφολογιών. Επίσης, μπορεί να διευκολύνει σύνθετη επεξεργασία και βελτιστοποίηση των εικόνων, όπως η αυτοματοποιημένη ανάλυση των αποτελεσμάτων και η βελτίωση της ποιότητας της εικόνας.

Υποστήριξη της διάγνωσης ασθενών: Το EVORAD παρέχει εργαλεία υποστήριξης για τη διάγνωση ασθενών, όπως η ανάλυση δεδομένων από ιατρικές εξετάσεις, όπως η σύνθεση δεδομένων από διάφορες πηγές, η δημιουργία αναφορών και η παροχή προτάσεων για θεραπεία.

Σύνδεση με άλλα συστήματα πληροφορικής: Το EVORAD μπορεί να συνδεθεί με άλλα συστήματα πληροφορικής, όπως τα ηλεκτρονικά ιατρικά αρχεία και τα συστήματα διαχείρισης νοσηλευτικού ιδρύματος, για την ανταλλαγή δεδομένων και την ενσωμάτωση της λειτουργικότητας του λογισμικού.

Ιστορικό Διάσπασης

Γενικές πληροφορίες

- Το εκκρεμές Συμβούλιο της Επιχείρησης στην, από 20/04/2023, συνεδρίαση του, με Θέμα: «Έγκριση της από 20/04/2023 σύμβασης πλημμυρών μεταξύ ΒΑΣΙΛΗΣ της ΑΛΕΞΟΥΛΑΚΗΣ ΑΕ, με πίστωση νέας 10ετούς ομολογιακής λογικής πληρωμή με το σχέδιο 54 τεύχ. 1, σχέδιο 67 τεύχ. 8 και σχέδιο Α1 του Κ.Ν.400/2019, το σχέδιο 52 του Ν.4172/2013, το σχέδιο 81 του Ν.4495/2019, καθώς και τις ακόμα 6 σχέδια του Κ.4548/2018, όπως ισχύουν, με μεταβατική ημερομηνία την Επιχείρηση, και σχολίασε κανείσα γενικού συμβουλίου και Υπεύθυνος του Κλάδου της Διαπίστωσης με βάση την τεκμηρίωση της κατάστασης. Δόθηκε ενημέρωση σχετικά με τη Μεταμεσονύχτιο της 31ης Μαρτίου 2023 και άλλους 4ο Δημοσιεύθηκε μέχρι η νομική εκκαθάριση της Διάσπασης.
- Εάκουσα, η Διάσπαση, θα πουρό τη μεταβίβαση προς την Επιχείρηση, του συνόλου των Συμβολών ακινητοποίησης του Κλάδου και η σύσταση μιας νέας εταιρίας, 100% θυγατρικής της ΑΛΕΞΟΥΛΑΚΗΣ ΑΕ, μέσω απόσχισης διά ολικής.
- Στο πλαίσιο της Διάσπασης απαιτείται να ο εκκρεμές αυτό μεταβίβαζε των εκκρεμών περιουσιακών στοιχείων από 5ο Χιλιομέτρου Εθνικής Οδού προς την σχέδιο 17 του Κ.4548/2018 και του Ν.480/2019, όπως ισχύει σήμερα. Στο πλαίσιο αυτό αναλύθηκε την έκκληση σε Πρόεδρο Δόθηκε στοιχεία του Κλάδου, η οποία παρουσιάζει ανανεωτική τάση/ πίεση στη διάσπαση μας.

03

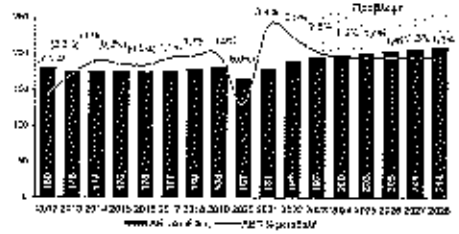
Ανάλυση αγοράς

Συνοπτική Ανάλυση 16
Επισκόπηση ανάλυσης της αγοράς ανταγωνισμού 16
Επισκόπηση συνολικής δομής αγοράς 17
Χαρακτηρισμός ανταγωνιστικής αγοράς 18

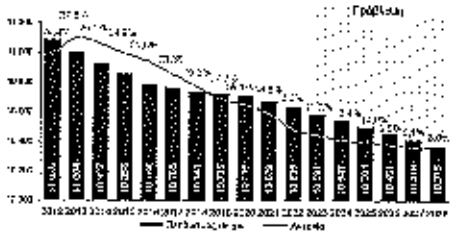
Ελληνική Οικονομία

Η επίδραση της Covid-19 συνοψίζει τη δεύτερη περιόδου της οικονομίας το 2020. Από το 2021, η οικονομία πραγματοποίησε ισχυρή τάση ανάκαμψης η οποία συνοδεύεται αρνητικός από πληθωριστικές πιέσεις.

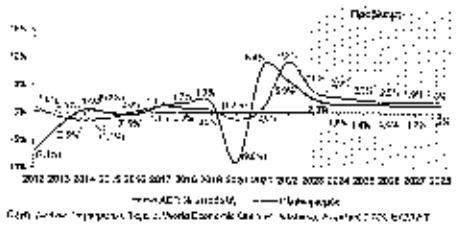
ΑΕΠ



Πληθωρισμός και ανεργία



Ετήσια μεταβολή πληθωρισμού



Μακροοικονομικές Εξελίξεις

- Μετά από μια ανεπαίσθητη αρχή, τα ΑΕΠ της χώρας ξεκίνησε κάνει ανοδική από το 2017, ωστόσο η πανδημία Covid-19 ανέβασε τη βάση, σημείο η οποία οι ρυθμοί ανάπτυξης ήταν ιδιαίτερα υψηλοί το 2021 και το 2022. Από το 2023 η ανάπτυξη παρουσιάζει μία μείωση ανάπτυξης.
- Η ανεργία κατέβηκε σε πολύ χαμηλά επίπεδα από την αρχή του 2017. Παρόλα αυτά η ανεργία έβλεπε μια αποκλίσεις ακόμη υψηλή σχέση με τον μέσο όρο της ευρωζώνης και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο πληθυσμός της χώρας γηράσκει, σταθερά ταχύ.
- Ο πληθωρισμός βρισκόταν σε πολύ χαμηλά επίπεδα την περίοδο 2017-2019, ενώ λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας, διαμορφώθηκε αναμενόμενη αποκλιμάκωση κυρίως στις σημαντικές διαταραχές από το 2021 το ανέβηκε τις οικονομίες διατηρήθηκε τιμών. Ωστόσο μετά και ευκαιρίας με την αρχή του πολέμου και τις ενέργειες τάξη της ακριβότερης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, ενίσχυσε σε αύξηση των πληθωριστικών πιέσεων παγκοσμίως.

Πηγή: Eurostat, Τράπεζα της Ελλάδος, Hellenic Statistical Authority, Bloomberg, Ανάλυση ΣΕΤΕ, Εκτιμήσεις ΣΕΤΕ

Επισκόπηση παγκόσμιας αγοράς λογισμικού

Παγκόσμια αγορά λογισμικού

- Η μακροπρόθεσμη μεταβολή (CAGR) της αγοράς λογισμικού σε τρέχουσες τιμές και συναλλαγματικές ισοτιμίες δείχνει μια αύξηση της τάξης του 10% ετησίως. Η αύξηση αυτή αναμένεται να διατηρηθεί και στα επόμενα χρόνια, με τον ρυθμό ανάπτυξης να παραμένει σε υψηλά επίπεδα.
- Τα έσοδα της αγοράς λογισμικού παρουσίασαν σταθερά αυξητική πορεία τα τελευταία χρόνια, περνώντας από $ 440 δισ. το 2017 σε $ 550 δισ. το 2022, δηλ. αναπτυξιακή από το 2017 και 2018. Η παγκόσμια αγορά του κλάδου αυξήθηκε κατά +7,4% και +8,3% αντίστοιχα, ενώ κατά το διάστημα 2019 – 2020 η μεγάλη ανάπτυξη παρατηρήθηκε μειώθηκε σε +2,3%, λόγω της πανδημίας COVID-19. Ο κλάδος, που ανέφερε ο COVID-19 τα σχέδια χρόνια στην τάση λογισμικού (IT) τηρήσεων και την εξάπλωση της τηλεργασίας δίνει ώθηση στην αύξηση, ενδεικτικός ηγετικός για ξέσπασμα πληρωμών. Συγκεκριμένα, το 2021 τα παγκόσμια έσοδα αυξήθηκαν κατά 9,6%, σημειώνοντας ακόμα και +8,4%, ενώ για το 2022 αναμένεται αύξηση κατά 9,5% (+8,3% σε δολάρια) κατά +8,3%.
- Επίσης μία από τις σημαντικότερες αιτίες η ανοδική τροχιά της παγκόσμιας αγοράς λογισμικού αναμένεται να συνεχιστεί κατά τα επόμενα χρόνια, με το ρυθμό ανάπτυξης να διαμορφώνεται σε τιμές ανάπτυξης και αναμένεται να φτάσει το 2027 τα $ 812 δισ. το 2027.

Υποκατηγορίες αγοράς λογισμικού

- Η συνολική αγορά λογισμικού μπορεί να χωριστεί σε τρεις βασικές υποκατηγορίες: α) Εφαρμογές επιχειρήσεων, β) Εργαλεία και υποδομές προγραμματισμού, γ) Εφαρμογές λογισμικού για τον τομέα της ασφάλειας. Η τελευταία είναι η μικρότερη από τις τρεις κατηγορίες, με ποσοστό 6% επί των συνολικών εσόδων το 2022, ενώ η μεγαλύτερη κατηγορία το 42,3% το 2027, εκτίμηση από το επιχειρηματικό λογισμικό. Τα μεγάλα χαρακτηριστικά παρατηρείται, με σταθερά την εβδομάδα ανάπτυξη σε όλες τις κατηγορίες, ενισχύοντας τη δύναμη της επιχειρηματικής λογισμικού (CAGR 2022-27). Τέλος, το κλάδος υπολογίζεται ως ανάπτυξη και τα μεγάλα ποσοστά ανάπτυξης αναμένεται να φτάσει το 22,8% και το 20% της συνολικής αγοράς λογισμικού.

Πηγή: Statista

Παγκόσμια αγορά λογισμικού



Υποκατηγορίες αγοράς λογισμικού

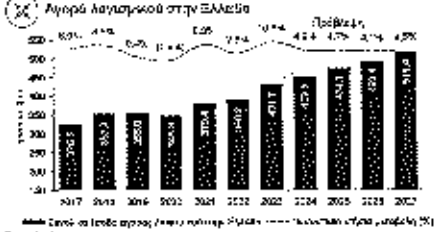


Επισκόπηση ελληνικής αγοράς λογισμικού

Συνολικά έσοδα αγοράς λογισμικού στην Ελλάδα

- Η αγορά λογισμικού στην Ελλάδα σημειώθηκε την περίοδο μιας συνολικής ανάπτυξης με εξαίρεση το 2020, το οποίο σηματοδότησε μία πτώση κάθε μίας των επιπτώσεων της ασθένειας COVID-19 και των μέτρων που λήφθηκαν για την αντιμετώπισή της.
- Συγκεκριμένα, το σχετικό έσοδα της αγοράς λογισμικού σημείωσαν σταθερή ανοδική πορεία μεταξύ της περιόδου 2017 με 2019 από τα $ 836 εκατ. σε $ 884εκ., με μέσο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης 40%. Το 2020, η αγορά καταγράφηκε από τις επιπτώσεις του COVID-19 και σημείωσε σύσταση πτώση της τάξης του -1,5%. Συνολικά η αγορά αναμένεται το 2021 εκτιμάται ότι θα φτάσει έως τα $ 978 εκ., με ετήσιο ρυθμό μεταβολής +4,8%, ενώ το 2022 το έσοδα μεταβολή θα κινηθεί κατά +5,9% φτάνοντας τα $ 1 δισ.
- Συγκρίνοντας με τις τάσεις της για την ελληνική αγορά λογισμικού, η οποία τα επόμενα θα συνεχιστεί και από το διάστημα 2021—2027, σημειώνοντας ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης της τάξης του +13,5% αντίστοιχα αναμένεται ότι θα φτάσει το διάστημα 2021—2027, με μέσο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης +4,8%. Συνεπώς, μεγάλη το συνήθων έτους της αγοράς αναμένεται να κινηθούν σε 5 δισ. το 2027, από $ 431,7εκ. το 2020.

Αγορά λογισμικού στην Ελλάδα



Πηγή: Statista

Προοπτικές αγοράς λογισμικού στην Ελλάδα

- Συνεπώς, η αγορά αυτή αναμένει σταθερούς ρυθμούς τα τελευταία χρόνια, προβλέπεται από τον αυξημένο αριθμό νεοφυών επιχειρήσεων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων, γίνεται. Η ανάγκη εκμετάλλευσης δεδομένων για τη βελτιστοποίηση των διαδικασιών και τη λήψη καλύτερων αποφάσεων, καθώς και η ανάγκη για την ανάπτυξη της ψηφιακής, λογισμικού.

Κύριες κατηγορίες δαπανών

- Αυξανόμενη ζήτηση για λύσεις λογισμικού σε διάφορους τομείς, όπως η τραπεζική, η υγεία και η κυβέρνηση.
- Ψηφιακός μετασχηματισμός των επιχειρήσεων που δημιουργεί ευκαιρίες για ανάπτυξη και αριθμός ελληνικού και για βελτιστοποίηση των λειτουργιών.
- Η ολοκλήρωση εξοπλισμού και εργασιών διάφορα, αξιόπιστων προγραμματισμός λογισμικού και επιχειρηματικών πληροφοριών.
- Κρατικά προγράμματα ψηφιακής ανάπτυξης της αγοράς λογισμικού, όπως χρηματοδότηση για τις επιχειρήσεις στον τομέα.
- Αξιοποίηση, καθώς η κλάδος προσφορά την δυνατότητα ανάπτυξης των δραστηριοτήτων, της ανάπτυξης αγοράς.

Προκλήσεις

- Διαθεσιμότητα εξειδικευμένων και χαμηλοσθένειας λόγω του αριθμού αρχικού τους στα ρεύματα λογισμικού, που δραστηριοποιούνται στην αγορά στην Ελλάδα.
- Μετανάστευση των εγκαθιστώντων πληρώνουν δαπανών του υποστηρίζει εγκαταστάσεις σε ηλεκτρονικά στην Ελλάδα.
- Διάλυση του ρυθμιστικού περιβάλλοντος για την ανάπτυξη τεχνολογιών επενδύσεων στον τομέα.

Συγκριτική αξιολόγηση εταιρειών λογισμικού

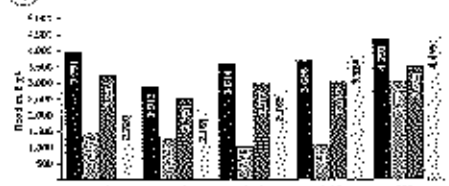
Γενική

- Για την συγκριτική αξιολόγηση αντιπροσωπευτικών επιχειρήσεων ή ομάδας δραστηριοποιήσεων που ανήκουν στον κλάδο της ανάπτυξης λογισμικού. Σε μας όπου επιχειρήσεις έχουν επιλεγεί με βάση τα στοιχεία δραστηριοποίησής τους και το κατά πόσο αυτά είναι συμβατά με τον ορισμό της ΚΗΜΔΗΣ ΟΕΒ.
- Ως αποτέλεσμα των κριτηρίων επιλογής τα οποία έθεσε στο πλαίσιο της εργασίας μας συγκεκριμένα η ΚΛΟΝΑΤΟΣ ΑΕ, ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ, Λογισμικό για Υγειονομική Περιφέρεια και ΒΥΖΑΝΤΙΟ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ σε σειρά επιτυχιών ποσοστό αποκλειστική της Ελπίδας 2017—2021
- Η αξιολόγηση περίοδος που περιλαμβάνεται στο διάστημα στο πλαίσιο 2017—2021

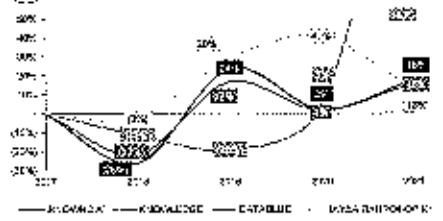
Ανάλυση

- Καθοδική πορεία των κύκλων εργασιών καταγράφει ο 4 στις 5 από αυτές το 2018. Συγκεκριμένα, τη μεγαλύτερη υποχώρηση σημείωσε η ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ με ποσοστό εργασιών της να μειώνεται κατά -28% από 6,4 εκατ. το 2017 σε 4,6 εκατ. το 2018, ενώ δεύτερη μεγαλύτερη η ΕΛΛΑΚΤΩΡ με τον κύκλο εργασιών της να μειώνεται κατά -22% λαμβάνοντας υπόψη τις σημαντικές αποσβέσεις εκμεταλλεύσεις η ΚΛΟΝΑΤΟΣ, ΕΘΝΙΚΗ ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΗ με τον κύκλο εργασιών της να μειώνεται κατά -11% και -2% αντίστοιχα.
- Το 2019 ΤΟΥΡΝΟΥΡΗΣ Λογισμικό η που κάνουν εργασίες για 3 από τις 4 του ρεύς. Για παράδειγμα, την περισσότερη αύξηση καταγράφει η ΒΥΖΑΝΤΙΟ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ με +25%, ενώ ακολουθούν η ΚΛΟΝΑΤΟΣ με +24% και η ΣΑΓΗΒΕΛΛΕ με +17%. Αντίθετα, σημαντική πορεία παρουσίασε ο κύκλος εργασιών της ΚΛΟΝΑΤΟΣ με διάφορα αύξηση χρονικό καταγράφοντας με κατά -15%
- Σχετική πορεία του κύκλου εργασιών αυτά το 2020 παρουσιάζουν οι 8 από τις 9 εταιρείες από εξέτασης, με την εταιρεία ο COVID-19 να φαίνεται ιδιαίτερα πολύ σε σημαντικό το 2019. Εξέχουσα σημειώθηκε η ΒΥΖΑΝΤΙΟ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ, η οποία καταγράφει αύξηση κατά σχεδόν 8%, η οποία σημειώθηκε στο λογισμικό της διαχείρισης της δημοσιότητας. Δεν ακολουθεί, ο ρόλο του που βλέπουμε ο μείωση εργασιών.
- Το 2021 τυγχάνει με σχεδόν ενιαίας πολύ σε τους ο του κύκλου εργασιών, με 3 από τις 4 εταιρείες να παρουσιάζουν αύξηση. Σημαντική η ΚΛΟΝΑΤΟΣ η οποία κατέγραψε το μεγαλύτερο ποσοστιαίο βάσει της, σημειώνοντας αύξηση του κύκλου εργασιών από € 1,1εκ. το 2020 σε € 1,3εκ. το 2021, ήτοι αύξηση +18%.

Κύκλος εργασιών 2017 - 2021



Μεταβολή κύκλου εργασιών 2017 - 2021

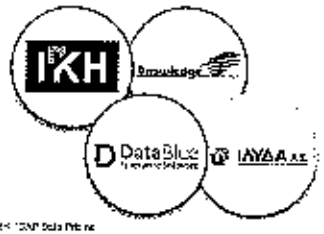


Πηγή: ΓΕΜΗ - Grant Thornton Greece

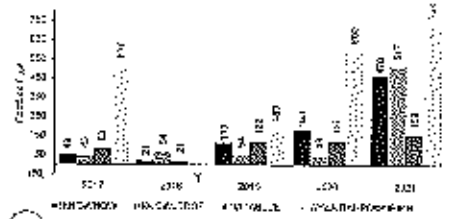
Συγκριτική αξιολόγηση ανταγωνισμού

Ανάλυση

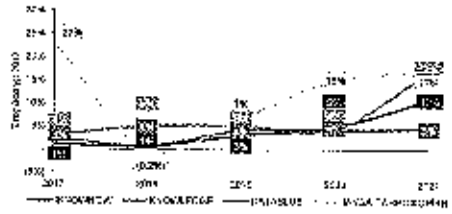
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]



ΚΠΤΦΑ 2017 - 2021



Περιθώριο ΚΠΤΦΑ (%) 2017 - 2021



04

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Μεθοδολογία αποτίμησης στοιχείων Ενεργητικού & Υποχρεώσεων

Αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού & υποχρεώσεων

- Με βάση την λογιστική απεικόνιση Μεταχρηματιστηριακών μας προϊόντων από την ολοκλήρωση της κατάταξης επιλέγουμε μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με το είδος του υποκείμενου στοιχείου ενεργητικού και υποχρέωσης που αντιπροσωπεύει κάθε κατηγορία μεριδίων του Κλάδου.
- Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων ενεργητικού μας:
  - Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε ρευστές αγορές χρησιμοποιούν τιμές κλεισίματος.
  - Αποτίμηση με βάση διαθέσιμες αποδόσεις ρευστών αγορών σταθερού εισοδήματος για μη ρευστά ομόλογα και επενδύσεις σε ακίνητα (ΑΕΠΕΥ και ΑΕΕΑΠ) που πραγματοποιούνται στην πράξη μόνο κατά την εκκαθάριση του Κλάδου.
  - Επιλογή της κατάλληλης μεθόδου του Κλάδου από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, με σκοπό να αντικατοπτρίζεται καλύτερα η αξία των υποκείμενων στοιχείων. Ενδεικτικά: Υποχρεώσεις του Κλάδου όπως οι ειδικές εξαγορές αναλογούν βάσιμα την καθαρή θέση ή αποδοτικοποιημένα ταμειακά ροής των περιουσιακών στοιχείων που υποστηρίζουν τον Κλάδο και αποτιμούνται σύμφωνα με τις λογιστικές αξίες τους αν υπάρχουν αξίες ή η λογιστική αξία τους δεν αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία.
  - Στις πλέον προβεβλημένες από τις αναφερόμενες στις λογιστικές αξίες των τρεχουσών αποτιμήσεων, περιλαμβάνονται, προμήθειες αγοράς, τις ειδικές αξίες του. Αλλάζει προσαρμόζει την αναπόσβεστη λογική η Διαχειρίστρια, η αποτίμηση του Κλάδου πραγματοποιείται με την μέθοδο των Προεξοφλημένων Καθαρών Ειδικών Ταμειακών Ροών (Discounted Net Cash Flows – DCF).
- Εάν μικρό τα δύο τερματικά σταθερά τα τελευταία κατά ανάγκη, η λογιστική αξία μπορεί να χρησιμοποιηθεί ως η ΕΛΤ, προσαρμόζοντας ανάλογα τον λογιστικό τους αξιόπιστο αξιόπιστο αξιόπιστο του μέρους του Υποβολέα του Κεφαλαίου Ποικιλιών Περιόδων (ΥΕΕΠΠ).

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Κατάσταση οικονομικής θέσης

ποσά σε €	Κωδ.	Λογιστική αξία	Αναπροσαρμογή αξίας	Δίκαιη (εύλογη) αξία
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο - εταιρία				
Άλλα σταθερά εισοδήματα		327.110,00	6.865.283,27	6.327.220,00
Αμοιβαία κεφάλαια, εξασφαλισμένα		0,31	-	0,31
Μετρητά			366.144,84	366.144,84
Σύνολο επενδύσεων αφορά ΣΠΑΑ		327.110,00	6.865.283,27	6.727.916,01
Επενδύσεις για λογαριασμούς ασφαλισμένων				
Εύλογη αξία παραγώγων		53.881,00	-	53.881,00
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		220,00	-	220,00
Σύνολο επενδύσεων		54.101,00	-	54.101,00
Σύνολο ενεργητικού		327.279,69	6.865.283,27	6.782.017,69
Άλλες Υποχρεώσεις				
Σύνολο άλλων υποχρεώσεων		59.671,38	6.201.200,00	6.260.871,38
Υποχρεώσεις				
Δεδομένες επιστροφές		108.710,00	-	108.710,00
Λοιπές υποχρεώσεις		39.800,00	-	39.800,00
Υποχρεώσεις προς ασφαλισμένους κεφαλαιοδ		43.872,24	-	43.872,24
Λοιπές υποχρεώσεις		48.087,07	-	48.087,07
Σύνολο υποχρεώσεων		264.269,31	-	264.269,31
Σύνολο Καθαρής Θέσης		267.279,69	6.865.283,27	6.782.017,69

- Ο ελάχιστος περιθώριο φερεγγυότητας του Κλάδου (με ημερομηνία 31/03/2023), σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού Φερεγγυότητας ΙΙ και τις σχετικές εκτελεστικές πράξεις του ενεργητικού, υποχρεώσεων.
- Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού Φερεγγυότητας ΙΙ και τις σχετικές εκτελεστικές πράξεις του ενεργητικού, υποχρεώσεων.

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογιστική αξία	Αναπροσαρμογή	Λοιπές λογιστικές
ποσά σε €	31/03/2025	αξίας	αξίες
Δικαιώματα IP	0,00	-	0,00
Άδειες λήψης μη ανταγωνισμού	0,00	-	0,00
Λογισμικό	8.157.233,30	-	8.157.233,30
Σύνολο	8.157.233,30	-	8.157.233,30

- Στον ισολογισμό έναρξης παρουσιάζονται αναλυτικά τα ανάλογα περιουσιακά στοιχεία του «Κλείστο» την 31/03/2025.
- Τα ανωτέρω καταχωρήθηκαν στη λογική της αρχείας «ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ», η οποία αξία τα οποία υπολογίστηκε στο ποσό € 8.88κ. Στις παραπάνω τα παρακάτω στοιχεία αναλυτικά η μέθοδος αποτίμησης, τον υπολογισμό για την αποτίμηση τα οποία παρουσιασμό στοιχεία παρακάτω.
- Τα ανωτέρω - κάθηση αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων με τον ίση Κλείσιμο κατά την 31/03/2025 ανέλυση ύστερα στο ποσό των € 0,00€.

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός

- Ο Κλείσιμος δοκίμια πλοίο και εσπά εξοπλισμό η μπλε από ποσό € 0,1. Η αύξηση αξία του ανάλυση κατά τα μεταφορά την λογιστική του αξία.

Υπεραξία

- Η υπεραξία ποσό € 0,00€ αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της τιμήσεως αξίας του Κλείσιμο κατά την αποτίμηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων. Εκτιμήθηκε ως υπεραξία λόγω της εμπορικής της δυνάμεως (μη-ταυτόχρονη).

Εμπορικές απαιτήσεις

- Στα κατάλληλα ποσά των εμπορικών απαιτήσεων υπολογίστηκε από πελάτες μέχρι € 69.866,00. Η αύξηση αξία των εμπορικών απαιτήσεων αναφέρεται με τη λογική αξία.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

- Ο Κλείσιμος δοκίμια ταμειακά € αξίας ανακαλά ποσό € 207,1 € 100/μη αξία των ταμειακών € 0,00€ ίση ανάλυση με την λογιστική τους αξία

Εμπορικές υποχρεώσεις

- Τα κονδύλια εμπορικών υποχρεώσεων αποτίμηση από υποχρεώσεις προς προμηθευτές ύψους € 104 Υλικά. Η αύξηση αξία των εμπορικών υποχρεώσεων αναφέρεται με τη λογική αξία.

Λοιπές υποχρεώσεις

- Στα κονδύλι των υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται υποχρεώσεις έναντι το σύνολο (Επιστροφή Υγείας) συνολικά ποσό € 28.582,00. Η αύξηση αξία των λοιπών υποχρεώσεων αναφέρεται σε μη μη λογιστική αξία.

Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς

- Το κονδύλι υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς φορείς αποτελείται από υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία ύψους € 45,37μ.λ. Η αύξηση αξία των υποχρεώσεων προς ασφαλιστικούς οργανισμούς αναφέρεται με τη λογική αξία.

Λοιποί φόροι και τέλη

	Λογιστική αξία	Αναπροσαρμογή	Λοιπές λογιστικές
ποσά σε €	31/03/2025	αξίας	αξίες
Φόρος εισοδήματος	37.744,57		37.744,57
Φόρος εξοφλημένος	10.792,30		10.792,30
Σύνολο	48.536,87		48.536,87

- Τα κονδύλια φόρων εισοδήματος συμπεριλαμβάνονται υποχρεώσεις για φόρους εισοδήματος ύψους € 37,74χιλ. καθώς και φόρος εξοφλημένος ύψους € 10,79χιλ. Η αύξηση αξία των λοιπών φορολογικών υποχρεώσεων αναφέρεται με τη λογική αξία ποσού € 48,54χιλ.

Συμπεράσματα

Συμπεράσματα

- Σύμφωνα με όλα τα στοιχεία που ζητήθηκε (ΣΔΥ), η διαπραγμάτευση μεταξύ την αλληλεπίδραση διάρκειας θα πρέπει να αποδεί των μεγεθών της Επιχειρήσεως καταλήγουν την ίδια ως την μεγαλύτερη μονάδα.
- Παράλληλα με τη διάσπαση των μεγεθών της κάθε των κύριων πελατειακών υποχρεώσεων του Κλείσιμο στην Επιχείρηση, η ύπαρξη της περιβάλλοντος μέσης και σημαντικό σε ποσοστό μεγαλύτερο ποσό € 50,00 στην Επιχειρηματική. Επιπλέον, η μεγάλη ποσότητα της επιχείρησης αναλύεται τα δεδομένα ποσό στο ποσό των € 2,57 6,700.00 (Κοπιμό Γερμανικό ποσοστό Διάσπαση ποσό € 6,500,000,- 5 βιβλ. και στο 5α 22) επί «ΠΟΣΟ» μεταβολή ποσό € 28.82.
- Με βάση τα ανωτέρω - επιχειρηματική εκτίμηση τα ενδιάμεσα 80.885 κατάλληλος ονομαστική αξίας € 100,00 μετοχή

05

Εκτίμηση Υπεραξίας

Εκτίμηση υπεραξίας 36
Εμπορεύματα 37

Εκτίμηση υπεραξίας

Προσδιορισμός υπεραξίας

- Στο πλαίσιο της εξαρτώμενης της αξίας των απορρήτων απογράφων του μετοχικού και υποχρεώσεων του Κλάδου, δικαιούμενα υποκείμενα για την ενοποίηση της εταιρικής αξίας του Κλάδου με σκοπό την υπογραμμίση των υπεραξιών, η υπεραξία υπολογιζόταν ως ο σύνολο μεταξύ της εύλογης αξίας του ανταλλάγματος που μεταβιβάστηκε από τη Διοίκηση για την απόκτηση της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων καθαρών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων την αναγνώρισης ημερομηνίας.
- Η προσδιορισμός της υπεραξίας του Κλάδου πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τη μέθοδο της Προεξόφλησης Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flow) η οποία περιλαμβάνει τη χρήση διαλόγου από Επιχειρηματικό Σχέδιο του Κλάδου, που μας γνωστοποιήθηκε από τη Διοίκηση για την περίοδο 2028-2027

Προεξόφληση Ελεύθερων Ταμειακών (DFCF)

- Η μέθοδος DFCF αποτελεί την πιο διαδεδομένη μέθοδο εκτίμησης αξίας επιχειρηματικών επιχειρήσεων. Το κύριο εξαρτάται την επιχείρηση αδειάσματα και τη κατάσταση, αναλύοντας την ανάδειξη της κατάστασης των ταμειακών και εξετάζοντας τη δυνατότητά της να δημιουργεί κέρδη στο μέλλον.
- Η αξία της επιχείρησης κατά τη στιγμή της αποτίμησης μπλοκαρισμένης ημερομηνίας ανάλ προσδιορίζεται με σκοπό τον υπολογισμό του αποτελέσματος των ταμειακών ροών που αναμένεται να δημιουργήσει η επιχείρηση στο μέλλον (WACC).

Συμπεράσματα

Ισολογισμός μετασχηματισμού

- Με βάση τον ισολογισμό ανοίγματος που προέκυψε από τον τελικό ισολογισμό κλεισίματος της Κλάδου, καταγράψτε τα ακόλουθα στο ημερολόγιο της Υπολογίζω.

	Ποσά (σε χιλιάδες €)
Ποσά σε €	
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	
Ασώματες ακινησίες	6.267.500,00
Υπεραξία επιχείρησης	0,00
Υπόλοιπα	968.000,00
Σύνολο μη κυκλοφορούν	8.735.000,00
Κυκλοφορούν ενεργητικό	
Εμπορεύματα	0,00
Πελάτες και άλλες απαιτήσεις	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	72.165,00
Σύνολο κυκλοφορούντος	8.787.877,00
Σύνολο Ενεργητικού	8.787.877,00
Καθαρή θέση	
Σύνολο Καθαρής θέσης	8.565.477,00
Υποχρεώσεις	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	159.777,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες	33.500,00
Υποχρεώσεις προς επιχειρήσεις συμμετοχής	43.772,00
Προβλέψεις για έξοδα	40.824,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων	224.296,00
Σύνολο Καθαρής Υποχρεώσεων	3.730.877,00

Ανάλυση υπεραξίας

- Με βάση τα στοιχεία αυτής μπορούμε να προσδιορίσουμε η αποτίμηση του Κλάδου κατά την 31 Μαρτίου 2023, ανέρχεται στο ποσό των 8,57εκ.
- Η υπεραξία που δημιουργήθηκε κατόπιν της εξαγοράς:

Περιγραφή	Ποσό (σε χιλιάδες €)
Τρέχουσα αξία καθαρού ενεργητικού	8.565.477,00
Αξία εξαγοράς τελικού κόστους 2η	7.554.245,00
Υπεραξία προέκυψε από (2η - 1η)	8.735.000,00
Υπόλοιπο υπεραξίας (2η - προηγούμενη αξία)	968.000,00
Υπόλοιπα υπεραξίας (2η - 1η)	968.000,00

Παραρτήματα

I. Ομόλογα [illegible] 65
II. Σύμβολο Χαρτοφυλακίου 32
III. Διαχείριση Χαρτοφυλακίου Κλάδου 82
IV. Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου 83
V. Άλλα πληροφοριακά στοιχεία 84

I. Ευρετήριο όρων

Γενικοί όροι	
Α.Ε.	Ανώνυμη Εταιρεία
Α.Ε.	Ανάλυση Επενδύσεων
Α.Ε.Π.	Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν
Α.Φ.Μ.	Αριθμός Φορολογικού Μητρώου
Αποτίμηση	Η διαδικασία εκτίμησης της αξίας
Αρ.	Βιοκαταμερίδια
Α.Χ.Α.	Διεθνής Χρηματιστηριακή Πλατφόρμα
Α.Χ.Α.	Εταιρεία για Αναπτυξη
αν.	εκατομμύρια
Β.Ε.Π.	Σύμπαν Λογικών Πράξεων
Διοικητικό Συμβούλιο	Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΑΘΗΝΟΚΛΕΟΥΣ Α.Ε.
Επενδυτική Διοικητική Σύμβουλος ΑΘΗΝΟΚΛΕΟΥΣ	ΑΘΗΝΟΚΛΕΟΥΣ Α.Ε.
Ημερομηνία Αποτίμησης	31/03/2023
Διαχειριστής Κινητών Αξιών	Διαχειριστής επενδυτικού
Κανονισμός	Εποπτικός πλαίσιο δραστηριότητας ΕΛΚΑΚ
Κ.Π.Κ.Α.	Καρδιά Πλοίο Τόξο, Φαγητό και Αποθεσεων
Λογισμικό	Λογισμικό EVGRAD
λ	Νόμος

Τεχνικοί όροι	
Μεσαία Επιχείρηση / Επιχειρηματίας	Άνω των 50Α βιομηχανική μονάδα η ισοδύναμο
μον.	παρατηρήσεις
Π.Χ.	Παπαδημητρίου Χάρη
Σ.Α.Ε.Ε.	Σύλλογο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Σ.Δ.	Σχετικό Δελτίο Αγοράς
Σ.Κ.	χιλιάδες
Δ.Ε.Σ.	Διεθνές Σύστημα
Δ.Χ.Α.	Διεθνή Χρηματιστηριακή Αγορά
ΕΠΕΞ	Επενδυτικό Ρίσκο Χαμηλό, Τάσεις Εξαιρετικά υπέρ ανάπτυξη
ΕΡΕΤΑ	Μεθοδος Υπολογισμού Κεφάλαιο Ταξινόμηση Περιόδων
Κ.Ε.Σ.	Κανόνες Επιστήμης
ΕΠΣ	Επιστημονικό Πληροφορίες
ΕΣΣ	Επιστήμες Πληροφορίας Σύστημα
WACC	Σταθμισμένο Μέσο Κόστος Κεφαλαίου
Υ.	Υποδειγμάτων
Χ.	Χαρακτηριστικά γνωρίσματα

II. Σημαντικές παρατηρήσεις

Η εκτίμηση έχει πραγματοποιηθεί με βάση πληροφορίες σε σχέση με την επιτόπια των εταιρειών ενημέρωσης και υπογραμμίσεων του Κλάδου:

- Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΘΗΝΟΚΛΕΟΥΣ Α.Ε. για τις χρήσεις 2018, 2020 και 2021.
- Ισοζύγια και λογιστικά βιβλία της Κλάδου με ημερομηνία 31/12/2022.
- Λοιπά στοιχεία λήψη πληροφοριών με ημερομηνία 31/12/2022 και, ιδιαίτερα σε σχέση με το ΕΛΠ και μας παρατηρήσεις από την Διοίκηση.
- Επιχειρησιακό σχέδιο του Κλάδου που μας παρουσιάστηκε από τη Διοίκηση στην περίοδο 2023-2027, το οποίο αναμένεται να δ ~ 230 εκρ ν για επιχειρήσεων τις παρεχόμενες της.
- Ανάλυση, και αναξιοπιστίας στοιχείων της αναπτυσσόμενης από τον Σύλλογο.
- Δημοσιευμένα στο χρηματιστήριο της Grant Thornton, σε σχέση με τον κλάδο στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία.
- International Monetary Fund, World Economic Outlook Database, Απρίλιος 2023
- Γενικό Εμπορικό Μητρώο
- MIT Sloan School of Business (https://mitsloan.mit.edu/ideas-made-to-matter)
- Ιστοσελίδα Damodaran (http://www.damodaran.com)
- Διεθνές βάσεις δεδομένων

Αναφορικά με την αρχαία που διενεργήσαμε ακολούθησε την Τροποξή σας στις παρακάτω γενικές σημειώσεις παρατήρησης.

- Η ιστορικά μέση συνεισφορά από την Grant Thornton στο επενδύσεις και δεδομένα της ΑΘΗΝΟΚΛΕΟΥΣ Α.Ε.
- Από το έγγραφο, κατάσταση ανοιχτά και σε πληροφορίες μας συμμετέχουν τα Η Διοίκηση, λογιστικά και σε καταλογισμός σχετικά με τη μελλοντική τζίρο της κρίνουν στον μεγάλων του Κλάδου. Ο ελληνοφρενής συντ χαρακτήρα και επιχειρήσεων μελλοντικών ήρεμα ελαχιστά ανεξάρτητο από τις. Κατά συνέπεια, η Grant Thornton δεν μπορεί να εγγυηθεί σε κάποιο από τα δεδομένα για την ορθότητα και την σε σχέση ελπίδες λογαριασμούς και στοιχείων, ή και μελλοντικές πού μας έχουν χορηγηθεί από τη διοίκηση.
- Η μεγαλύτερη βάση μας ήταν η μελλοντική αξία διαφόρων μεταβλητών, οπότε ένα μικρό ποσοστιαίο σφάλμα στις μεταβλητές αυτές θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την τελική αξία της επιχείρησης. Δεν έχουμε αναλάβει, επομένως, καμία ευθύνη για τυχόν μεταβολές στις τιμές των μεταβλητών που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αποτίμηση.
- Τα μεγαλύτερα κέρδη και ζημιές μπορεί να προκύψουν από την εφαρμογή των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιήσαμε. Η αποτίμηση αυτή βασίζεται σε μια σειρά από παραδοχές και εκτιμήσεις που έχουν γίνει από τη Διοίκηση της εταιρείας και τους συμβούλους της. Οι παραδοχές αυτές μπορεί να μην επαληθευτούν στο μέλλον και τα αποτελέσματα των μεγάλων αποκλίνουν σημαντικά από τα αποτελέσματα της αποτίμησης.
- Η παρούσα έκθεση αποτίμησης δεν αποτελεί πρόταση αγοράς, πώλησης ή διατήρησης μετοχών και δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τέτοιους σκοπούς. Η αποτίμηση αφορά τη συνολική αξία της επιχείρησης και όχι την αξία μιας μετοχής.
- Η αποτίμηση βασίζεται στις πληροφορίες που έχουν παρασχεθεί από τη Διοίκηση της εταιρείας και τους συμβούλους της. Η Grant Thornton δεν έχει πραγματοποιήσει ανεξάρτητη επαλήθευση των πληροφοριών αυτών και δεν φέρει καμία ευθύνη για τυχόν ανακρίβειες ή παραλείψεις στις πληροφορίες αυτές.
- Η αποτίμηση αφορά τη συγκεκριμένη ημερομηνία που αναφέρεται στην έκθεση και δεν λαμβάνει υπόψη γεγονότα που συνέβησαν μετά την ημερομηνία αυτή. Η αξία της εταιρείας μπορεί να μεταβληθεί σημαντικά λόγω εξωτερικών παραγόντων, όπως μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς, στο νομοθετικό πλαίσιο ή στην οικονομική κατάσταση της χώρας.

II. Σημαντικές παρατηρήσεις

- Τον Ιούνιο του 2022 η επιτροπή ανταγωνισμού της Τουρκίας (η "Επιτροπή") ξεκίνησε έρευνα σχετικά με τις πρακτικές της Εταιρείας στην αγορά του Κατακλυσμού. Η Εταιρεία συνεργάστηκε πλήρως με την Επιτροπή κατά τη διάρκεια της έρευνας. Στις 15 Μαρτίου 2023, η Επιτροπή εξέδωσε την απόφασή της, σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία επιβλήθηκε πρόστιμο ύψους 1.250.000 τουρκικών λιρών (περίπου 65.000 ευρώ).
- Η ποσοστιαία διάθεση κατά κατηγορία (ABC) και απεικόνιση στο διάγραμμα στη σελίδα 14, ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΕ, με εστιαγή της στις νομικές αρχές, ο μερισμα μια τον υπόλοιπο στο Κ.4201/2016, το Κ.4172/2013 και το Κ.4548/2018.

III. Ιστορικές οικονομικές καταστάσεις Κλάδου

Κατάσταση οικονομικής θέσης

Ποσά σε χιλ.	Κύκνος	Γρύπας	Μεταβολή
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	150	115	200
Ενσώματα πάγια στοιχεία	2	0	2
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	20	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος	163	135	202
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	75	100	70
Λοιπές απαιτήσεις	-	4	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2	5	0
Σύνολο κυκλοφορούντος	77	109	70
Σύνολο Ενεργητικού	157	244	272
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	117	164	92
Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές	5	68	107
Λοιπές υποχρεώσεις	-	27	39
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	20	45	34
Λοιπές προβλέψεις	5	33	42
Σύνολο υποχρεώσεων	40	173	224
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	157	337	316

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

Ποσά σε χιλ.	Κύκνος	Γρύπας	Μεταβολή
Κύκλος εργασιών	347	302	29
Κόστος πωλήσεων	-	(40)	-
Μικτό Κέρδος	347	219	29
Λοιπά έσοδα και κέρδη (ζημίες)	(165)	(1.750)	(1.214)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(40)	(1.700)	(99)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(175)	(60)	(54)
Κέρδη εργασίας	132	224	65
Έσοδα τόκων	63	71	88
Έξοδα τόκων	(2)	(21)	(2)
Κέρδη	61	50	86
Κέρδη προ φόρων	193	274	-
Φόροι εισοδήματος	(39)	(55)	26
Κέρδη	154	219	(1.1)
Μετοχικός κεφάλαιο	200	200	-
Χρηματικό ποσό ανά μετοχή	-	-	-
Άλλα	88	57	(103)
Διανεμητέο ποσό	(110)	(75)	-
Μέρος ιδιοκτήτη	-	-	-
Αύξηση μετά αναπροσαρμογές	44	57	(103)

IV. Αποτίμηση Κλάδου | Μεθοδολογία Αποτίμησης

Μέθοδος DFCF

- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
  - [illegible]
  - [illegible]
- [illegible]
- [illegible]

Υπολογισμός μελλοντικών ταμειακών ροών

- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]

Αποτελέσματα αποτίμησης

- [illegible]
- [illegible]

[illegible]

- [illegible]

V. Άυλα περιουσιακά στοιχεία | Μεθοδολογία Αποτίμησης

Μέθοδος ΜΕΕΜ

- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]

Παράμετροι της μεθόδου ΜΕΕΜ

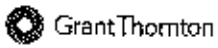
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]

[illegible]

- [illegible]
- [illegible]

[illegible]

- [illegible]



grantthornton.gr

© 2023 Grant Thornton

Γ. Το ανωτέρω από 26-5-2023 εγκριθέν Σχέδιο Διάσπασης της ανωτέρω Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και τον διακριτικό τίτλο "IKNOWHOW S.A." δι' απόσχισης κλάδου και εισφοράς αυτού στη νέα εταιρεία με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", που καταχωρίστηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. στις 31-5-2023 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3627823, όπως προκύπτει από την προσαρτώμενη στην παρούσα με αριθμ. πρωτ. 2971184/1-6-2023, ανακοίνωση του Γ.Ε.ΜΗ., αντίγραφο της οποίας μετά του προαναφερθέντος σχεδίου και των παραρτημάτων του, προσαρτάται στην παρούσα και το οποίο (Σχέδιο) έχει επί λέξει, ως ακολούθως:

ΣΧΕΔΙΟ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ
της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΔΙ' ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΙ ΕΙΣΦΟΡΑΣ ΑΥΤΟΥ
στη νέα εταιρεία με την επωνυμία «ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Αθήνα, 26.5.2023

Το παρόν σχέδιο όρων διάσπασης δι' απόσχισης κλάδου (εφεξής το ***«Σχέδιο Διάσπασης»***) καταρτίστηκε και συντάχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «IKnowHow SA», με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 005277801000 (***«Διασπώμενη»***), σε συνέχεια της από 20.4.2023 απόφασής του, δυνάμει της οποίας αποφασίστηκε η έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου ανάπτυξης λογισμικού διαχείρισης πληροφοριών ακτινολογίας EVORAD (***«Κλάδος»***) της Διασπώμενης και η εισφορά αυτού στη νέα μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (***«Νέα Εταιρεία»*** ή ***«Επωφελούμενη»***) – συνολικά καλούμενη εφεξής ως ***«Διάσπαση»***.

Το Σχέδιο Διάσπασης υπογράφεται την 26η Μαΐου 2023 από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης, Γρηγόριο Κοτσικάρη, ο οποίος έχει λάβει ειδική εξουσιοδότηση προς τούτο με την από 26.5.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης. Το εν λόγω Σχέδιο Διάσπασης θα υποβληθεί ακολούθως προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης.

Ειδικότερα, το Σχέδιο Διάσπασης προβλέπει τα ακόλουθα *(σύμφωνα με το άρθρο 74 παρ. 2 σε συνδυασμό με το άρθρο 59 του ν. 4601/2019)*:

I. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ ΚΑΙ ΝΕΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

1. Διασπωμενη Εταιρεια

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία **«ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»** και τον διακριτικά τίτλο «IKNOWHOW S.A.», με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 005277801000, με Α.Φ.Μ. 999506830 της Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών, η οποία έχει έδρα στον Δήμο Φιλοθέης - Ψυχικού, επί της Λεωφόρου Κηφισίας, αρ. 340 και εκπροσωπείται νόμιμα.

2. Νεα Εταιρεια

Η ανώνυμη εταιρεία η οποία θα συσταθεί, στο πλαίσιο της απόσχισης ως μονοπρόσωπη (μονομετοχική) και μάλιστα ως 100% θυγατρική της Διασπώμενης, θα φέρει την επωνυμία **«ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»** και τον

διακριτικό τίτλο «IKNOWHEALTH S.A.» και θα έχει έδρα στον Δήμο Φιλοθέης – Ψυχικού. Το μετοχικό κεφάλαιο της Νέας Εταιρείας θα ανέλθει στο ποσό των έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€6.566.500,00), διαιρούμενο συνολικά σε 65.665 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€100,00) εκάστης, σύμφωνα με τα αναλυτικά σημειούμενα στην παρ. II. 6 του παρόντος.

Β. ΜΟΡΦΗ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ: ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΝΕΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Η διάσπαση θα γίνει με απόσχιση κλάδου της Διασπώμενης και εισφορά του στη Νέα Εταιρεία, σύμφωνα με τα άρθρα 54 παρ. 1, 57 παρ. 3 και 74 του Ν. 4601/2019 (για τους εταιρικούς μετασχηματισμούς εταιρειών), τον Ν. 4548/2018 (για τις ανώνυμες εταιρείες), καθώς και τα άρθρα 52 του Ν. 4172/2013 και 61 του Ν. 4438/2016 (για την παροχή φορολογικών κινήτρων σε περίπτωση απόσχισης κλάδου με εισφορά του σε νέα εταιρεία), όπως ισχύουν.

2. ΚΛΑΔΟΣ

Ο Κλάδος, ο οποίος θα αποσχισθεί από τη Διασπώμενη και θα εισφερθεί στη Νέα Εταιρεία στο πλαίσιο της διενεργούμενης με το παρόν Διάσπασης, είναι ο κλάδος ανάπτυξης λογισμικού διαχείρισης πληροφοριών ακτινολογίας EVORAD της Διασπώμενης, ο οποίος αφορά στην ανάπτυξη και εκμετάλλευση του ειδικού λογισμικού και των ειδικών εφαρμογών EVORAD αναφορικά με τη διαχείριση και τον εκσυγχρονισμό της διαδικασίας ακτινολογικής εξέτασης από νοσοκομεία και κλινικές ***(«Κλάδος»)***.

Ο Κλάδος περιλαμβάνει το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Διασπώμενης, τα οποία απεικονίζονται *(α)* στον ισολογισμό μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου κλάδου, με ημερομηνία 31.3.2023 (***«Ισολογισμός Μετασχηματισμού»***), ο οποίος επισυνάπτεται στο Παράρτημα Ι του παρόντος, και *(β)* στην από 25.5.2023 «Έκθεση Αποτίμησης σύμφωνα με το Άρθρο 17 του Ν. 4548/2018», που συνέταξαν οι ορκωτοί ελεγκτές – λογιστές, Δημήτριος Δουβρής (με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 33921) και Στέργιος Ντέτσικας (με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 41961), της ελεγκτικής εταιρείας με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κατεχάκη 58, για την αποτίμηση του Κλάδου (***«Έκθεση Αποτίμησης»***), η οποία (Έκθεση Αποτίμησης) επισυνάπτεται στο Παράρτημα ΙΙ του παρόντος, όπως τα εν λόγω στοιχεία θα διαμορφωθούν μέχρι την κατά νόμο ολοκλήρωση της Διάσπασης.

Συγκεκριμένα, ο Κλάδος αποτελείται, μεταξύ άλλων, από τα ακόλουθα στοιχεία:

(i) το σύνολο των άυλων περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου, ιδίως το λογισμικό διαχείρισης πληροφοριών ακτινολογίας EVORAD,

(ii) το σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων της Διασπώμενης που σχετίζονται με ή απορρέουν από εμπορικές συμβάσεις με πελάτες (νοσοκομεία, κλινικές κ.λπ.), στους οποίους παρέχονται υπηρεσίες σχετικές με την ανάπτυξη και εκμετάλλευση του λογισμικού και των εφαρμογών EVORAD, καθώς και το σύνολο των υποχρεώσεων της Διασπώμενης που σχετίζονται με ή απορρέουν από εμπορικές συμβάσεις με προμηθευτές της για την ανάπτυξη και τους σκοπούς του Κλάδου EVORAD,

(iii) το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων που διαθέτει ο Κλάδος της Διασπώμενης,

(iv) το σύνολο των υποχρεώσεων της Διασπώμενης προς το Δημόσιο, ασφαλιστικούς οργανισμούς και προς καταβολή λοιπών φόρων και τελών, καθώς και

(v) τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που περιέχονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού ως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Κλάδου, συμπεριλαμβανομένου του ποσού των ιδίων κεφαλαίων της Διασπώμενης.

Στον Κλάδο περιλαμβάνεται, επίσης, το ανθρώπινο δυναμικό που είναι αναγκαίο για την ανάπτυξη και διαχείριση του λογισμικού και των εφαρμογών EVORAD. Τα δικαιώματα των εργαζομένων που θα μεταφερθούν από τη Διασπώμενη στη Νέα Εταιρεία προστατεύονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις σχετικές διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ

Η απόσχιση του Κλάδου και η σύσταση της Νέας Εταιρείας θα ολοκληρωθεί με την καταχώριση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της σχετικής απόφασης. Τυχόν δικαιώματα μετόχων ή πιστωτών της Διασπώμενης θα ασκηθούν σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.

Σημειώνεται ότι δυνάμει της από 25.5.2023 συμφωνίας τους, όλοι οι μέτοχοι της Διασπώμενης, συμφώνησαν εγγράφως τα εξής:

(α) ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης δεν θα καταρτίσει την προβλεπόμενη στο άρθρο 61 παρ. 1 του Ν. 4601/2019 Έκθεση επί του Σχεδίου Διάσπασης (κατ' άρθρο 61 παρ. 5 του Ν. 4601/2019),

(β) ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης δεν θα πραγματοποιήσει την

προβλεπόμενη στο άρθρο 61 παρ. 3 του Ν. 4601/2019 ενημέρωση της Γενικής Συνέλευσης της Διασπώμενης αναφορικά με τυχόν σημαντική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Διασπώμενης που θα λάβει χώρα στο χρονικό διάστημα ανάμεσα στην ημερομηνία κατάρτισης του Σχεδίου Διάσπασης και την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης για την έγκριση της Διάσπασης (κατ' άρθρο 61 παρ. 5 του Ν. 4601/2019), καθώς και

(γ) ότι εμπειρογνώμονες δεν θα εξετάσουν, κατά το άρθρο 62 του Ν. 4601/2019 σε συνδυασμό με το άρθρο 10 παρ. 7 του Ν. 4601/2019, το Σχέδιο Διάσπασης και δεν θα καταρτίσουν σχετική Έκθεση επ' αυτού, απευθυνόμενη προς τη Γενική Συνέλευση της Διασπώμενης.

4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

Η διαδικασία της Διάσπασης θα περατωθεί κατά την ημερομηνία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Διασπώμενης για την έγκριση του Σχεδίου Διάσπασης μαζί με το καταστατικό της Νέας Εταιρείας (σύμφωνα με το άρθρο 74 παρ. 3 του Ν. 4601/2019), της συμβολαιογραφικής Πράξης Διάσπασης (σύμφωνα με το άρθρο 74 παρ. 4 του Ν. 4601/2019) και των λοιπών εγγράφων που προβλέπει ο νόμος (***«Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης»***). Συνεπώς, κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, θα επέλθουν αυτοδίκαια και ταυτόχρονα, τόσο μεταξύ της Διασπώμενης και της Νέας Εταιρείας, όσο και έναντι τρίτων, τα εξής έννομα αποτελέσματα *(άρθρο 70 παρ. 2-3 του Ν. 4601/2018)*:

(α) Η Νέα Εταιρεία υποκαθίσταται, αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση, σύμφωνα με τον νόμο, ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των εισφερόμενων σε αυτήν στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου, όπως αυτός αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και διαμορφώνεται μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης. Ειδικότερα, στο πλαίσιο της καθολικής διαδοχής, περιέρχεται στη Νέα Εταιρεία το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και γενικά εννόμων σχέσεων του εισφερόμενου από τη Διασπώμενη Κλάδου ή που αφορούν σε αυτόν. Δηλαδή μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης (κατά την οποία θα συσταθεί και η Νέα Εταιρεία), τα στοιχεία που απεικονίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της Διασπώμενης θα αποτελούν στοιχεία του ισολογισμού της Νέας Εταιρείας.

(β) Στη Νέα Εταιρεία πρόκειται να μεταβιβαστεί, στο πλαίσιο της εισφοράς του αποσχιζόμενου Κλάδου και κάθε άλλο δικαίωμα, υποχρέωση, άυλο αγαθό, αξίωση και εν γένει άλλο στοιχείο του ενεργητικού ή παθητικού της

Διασπώμενης που αφορά τον αποσχιζόμενο Κλάδο, χωρίς να απαιτείται ειδική μνεία στο παρόν ή στην οριστική συμβολαιογραφική Πράξη Διάσπασης. Περιουσιακά στοιχεία, πάσης φύσεως άδειες, δικαιώματα ή έννομες σχέσεις της Διασπώμενης που αφορούν στον εισφερόμενο Κλάδο μεταβιβάζονται στη Νέα Εταιρεία, ακόμα και εάν δεν αναφέρονται ρητά στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού.

(γ) Η Διασπώμενη καθίσταται (μοναδική, κατά 100%) μέτοχος της Νέας Εταιρείας, λαμβάνοντας τις μετοχές έκδοσης της Νέας Εταιρείας, σύμφωνα με τα αναλυτικά σημειωθέντα κατωτέρω (υπό παρ. ΙΙ. 6 του παρόντος).

(δ) Τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης, σχετικές με τα στοιχεία του αποσχιζόμενου Κλάδου, θα συνεχίζονται αυτοδικαίως από τη Νέα Εταιρεία ή κατ' αυτής, χωρίς καμία ειδικότερη διατύπωση από μέρους της για τη συνέχιση και χωρίς να επέρχεται, λόγω της Διάσπασης, βίαιη διακοπή της δίκης.

(ε) Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, καθένας από τους εργαζομένους που θα απασχολείται στον Κλάδο θα μεταφερθεί στη Νέα Εταιρεία, η οποία θα υπεισέλθει αυτοδικαίως στη θέση της Διασπώμενης ως εργοδότη.

5. ΠΡΑΞΕΙΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ ΑΠΟ 1.4.2023 ΕΩΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

Όλες οι πράξεις που αφορούν τον αποσχιζόμενο Κλάδο και διενεργούνται από την επομένη της ημερομηνίας σύνταξης του Ισολογισμού Μετασχηματισμού (δηλαδή από την 1.4.2023 και εφεξής) και μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, θα θεωρούνται, από λογιστική και φορολογική άποψη, ότι διενεργούνται για λογαριασμό της Διασπώμενης.

6. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΝΕΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ – ΣΧΕΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ

Ως αποτέλεσμα της απόσχισης του Κλάδου, η Διασπώμενη θα καταστεί μοναδική μέτοχος της Νέας Εταιρείας (κατά 100%) και θα αποκτήσει το σύνολο των μετοχών που θα εκδοθούν από την Νέα Εταιρεία.

Η καθαρή θέση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του εισφερόμενου Κλάδου, όπως έχει προσδιοριστεί σύμφωνα με την Έκθεση Αποτίμησης, ανέρχεται στο ποσό των έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα έξι χιλιάδων τετρακοσίων εβδομήντα ενός ευρώ και δεκαοκτώ λεπτών (€6.566,471,18). Το μετοχικό κεφάλαιο της Νέας Εταιρείας θα διαμορφωθεί, κατά τη σύστασή της, στο συνολικό ποσό των έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€6.566.500,00), το οποίο θα προέρχεται αφενός από την εισφορά του Κλάδου σε αυτήν και αφετέρου από την εισφορά (από τη Διασπώμενη μοναδική μέτοχο της

Νέας Εταιρείας) ποσού είκοσι οκτώ ευρώ και ογδόντα δύο λεπτών (€28,82) σε μετρητά για στρογγυλοποίηση του ποσού του μετοχικού κεφαλαίου και έκδοση ακέραιου αριθμού μετοχών. Πιο αναλυτικά, το μετοχικό κεφάλαιο της Νέας Εταιρείας θα διαμορφωθεί ως εξής:

Αξία Αποτίμησης Κλάδου (€):	6.566.471,18
+ Μετρητά (€):	+ 28,82
Σύνολο (€):	**6.566.500,00**

Η τιμή έκδοσης κάθε μετοχής της Νέας Εταιρείας θα ανέλθει στο ποσό των εκατό ευρώ (€100,00). Επομένως, το μετοχικό κεφάλαιο της Νέας Εταιρείας θα ανέλθει στο ποσό των έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€6.566.500,00), διαιρούμενο σε 65.665 μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€100,00) εκάστης.

Από τα ανωτέρω συνάγεται ότι η Διασπώμενη θα λάβει, ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων του εισφερόμενου στη Νέα Εταιρεία Κλάδου, το σύνολο των μετοχών που θα εκδοθούν από τη Νέα Εταιρεία, η οποία θα είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης. Συνεπώς, η Διασπώμενη θα παραμείνει έμμεσα η δικαιούχος των περιουσιακών στοιχείων του εισφερόμενου στη Νέα Εταιρεία Κλάδου, και ως εκ τούτου, οι όροι της συγκεκριμένης Διάσπασης είναι προφανώς δίκαιοι και λογικοί.

7. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΑ ΚΕΡΔΗ

Οι μετοχές που θα αποκτήσει η Διασπώμενη στη Νέα Εταιρεία θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη σε σχέση με κάθε διανομή μερίσματος που θα λάβει χώρα από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης και εφεξής.

8. ΕΙΔΙΚΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΙΔΙΑΙΤΕΡΑ ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ

Στη Διασπώμενη δεν υπάρχουν μέτοχοι με ειδικά δικαιώματα ή προνόμια σύτε κάτοχοι άλλων τίτλων, πλην μετοχών, ενώ δεν παρέχονται ειδικά δικαιώματα και προνόμια υπέρ της Διασπώμενης ως μοναδικής μετόχου της Νέας Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν και δεν παρέχονται ιδιαίτερα ή άλλα πλεονεκτήματα στα μέλη των διοικητικών συμβουλίων και τους εσωτερικούς ή τακτικούς ελεγκτές της Διασπώμενης και της Νέας Εταιρείας.

9. ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Το παρόν Σχέδιο Διάσπασης της Διασπώμενης δι' απόσχισης κλάδου και εισφοράς αυτού στη Νέα Εταιρεία συντάχθηκε σύμφωνα με το άρθρο 74 παρ. 2 σε συνδυασμό με το άρθρο 59 του Ν. 4601/2019.

Το εν λόγω Σχέδιο Διάσπασης θα δημοσιευθεί και θα υποβληθεί προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης *(άρθρο 74 παρ. 3 του Ν. 4601/2019)*. Οι μέτοχοι της Διασπώμενης θα έχουν το δικαίωμα, τουλάχιστον έναν (1) μήνα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης που θα αποφασίσει για τη Διάσπαση, να λάβουν γνώση, στην έδρα της Διασπώμενης, των εγγράφων που προβλέπονται στο άρθρο 63 παρ. 1 του ν. 4601/2019 *(άρθρο 84 του ν. 4601/2019)*.

ΣΕ ΠΙΣΤΩΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ το παρόν Σχέδιο Διάσπασης υπογράφεται νόμιμα ως ακολούθως.

Αθήνα, 26 Μαΐου 2023
Για τη Διασπώμενη Εταιρεία
«ΑΙΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Γρηγόριος Κοτσικάρης
Πρόεδρος Δ.Σ.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

Ισολογισμος Μετασχηματισμου Διασπωμενης (31.3.2023)

	Ποσά (€)
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	6.327.320,09
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	0,01
Υπεραξία	393.196,60
ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ	**6.720.516,70**
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Εμπορικές Απαιτήσεις	69.961,29
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	200,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ	**70.161,29**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**6.790.677,99**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**6.566.471,18**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Εμπορικές Υποχρεώσεις	106.717,90
Λοιπές υποχρεώσεις	26.580,00
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	43.972,04
Λοιποί φόροι και τέλη	46.936,87
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**224.206,81**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΚ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**6.790.677,99**

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

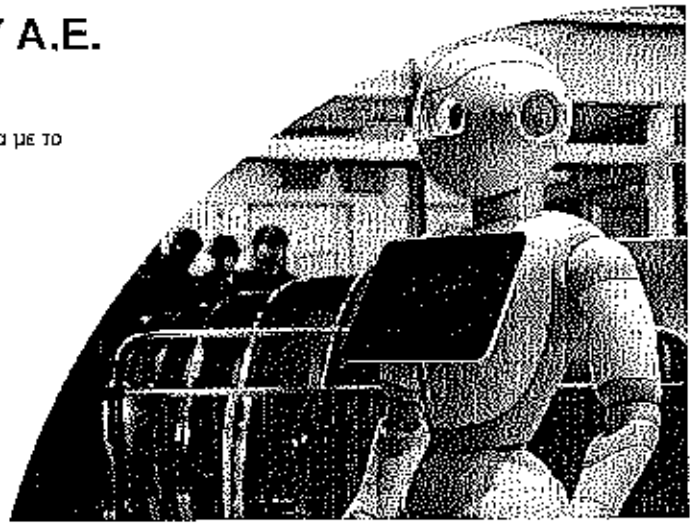
Έκθεση Αποτίμησης Κλάδου

Grant Thornton

ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ Α.Ε.

Έκθεση αποτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.4548/2018

Μάιος 2020



Grant Thornton

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της

ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ Α.Ε.
Λεωφ. Κηφισίας 3-5
154 51, Αθήνες, Αττικής

Grant Thornton Advisory Services

Grant Thornton Greece

Λ. Κηφισίας 58
115 25, Αθήνα, ΕΛΛΑΔΑ
T +30 210 72 83 000
F +30 210 72 12 222
www.grant-thornton.gr

25 Μαΐου 2020

Αξιότιμοι Κύριοι,

Έκθεση αποτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.4548/2018

Σε συνέχεια της από 15/05/2020 επιστολής μας για την ανάθεση της εταιρείας ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ Α.Ε. (η «Εταιρεία» ή η «Απορροφώμενη») σχετικά με την σύνταξη έκθεσης αποτίμησης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 παρ. 1, άρθρου 57 παρ. 3 και άρθρου 74 του Κ.Ν.4548/2018 περί ανωνύμων εταιρειών (εφεξής «Κ.Ν.4548/2018») περί ανωνύμων εταιρειών, μάς έχετε καλέσει σήμερα δια του άρθρου 52 του Ν.4172/2013 και του άρθρου 01 του Ν.4403/2016 περί παροχής φορολογικών συμβουλών.

Το συμφερόντων της φυσικής Δ.Ν. πλην μη η τρέπτητας της διαίτησης τουτεσβάρτος του εκτελωτή «Εθνικής γλώσσας μελέτημα και χρεογνώμη συμβουλή του, το οι δέχω καταλλήλο θα πρέπει να μπορεί να συναδιαφορά με τις συνολική έκθεση.

Παρακαλούμε την παραλαβή σας στην «Εξωτερικός Πληροφόρηση» του Παραρτήματος Β. Η παρούσα έκθεση ενσωματώθηκε στην συνολική έκθεση της ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ Α.Ε. με τον υπογράφοντα προ δύο ημερών από την ημερομηνία αυτής, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο Ν.4548/2018, το Ν.4172/2013 και το Ν.4548/2018.

Τυχόν μπορεί να υπάρχουν και άλλα μέρη εκτός από εσάς που να ενδιαφέρονται για έκθεση αποτίμησης της έκθεσης μας συνδρομή θα μπορούσε να μην μπορεί να τους δώσει πρόσβαση στο υλικό. Δεν αναλαμβάνουμε καμία ευθύνη σε σχέση με οποιαδήποτε απόφαση που ενδεχομένως ληφθεί σχετικά με την εν λόγω έκθεση, βασιζόμενοι στην εργασία μας.

Με εκτίμηση,

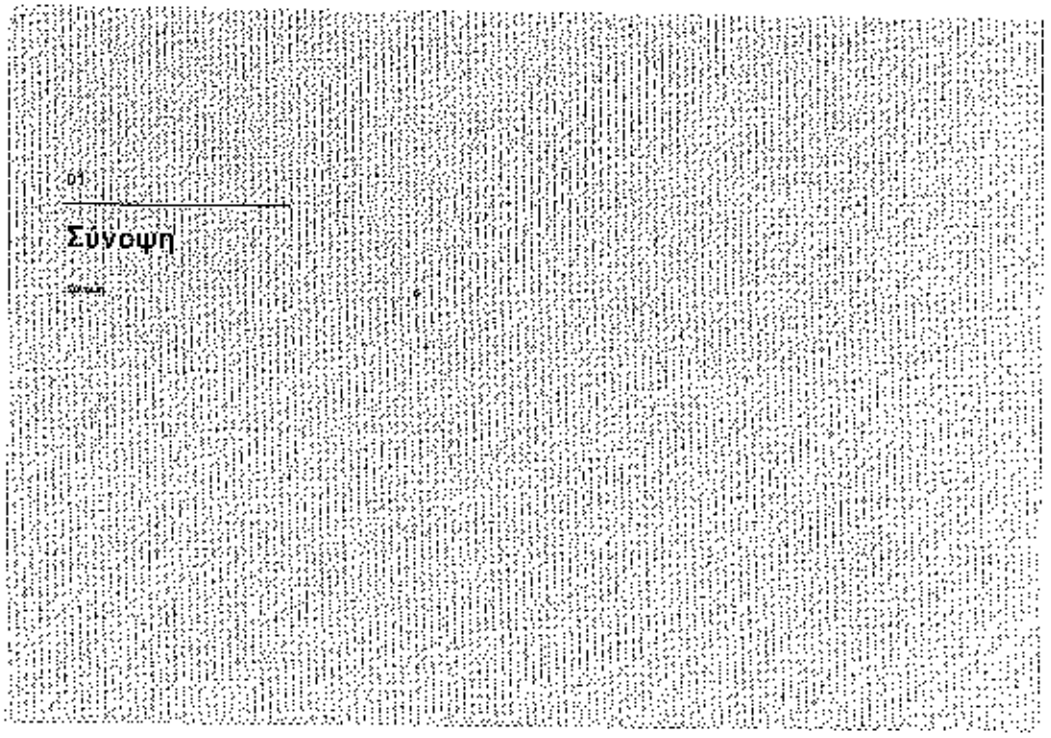
Δημήτρης Λεμπέσης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32021

Σταύρος Πλατάκης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 41561

Περιεχόμενα

01 Σύνοψη
02 Γεμιστήρια Ελιάς
03 Ανάλυση τιμών
04 Ανάλυση τιμών και διαγραφή αιτιών Υπογεννήσεων
05 Ανάλυση Υπογεννήσεων

6 Περιεχόμενα
7 I. Περιήγηση λέξεων 23
14 II. Σχέσεις παρατηρήσεις 30
33 III. Ιστορικές τιμωνίες από κατασκευές Κλάδου 82
39 IV. Αποτίμηση Κλάδου 93
V. Χάνει την εικόνα σταχύου 94



Σύνοψη

Εφαρμογή και γνώση πρότυπο	• Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 του Ν.4548/2018, στη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας μπορούν να συμμετέχουν και να ασκούν το δικαίωμα ψήφου τους μέσω ηλεκτρονικών μέσων επικοινωνίας, χωρίς να απαιτείται η φυσική παρουσία τους στον τόπο διεξαγωγής της συνέλευσης. Η Εταιρεία παρέχει τη δυνατότητα στους μετόχους της να συμμετέχουν και να ψηφίζουν στη Γενική Συνέλευση μέσω ειδικής εφαρμογής διαδικτύου, η οποία είναι προσβάσιμη από τον δικτυακό τόπο της Εταιρείας. Η χρήση της εφαρμογής αυτής διέπεται από τους όρους χρήσης που αναρτώνται στον ίδιο δικτυακό τόπο. Οι μέτοχοι που επιθυμούν να συμμετάσχουν στη Γενική Συνέλευση μέσω της εφαρμογής αυτής οφείλουν να ενημερώσουν σχετικά την Εταιρεία τουλάχιστον πέντε (5) ημέρες πριν από την ημερομηνία διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης, προκειμένου να τους αποσταλούν οι κωδικοί πρόσβασης και οι λοιπές απαραίτητες πληροφορίες για τη χρήση της εφαρμογής. • Η συμμετοχή των μετόχων στη συνέλευση με τη διπλάσια ψήφο σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 του Ν.4548/2018, στη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, απόδειξη και διαφάνεια του Κλάδου. Αυτή η 100% θυγατρική εταιρεία [...] κέλευ Εταιρεία» ή η «Επωφελούμενη»), η οποία θα συσταθεί εντός του έτους. Η παρούσα Σύσταση και, μαζί με τον Κώδικα Δεοντολογίας της, θα αποτελούν τον «Κώδικα». Η Σύσταση λαμβάνει υπόψη τις διατάξεις του Ν.4261/2014, του Ν.4548/2018, καθώς και τα άρθρα 52 του Ν.4170/2013 και 51 του Ν.4430/2016 (εφεξής «Διατάξεις»). • Ως ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ορίζεται η 31η Δεκεμβρίου 2024 η οποία είναι και η ημερομηνία Αποτίμησης.
Προσδιορισμός απομάκρυνσης	• Η εκτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Κλάδου αποτιμάται σύμφωνα με την αναπροσαρμοσμένη, λογιστική αξία, βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (ΕΛΠ). • Για τον προσδιορισμό των ανοιχτών αναπροσαρμογών της εκκρεμούς αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων εφαρμόζονται τα εξής: – Επιτοκιακή καμπύλη ανά νόμισμα βάσει των τρεχόντων λογιστικών αρχών – Αντιστροφή με βάση λογικές αποδοτικές μεθόδους και τα τεκμηριωμένα χρέη των ασφαλιστικών Λογιστικών Προτύπων (ΕΛΠ) δεν περιλαμβανόμενα αναγνώριση αξία τους • Εξαίρεση, οι μεθοδολογίες αναπροσαρμογής η μέθοδος των Προσαρμοσμένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows – DFCF) και η μέθοδος Κόστος Υποχρεώσεων Κεφαλαίου Γαλλικών Περιουσιακών (HESH). Οι μεθοδολογίες αποτίμησης που εφαρμοσμένων κατά το στοιχείο στις αποτιμήσεις παρουσιάζονται αναλυτικά στα Εγκυκλοπαίδεια.
Αποτελέσματα αναπροσαρμογής	• Τα αποτελέσματα αναπροσαρμογής της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως υπογραμμίσουν τα Κλάδου συναφείς ακολούθως:

ποσά σε ...	Λογιστική αξία
Σύνολο Διαφορά Εκτίμησης	9.744.877,88
Η Ελληνική Λογιστική Υποχρέωση	324.823,87
Λογιστική Κλάδου	4.668.471,13

• Σε σχέση με τα υπόλοιπα τμήματα σύμφωνα με τον Κλάδου, με βάση τις Υποβολές και προβλέψεις των τίτλων υπάρχει μας από τον Σύνολο, αυτός κατά προσδιορίσιμος, παρακαθήκανται στο Παράρτημα Ι της Κοινοτικής Οδηγίας.

Σύνοψη

Λογιστικά στάδια	• Σύμφωνα με τον ορισμό του Σχεδίου Α διατάξεις (ΕΕΣ) – Διατηρήσεις από την αποκάλυψη της ενότητας 80 Δείκτη του νόμου (ΔΝ) μεταξύ της Επιχειρηματικής ενδιαίτησης την ίση με την ποσά αξία. • Γεμίζουμε με τη εκτίμηση και εφαρμογή ως είδος των ασφαλών αποτελεσμάτων για τον Κλάδου στην επιχειρηματική η Διοικήσεως θα προβεί σε αδρής επιχορήγησή συμβάσεων με καταβολή μειωμένου ποσού € 28,82 στη «Επωφελούμενη». Συνεπώς, το μειονέκτημα κερδοφορίας της Επωφελούμενης αναμένεται να διαμορφωθεί στο ποσό των € 8.865.020,20 ; δηλαδή. Τρεις από σύνολο βρέθηκε ποσού € 5.266.471,10 εξής, επί προσαρμογή στα δεδομένα και κατάθεση μειρτίων ποσού € 25,82. • Με βάση τα υπόλοιπα, η Επιχορήγηση αναμένεται να καθίσει 55.568 κοινές μονάδες ανεκτιμένης αξίας € 100,00 ανά μία.

02

Παρουσίαση Εταιρείας

Γενικές πληροφορίες 4
Παρουσίαση Κλάδου 12
Ιστορικά Δεδομένα 19

Παρουσίαση Εταιρείας

Γενικές πληροφορίες

- Η εταιρία ΑΝΔΡΟΥΛΑΚΗΣ ΑΕ με διακριτό τίτλο ΑΝΔΡΟΥΛΑΚΗΣ ΑΕ (η «Εταιρία» ή η «Διανομέας») η οποία συστήθηκε με τη μορφή Ανώνυμης Εταιρείας με τον διακριτό τίτλο ΑΝΔΡΟΥΛΑΚΗΣ ΑΕ σύμφωνα με το Ν. 2190/1920 και έχει τον αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 000521000 βρίσκεται στις 20 Οκτωβρίου 2003 και εδρεύει στη Λ. Κηφισίας 340, 6ης χλμ Φιλοθέης – Ψυχικο... Η Εταιρία δραστηριοποιείται κυρίως στον τομέα της παραγωγής καθώς και εμπορίας μεταξύ άλλων ειδών διατροφής.
- Η Εταιρία απασχολεί έως σήμερα πάνω από 1.000 εργαζόμενους, μεταξύ των οποίων εξειδικευμένο προσωπικό στον τομέα της διαχείρισης και επεξεργασίας δεδομένων, καθώς και στον τομέα της ανάπτυξης νέων τεχνολογιών.
- Η Εταιρία διαθέτει μια ευρεία γκάμα προϊόντων που καλύπτει τις ανάγκες των καταναλωτών σε όλη την Ελλάδα, μέσω της οποίας προσφέρει στους πελάτες της ένα ευρύ φάσμα επιλογών, ανάλογα με τις προτιμήσεις και τις ανάγκες τους.
- Η Εταιρία διαθέτει μια ισχυρή παρουσία στο διαδίκτυο, μέσω της οποίας προσφέρει στους πελάτες της τη δυνατότητα να αγοράζουν τα προϊόντα της εύκολα και γρήγορα από τον υπολογιστή ή το κινητό τους τηλέφωνο, ανεξάρτητα από τη γεωγραφική τους θέση.
- Η Εταιρία έχει αναπτύξει ένα ισχυρό δίκτυο συνεργατών, το οποίο περιλαμβάνει τόσο μικρές τοπικές επιχειρήσεις όσο και μεγάλες εταιρείες διανομής, προκειμένου να εξασφαλίσει την αποτελεσματική και έγκαιρη παράδοση των προϊόντων της στους πελάτες της.
- Η Εταιρία δεσμεύεται για τη βιωσιμότητα και την κοινωνική ευθύνη, και έχει λάβει διάφορα μέτρα για τη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος, όπως η χρήση ανακυκλώσιμων υλικών στη συσκευασία των προϊόντων της και η εφαρμογή προγραμμάτων εξοικονόμησης ενέργειας στις εγκαταστάσεις της.

Βασικά οικονομικά μεγέθη



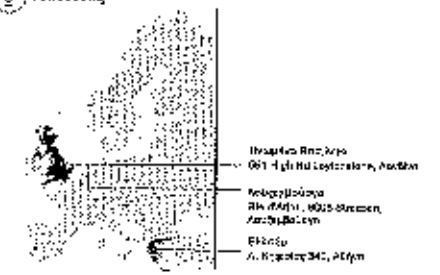
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Διοικητικό Συμβούλιο

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Κωνσταντίνος Γρηγόρης	Πρόεδρος
Φαναριώτου Αικατερίνη	Διευθύνων Σύμβουλος
Μάνος Παλαιβός	Αντιπρόεδρος
Γιάννης Εμμανουήλ	Μέλος
Τσανακλίδης Ιωσήλης	Μέλος

Σημείωση: Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ισχύει από 10/2020 έως σήμερα.
Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Τοποθεσίες



Παρουσίαση Εταιρείας | Εργατικό δυναμικό και έργα

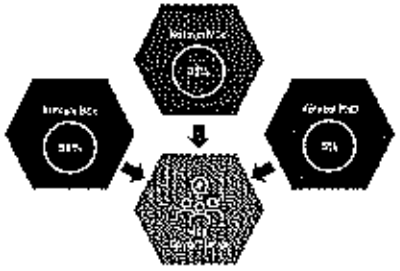
Εργατικό Δυναμικό

Η Εταιρεία απασχολεί 100 μισθοδοτούμενους εφοδίους εκπαιδευτικής εκπόρευσης και άγνωστων εξειδικεύσεων.

Το εργατικό δυναμικό της Εταιρείας αναβάθμισε περισσότερο από κάθε του ανταγωνιστικό πλεονέκτημα, δείχνοντας βιώσιμη στη συνέχεια του ανθρώπινου δυναμικού της.

Οι μηχανισμοί της Εταιρείας κατάφεραν να διατηρούν ανταγωνιστικά υπόβαθρα και εμπλουτισμένα ανθρώπινα δυναμικά, σχετικές με τον τομέα της τεχνολογίας και της πληροφορικής.

Ανάλυση εργατικού δυναμικού



Πηγή: Διοίκηση Εταιρείας, επεξεργασία Grant Thornton

Συνεργασίες και Έργα

Συνεργασίες

- Η Εταιρεία διατηρεί στρατηγικές συνεργασίες με διάφορους κορυφαίους κατασκευαστές τεχνολογίας πληροφορικής όπως:

Έργα

- Στις τελευταίες περιόδους η Εταιρεία συμμετείχε και ολοκλήρωσε μεγαλύτερα έργα πλήρους ανάπτυξης και εξοπλισμού κτιρίων, σε εξέλιξη ανάπτυξης και έργα σύνδεσης δικτύων κλπ.

Παρουσίαση Εταιρείας | Υπηρεσίες

Παρεχόμενες Υπηρεσίες



Τεχνολογική διαφοροποίηση

- Η Εταιρεία διαφοροποιείται από τον ανταγωνισμό με την αξιοποίηση τεχνολογιών και εξοπλισμού υψηλής ποιότητας και αναγνώρισης.

Δικτύωση και έλεγχος μηχανών

- Η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες δικτύωσης και ελέγχου μηχανών, συγκεκριμένα η σύνδεση μηχανών και η παρακολούθηση και ο έλεγχος των μηχανών της Εταιρείας μέσω της μονάδας ελέγχου, της ασφαλούς σύνδεσης, την έλεγχο του λογισμικού ελέγχου και διαχείρισης αυτόματων ενεργειών κάνουν για την αγορά.

Δικτύωση με βάση ανάλυση δεδομένων

- Η Εταιρεία εστιάζει στη συλλογή δεδομένων με σκοπό την βελτίωση της διαδικασίας παραγωγής μέσω από την ανάλυση δεδομένων. Μια σειρά έργα κάνουν πολλαπλή χρήση των δεδομένων που συλλέγονται μεταξύ έτερα περιορισμένων και αφορούν σε κάθε μελετημένες επιφάνειες.

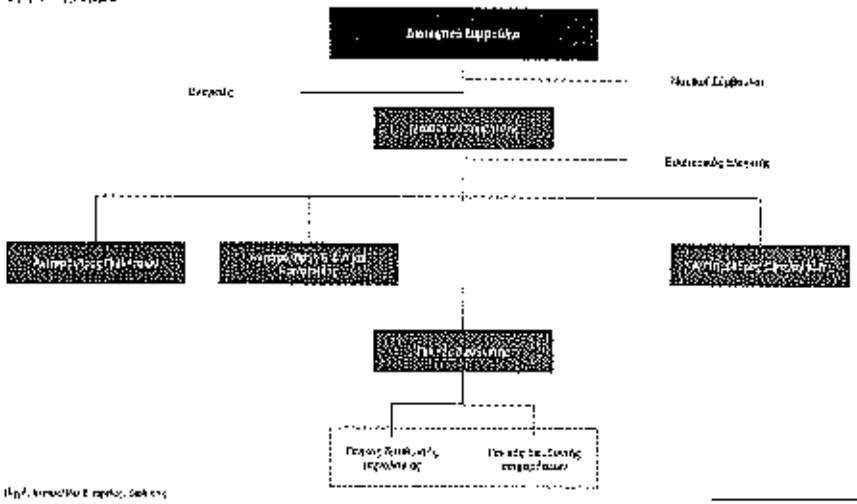
Δικτύωση μηχανών και εξοπλισμού

- Η Εταιρεία αναβάθμισε τις υπηρεσίες δικτύωσης μηχανών και εξοπλισμού, η οποία της Εταιρείας αξιοποίησε στην μηχανική συσκευή, με δύο μηχανισμούς. Την εκτέλεση λογισμικό από την αρχιτεκτονική τρισδιάστατη.

Πηγή: Διοίκηση Εταιρείας, επεξεργασία Grant Thornton

Παρουσίαση Εταιρείας | Οργανόγραμμα

Οργανόγραμμα



(Πηγή: Διοικητικό Συμβούλιο, Διοίκηση)

Παρουσίαση Κλάδου

Γενικές πληροφορίες

- Η εταιρεία κάθετης ολοκλήρωσης παρέχει πληροφοριακά συστήματα EVORAD το εκλαϊκευμένο της ονομάτος ΑΛΦΟΥΛΙΟΣ ΑΕ ειδικεύεται στην ανάπτυξη και πρόσβαση τεχνολογιών από EVORAD με ολοκληρωμένο.
- Το EVORAD είναι δημόσιο-μη διαβάσιμης πληροφοριακό σύστημα (Real object Monitoring System - ROS) Του υφιστάμενου να βασίζεται να υποστηρίξει στη διαβάσιμη και τεχνολογία ομάδες ή η διεθνούς συστήματος αξίωσης. Το λογισμικό που παράδοση δεν τύπου εταιρείων στη λειτουργίας βασίζεται στη βελτίωση της επιχειρηματικότητας και της απόδοσης της επιλογής με υπηρεσιών να λειτουργούν ή λύσεις. Το EVORAD μπορεί να συνεργάζεται στις.

Βελτίωση της ακρίβειας και της ταχύτητας της βέλτιστης από καταστροφές, ενώ αυξάνει ακρίβεια και του δεσμεύσεις η κόστος από το υπολογιστή πλήρη Υπολειπόμενες αποκαταστάσεις.

Βάσεις της χρονικά παντοτινά για τις επιχειρήσεις και την ανάλυση των αιτίων, καθώς και της ανάγκης για αποτυχημένες οικονομικούς λόγω αιτίων λύσεις για μικρή βάση στη 3 άγνωση.

Υπολογίστε της αποκατάστασης μικρή του κόμβου και λειτουργίας, καθώς οι μόνιμες μετρήσεις και επεξεργάζονται επιχειρησιακό πρόγραμμα ανάγκα να βελτιστοποιούνται για καθημερινές διαφορετικές κατάστασης.

Βάσεις της εταιρείας χαμένων αποτίμηση και του Υπολογισμό αποβλήτων στην επεξεργασία χρήσιμα αποκαταστάσεις.



(Πηγή: Διοικητικό Συμβούλιο, Διοίκηση)

Λειτουργίες EVORAD

Λαμβάνει με τις σύγχρονες τεχνικές επιχειρηματικότητας το EVORAD μπορεί να παρέχει τις 10 λειτουργίες:

Διαχείριση αποβλήτων: Το λογισμικό μέ γνώσεις δεν αναπτυγμένα πρόσω για τη διαχείριση της αποκλεισμένης πληροφορίας των αιθουσών. Οι δεσμεύσεις αναπτύσσει μπορούν να καταγράφουν τις πληροφορίες των αποβλήτων, να μειώνουν τον αριθμό των αποτυχιών και της συχνότητας για την τροποποίηση της κατάστασης της.

Προγραμματισμός των αξιώσεων: Το EVORAD βοηθά τους επιχειρηματίες της ακτοπλοΐας να προγραμματίζουν τα διαγράμματα τις εξόδους των πλοίων. Κάνοντάς για προγραμματίζουν τις εξόδους, να αυξάνουν τα αποθέματα και τον εκμεταλλεύονται το κόστος. Προσελκύεται για κάθε περίπτωση.

Βελτιστοποίηση επιβεβαίωσης αιτήσεων: Το EVORAD παρέχει λειτουργίες αυτοματοποίησης επεξεργασίας αιτήσεων, όπως ελάχιστη αλληλεπίδραση του σχεδιασμού (αρχή μόνο). Επίσης μπορεί να δοκιμαστεί συνδρομητές για βελτιστοποίηση των κόστους, μόνος του προγράμματα για βέλτιστα αποτελέσματα φυσικότητας, η βέλτιστες της απόδοσης και του αριθμός δίνοντας δόμους. Αυτή βοηθάει βελτίωση της πρόθεσης που κάνουν και η μελέτη του μέλους που επιτρέπει για την ανάπτυξη τους από τους λιμένες.

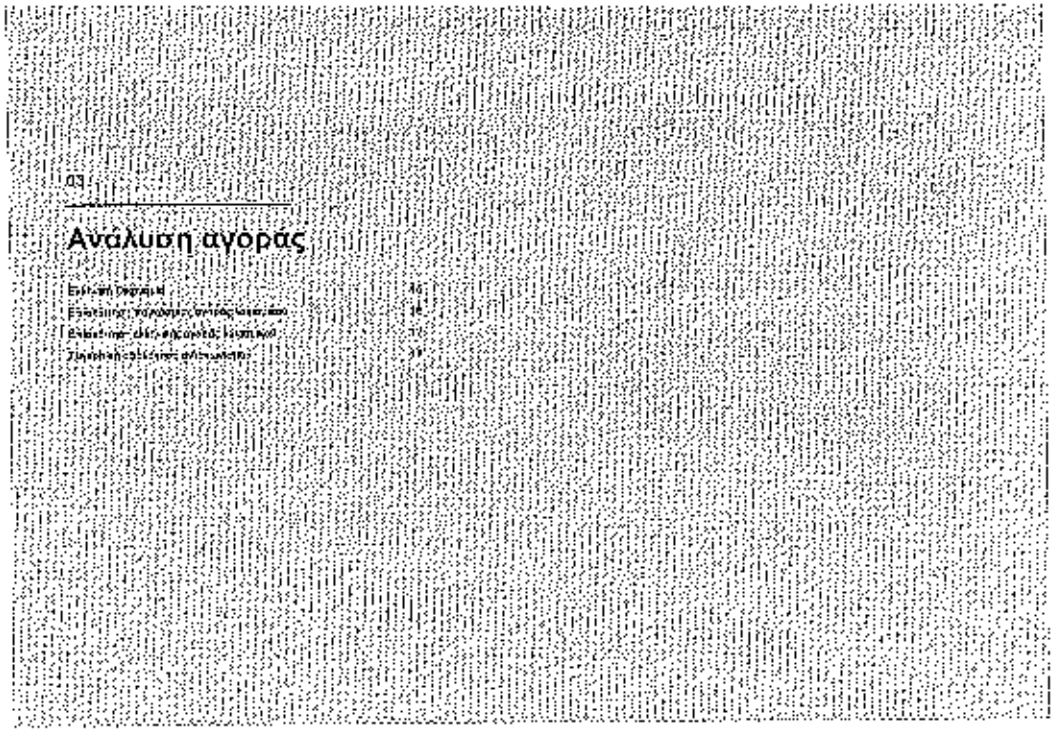
Υποστήριξη της Διοίκησης Συστήματος: Το EVORAD παρέχει τη δυνατότητα ανάπτυξη αναλυτικών για τις ροές να καμβάνουν επιφάνεια βασίζονται από αποτελέσματα που εξαρτώνται, όπως η λύθηση άφορων πάνω ανάλυση. Συνεχώς αναπτύσσεται για τα βάθη μου τα κόστη και η μελέτη του μέλους και η προβολή προτιμήσεων σχέσεων.

Σύνδεση μεταξύ διαφορετικών συστημάτων: Το EVORAD μπορεί να συνδεθεί με άλλα συστήματα πληροφορικής επιχειρήσεων, όπως το ηλεκτρονικό σχεδιασμό και το πλοίων. Έτσι μπορεί να βοηθήσει για να παρέχει μια ανάλυση και αναμενόμενη προβολή της ανάλυσης των αιτιών.

Ιστορικό Διάσπασης

Γενικές πληροφορίες

- Το ανωτερω Διμερούνα της Εταιρίας απο χ/πτωση στην, από 30/11/2023, συνεδρίαση του, για διάσπαση του εταιρικού κλάδου «Λιπάσματα» της εισηγητρια διαχείρισης πληρωσε την εισηγήσεις ΕΛΟΡΥΤΟ της ΑΝΔΡΟΜΑΔΥ Α.Ε. με αίτηση νους 10265 διαγωνισμός, σύμφωνα με τις πλήρωση με τα άρθρα 54 παρ. 1, άρθρο 57 παρ. 3 συν.(άρθ. 74 του Ν.4601/2019, το άρθρο 52 του Ν.4172/2013, το άρθρο 51 του Ν.4430/2019, καθώς και τις λοιπές διατάξεις του Ν.4548/2018, όπως ισχύουν, με συνημμένα προς την Επιτροπή μετ, του συνόλου των απαραίτητων εγγράφων και πληροφοριών του Κλάδου της Διάσπασης με βάση την ημερομηνία της απόφασης όπως αφορούσα συγκεκριμένα ο Μετασχηματισμού της 31ης Μαΐου 2023 και έναντι του Δ/ντος συμβούλιο βάρη ή κάθε η διενέργεια της διάσπασης.
- Εγκρίνεται η Διάσπαση σε σφαιρικό μεταβίβαση προς την Επωνυμία μας, του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου και η σύσταση μιας νέας εταιρίας, ΤΟΣΗ δικαίου της ΑΝΔΡΟΜΑΔΥ Α.Ε., μέσω καταβολής δ μόνο €.
- Δια τμήμα της Διάσπασης απαιτείται να δ επιχειρηθεί μεταβίβαση στην ανταλλαγή μεταξύ των μετοχικών κεφαλαίων σύμφωνα με τις κοινούς κλειστής βάσει του άρθρου 17 του Ν.4548/2018 και του Ν.4601/2019, όπως ισχύει σήμερα. Στο πλαίσιο αυτό αναλήφθηκε την διενέργεια ελέγχου των προϋποθέσεων σύμφωνα του Κ/ΝΟΜ., η οποία αποτελεί Δέκατη μονάδα μέρος της παρούσα έκθεσή μας.



03

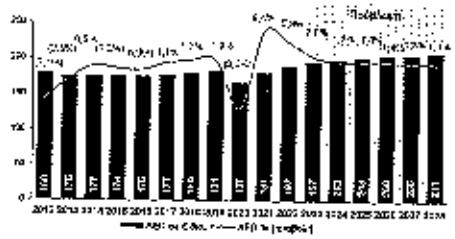
Ανάλυση αγοράς

Εισαγωγή Περιγραφή 16
Επισκόπηση της αγοράς λιπασμάτων 18
Ανάλυση ανταγωνισμού Porter 20
Ταυτότητα ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος 21

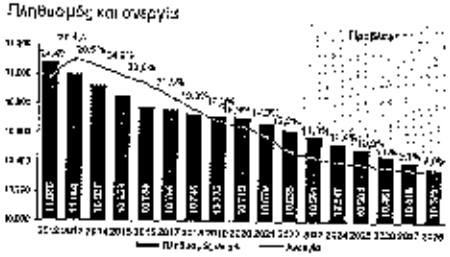
Ελληνική Οικονομία

Η επίδραση του Covid-19 ανέκοψε τη θετική πορεία της οικονομίας το 2020. Από το 2021, η οικονομία παρουσιάζει μια ισχυρή τάση ανάκαμψης η οποία συνεχίζεται έως σήμερα από πληθωριστικές πιέσεις

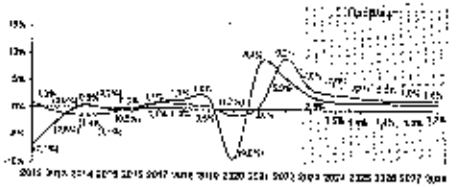
ΑΕΠ



Πληθωρισμός και ανεργία



Ετήσια μεταβολή πληθωρισμού



Μακροοικονομικές Ξεκλείδες

- Μετά από μια παρατεταμένη ύφεση, το ΑΕΠ της χώρας τερμάτισε την ύφεση αναπτυξιακής από το 2017, εμπλέον η Covid-19 πλήρωμα μι τη δεύτερη περίοδο της ανάπτυξης ενδεχόμενος σε δύση το 2020. Από το 2021 η οικονομία παρουσιάζει μια ισχυρή τάση ανάκαμψης
- Η ανεργία κατέβηκε σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα το 2022 (12,5%). Παρόλα αυτά, τόσο αυτή όσο και άλλοι μακροοικονομικοί δείκτες είναι ακόμα κάτω από τα επίπεδα της περιόδου πριν από την κρίση χρέους της περιόδου 2010-2018.
- Ο πληθωρισμός βρισκόταν σε πολύ χαμηλά επίπεδα την περίοδο 2017-2021. Ωστόσο, μετά το 2021, το φαινόμενο της ανεργίας βρίσκεται σε ανοδική τροχιά και συνδυαστικά με την αύξηση των επιτοκίων δανεισμού από τις κεντρικές τράπεζες παγκοσμίως, αναμένεται να επιβραδύνει την ανάπτυξη της οικονομίας μετά το 2022.

Επισκόπηση παγκόσμιας αγοράς λογισμικού

Παγκόσμια αγορά λογισμικού

- Οι χρηματοοικονομικές υπηρεσίες αποτελούν τον μεγαλύτερο κάθετο τομέα λογισμικού. Η μόνη σημαντική διαφορά σχετικά με τους τομείς που έχουν μελετηθεί είναι η ανάπτυξη και η πρόβλεψη ανάπτυξης αυτού του τομέα, σύμφωνα με την πρόβλεψη της Statista, ενώ και στην ανάλυση, σύμφωνα με την πρόβλεψη επιχειρηματικών πληροφοριών και βουλευτή της υποδομής.
- Το μερίδιο της αγοράς ενεργητικού λογισμικού επιχειρήσεων υποδομή παρουσιάζει τα τελευταία χρόνια σημαντική ανάπτυξη από $ 443,85 δ. το 2017 σε $ 593 τρ. το 2022. Για το διάστημα από το 2017 και 2018 τα ποσοστά αύξησε μειώθηκαν κατά -7,27% και -8,3% αντίστοιχα, ενώ από το διάστημα 2019 - 2022 η ραδιές ανάπτυξης των αυξάνει με ρυθμό σε +2,3% της συνέπειας της πανδημίας COVID-19. Ο τομέας που επέφερε ο COVID-19 θετικά χρόνια στην χρήση λογισμικού που επιτρέπουν και την εξέλιξη της επιχειρησιακής δομή ανά πιστή στον κλάδο, αυξάνοντας σημαντικά την ζήτηση για ψηφιακά υπηρεσίες. Συνεπώς το 2021 το τηλέφωνο έτασε αυξήθηκε σε $ 862δ., σημειώνοντας άνοδο κατά +9,6%, ενώ για το 2022 υπάρχει εκτίμηση $ 758,4δ., ανάμεσα κατά -4,8%.
- Τέλος, με τα παρακάτω ποσοστά μεταβολής, η ανοδική τάση της αγοράς αυτής ενεργητικού λογισμικού αναμένεται να συνεχίσει έτσι τα επόμενα χρόνια, με τα μέσα ετήσια ρυθμό ανάπτυξης των επόμενων τουλάχιστον πενταετιών να ανέρχεται σε +5,5%, γύρω στις $ 812,5δ. το 2027.

Υποκατηγορίες αγοράς λογισμικού

- Η ανοδική αγορά λογισμικού επιχειρήσεων χαρακτηρίζεται από ανεπτυγμένο ανταγωνισμό σε πολλές κατηγορίες λύσεων. Οι μεγαλύτερες κατηγορίες λογισμικού επιχειρήσεων, το λογισμικό διαχείρισης σχέσεων πελατών (CRM) και το λογισμικό προγραμματισμού πόρων επιχείρησης (ERP) αναμένεται να διατηρήσουν τα μερίδια αγοράς τους στο μέλλον. Συγκεκριμένα, το λογισμικό CRM αναμένεται να διατηρήσει το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς, με ποσοστό 40% επί των συνολικών εσόδων το 2022, που προβλέπεται να φτάσει το 42,7% το 2027, ενώ ακολουθεί από το επιχειρησιακό λογισμικό που αντιστοιχεί σε ποσοστό περίπου 30% επί των συνολικών εσόδων το 2022, που προβλέπεται να μειωθεί σε ποσοστό 28,8% το 2027. Τέλος, το λογισμικό ERP αναμένεται να διατηρήσει το μερίδιο αγοράς του στο 20,5% το 2022 και το 2027.

Πηγή: Statista

Μερίδιο αγοράς λογισμικού επιχειρήσεων ανά κατηγορία, 2022 και 2027

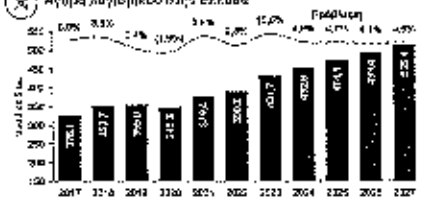


Επισκόπηση ελληνικής αγοράς λογισμικού

Συνολικά έσοδα αγοράς λογισμικού στην Ελλάδα

- Η αγορά λογισμικού στην Ελλάδα σαφώς, δε την παρατηρήσουν σημαντικές μεταβολές σε σύγκριση το 2020, με αιτία κλείσιμο της βασική πηγή των εσόδων λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 και των μέτρων που λήφθηκαν για την αντιμετώπισή της.
- Συγκεκριμένα, τα αγοράσα έσοδα της αγοράς λογισμικού σημείωσαν σταθερή ανοδική πορεία μεταξύ της περιόδου 2017 με 2019 από € 825,7 εκ. σε € 1.056,4 εκ., με μέσο ετήσιο ρυθμό αύξησης 9,6%. Το 2020, παρόλη την αναστάτωση από την πανδημία COVID-19 και παρά τη σημαντική πτώση της τάξης των -1,8% (έναντι, εγκαρσίως αναμένεται το 2021 επαναφέρουν συνολικά αύξηση εσόδων τάξεως € 375,4εκ. και τα εσόδα αναμένεται να διαμορφωθούν σε € 1.431,8 εκ. το 2021, σημειώνοντας αύξηση 10,5%. ενώ το 2022, τα έσοδα αναμένεται να φτάσουν τα € 1.580,2 εκ. φτάνοντας τα € 2.862,0 εκ.
- Σύμφωνα με τις προβλέψεις για την περίοδο 2022 – 2027, η αξία των εσόδων θα συνεχίσει να αυξάνεται με ρυθμό 2022 – 2027, σε μια ετήσιος ανοδικό ρυθμό ανάπτυξης το 2022 της τάξης του 10,8% και σχεδόν σταθερό ρύθμο μεταβολή το διάστημα 2024 – 2027, με τέσσερα ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης +9,5%. Σε απόλυτα μεγέθη, τα συνολικά έσοδα της αγοράς αναμένεται να φτάσουν τα € 3.160,4 εκ. το 2027, από € 1.431,7 εκ. το 2021.

Αγορά λογισμικού στην Ελλάδα



Πηγή: Statista

Γεωπολιτικές αγοράς λογισμικού στην Ελλάδα

- Συνεπώς αυτού, η αξία της αγοράς λογισμικού αναμένεται σταθερά να αυξάνεται αρκετά, καθώς βασίζεται στην τάση ψηφιοποίησης των επιχειρήσεων και επιχειρήσεων στην χώρα, η οποία αναμένεται να συνεχίσει να ενισχύεται τα επόμενα έτη, καθώς η ζήτηση για υπηρεσίες cloud computing αναμένεται να υποστηρίξει την ανάπτυξη της βιομηχανίας λογισμικού.

Κύριες αναπτύξεις βιομηχανίας:

- Ανταγωνισμός βήτα για λύσεις λογισμικού σε διάφορους τομείς όπως η παραγωγή κύτους, η αλλαγή της γραμμής και η αλλαγή του εργατικού.
- Ψηφιακός μετασχηματισμός των επιχειρήσεων που δημιουργεί ευκαιρίες για ανάπτυξη για εταιρείες λογισμικού για τις βιομηχανίες των λογαριασμών.
- Η διαθεσιμότητα εξειδικευμένου εργατικού δυναμικού, κάτι που προκαλεί πολλές λογισμικούς επιχειρήσεις να μετεγκατασταθούν.
- Κρατικά προγράμματα στήριξης της ανάπτυξης της αγοράς λογισμικού, όπως φορολογικά κίνητρα για τις εταιρείες που επενδύουν στην έρευνα.
- Εξωστρέφεια: καθώς η Κύπρος προσφέρει την δυνατότητα πρόσβασης σε διεθνείς αγορές και ευκαιρίες συνεργασίας με άλλες εταιρείες λογισμικού.

Προκλήσεις:

- Δυσκολία εξεύρεσης καταλλήλων και χαμηλόμισθων, λόγω του μικρού αριθμού των ατόμων ειδικευμένων δεξιοτήτων στον τομέα της πληροφορικής στην Κύπρο.
- Ανταγωνισμός του αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος που παρατηρείται έντονα τα τελευταία χρόνια στην Ελλάδα.
- Συνέπειες του μακροοικονομικού περιβάλλοντος (αυξημένος πληθωρισμός, επιβράδυνση ρυθμών ανάπτυξης).

Συγκριτική αξιολόγηση εταιρειών λογισμικού

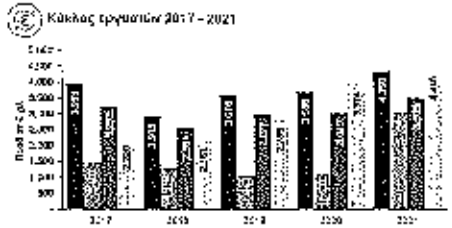
Γενικά

- Για την συγκριτική αξιολόγηση αναλύσαμε, επιλέξαμε 3 εταιρείες δημοσιευμένες στην Κύπρο, οι οποίες είναι ηγετικές στην αγορά λογισμικού. Οι εν λόγω εταιρείες έχουν επιλεγεί με βάση τα κριτήρια μεγέθους (πωλήσεις και αριθμό εργαζομένων) και είναι συμβατά με τα αντίστοιχα της ΚΗΝΟΝΙΑ ΛΟΓΙΣ.
- Θα αναλύσουμε των ως δύο κριτηρίων τα παρακάτω δείγμα αποτελούν από τις εταιρείες με την επωνυμία «ΚΝΟΝΙΑ ΕΕΕΕΕ ΑΕ, DATABLUE AE» Λογισμικό και Υπηρεσίες Πληροφορικής και ΥΛΙΚΑ ΑΕ ΔΥΣΤΗΛΑΝΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΓΡΑΦΙΚΗΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ, η οποία αποτελούν τον άριστο αντιπρόσωπο της Κύπρου.
- Η αξιολόγηση περιόδου που παρουσιάζεται στα διαγράμματα αφορά την περίοδο 2017 – 2021.

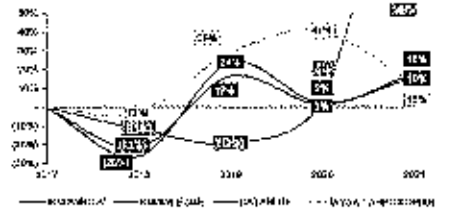
Ανάλυση

- Κοδικός εσόδου του συλλογικού εργαλείου καταγραφών τα 4 εταιρείες από αξίαση το 2018. Συγκεκριμένα, τις μεγαλύτερη αύξηση σε αυτήν η ΚΝΟΝΙΑ ΛΟΓΙΣ με τον κύκλο εργασιών της να σημειώνει μέση ετήσια αύξηση 20%, από € 4,2εκ. το 2017 σε € 8,6εκ. το 2021, ενώ ακολουθεί η DATABLUE, με την εταιρεία εγγραφεί της με μέση ετήσια αύξηση κατά 22%. Λιγότερο ανταγωνιστικές εταιρείες αποτέλεσαν οι «ΚΝΟΝΙΑ ΕΕΕΕΕ ΑΕ» και ΥΛΙΚΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ, με τον κύκλο εργασιών τους να αυξάνεται κατά 11% και 2% αντίστοιχα.
- Το 2018 παρατηρείται έντονη ανάπτυξη του κύκλου εργασιών και 3 από τις 4 εταιρείες. Πιο αναλυτικά, την μεγαλύτερη αύξηση καταγράφει η ΥΛΙΚΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ με +20% έναν ακολουθούν η «ΚΝΟΝΙΑ» με +16% και DATABLUE με +7%. Αντίθετα, την μοναδική φορά παρουσιάστηκε πτώση εργασιών της «ΚΝΟΝΙΑ ΕΕΕΕΕ» κατά περίπου -18%.
- Σημαντική ανοδική τάση κύκλου εργασιών κατά το 2020 παρατηρήθηκε σε 3 από τις 4 εταιρείες, παρά την πανδημία COVID-19 να αποτελεί την έντονη ανοδική τάσης του 2019. Εξαίρεση αποτελεί η ΥΛΙΚΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ, η οποία καταγράφει μείωση κατά -11%. Η μεγαλύτερη αύξηση σημειώνει η «ΚΝΟΝΙΑ ΕΕΕΕΕ» κατά +41%. Η μεγάλη αύξηση οφείλεται στο γεγονός ότι ενισχύεται διαχρονικά το έργο αναπτύξει η μεγάλη εταιρεία υλοποίησε μεγάλο έργο.
- Το 2021 παρατηρήθηκε εκ νέου έντονη ανοδική τάση στα έσοδα των εταιρειών με 3 από τις 4 εταιρείες να παρουσιάζουν θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης, ενώ η ΚΝΟΝΙΑ ΕΕΕΕΕ καταγράφει και σημαντική αύξηση της τάξης των 41%. Η μόνη εταιρεία που παρουσίασε μείωση στον κύκλο εργασιών κατά € 0,1 εκ. το 2020 και € 2,1 εκ. το 2021, ήτοι σύμφωνα με 14%.

Κύκλος εργασιών 2017 – 2021



Μεταβολή κύκλου εργασιών 2017 - 2021

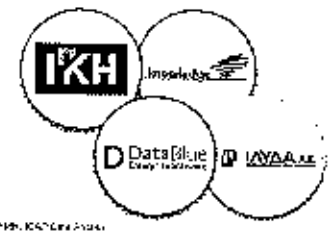


Πηγή: ΓΕΜΗ, Κύκλος Ζήτησης

Συγκριτική αξιολόγηση ανταγωνισμού

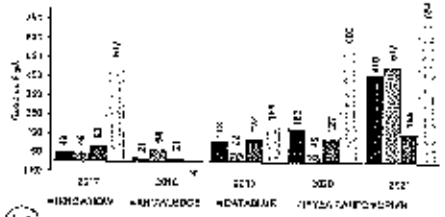
Ανάλυση

- Κατά την διάρκεια της υπό εξέταση περιόδου, παρατηρήθηκε σημαντική βελτίωση του δείκτη κερδοφορίας ΚΠΤΦΑ βάσει της ανταγωνιστικής πολιτικής του εξαγωγέα, καθώς και σημαντική αύξηση στα ΚΠΤΦΑ.
- Συγκεκριμένα, την μεγαλύτερη αύξηση παρουσίασαν η ΕΝΕΛΕΚΤΡΟΣΕ, με τα ΚΠΤΦΑ της περιόδου να αυξάνονται από € 45χιλ. το 2017 σε € 517χιλ. το 2021, η οποία αύξηση αντιπροσωπεύει +33%, το οποίο αντιπροσωπεύει σημαντική ανάπτυξη δεδομένου ότι τα κέρδη αυτά δεν ήταν και τα μεγαλύτερα. ΚΠΤΦΑ της ΕΝΕΛΕΚΤΡΟΣΕ από το 2021.
- Ακολουθεί η εταιρεία ΕΛΕΚΤΡΟΝΕΤ, η οποία καταγράφει αύξηση από € 48χιλ. σε € 470χιλ. η οποία αύξηση αντιπροσωπεύει +57%, με τα κερδοφόρα ΚΠΤΦΑ να αυξάνονται από 1% σε 11% κατά την εξεταζόμενη περίοδο.
- Ακόμη έναν σημαντικό ανταγωνιστή αντιμετωπίζει η DATABLUE, με τα ΚΠΤΦΑ να αυξάνονται από € 58χιλ. το 2017 σε € 185χιλ. το 2021, με τα κερδοφόρα ΚΠΤΦΑ της εταιρείας να παραμένουν σε σχετικά σταθερά επίπεδα κατά την εξεταζόμενη περίοδο.
- Τέλος, την μικρότερη αύξηση στα ΚΠΤΦΑ εμφάνισαν η ΥΔΑΛΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ και στην αρνητική αύξηση από € 617χιλ. σε € 224χιλ., και, άλλη μία αρνητική εικόνα του δείγματος των ανταγωνιστών με τα κερδοφόρα ΚΠΤΦΑ, από 28% το 2017 σε 7% το 2021.

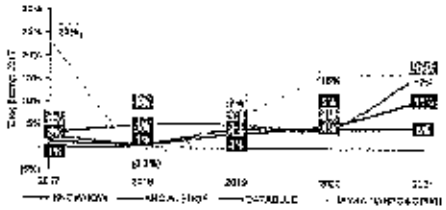


Πηγή: ΕΛΚΟ, ΙΚΗ Data Analysis

ΚΠΤΦΑ 2017 – 2021



Περιθώρια ΚΠΤΦΑ (%) 2017 – 2021



04

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Μεθοδολογία αποτίμησης στοιχείων Ενεργητικού & Υποχρεώσεων

Αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού & υποχρεώσεων

- Με βάση τη Λογιστική Κατάσταση Μετασχηματισμού των ποσοτήτων από την Διαχείριση, η αξιοποίηση από το υπό εξέλιξη στάδιο ενεργητικό και υποχρεώσεων αναπροσαρμόστηκε ώστε να μην εκδίδεται η λογιστική αξία αυτά δεν αντικατοπτρίζουν στην επικαιρότερη αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- Για την προσδιορισμό των ανωτέρω αναπροσαρμογών της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργήθηκαν τα εξής:
  - Επιστόφηση των λογ απαιτήσεων βάσει των αρχείων λογιστικών αρχείων.
  - Αποτίμηση με βάση Διεθνώς αναδυόμενης μεθόδους, για τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων η αναπόσβεστη αξία (ή μέση ΕΑΠ δεν αντικατοπτρίζει πλέον την τρέχουσα αξία τους, ως εκ περιουσιακά στοιχεία.
  - Επιστόφηση των εσωτερικών μεγεθών του Κλάδου από την ημερομηνία Αποτίμησης με σκοπό να αξιολογήσουν την τρέχουσα αξία και αν αλλαγή αξίας. Ειδικότερα, η επιστόφηση των στοιχείων του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του Κλάδου έγινε με αλλαγή αξίας αναπροσαρμόζοντας την αντίστοιχη βάση. Η μέθοδος αυτή αποκαλείται και "Υποκλιμάκωση" (roll-back), των υποχρεώσεων του Κλάδου και αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας τους στην αλλαγή αξία τους αν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία αυτών δεν αντικατοπτρίζει την αλλαγής αξίας
  - Στη πλήρη περαίωση των αναπροσαρμογών της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη ημερομηνία της εκτίμησης ενεργητικού και υποχρεώσεων του Κλάδου προσδιορίστηκε η προεξόφληση των ταμειακών ροών. Συγκεκριμένα, η επιστόφηση του Κλάδου πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την απόδοση των Προεξοφλημένων Μελλοντικών Ελευθέρων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows – DFCF).
  - Τέλος, αφορά το διάκριτο περιουσιακό υπόβαθρο των περιουσιακών στοιχείων δίνων περιουσιακό υπόβαθρο σε σχέση με τα ΕΑΠ που μεταβάσεις σε σχέση με την λογική αξία των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Κλάδου. Τη μέθοδο Υποκλιμάκωση Κερδών Γαλακτικών Περιόδων (Weibull

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Κατάσταση οικονομικής θέσης

Ποσά σε €	Σημ.	Λογιστική αξία 31/12/2021	Αναπροσαρμογή αξίας	Αναπροσαρμοσμένη αξία 31/12/2021
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	207.110,00	8.122.223,21	περιουσιακά
Επενδύσεις λοιπές οξιόγραφες	6	0,01	-	0,01
Υπεραξία	6	-	260.108,22	260.108,22
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		207.110,01	8.382.331,43	8.589.441,44
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Εμπορικές απαιτήσεις	6	69.687,29	-	69.687,29
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6	203,00	-	203,00
Λοιπές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)		70.181,20	-	70.181,20
Σύνολο Ενεργητικού		277.378,49	8.382.331,43	8.659.621,93
Ίδια Κεφάλαια				
Σύνολο Καθαρών Θέσεων		69.691,20	8.382.331,43	8.659.421,13
Υποχρεώσεις				
Μακρ/σμες Υποχρεώσεις	6	100.000,00	-	100.000,00
Λοιπές υποχρεώσεις	6	20.000,00	-	20.000,00
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	6	43.077,00	-	43.077,00
Αναβαλλόμενες φόρ.	6	40.000,00	-	40.000,00
Σύνολο υποχρεώσεων		208.309,29	-	208.309,29
Συνολικές Υποχρεώσεις		277.378,49	8.382.331,43	8.659.621,93

- Οι πάνω από παρουσιάζει την αναπόσβεστη αξία βάσει του Κλάδου με ημερομηνία 31/12/2021, υπόβαθρο/βάση βάσει των οποίων αναπροσαρμόζει λόγω ιδιαίτερης του στοιχείου ενεργητικού και υποχρεώσεων.
- Στους πίνακες που ακολουθούν στις υπόλοιπες σελίδες παρουσιάζεται αναλυτικά η αποτίμηση του κάθε στοιχείου της ανάπτυξης προσαρμοζόμενης του Κλάδου.

Εκτίμηση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

1 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογιστική αξία 31/12/2023	Αναπροσαρμογή	Αναπρ. λογιστική αξία
		αξίας	αξία
Δικαιώματα ΠΕ	0,04		0,04
Πλατφόρμα, κατοχικό δικαίωμα	0,01		0,01
Λοιπά	207.168,94	6.193.200,23	6.297.369,94
Σύνολο	207.168,99	6.193.200,23	6.297.369,99

- Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνεται αναλυτικά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία των Κλάδων της Ε.Ε.Ε.Ε.Ε.
- Το κονδύλι «λογισμικό» αφορά το λογισμικό «Ε.Ε.Ε.Ε.Ε.», η αξία της οποίας αναπροσαρμόστηκε στο ποσό των € 6.193.200,23. Στο Παράρτημα V παρουσιάζεται αναλυτικά η μέθοδος αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του λογισμικού.
- Συνολικά, η εύλογη αξία των ανάλογων περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου κατά την 31/12/2023 υπολογίστηκε στο ποσό των € 6.297.369,99.

2 Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός

- Ο Κλάδος δεν διαθέτει άνηλα και παγίου εξοπλισμού συνολικής αξίας € 0,1. Η αξία αυτή δεν αναπροσαρμόστηκε κατά την ημερομηνία αναφοράς.

3 Υπεραξία

- Η υπεραξία ποσού € 0,04 εκ., που προέκυψε από τη διαφορά μεταξύ της Εύλογης αξίας του Κλάδου κατά την πρώτη ενοποίηση και του Παραρτήματος Ι, στο πλαίσιο της Κατηγορίας Θέσεων, αφορά στην εξόφληση των επιτοκίων στους Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Λογισμικού.

4 Εμπορικές απαιτήσεις

- Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονται απαιτήσεις από πελάτες ύψους € 83.862,5, η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίστηκε με τη λογιστική αξία.

5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

- Ο Κλάδος δεν κατέχει ταμειακά διαθέσιμα συνολικού ποσού € 0,00. Η εύλογη αξία των ταμειακών διαθεσίμων αναπροσαρμόστηκε με τον ίδιο τρόπο.

6 Εμπορικές υποχρεώσεις

- Τα κονδύλια αυτά περιλαμβάνουν υποχρεώσεις από συναλλαγές προς τρίτους ύψους € 100.792,5, η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίστηκε με τη λογιστική αξία.

7 Λοιπές υποχρεώσεις

- Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονται υποχρεώσεις προς τους μετόχους ύψους € 25.000,0. Η εύλογη αξία των λοιπών υποχρεώσεων αναπροσαρμόστηκε με τη λογιστική αξία.

8 Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς

- Τα κονδύλια υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς στο κλάδο από υποχρεώσεις προς ασφαλιστικό ταμείο (Εφ.Ζ.Ν.) ποσού € 43,87χιλ. Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς ασφαλιστικούς οργανισμούς αναμένεται να μη διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική.

9 Λοιποί φόροι και τέλη

	Λογιστική αξία 31/12/2023	Αναπροσαρμογή αξίας	Αναπρ. λογιστική αξία
Φόρος εισοδήματος	32.144,50	0	32.144,50
Λοιποί φόροι και τέλη	13.192,41	0	13.192,41
Σύνολο	45.336,91	0	45.336,91

- Το σημαντικότερο κονδύλι αφορά υποχρεώσεις προς τον Φορέα Διαχείρισης Κινδύνων (ΦΔΚ) ύψους € 27.140,5, οι οποίες αναπροσαρμόστηκαν κατά € 18.700,5, η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίστηκε με τη λογιστική αξία ποσού € 40,0χιλ.

Συμπεράσματα

Συμπεράσματα

- Σύμφωνα με όσα αναφέρονται στο Σχέδιο Διακανονισμού (σελίδα 1), η αποτίμηση (και η μεθοδολογία της) έγινε από την Εταιρεία μας, η οποία δεν έχει καμία σχέση με τη Διοίκηση ή τους μετόχους της ούτε και με τους πιστωτές της.
- Παρά/Πλην με τη διάθεση και αναφορά της είδους των εσωτερικών πληροφοριών υπαρχόντων «Διαδικασιών Επικοινωνίας», η Διοίκηση δεν προέβη σε εξηγήσεις τέτοιες ενέργειες με κάποιο/α μεριδίου/ων ποσού € 28,82 στην Εταιρεία Διαχείρισης Συνόλου, το μεγαλύτερο ποσό/α της Εταιρείας αναφέρεται/ται σε δεσμευτικά στο ποσό των € 5.658.530,00 (τέσσερα). Τρέχουσα αγορά Κλάδου ποσού € 6.555.471,10 ΔΝ, και σταθμ 2(ο) του «ανάδοχου» επενδυτικού ποσού € 25,82.
- Κατόπιν τα ανωτέρω, η Εταιρεία Διαχείρισης Κινδύνων Α.Ε. καταλήγει σε εύλογη μεταβολή αναφοράς αξίας € 100,0χιλ. ανάλογα.

05

Εκτίμηση Υπεραξίας

Εκτίμηση υπεραξίας 26
(συνέχεια) 27

Εκτίμηση υπεραξίας

Προσδιορισμός υπεραξίας

- Στο πλαίσιο της εξαγοράς της εξαιρετικά ανταγωνιστικής εταιρείας που ενεργεί στον τομέα [illegible], δεσμεύθηκε επιπλέον για την περίοδο [illegible] στο εταιρικό σχέδιο του Κλάδου με στόχο την ενσωμάτωση [illegible] υπεραξίας. Η υπεραξία αποτιμάται με τη βοήθεια μεθόδου της αναπόσβεστης αξίας του Κλάδου και της αύξησης αξίας που αναμένουν οφέλη συνεργασιών υπερβαίνουν την αναγνωρίσιμη υπεραξία.
- Ο προσδιορισμός της υπεραξίας του Κλάδου πραγματοποιήθηκε με την μέθοδο της Προεξόφλησης Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows), η οποία βασίζεται στις προβλέψεις του Επιχειρησιακού Σχεδίου του Κλάδου που μας τοποθετήσατε από τη διοίκηση για την περίοδο 2023-2027.

Προεξόφληση Ελεύθερων Ταμειακών (DFCF)

- Η μέθοδος DFCF καταρχήν είναι η καλύτερη μέθοδος εκτίμησης αξίας [illegible] ταμειακούς. Το μειονέκτημα αξιοποίησης αυτής της μεθόδου [illegible] αποτελεσμάτων [illegible] αύξηση [illegible] η βέλτιστη μέθοδος για εξαιρέσεις η δυνατότητά της [illegible] αποτιμήσεις.
- Η αξία της επιχείρησης [illegible] με προεξόφληση ταμειακών ροών [illegible] ταμειακής ροής, προσαρτώντας με ανάλογους [illegible] αποτελεσμάτων [illegible] ροών [illegible].

Συμπεράσματα

Ισολογισμός μετασχηματισμού

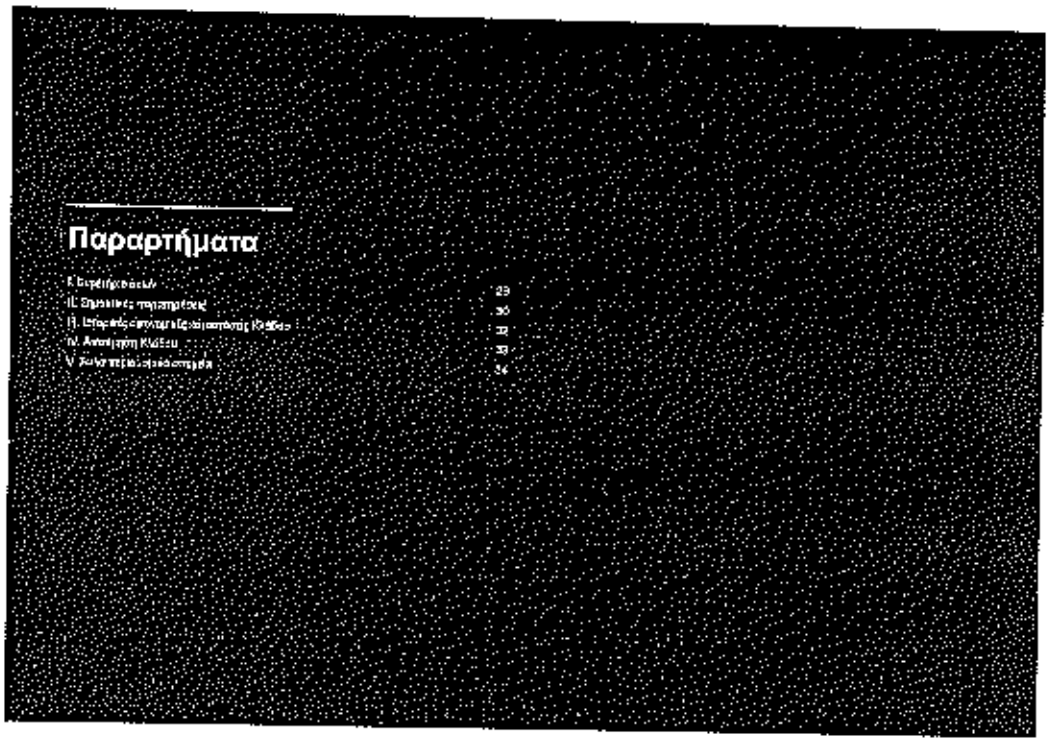
- Με βάση τα ανωτέρω στοιχεία, παρατίθεται ο τελικός ισολογισμός μετασχηματισμού της Κλάδου, από τη λήξη της εκκαθάρισης της εταιρείας.

ποσά σε €	Ανατιμ. Λογιστικές
Ενσώματες Ακίνητα περιουσιακά στοιχεία	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.927.222,03
Χρηματικά διαθέσιμα και ταμείο	0,00
Σύνολο	393.488,94
Καταθέσεις και χρεόγραφα	6.798.516,46
Προκαταβολές και προπληρωμένα έξοδα	0,00
Επισφαλείς απαιτήσεις	-99.981,20
Τα κονδύλια αναβαλλόμενα σύνολο	200,00
Λοιπά μεταβατικά κ.λπ.	16.161,00
Σύνολο Ενεργητικού	6.388.927,89
Μη Κυκλοφορούν	
Σύνολο Μόνιμο κεφάλαιο	8.888.425,43
Υποχρεώσεις	
Προκαταβολές πελατών	100.717,00
Λοιπές υποχρεώσεις	99.000,00
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	45.000,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες	29.999,87
Σύνολο υποχρεώσεων	274.716,87
Σύνολο Καθαρή Υποχρέωση	6.388.927,89

Ανάλυση υπεραξίας

- Με βάση τα ανωτέρω η υπεραξία της παρούσης η εκτιμητέα αξία του Κλάδου κατά την 31 Μαρτίου 2023, ανήλθε στα € 6,27εκ.
- Η υπεραξία του δημιουργήθη πολλών ετών

ποσά σε €	Λογιστική αξία
Καθαρή υπεραξία κλάδου (1)	6.388.471,10
Καθαρή θέση συνδεδεμένων εταιρειών	-114.245,42
Υπεραξία προς απόσβεση - β	6.274.225,68
Καθαρή αναπρο-ποσαρτισμένη αξία ΑΥ	9.927.222,54
Υπόλοιπο υπεραξίας (1) + - 5 ετ	393.193,53



Παραρτήματα

I. Περιβαλλοντικά 29
II. Σημαντικές παραμέτρους 30
III. Ισοζύγιο ενεργειακής κατανάλωσης Κλάδου 32
IV. Ανανέωση Κλάδου 33
V. Λοιπά περιβαλλοντικά μέτρα 34

I. Ευρετήριο όρων

Γενικοί όροι	
Α.Μ.	Αριθμός Μητρώου
Α.Ε.	Ανώνυμη Εταιρία
Α.Π.Τ.	Απόλυτο Περίοδο Τρόπου
Α.Φ.Μ.	Αριθμός Φορολογικού Μητρώου
Διοικητικό	Η Σύγκλητο, το σώμα του Κράτους
Δ.Τ.	Διοικητικό Τμήμα
Δ.Υ.Π.	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
Ε.Ε.Α.	Ελληνική Αστική Ιδιότητα
Εκπρόσωπος / Διευθυντής	Διευθυντές Σύμβουλοι της εταιρείας ΑΝΘΟΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΑΕ
Εταιρεία / Διοικητικό Συμβούλιο	ΑΝΘΟΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΑΕ
Ημερομηνία Αναφοράς	31/03/2025
Ιεραρχικός Προϊστάμενος	Ιεραρχικός ελεύθερη άσκηση αρχή.
Κράτος	Ελληνικό κράτος, άσκηση εξουσίας (ΣΑΟΕΑ)
ΜΠΠ κ.λπ.	Κεφάλι προ όφους, Φαλλικά και Λιπαρόμενα
Νομοθεσία	Λογισμικό ΕΛΟΣΑΔ
Π.	Νόμος

Γενικοί όροι	
PRE Essentials / Αποκλειστική	Νέα 100% θυγατρική ανώνυμη εταιρεία
Υπ.Π.	Υποδιαφορές
Πα.	Παραδείγματος χάριν
Σ.Ο.Ε.Α.	Πάρα Οριακών Ελεγκτών Λογιστών
Σε.	Χρέος Διοικητικής
χλ.	χιλιάδες
BS-	Bachelor of Science
CAC	Cumulative Asset Charge
DFCF	Discounted Free Cash Flows
EBITDA	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization
WACC	Weighted Average Cost of Capital
-Τ	Υποδιοικητή
-Σ	Οικονομικά χρέη

II. Σημαντικές παρατηρήσεις

Η εκτελεστική Αίτηση παρακαλούμε τις πηγές πληροφόρησης σε σχέση με την απαιτήσεις των αποτελεσμάτων ενεργητικού και Διοικητικού Κράτους:

- Οι ανακοινώσεις υποκειμένης κοινότητας της ΑΝΘΟΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΑΕ για τις χρήσεις 2019, 2020 και 2021.
- Ισοζύγια και Λογιστικά βιβλία του Κλάδου με ημερομηνία 31/03/2025.
- Λογισμικό Κανόνων Μετάφρασης με περιεχόμενα 1.0.3.2025 που έχει συνταχθεί σύμφωνα με τη ΕΛΠ και μας παρουσιάστηκε από τον Διευθυντή.
- Επιμερισμένα σχέδια του Κλάδου που τεκμηριώθηκαν από τη Διοίκηση για την περίοδο 2022-2027, τα οποία έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση και ενσωματώνουν τις παραδοχές της.
- Αναλύσεις και εκθέσεις εμπειρογνωμόνων που παραχωρήθηκαν από τον Σύμβουλο.
- Οικονομικές αναφορές της Sean Thornton, σύμφωνα με τα κλάδο αυτό, σύμφωνα με τη διοίκηση του Κράτους.
- International Monetary Fund, World Economic Outlook Database, Απρίλιος 2025.
- Γενικό Εμπορικό Μητρώο.
- J.W. Stern School of Business (μεταβλητό κόστος).
- Δημοσίευση Εταιρείας (πληροφορίες ανακοινώσεων).
- Δεδομένα βάσεις δεδομένων.

Ανατρέχουμε με την εγγραφή των Διευθυντήσεις αρκετούμε την προσοχή στις παρακάτω γενικές σημειωτικές παρατηρήσεις:

- Η ανάλυση μέσω συνεδρίασης από την Sean Thornton και σημειώσεις στη διάρκεια της ΑΝΘΟΣΥΝΑΛΛΑΓΗ ΑΕ.
- Ένα τα άγνωστη, τα ιστορικά πορεία και οι πληροφορίες μας χαρακτήρισε από τη λήψη, όπως επ αυτής και οι εταιρικές σχέσεις με τη Διοίκηση εξαίρεση ακόμα εάν μελών του Κλάδου. Οι πληροφορίες ομιλίες και το σπουδές ηγεσιακά και μελετανάβαση δεν έχουν ελεγχθεί ανεξάρτητη από τρίτη. Κατά πληθυσμό, η Sean Thornton δεν μπορεί να εγγυηθεί το κύρος του τα βεβαιώσεις εργαστήρια και την ακρίβεια κατά τρίτη ανεξάρτητα και σταθερά ηγεσιακά και βεβαιωθεί του μας έχουν παραχωρηθεί από τη Διοίκηση.
- Η παρούσα έκθεση απευθύνεται δεν συνιστά ούτε δίνει σε σχέση με τα Διοίκηση Εταιρικού ή άλλο Λογιστικό Ελεγκτικό Γραφείο και δεν περιλαμβάνει αξιολόγηση λειτουργίας ή ικανοποίησης της Εταιρείας για τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών μεγεθών, γνώσης κάθης δεν μπορεί να αποκλειστεί λόγω για την πρακτική μη συνταύτιση αλλαγών. Λεπτών τυποποιήσεων ή από εξωτικά Εταιρείας αρχεία υπαρχουν.
- Επιπρόσθετα, η Sean Thornton δεν φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε περίπτωση που τρίτος μας χρεώσει ή αποχρέωσε τους παρόχους αποδεικτικών μεγεθών, ή ανακρίβεια ή παραπλανητικά ή ανακριβείς, δεν φέρει καμία ευθύνη ή υποχρέωση έναντι σε περίπτωση που αποδεικτεί δεν η Διοίκηση έχει αποκτήσει σημαντικά γεγονότα ή άλλα στοιχεία.
- Τα μεγαλύτερα μέρος των πληροφοριών που περιλαμβάνονται στην εργασία των μελών απαιτήσεις βασίζεται στα αποτελέσματα και καθοριστές της αξίας των μερών εκφράσεων και υποχρεώσεων του Κλάδου (και μερικά στα στοιχεία μεγέθη), αλλά και της οικονομικής εξέλιξης των εργασιών, τα οποία αξιολογήθηκαν με βάση την εμπειρία και τη γνώση μας.
- Η παρούσα έκθεση υπάρχουν διαφορετικά τρόπου, ρυθμιστικά όρια φορολογικά θέματα ηγεσιακά με τη συναλλαγή διοίκηση, αλλά περιορίζεται σημαντικά από τις χρηματοοικονομικές βάσεις ανάπτυξη.
- Οι προσδοκούμενες εκτιμήσεις του Κλάδου βασίστηκε από στη σημαντικά σχέση το σύνολο της παρουσίασης από τη Διοίκηση και ενσωματώνουν τις προοπτικές της μέχρι κάθε άπαξ μέση δραστηριότητα και αξιολογήθηκε με βάση τα οποία τη Sean Thornton και σύμφωνα με τις υποθέσεις και τους λόγους διαδικασίας που ενσωματώνονται.
- Η έκθεση μόνο εμπίπτει στις επιχειρήσεις και ανεπαρκής κανένας ευθύνης ούτε ευθύνες της υφιστάμενου επιχειρηματικού περιβάλλοντος στις πράξεις ή παραλείψεις που μπορεί να προκύψουν από τη χρήση αυτής της έκθεσης. Δεν έχει με αυτό τρόπο υποχρέωση ή ευθύνη της πλήρης και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να μεταβιβαστεί σε άλλα μέρη.
- Σημειώνεται ότι οι εκτιμήσεις για τη συναλλαγή βασίζονται σε μεταβλητές που αποτελούν, δεν είναι, ενδέχεται να μεταβληθούν στο πλαίσιο του κλάδου και ακόμα κάν εάν μεταβολές αναλύσεις αποδεικτικών αρχείων, μεταβολές οι μεταβολές των σχετικών παραδοχών της απαιτήσεις και, αντιστοίχως, η τιμή | Τεχνολ. σε ένα σημαντικό και ευμενές.

II. Σημαντικές παρατηρήσεις

- Παρατίθεται πως η ανταγωνίσιμη επιχειρηματικός και πρόσφορα με μικτό βάρη στη να αντέχει, στη βάλεις στην αρίθμηση και ταχυγραφή κόλλα μά σταχτ α επ δράσεις. Συνέπεια η ταυτόχρο τρέξιση από αθρόες, ταθούμ κούς κομμάτι τσάμπιονσκιρασίς σκαλιές ζητούσε ηλέκτ αποκαθήνοι κλιμάκωσης πήδημός να μη βασίζεται μόνο σ' αυτή τη μέθοδο.
- Η ανάλυση βάσει κινδύνου οικονομικά αποτελεσμα-αποκλειστική διάταξη της ΛΗΘΟΥΡΑΚΟΥ ΑΕ, με εκκαθάριση μια ιερατίας αρχές, σύμφωνα με τα άσα ορίζονται στο Ν.4501/2015, το Ν.4172/2013 και το Ν.4548/2018.

III. Ιστορικές οικονομικές καταστάσεις Κλάδου

Κατάσταση οικονομικής θέσης

Ποσά σε € '000	***2021	Γ'τρίμηνο	Δ'τρίμηνο
Να τακτοποιούνται τα αμοιβαία κεφάλαια			
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	130	110	227
Έσοδα για έξοδα επόμενης χρήσης	1	0	0
Αδιαμοιβαίοι στοιχεία ενεργητικού	13	05	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος	143	215	307
Απαιτήσεις από πελάτες	22	100	20
Λοιπές απαιτήσεις	-	4	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1	5	0
Σύνολο κυκλοφορούντος	25	109	70
Σύνολο ενεργητικού	168	324	377
Σύνολο ίδια κεφάλαια	127	155	63
Υποχρεώσεις			
Έσοδα επόμενων χρήσεων	3	60	167
Λοιπές υποχρεώσεις	-	77	27
Υποχρεώσεις για παροχές στους εργαζομένους	22	45	44
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5	25	67
Σύνολο υποχρεώσεων	41	169	314
Σύνολο ίδια και Υποχρεώσεις	168	324	377

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

Ποσά σε € '000	Γ'τρίμηνο	Δ'τρίμηνο	Δ'τρίμηνο
Κύκλος εργασιών	344	2000	31
Κόστος πωλήσεων	-	(69)	-
Μικτό Κέρδος	344	369	31
Περιθώριο μικτού κέρδους (%)	100%	97.7%	100%
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	149	(100)	(23)
Λοιπές ζημίες	(178)	(90)	(23)
Παροχές τρίτων	(17)	(24)	(1)
Φόροι - τέλη	(1)	(9)	(1)
Διαφορά φόρου	(1)	(12)	(1)
ΚΤΗΣΤΑ	97	63	(46)
Τακτοποίηση Πτώχευση	28.2%	17.0%	-
Λοιπά Μέτρα	(23)	(23)	(5)
ΜΤΟΤ	(4)	(7)	(10)
Περιθώριο ΕΚΤΑ (%)	28.2%	17.0%	-
Χρηματικά διαφορά ανα:	-	-	-
ΙΠΠΟ	69	27	(163)
Περιθώριο κέρδους	20.1%	17.0%	
Αναγνωρίζονται	-	-	-
Καθαρό μεταπτ.φόρους	69	27	(163)

IV. Αποτίμηση Κλάδου | Μεθοδολογία Αποτίμησης

Μέθοδος DFCF

- Η μέθοδος DFCF αποτελεί την ευρύτερα διαδεδομένη μέθοδο αποτίμησης παγκοσμίως. Τα βασικά εξαρτάται την αποτίμηση εξαρτάται από τρεις βασικούς παράγοντες: την απόδοση της αγοράς, τη διάρκεια και χρόνιους κίνδυνους τη δυνατότητά της και διαχρονική ικανοποιητικά αποτελέσματα.
- Η ανάλυση των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών είναι μια μέθοδος που αποτελείται από τις παρακάτω δύο κύριες ροές που είναι βοηθούντες / η μη αποτίμησή τους χρήσιμες για την ροή του εξαρτώμενου αποθέματος μέσω αγοράς.
- Η ανάλυση ταμειακών ροών ελεύθερου ταμειακών ροών προκύπτει από:
  - Την πρώτη υλη που αναλυτές σε μία γενική παράδοση για την οποία είναι δεκαετίων συμπεριλαμβανομένων βάσεις επί ιδιοτελείς προσδοκίες από τον μέσο που χρειάζεται και τα στοιχεία το στατιστικό σχέδιο της επιλογής και
  - Την αξία της εταιρίας στο διηνεκές.
- Όταν τα δείκτη να λάβουμε υπόψη η "δ" τρόπου τον χρόνου η μέθοδος των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών διαφέρει ή η επιλογή για την αξιολόγηση τις δύο μας εταιρίας.
- Η αξία της επιχείρησης είναι ίση με τις αναμενόμενες μελλοντικές ελεύθερες ταμειακές ροές, προεξοφλημένες με συντελεστής του αντιπροσώπου την αναμενόμενη απόδοση των ιδιοκτητών κεφαλαίων της εταιρίας.

Υπολογισμός μελλοντικών ταμειακών ροών

- Η μέθοδος των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών απαιτεί η σύνταξη των μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών για τα περαιτέρω τουλάχιστον μελλοντικά έτη, καθώς και τον καθορισμό της τελικής αξίας (terminal value) της εταιρίας. Εν συνεχεία, οι μελλοντικές ελεύθερες ταμειακές ροές και η τελική αξία προεξοφλούνται με το μέσο σταθμικό κόστος (WACC) και υπολογίζεται η παρούσα αξία της εταιρίας.
- Στο πλαίσιο που χρησιμοποιήσαμε για την εφαρμογή της μεθόδου είναι οι ακόλουθες:
- Ελεύθερες Ταμειακές Ροές = Καθαρά Κέρδη + Αποσβέσεις * (1 – Ποσοστό Φορολογίας) + Αποσβέσεις – Επενδύσεις σε πάγια στοιχεία – Μεταβολή στο Κεφάλαιο Κίνησης
- Τελική Αξία (Terminal Value) = Ελεύθερη Ταμειακή Ροή του τελευταίου χρόνου πρόβλεψης * (1+Ρυθμός Διαμόρφωσης Μακροπρόθεσμα) / (Κόστος Συνόλου σε Κίνητρο Κεφαλαίου (WACC) – Αναμενόμενος μακρός ρυθμός ανάπτυξης στο Διηνεκές [Growth])
- Παρούσα Αξία (Present Value) = Παρούσα Αξία των Ελεύθερων Ταμειακών Ροών της αξιολόγησης περιόδου + Διηνεκής Αξία

Αποτελέσματα αποτίμησης

- Η αξία του Κλάδου σύμφωνα με τη μέθοδο των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών ανέρχεται σε €6.87bn.
- Στην ανάλυση ή αξίωμα ανάλυση παίρνουμε τόσο 1 δυάρι (400 δέκατα Κεκαλυμμένη 180.5%) και το συντελεστή ανάπτυξης στο διηνεκές (2.5%) τροποποιούμε κατανόηση / στο κόστος ημών = η αξία του Κλάδου.

παρά σε €'000	WACC		
	19.48%	19.98%	19.47%
Terminal Growth	1,5%	6.7M	6.6M	6.5M
	2,0%	6.9M	6.8M	6.7M
	2,5%	6.9M	6.7M	6.6M

- Από τα αποτελέσματα της παραπάνω ανάλυσης οι αξίες αξία για τον Κλάδο ισορροπεί με τη χάλυβα των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών εμφανίζεται μεταξύ € 6.6 δισ. και € 7.0 δισ. (κεντρικό σενάριο € 6.87 δισ.).

V. Άυλα περιουσιακά στοιχεία | Μεθοδολογία Αποτίμησης

Μέθοδος MEEM

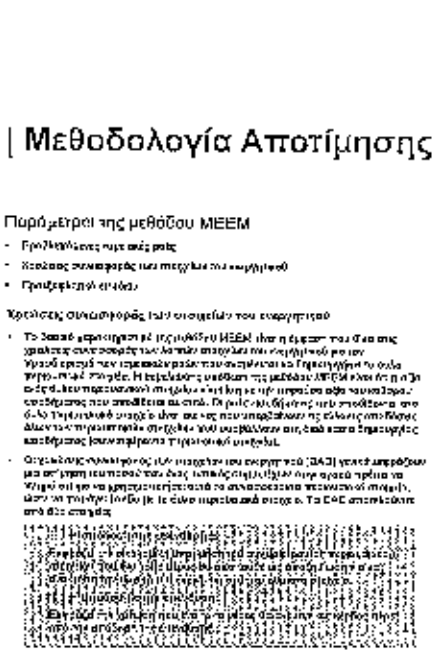
- Χαρακτηριστικό αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου είναι το ποσό το οποίο θα μπορούσε να εισπράξει η οντότητα σε μία συναλλαγή, μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών, σε μια τρέχουσα ημερομηνία, υπό συνθήκες ανταγωνιστικής αγοράς. Η αξία του άυλου περιουσιακού στοιχείου προσδιορίζεται με βάση τα οικονομικά οφέλη που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση του.
- Στην πράξη, η αποτίμηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων είναι συχνά δύσκολη, καθώς τα περισσότερα από αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Για τον λόγο αυτό, η αποτίμηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων βασίζεται σε μοντέλα που προσπαθούν να εκτιμήσουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που θα προκύψουν από τη χρήση τους.
- Οι επιχειρήσεις συνήθως αρχίζουν να αξιοποιούν από τις παλαιές ροές, όταν η περιουσιακή βάση έναντι δημιουργεί τη επιχείρηση συναλλάσσεται στα δικαιώματα από τα υπόχρεα στην εμπορική συμφωνία της προστασίας. Αν υπάρχουν μελλοντικές σχέσεις, αυτές δεν είναι απαλλαγμένη της υποχρέωσης της αναφοράς μέσα σε ενεργειακό σήμερα και συνεχίζει δικαίου πάνω σε συμφωνία αξίωμα από τα η προηγούμενες συναλλαγές. Σήμερα συμβόλαιο τα δικαιώματα τεκμηριώνουν τη αξία για τα αρχαιολογικά κοινής αυτά σπανιολεί αξιοποίησης σημαντικής της επιχείρησης.
- Οι επιλέξιμες ωφελούμενες ροές εκπαίδευσης σε περιόδους αξία με την εμπορική αξιολόγηση ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου ή ένα κατάλληλο δείκτη αφορολόγητης.
- Η συνεισφορά αυτής της ροές του περιουσιακού της από άλλα χαρακτηριστικά στη χρήση του άυλου περιουσιακού του στοιχείου του εναρμονισμού (attributable future charges – DoC). Γενικά, η συνεισφορά ως αξίωμα απόδοση επί της αναλογικής αξίας του συνόλου της μελλοντικής συμβολής. Συνεπώς θα πρέπει να εξαρτώνται οι περιουσιακές αξίες άλλων των οικονομικών στοιχείων, συμβόλαιων στην παραγωγή των τελικών ροών.

Παράμετροι της μεθόδου MEEM

- Προϋπολογίσεις των ανά ροές
- Κόστος συναλλαγών που σχετίζεται με αναγκαίο
- Προεξοφλητικό επιτόκιο

Χρησιμοποιούμενη μεθοδολογία του στοιχείου του ενεργητικού

- Το βασικό χαρακτηριστικό της μεθόδου MEEM είναι η έμφαση που δίνει στις χρήσεις συναλλαγών των λοιπών στοιχείων του ενεργητικού με τον γενικό σκοπό των ταμειακών ροών που σχετίζονται με όλα τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης. Η βασική υπόθεση της μεθόδου MEEM είναι ότι η αξία ενός περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται από τις ταμειακές ροές που αναμένεται να προκύψουν από αυτό. Οι ροές αυτές προβάλλονται στο διηνεκές και προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με χρήση κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης που αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο που σχετίζεται με τις ροές αυτές. Η διαδικασία αυτή ονομάζεται επίσης «μέθοδος διαφορικών εισοδημάτων» (excess earnings method), διότι αναγνωρίζει ότι η αξία ενός περιουσιακού στοιχείου προκύπτει από τα κέρδη που παράγει πέραν των κερδών που θα παράγονταν από τα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού.
- Ο συντελεστής προεξόφλησης (WACC) που χρησιμοποιείται στη μέθοδο MEEM αντανακλά τον κίνδυνο που σχετίζεται με τις ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου. Ο συντελεστής αυτός υπολογίζεται συνήθως με βάση το σταθμισμένο μέσο κόστος κεφαλαίου (WACC) της επιχείρησης, προσαρμοσμένο ώστε να αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο που σχετίζεται με το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο. Το WACC αποτελείται από δύο στοιχεία:



- Με βάση τα στοιχεία, το άυλο περιουσιακό στοιχείο «Πελατολόγιο» υπολογίζεται σε € 0,22bn.

Δ. Η Έκτακτη Αυτόκλητη Καθολική Γενική Συνέλευση της "ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ", με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και τον διακριτικό τίτλο "IKNOWHOW S.A." στις 5-10-2023, αντίγραφο των πρακτικών της οποίας προσαρτάται στο παρόν, νόμιμα υπογεγραμμένο:

i) **ενέκρινε,** σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 63 και άρθρο 74 του Ν. 4601/2019, την διάσπαση της άνω εταιρείας με απόσχιση του Κλάδου ανάπτυξης λογισμικού διαχείρισης πληροφοριών ακτινολογίας EVORAD και εισφορά στη νέα (συσταθησόμενη εταιρεία) με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54 παρ. 1, 57 παρ. 3 και 74 του Ν. 4601/2019 για τους εταιρικούς μετασχηματισμούς εταιρειών", του Ν. 4548/2018 "περί Ανωνύμων Εταιρειών", των άρθρων 52 του Ν. 4172/2013 και 61 του Ν. 4438/2016 περί παροχής φορολογικών κινήτρων σε περίπτωση απόσχισης κλάδου με εισφορά του σε νέα εταιρεία και όπως οι ανωτέρω διατάξεις ισχύουν, **με εισφορά σε αυτήν** του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων, με βάση τη λογιστική κατάσταση (ισολογισμό) μετασχηματισμού των περιουσιακών

στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του εισφερόμενου Κλάδου της 31-3-2023,

ii) ενέκρινε σύμφωνα με το άρθρο 74 του Ν. 4601/2019 το από 26-5-2023 Σχέδιο Απόσχισης, τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και την από 25-5-2023 Έκθεση Αποτίμησης,

iii) ενέκρινε όλες τις μέχρι σήμερα προκαταρτικές ενέργειες, πράξεις, ενέργειες και δηλώσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των εκπροσώπων ή πληρεξουσίων της Διασπώμενης Εταιρείας, που ενεργήθηκαν στο πλαίσιο και για τους σκοπούς της Απόσχισης,

iv) όρισε εκπρόσωπο για την υπογραφή και εκτέλεση της Συμβολαιογραφικής Πράξης Απόσχισης,

v) ενέκρινε το υποβληθέν εις αυτήν σχέδιο του καταστατικού της Επωφελούμενης Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 74 παρ. 3 του Ν. 4601/2019.

Ήδη σήμερα με την πράξη μου αυτή, η «ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με την επωνυμία "ΑΙΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και τον διακριτικό τίτλο "IKNOWHOW S.A.", όπως εκπροσωπείται, **αποφασίζει και συνομολογεί την ΑΠΟΣΧΙΣΗ** του Κλάδου ανάπτυξης λογισμικού διαχείρισης πληροφοριών ακτινολογίας EVORAD με **ΣΥΣΤΑΣΗ ΝΕΑΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ,** ήτοι της "ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗΣ-ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ", Μονοπρόσωπης

Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", με έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, επί της οδού Βλαχερνών αριθμός 10 και την εισφορά σε αυτήν του ως άνω κλάδου ανάπτυξης λογισμικού διαχείρισης πληροφοριών ακτινολογίας EVORAD της "ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ", που αποτελείται από το σύνολο στοιχείων ενεργητικού και παθητικού τα οποία αφορούν την εν λόγω δραστηριότητα και συνιστούν, από οργανωτική άποψη, αυτόνομη εκμετάλλευση, δηλαδή σύνολο ικανό να λειτουργήσει αυτοδύναμα και ανεξάρτητα από τις λοιπές δραστηριότητες της Διασπώμενης Εταιρείας.

Ο αποσχισθείς από την Διασπώμενη Εταιρεία Κλάδος, ο οποίος θα εισφερθεί στη νέα εταιρεία στο πλαίσιο της διενεργούμενης με την παρούσα πράξη διάσπασης, είναι ο Κλάδος ανάπτυξης λογισμικού διαχείρισης πληροφοριών ακτινολογίας EVORAD της "ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ", ο οποίος αφορά στην ανάπτυξη και εκμετάλλευση του ειδικού λογισμικού και των ειδικών εφαρμογών EVORAD, αναφορικά με την διαχείριση και τον εκσυγχρονισμό της διαδικασίας ακτινολογικής εξέτασης από νοσοκομεία και κλινικές, όπως αυτά ειδικότερα αποτυπώνονται στον από 31-3-2023 Ισολογισμό Μετασχηματισμού και την από 25-5-2023 Έκθεση Αποτίμησης, σύμφωνα με τα άρθρα 56

παρ. 3, 74 και 83-87 του Ν. 4601/2019, το άρθρο 54 του Ν. 4172/2013 και τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύουν, και τις ευεργετικές διατάξεις του Ν. 4438/2016, το ανωτέρω νομίμως δημοσιευθέν από 26-5-2023 Σχέδιο Απόσχισης καθώς και τους ακόλουθους ειδικότερους όρους:

1. Η Απόσχιση πραγματοποιείται με σκοπό το συμφέρον της Διασπώμενης Εταιρείας και των μετόχων της, ενόψει των συνθηκών που επικρατούν στην σύγχρονη αγορά παροχής υπηρεσιών πληροφορικής, στην οποία δραστηριοποιείται η εταιρεία και ενδείκνυται εξειδίκευσης και επιχειρήσεις εστιασμένες σε συγκεκριμένους τομείς και κλάδους, όπως ενδεικτικά οι ιατρικές υπηρεσίες και υπηρεσίες υγείας, προκειμένου η εταιρεία να δύναται να ανταποκριθεί στο σύγχρονο ανταγωνιστικό περιβάλλον και στον διαρκώς αυξανόμενο ανταγωνισμό.

2. Διασπώμενη είναι η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και τον διακριτικό τίτλο "IKNOWHOW S.A.", που εδρεύει στο Νέο Ψυχικό Αττικής (Λεωφόρος Κηφισίας αριθμός 340), εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) 00527780100 (πρώην Αριθμού Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 52980/04/Β/02/156) και Α.Φ.Μ. 999506830 Δ.Ο.Υ. Ψυχικού (εφεξής η «**Διασπώμενη Εταιρεία**»).

Συνιστώμενη (επωφελούμενη) εταιρεία είναι η Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", με έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, επί της οδού Βλαχερνών αριθμός 10 (εφεξής η **«Συνιστώμενη» ή «Επωφελούμενη Εταιρεία»**).

Ειδικότερα το καταστατικό της, με την πράξη μου αυτή, συνιστώμενης εταιρείας με την επωνυμία "ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", έχει ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄

ΕΠΩΝΥΜΙΑ - ΕΔΡΑ - ΣΚΟΠΟΣ - ΔΙΑΡΚΕΙΑ

Άρθρο 1

Επωνυμία

1.1. Η εταιρεία έχει την επωνυμία «ΑΪΝΟΟΥΧΕΛΘ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «IKNOWHEALTH S.A.».

1.2. Για τις σχέσεις της εταιρείας με την αλλοδαπή θα χρησιμοποιείται η επωνυμία αυτής στην αγγλική γλώσσα, η οποία αποδίδεται ως «IKNOWHEALTH SINGLE MEMBER S.A.».

Άρθρο 2

Έδρα

2.1. Έδρα της εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Αμαρουσίου, της Περιφέρειας Αττικής.

2.2. Μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ιδρύονται υποκαταστήματα, πρακτορεία ή παραρτήματα της εταιρείας σε οποιαδήποτε άλλη πόλη, και να καταργούνται τυχόν υπάρχοντα. Τους όρους λειτουργίας, καθώς και την έκταση και τη φύση των εργασιών των υποκαταστημάτων, πρακτορείων και παραρτημάτων καθορίζει εκάστοτε το Διοικητικό Συμβούλιο με σχετική απόφασή του.

Άρθρο 3

Σκοπός

3.1. Αντικείμενο και σκοπός της εταιρείας είναι:

3.1.1. Η δημιουργία, ανάπτυξη, υποστήριξη, προμήθεια και εμπορία (λιανικώς και χονδρικώς) πάσης φύσεως ιατρικού λογισμικού κατά παραγγελία σύμφωνα με ειδικές προδιαγραφές ή κατόπιν προσαρμογής ή τυποποιημένου (έτοιμου) ως άνω λογισμικού, καθώς και συναφών προϊόντων και η παροχή πάσης συναφούς υπηρεσίας, συμπεριλαμβανομένης της παροχής συμβουλών (consulting).

3.1.2. Η παροχή υπηρεσιών βάσεων ιατρικών δεδομένων και επεξεργασίας αυτών με ηλεκτρονικό υπολογιστή.

3.1.3. Ο σχεδιασμός, ανάπτυξη και υλοποίηση καινοτόμων τεχνολογιών και τεχνολογικών συστημάτων και η εγκατάσταση αυτών, συμπεριλαμβανομένων τεχνολογιών επεξεργασίας βιομετρικών αναγνωριστικών στοιχείων και δεδομένων και βιομετρικών συστημάτων, καθώς και η ανάπτυξη, υποστήριξη, προμήθεια και εμπορία συναφών προϊόντων για τη συλλογή, συγκέντρωση, αποθήκευση και επαλήθευση των βιομετρικών αναγνωριστικών στοιχείων και δεδομένων, η παροχή υπηρεσιών βάσεων βιομετρικών δεδομένων και επεξεργασίας αυτών με ηλεκτρονικό υπολογιστή και η παροχή πάσης

φύσεως συναφούς υπηρεσίας, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών εξυπηρέτησης κοινού για τη λήψη βιομετρικών δεδομένων.

3.1.4. Η ανάπτυξη λογισμικού για υπολογιστές και η παροχή υπηρεσιών οργάνωσης και διαχείρισης προγραμμάτων κατάρτισης ατόμων στον χειρισμό ηλεκτρονικών υπολογιστών και γενικότερα στις νέες ψηφιακές τεχνολογίες.

3.1.5. Η έρευνα στην επιστήμη, τη μηχανική και την τεχνολογία. Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα έρευνας και ανάπτυξης και υλοποίηση σχετικών δράσεων που αφορούν στο σχεδιασμό και υλοποίηση καινοτόμων τεχνολογικών συστημάτων στον τομέα της υγείας. Η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών σχετικών με τις ως άνω δραστηριότητες σε φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα του Ιδιωτικού ή Δημόσιου τομέα, οποιασδήποτε νομικής μορφής, της ημεδαπής ή της αλλοδαπής.

3.1.6. Η συμμετοχή σε ερευνητικά και αναπτυξιακά προγράμματα της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.) και του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και η, σε σχέση με αυτά, ανάληψη δράσεων και παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και υπηρεσιών υποστήριξης σε τρίτους ενδιαφερόμενους (ημεδαπά ή αλλοδαπά, φυσικά ή νομικά πρόσωπα) για τη διεκδίκηση και υλοποίηση τέτοιων έργων.

3.1.7. Η έρευνα αγοράς, η συγκέντρωση, επεξεργασία, ταξινόμηση, καταγραφή και διατήρηση στοιχείων και πληροφοριών πάσης φύσεως και ιδιαιτέρως αυτούς ως άνω τομείς δραστηριότητας της Εταιρείας, και η διάθεση αυτών έναντι αμοιβής σε τρίτους, ημεδαπά ή αλλοδαπά, φυσικά ή νομικά πρόσωπα.

3.1.8. Η αντιπροσώπευση Οίκων του Εσωτερικού και του Εξωτερικού (αλλοδαπών και ημεδαπών) στην Ελλάδα και το εξωτερικό στο πλαίσιο συνεργασιών

για την προώθηση λύσεων, προϊόντων και υπηρεσιών εντός του εταιρικού σκοπού, καθώς και η ίδρυση υποκαταστημάτων για αυτό τον σκοπό. Η εισαγωγή και εμπορία στην Ελλάδα πάσης φύσεως συναφών εμπορευμάτων, καθώς και η εξαγωγή αυτών.

3.1.9. Η εκπόνηση τεχνικών και οικονομικών μελετών που αφορούν στον σχεδιασμό, προγραμματισμό, και λειτουργία βιομηχανιών και λοιπών επιχειρήσεων.

3.1.10. Η εκπόνηση μελετών οργάνωσης, έρευνας αγοράς και επιχειρησιακής έρευνας και παροχή σχετικών συμβουλευτικών υπηρεσιών, κοινωνικών μελετών και ανάπτυξη συστημάτων υποβοήθησης ευαίσθητων ομάδων πληθυσμού.

3.1.11. Η επινόηση, μελέτη, σχεδιασμός, ανάπτυξη, αξιοποίηση, πώληση ή ενοικίαση, υποστήριξη, συντήρηση και η εμπορία, εισαγωγή και εξαγωγή, πάσης φύσεως συστημάτων υψηλής τεχνολογίας, ολοκληρωμένων συστημάτων ή μερών ευρύτερων συστημάτων, για την ίδια την Εταιρεία ή για λογαριασμό τρίτων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

3.1.12. Η παροχή επιστημονικών και τεχνικών συμβουλευτικών υπηρεσιών και υπηρεσιών ελέγχου και διαχείρισης της ποιότητας, εκπόνησης τεχνικών μελετών, μελετών ανίχνευσης και ελέγχου και μελετών σκοπιμότητας, εκτέλεσης τεχνικών δοκιμών, μετρήσεων και αναλύσεων πάσης φύσεως και ιδιαιτέρως στους ως άνω τομείς δραστηριότητας της Εταιρείας σε φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα του Ιδιωτικού ή Δημόσιου τομέα, οποιασδήποτε νομικής μορφής, της ημεδαπής ή της αλλοδαπής.

3.1.13. Το Εμπόριο ηλεκτρονικών υπολογιστών και ιατροτεχνολογικού εξοπλισμού και πάσης φύσεως συναφών ηλεκτρονικών ειδών. Η υποστήριξη και εμπορία (χονδρικώς και λιανικώς) ηλεκτρονικού και

μηχανογραφικού εξοπλισμού (ηλεκτρονικών υπολογιστών) και περιφερειακού εξοπλισμού.

3.2. Για την επίτευξη του σκοπού της, η εταιρεία δικαιούται:

3.2.1. Να αναπτύσσει, αποκτά και εμπορεύεται με οποιονδήποτε τρόπο οποιαδήποτε εμπορικά σήματα, δικαιώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες, τεχνογνωσία (know-how) και άλλα δικαιώματα πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας.

3.2.2. Να ιδρύει ή να συμμετέχει σε άλλες εταιρίες με οποιονδήποτε νομικό τύπο ή να συνεργάζεται με φυσικά πρόσωπα ή άλλες επιχειρήσεις με οποιονδήποτε νομικό τύπο ελληνικές ή αλλοδαπές ή κοινοπραξίες, όταν οι σκοποί τους είναι ίδιοι, παρόμοιοι, συναφείς ή συμπληρωματικοί με τους επί μέρους ή όλους τους σκοπούς της εταιρείας ή να ενισχύει αυτούς.

3.2.3. Να ενεργεί στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή ως αντιπρόσωπος, πράκτορας, ή εκπρόσωπος άλλων φυσικών ή νομικών προσώπων που ασχολούνται με παρόμοιες εργασίες. Να ιδρύει υποκαταστήματα, γραφεία, πρακτορεία ή αντιπροσωπείες οπουδήποτε στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

3.2.4. Να συμμετέχει είτε ατομικά, είτε σε συνεργασία σε άλλες επιχειρήσεις οιασδήποτε μορφής, ή/και σε κοινοπραξίες ή σε άλλης μορφής επιχειρηματικές συνεργασίες στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή, σε διαγωνισμούς του Δημοσίου, Ο.Τ.Α., δημοσίων επιχειρήσεων, νομικών προσώπων δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου και λοιπών φορέων του δημοσίου τομέα στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή.

3.2.5. Να παρέχει εγγυήσεις υπέρ τρίτων για την εξασφάλιση δανείων ή πιστώσεων στα πλαίσια των σκοπών της.

3.2.6. Να παρέχει τις ανωτέρω υπηρεσίες, καθώς και συναφείς προς τους σκοπούς της εταιρείας

υπηρεσίες προς το Δημόσιο, Ν.Π.Δ.Δ., Ο.Τ.Α. κ.λπ.

3.2.7. Να προβαίνει σε κάθε άλλη ενέργεια και επιχειρηματική δραστηριότητα η οποία σχετίζεται ή είναι συναφής ή συνδέεται ή είναι παρεπόμενη προς τους ανωτέρω σκοπούς ή είναι εξυπηρετική οποιουδήποτε από τους άνω σκοπούς.

Άρθρο 4

Διάρκεια

Η διάρκεια της εταιρείας ορίζεται ως αορίστου χρόνου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β'

Μετοχικό Κεφάλαιο - Μετοχές

Άρθρο 5

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ορίζεται στο ποσό των έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€6.566.500,00), και διαιρείται σε 65.665 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€100,00) η καθεμία.

Άρθρο 6

Αύξηση Κεφαλαίου

6.1. Η Γενική Συνέλευση είναι (με την επιφύλαξη της παραγράφου 6.3 του παρόντος) το αποκλειστικά αρμόδιο όργανο της εταιρείας για να αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (τακτική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου). Για την αύξηση του κεφαλαίου, απαιτείται να παρίστανται (ή αντιπροσωπεύονται) στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/2 του καταβεβλημένου

μετοχικού κεφαλαίου. Σε περίπτωση επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης, απαιτείται να παρίστανται (ή αντιπροσωπεύονται) σε αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Σε κάθε περίπτωση, για να εγκριθεί η αύξηση του κεφαλαίου απαιτείται αυτή να υπερψηφιστεί από την πλειοψηφία των 2/3 των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση. Η προθεσμία καταβολής του ποσού της αύξησης του κεφαλαίου ορίζεται στη σχετική απόφαση και δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκατεσσάρων (14) ημερών ούτε μεγαλύτερη των τεσσάρων μηνών από την ημέρα που καταχωρίσθηκε η απόφαση αυτή στο ΓΕΜΗ.

6.2. Το όργανο που αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ορίζει τις λεπτομέρειες της έκδοσης των νέων μετοχών, καθώς και τον χρόνο και τον τρόπο κάλυψης του νέου κεφαλαίου, την τιμή έκδοσης των νέων μετοχών και τους λοιπούς όρους της αύξησης. Ειδικότερα, μπορεί να αποφασίσει και την έκδοση μετοχών σε τιμή ανώτερη από το άρτιο, σύμφωνα με το άρθρο 35 του ν. 4548/2018. Στο πλαίσιο αυτό δύναται να αποφασίσει ότι η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα λάβει χώρα με καταβολή τμήματος της ονομαστικής αξίας της μετοχής με ταυτόχρονη υποχρέωση για την καταβολή της υπόλοιπης αξίας της μετοχής σύμφωνα με το άρθρο 21 του ν. 4548/2018 και να ορίσει τις λεπτομέρειες της υλοποίησης της εν λόγω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

6.3. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να χορηγεί, με απόφασή της, στο Διοικητικό Συμβούλιο, για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία, την εξουσία να αποφασίζει να αυξάνει το κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών. Στην περίπτωση αυτή, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία 2/3 του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το κεφάλαιο κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το τριπλάσιο του κεφαλαίου, που υπάρχει κατά την ημερομηνία που

χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσία για αύξηση του κεφαλαίου. Η εξουσία αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για χρονικό διάστημα που δεν μπορεί να υπερβαίνει την πενταετία για κάθε χορηγούμενη ανανέωση. Η ισχύς κάθε ανανέωσης αρχίζει από την παρέλευση της διάρκειας ισχύος της προηγούμενης.

6.4. Το δικαίωμα προτίμησης σε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ασκείται σύμφωνα με τις προβλέψεις του νόμου και δεν είναι μεταβιβάσιμο (ως χωριστό δικαίωμα).

Άρθρο 7

Είδος Μετοχών

7.1. Η εταιρεία δεν υποχρεούται να εκδίδει μετοχικούς τίτλους. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με βάση τα στοιχεία του βιβλίου μετόχων που τηρεί η εταιρεία είτε/και με τα έγγραφα που κατέχει ο μέτοχος (και δη τη σύμβαση αγοράς μετοχών που φέρει κατά νόμο βεβαίωση του γνήσιου της υπογραφής των συμβαλλομένων).

7.2. Η εταιρεία δύναται να εκδίδει (ή να τρέπει ήδη εκδοθείσες μετοχές σε) προνομιούχες μετοχές σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 38 του ν. 4548/2018.

7.3. Η εταιρεία δύναται να εκδίδει (ή να τρέπει ήδη εκδοθείσες μετοχές σε) εξαγοράσιμές μετοχές, σύμφωνα με τον παρόντα όρο 7.3 και τα οριζόμενα στο άρθρο 39 του ν. 4548/2018. Ειδικότερα:

7.3.1. Η εξαγορά των (εξαγοράσιμων) μετοχών θα λαμβάνει χώρα, με δήλωση της εταιρείας προς τον μέτοχο στην κυριότητα του οποίου θα ανήκουν οι εξαγοράσιμες μετοχές. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είναι αρμόδιο να αποφασίσει για την άσκηση (ή μη) του συγκεκριμένου δικαιώματος της εταιρείας.

7.3.2. Η κατά την ανωτέρω παράγραφο δήλωση της εταιρείας θα φέρει την υπογραφή του νόμιμου εκπροσώπου της (ή τυχόν άλλου προσώπου που θα εξουσιοδοτηθεί προς τούτο από το Διοικητικό Συμβούλιο) και θα αποστέλλεται στην ηλεκτρονική διεύθυνση του μετόχου στην κυριότητα του οποίου ανήκουν οι εξαγοράσιμες μετοχές. Σε περίπτωση κατά την οποία ο μέτοχος δεν έχει γνωστοποιήσει στην εταιρεία ηλεκτρονική διεύθυνση αλληλογραφίας, η ως άνω δήλωση θα του κοινοποιείται μέσω επίδοσης με δικαστικό επιμελητή.

7.3.3. Στην ως άνω δήλωση, η εταιρεία θα γνωστοποιεί στον μέτοχο τον αριθμό των (εξαγοράσιμων) μετοχών του τις οποίες θα εξαγοράζει, καθώς και το συνολικό τίμημα της εξαγοράς.

7.3.4. Η εταιρεία έχει το δικαίωμα να προβεί σε εξαγορά και μέρους μόνον των εξαγοράσιμων μετοχών.

7.3.5. Το τίμημα εξαγοράς ανά εξαγορασθησόμενη μετοχή θα ισούται με το μικρότερο από τα δύο ακολούθως αναφερόμενα (χρηματικά) ποσά κατά τον χρόνο δήλωσης εξαγοράς από την εταιρεία και συγκεκριμένα, είτε με την ονομαστική αξία των εξαγορασθησομένων μετοχών είτε με το διπλάσιο του μέσου όρου των κερδών ανά μετοχή της εταιρείας προ φόρων τόκων και αποσβέσεων κατά την τελευταία πενταετία.

7.3.6. Το τίμημα θα είναι καταβλητέο εντός πέντε (5) εργασίμων ημερών από την κοινοποίηση της ως άνω δήλωσης της εταιρείας (σύμφωνα με τον όρο 7.3.2) και η καταβολή του θα επιφέρει τη μεταβίβαση της κυριότητας των συγκεκριμένων μετοχών από τον μέτοχο στην εταιρεία. Η καταβολή θα λαμβάνει χώρα με κατάθεση σε τραπεζικό λογαριασμό που τυχόν θα έχει ήδη υποδείξει ο μέτοχος (νοουμένης ως τέτοιας και της υπόδειξης τραπεζικού λογαριασμού για την καταβολή των μερισμάτων από τα κέρδη της εταιρείας), σε διαφορετική περίπτωση με παράδοση στον μέτοχο ισόποσης με το τίμημα τραπεζικής επιταγής και εάν ο

μέτοχος αρνηθεί να την παραλάβει η καταβολή θα λαμβάνει χώρα με κατάθεση του ποσού του τιμήματος στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων.

7.3.7. Σε κάθε περίπτωση η εξαγορά των μετοχών θα πρέπει να λάβει χώρα σύμφωνα με το άρθρο 39 του ν. 4548/2018, ιδίως αναφορικά με τα ποσά που δύνανται να χρησιμοποιηθούν για την εξαγορά.

7.3.8. Δεν θα εκδοθούν και δεν θα τραπούν σε εξαγοράσιμες μετοχές οι μετοχές που θα χορηγηθούν σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στο προσωπικό της εταιρείας και σε πρόσωπα που παρέχουν στην εταιρεία υπηρεσίες σε σταθερή βάση στο πλαίσιο προγράμματος διάθεσης μετοχών (stock option plan) σύμφωνα με το άρθρο 113 του ν. 4548/2018, καθώς και σύμφωνα με το άρθρο 114 του ν. 4548/2018.

7.4. Η εταιρεία οφείλει να τηρεί βιβλίο μετόχων. Στο βιβλίο αυτό καταχωρίζονται οι μέτοχοι με αναγραφή του ονοματεπωνύμου ή της εταιρικής επωνυμίας και της διεύθυνσης ή της έδρας τους, καθώς και του επαγγέλματος και της εθνικότητας κάθε μετόχου. Οι μέτοχοι δύνανται προαιρετικά να δηλώσουν προς καταχώρηση και την ηλεκτρονική τους διεύθυνση (e-mail). Ως μέτοχος έναντι της εταιρείας θεωρείται ο εγγεγραμμένος στο βιβλίο αυτό, πλην όμως η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνει και σύμφωνα με τον όρο 7.1 του παρόντος καταστατικού (δηλαδή αποδεικνύεται και από τη σύμβαση μεταβίβασης μετοχών που φέρει βεβαίωση του γνησίου της υπογραφής αμφοτέρων των συμβαλλομένων).

7.5. Οι μέτοχοι υποχρεούνται να δηλώνουν στην εταιρεία το σύνολο των στοιχείων που απαιτούνται από τον νόμο 4557/2018 για την τήρηση από την τελευταία του Μητρώου Πραγματικών Δικαιούχων.

7.6. Με την επιφύλαξη των διατάξεων για την κοινωνία, το ενέχυρο και την επικαρπία και των οριζομένων στο επόμενο

εδάφιο, οι τίτλοι εκδίδονται και μεταβιβάζονται μόνο με το σύνολο των δικαιωμάτων που περιλαμβάνουν και δεν επιτρέπεται η χωριστή διάθεση ορισμένων δικαιωμάτων. Κατ' εξαίρεση, είναι δυνατή η μεταβίβαση μόνο του δικαιώματος απόληψης κερδών για χρονική διάρκεια που δεν υπερβαίνει συνολικά τα πέντε (5) έτη από τη διάθεση του δικαιώματος.

Άρθρο 8

Μεταβίβαση Μετοχών

8.1. Οι μετοχές της εταιρείας είναι ονομαστικές και η μεταβίβασή τους γίνεται σύμφωνα με το παρόν άρθρο. Συγκεκριμένα:

8.1.1. Προϋπόθεση για να καταστεί δυνατή και να έχει ισχύ έναντι της εταιρείας οποιαδήποτε εν ζωή μεταβίβαση μετοχών είναι να προηγείται έγγραφη γνωστοποίηση από μέρους του ενδιαφερομένου να μεταβιβάσει τις μετοχές του μετόχου (στο εξής: ο «Αιτών Μέτοχος») στο Διοικητικό Συμβούλιο (δια του Προέδρου του). Η ως άνω γνωστοποίηση, η οποία μπορεί να σταλεί και μέσω μηνύματος ηλεκτρονικής αλληλογραφίας στην ηλεκτρονική διεύθυνση bod@iknowhealth.com, θα μνημονεύει, κατ' ελάχιστον, τον αριθμό των μετοχών που τίθενται προς πώληση, την ταυτότητα του αγοραστή, το συμφωνηθέν τίμημα και τους όρους αποπληρωμής. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται, αμελλητί, να διαβιβάσει (δια του Προέδρου του) την ανωτέρω γνωστοποίηση του Αιτούντος Μετόχου προς τους μετόχους που αναφέρονται κατά τον χρόνο της πρότασης μεταβίβασης ως μέτοχοι στο βιβλίο μετόχων της εταιρείας (στο εξής: «Παλαιοί Μέτοχοι», συμπεριλαμβανομένων και των κατόχων εξαγοράσιμων μετοχών, οι οποίο ωστόσο δεν έχουν το δικαίωμα προτίμησης αγοράς των μετοχών σύμφωνα με τον όρο 8.2). Η εν λόγω κοινοποίηση της γνωστοποίησης του Αιτούντος Μετόχου θα λαμβάνει χώρα είτε με αποστολή μηνύματος ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) στην

ηλεκτρονική διεύθυνση που έχουν δηλώσει οι Παλαιοί Μέτοχοι στην εταιρεία είτε με άλλο πρόσφορο τρόπο που θα αποδεικνύει τη λήψη της από τους Παλαιούς Μετόχους, μαζί με τη σχετική πρόσκληση προς άσκηση του δικαιώματος προτίμησης (προς τους μετόχους που έχουν το, σύμφωνα με τον όρο 8.2, δικαίωμα προτίμησης αγοράς μετοχών).

8.1.2. Προϋπόθεση για να καταστεί δυνατή και να έχει ισχύ έναντι της εταιρείας οποιαδήποτε ενεχύραση από μέρους του ενδιαφερομένου (ή των ενδιαφερομένων) προς τούτο μετόχου (ή μετόχων) είναι η προηγούμενη έγκρισή της από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, η οποία προσκαλείται προς τούτο από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός τριών (3) ημερών από την υποβολή σχετικής έγγραφης γνωστοποίησης του ενδιαφεράμενου μετόχου (ή των ενδιαφερόμενων μετόχων) προς το Διοικητικό Συμβούλιο (διά του Προέδρου του). Διευκρινίζεται ότι ως τέτοια έγγραφη γνωστοποίηση θεωρείται και η αποστολή μηνύματος ηλεκτρονικής αλληλογραφίας στην ηλεκτρονική διεύθυνση bod@iknowhealth.com. Η προσκληθείσα κατά τα ανωτέρω Γενική Συνέλευση οφείλει να λάβει σχετική απόφαση εντός δύο (2) μηνών από την υποβολή της ανωτέρω έγγραφης γνωστοποίησης του ενδιαφερόμενου μετόχου (ή των ενδιαφερόμενων μετόχων). Η πράξη - γνωστοποίηση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους, η οποία θα αποστέλλεται κατά τα οριζόμενα στον όρο 8.1.1 θα διαλαμβάνει υποχρεωτικά την ασφαλιζόμενη απαίτηση και τα στοιχεία του ενεχυρούχου δανειστή. Σε περίπτωση που η Γενική Συνέλευση δεν λάβει απόφαση εντός της προαναφερθείσας προθεσμίας, τότε ο ενδιαφερόμενος μέτοχος θα δικαιούται να προβεί στη σύναψη της σύμβασης ενεχύρασης με τους ίδιους όρους που περιλαμβάνονται στην ως άνω πράξη - γνωστοποίηση του Διοικητικού Συμβουλίου.

8.2. Οι Παλαιοί Μέτοχοι (ρητώς εξαιρουμένων των κατόχων εξαγοράσιμων μετοχών) θα έχουν δικαίωμα προτίμησης στη μεταβίβαση των μετοχών σύμφωνα με τον

παρόντα όρο 8.2:

8.2.1. Οι Παλαιοί Μέτοχοι οφείλουν (αν δεν έχουν ήδη ρητά και εγγράφως παραιτηθεί του σχετικού δικαιώματός τους) εντός τριάντα (30) ημερών από την, σύμφωνα με τον όρο 8.1.1, κοινοποίηση της πρόθεσης μεταβίβασης μετοχών (με όλα τα αναφερόμενα σε αυτήν στοιχεία), να δηλώσουν προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου την πρόθεσή τους να ασκήσουν το δικαίωμα προτίμησης. Η σχετική δήλωση θα γίνεται με ηλεκτρονικό μήνυμα που θα αποστέλλεται προς την εταιρεία, είτε στην ηλεκτρονική διεύθυνση bod@iknowhealth.com είτε με κάθε άλλο πρόσφορο τρόπο που θα αποδεικνύει τη λήψη της από τον παραλήπτη.

8.2.2. Έκαστος των Παλαιών Μετόχων θα δικαιούται να ασκήσει το δικαίωμα προτίμησης μόνο για το σύνολο των προς μεταβίβαση μετοχών (δηλαδή κανείς δεν δικαιούται να γνωστοποιήσει προς το Διοικητικό Συμβούλιο την επιθυμία του να αποκτήσει μέρος μόνο των προς μεταβίβαση μετοχών). Εφόσον περισσότεροι από έναν μέτοχοι ασκήσουν το δικαίωμα προτίμησής τους, οι μέτοχοι αυτοί δικαιούνται να αποκτήσουν τις προς μεταβίβαση μετοχές ανάλογα (pro rata) με το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, ώστε να καλυφθούν όλες οι προαναφερόμενες μετοχές.

8.2.3. Μετά το πέρας της ως άνω 30νθήμερης προθεσμίας (ή με τη λήψη της απάντησης του συνόλου των Παλαιών Μετόχων, εάν αυτή προηγηθεί χρονικά), εάν οποιοσδήποτε από τους Παλαιούς Μετόχους άσκησε το δικαίωμα προτίμησης, το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να ενημερώσει εντός τριών (3) εργασίμων ημερών αφενός τον Αιτούντα Μέτοχο και αφετέρου τους μετόχους που άσκησαν το δικαίωμα προτίμησης αναφορικά (α) με τον αριθμό και τα πρόσωπα των μετόχων που άσκησαν το εν λόγω δικαίωμα και (β) με τον αριθμό των προς μεταβίβαση μετοχών που δικαιούται κάθε Παλαιός Μέτοχος κατά την αναλογία της

συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο.

8.2.4. Η σύναψη της σύμβασης μεταβίβασης των μετοχών προς τους μετόχους που άσκησαν το δικαίωμα προτίμησης θα πρέπει να λάβει χώρα με τους ίδιους (οικονομικούς και λοιπούς) όρους που διαλαμβάνονταν στις ως άνω υπό 8.1.1 και 8.2.3 πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου εντός είκοσι (20) ημερών από την, σύμφωνα με τον όρο 8.2.3, γνωστοποίηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης.

8.2.5. Μετά το πέρας της ως άνω 30νθήμερης προθεσμίας (ή με τη λήψη της απάντησης του συνόλου των Παλαιών Μετόχων, εάν αυτή προηγηθεί χρονικά), εάν κανείς από τους Παλαιούς Μετόχους δεν άσκησε το δικαίωμα προτίμησης, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων (εντός 40 ημερών από το πέρας της ως άνω 30θήμερης προθεσμίας) με θέμα την παροχή άδειας προς υλοποίηση της υποδειχθείσας από τον Αιτούντα Μέτοχο μεταβίβασης των μετοχών. Η Γενική Συνέλευση δικαιούται να αρνηθεί να παράσχει άδεια για τη μεταβίβαση, εάν κρίνει ότι ο ενδιαφερόμενος να αποκτήσει τις μετοχές ασκεί άμεσα ή έμμεσα ανταγωνιστική δραστηριότητα προς την εταιρεία ή/και για άλλη εύλογη, αντικειμενικά, αιτία. Μετά την παροχή της άδειας από τη Γενική Συνέλευση [ή σε περίπτωση που δεν ληφθεί σχετική απόφαση από τη Γενική Συνέλευση εντός σαράντα (40) ημερών από το πέρας της ως άνω 30νθήμερης προθεσμίας], ο Αιτών Μέτοχος μπορεί να μεταβιβάσει όλες τις μετοχές, που είχε υποδείξει αρχικά προς μεταβίβαση, εντός τριάντα (30) ημερών από τη λήψη της ως άνω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης (ή το άπρακτο πέρας της ως άνω 40νθήμερης προθεσμίας για λήψη της σχετικής απόφασης), αλλά μόνο στο πρόσωπο που είχε αρχικά υποδείξει και υποχρεωτικά στο τίμημα και με τους λοιπούς όρους μεταβίβασης που είχε αρχικά προτείνει, καθώς και υπό τον όρο ότι ο νέος μέτοχος θα προσχωρήσει ανεπιφύλακτα στο παρόν καταστατικό και

ενδεχομένως, σε υφιστάμενες εξωκαταστατικές συμφωνίες μεταξύ των μετόχων.

8.3. Σε περίπτωση που ο Αιτών Μέτοχος (ή οι Αιτούντες Μέτοχοι) εκπροσωπεί(-ούν) ποσοστό ίσο ή ανώτερο του 51% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, ο εν λόγω Αιτών Μέτοχος (ή οι εν λόγω Αιτούντες Μέτοχοι) οφείλει(-ουν) να ενημερώσει(-ουν) εγγράφως τους υπόλοιπους μετόχους ότι και εκείνοι (οι λοιποί μέτοχοι) έχουν το δικαίωμα, εφόσον το επιθυμούν, να απαιτήσουν, ως προϋπόθεση για την μεταβίβαση, ότι ο τρίτος ενδιαφερόμενος αγοραστής των μετοχών του Αιτούντος Μετόχου (ή των Αιτούντων Μετόχων) θα αγοράσει και από τους υπόλοιπους μετόχους της εταιρείας μετοχές, με τους ίδιους όρους και κατ' αναλογία (pro rata) του ποσοστού συμμετοχής εκάστου μετόχου στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας λαμβανομένου υπόψη του συνολικού αριθμού μετοχών που θέλει να αποκτήσει ο ενδιαφερόμενος αγοραστής *(δικαίωμα «tag along»)*. Η σχετική ενημέρωση του Αιτούντος Μετόχου θα περιλαμβάνεται στην γνωστοποίηση που γίνεται σύμφωνα με τον όρο 8.1.1.

8.4. Κάθε μεταβίβαση που γίνεται κατά παράβαση των ανωτέρω διατάξεων του παρόντος άρθρου είναι άκυρη και απαγορεύεται η εγγραφή της στα βιβλία των μετόχων της εταιρείας, καθώς κι η έκδοση νέων μετοχών στο όνομα εκείνου προς τον οποίο έγινε η μεταβίβαση. Μνεία περί των αναφερομένων στην παρούσα διάταξη περιορισμών στη μεταβίβαση πρέπει να γίνεται επί του τίτλου της μετοχής (με παραπομπή στο σχετικό άρθρο του καταστατικού) για την προστασία των καλόπιστων τρίτων.

8.5. Οι ανωτέρω όροι για τη μεταβίβαση των μετοχών δεν ισχύουν, σε περίπτωση θανάτου μετόχου και καθολικής διαδοχής του αποκλειστικά από τους συγγενείς α' βαθμού εξ αίματος και τον/τη σύζυγό του. Σε περίπτωση θανάτου και καθολικής διαδοχής από άλλο πρόσωπο πέραν των

αναφερομένων στο προηγούμενο εδάφιο, καθώς και σε περίπτωση κατάσχεσης, πτώχευσης ή υπαγωγής ενός μετόχου σε άλλη συλλογική διαδικασία εκποίησης της περιουσίας, οι μετοχές του εν λόγω μετόχου θα εξαγοράζονται από πρόσωπο που θα δύναται να υποδείξει το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας εντός δεκαπέντε (15) ημερών από τη σχετική γνωστοποίηση εκ μέρους των κληρονόμων του μετόχου στην πρώτη περίπτωση ή τον Σύνδικο ή τον Υπερθεματιστή στην περίπτωση της κατάσχεσης και ολοκλήρωσης του πλειστηριασμού ή το κατά νόμο αρμόδιο πρόσωπο για τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων του μετόχου τις υπόλοιπες. Το τίμημα της εξαγοράς ανά εξαγορασθησόμενη μετοχή θα ισούται με το πενταπλάσιο του μέσου όρου των κερδών ανά μετοχή της επιχείρησης προ φόρων τόκων και αποσβέσεων κατά την τελευταία πενταετία.

Άρθρο 9

Δικαιώματα και υποχρεώσεις των Μετόχων

9.1. Η κτήση της κυριότητας κάθε μετοχής συνεπάγεται την ανεπιφύλακτη αποδοχή του παρόντος καταστατικού (συμπεριλαμβανομένων των διατάξεων για τις υποχρεώσεις των μετόχων) και των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον αυτές λαμβάνονται μέσα στα όρια της δικαιοδοσίας τους και του νόμου.

9.2. Όλα τα δικαιώματα των μετόχων που απορρέουν από τις μετοχές είναι υποχρεωτικά ανάλογα προς το ποσοστό κεφαλαίου που αντιπροσωπεύει η μετοχή.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ'

ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Άρθρο 10

Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

10.1. Την εταιρεία διοικεί το Διοικητικό Συμβούλιο. Η διοίκηση της εταιρείας περιλαμβάνει τη διαχείριση και τη δικαστική και εξώδικη εκπροσώπησή της. Με την επιφύλαξη του άρθρου 15 του καταστατικού, το Διοικητικό Συμβούλιο ενεργεί συλλογικά.

10.2. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση. Οι σύμβουλοι, μέτοχοι ή μη μέτοχοι, είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ελεύθερα ανακλητοί.

10.3. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται τουλάχιστον από τρία (3) μέλη και όχι περισσότερα από δεκαπέντε (15). Τον ακριβή αριθμό των μελών προσδιορίζει η Γενική Συνέλευση.

10.4. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο.

Άρθρο 11

Αναπληρωματικά Μέλη

11.1. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέξει και αναπληρωματικά μέλη για την περίπτωση παραίτησης ή θανάτου των προσώπων που εκλέχτηκαν και έχασαν (για τους συγκεκριμένους ή/και για οποιονδήποτε άλλο λόγο) την ιδιότητα του μέλους Διοικητικού Συμβουλίου. Τα αναπληρωματικά μέλη θα αναπληρώνουν οποιοδήποτε ή συγκεκριμένο μέλος από τα εκλεγέντα ή διορισθέντα, ανάλογα με τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης περί εκλογής των αναπληρωματικών μελών. Ο διορισμός των αναπληρωματικών μελών υποβάλλεται σε δημοσιότητα.

11.2. Η αναπλήρωση θα ενεργοποιείται και στην περίπτωση

σύγκρουσης συμφερόντων του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου με εκείνα της εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 97 του ν. 4548/2018, εάν αυτό προβλέπεται στη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης περί εκλογής του αναπληρωματικού μέλους. Στην περίπτωση αυτή, η αναπλήρωση είναι προσωρινή και αφορά τις πράξεις για τις οποίες υφίσταται η σύγκρουση συμφερόντων.

11.3. Τα αναπληρωματικά μέλη μπορούν να παρίστανται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου χωρίς ψήφο. Μπορούν να λάβουν τον λόγο, κατά την κρίση του προέδρου.

Άρθρο 12

Ελλιπές Διοικητικό Συμβούλιο

12.1. Σε περίπτωση παραίτησης ή θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει μέλη αυτού σε αντικατάσταση των μελών που εξέλιπαν. Η εκλογή αυτή επιτρέπεται εφόσον η αναπλήρωση των παραπάνω μελών δεν είναι εφικτή από αναπληρωματικά μέλη, που έχουν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση. Η εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, αν είναι τουλάχιστον τρία (3), και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται σε δημοσιότητα και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

12.2. Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων

μελών, σύμφωνα με τον όρο 12.1, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των παραπάνω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

12.3. Τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Άρθρο 13

Θητεία μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

13.1. Η διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι κατ' ανώτατο όριο τριετής. Αν η εκλογή μέλους ή μελών γίνουν για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τη μέγιστη διάρκεια της θητείας, όπως αυτή ορίζεται, σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, ισχύουν για τη μέγιστη αυτή διάρκεια, ήτοι τα τρία έτη. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης.

13.2. Εάν ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αδικαιολόγητα δεν μετέχει ή δεν εκπροσωπείται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου για διάστημα μεγαλύτερο από έξι (6) μήνες, θεωρείται ότι έχει παραιτηθεί. Η παραίτηση θα γίνεται οριστική από την ημέρα που το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει σχετικά με αυτή και η απόφαση θα καταχωρηθεί στα πρακτικά του.

13.3. Σύμβουλος που απουσιάζει ή εμποδίζεται να παραστεί στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί με ευθύνη του να αναθέσει την αντιπροσώπευσή του στο

Συμβούλιο σε άλλον σύμβουλο. Η εντολή αυτή μπορεί να δοθεί με επιστολή (και ηλεκτρονική), που θα απευθύνεται στο διοικητικό Συμβούλιο. Η εξουσιοδότηση για αντιπροσώπευση μπορεί να περιλαμβάνει μία ή και περισσότερες συνεδριάσεις.

Άρθρο 14

Αρμοδιότητες και έκταση εξουσιών Διοικητικού Συμβουλίου

14.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση της εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της.

14.2. Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την εταιρεία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή, λαμβανομένων υπόψη των περιστάσεων, δεν μπορούσε να την αγνοεί. Το βάρος απόδειξης των περιστατικών που αίρουν τη δέσμευση της εταιρείας, σύμφωνα με τα προηγούμενα εδάφια, φέρει η ίδια η εταιρεία. Δε συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το καταστατικό της εταιρείας ή τις τροποποιήσεις του.

14.3. Περιορισμοί της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου από το καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης δεν αντιτάσσονται στους τρίτους ακόμα και αν έχουν υποβληθεί σε δημοσιότητα.

Άρθρο 15

Ανάθεση αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου σε μέλη του ή τρίτους

15.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει εγγράφως τις εξουσίες της διαχείρισης και εκπροσώπησης της

εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέτει εγγράφως τον εσωτερικό έλεγχο της εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του.

15.2. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, εφόσον προβλέπεται από τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τρίτους.

Άρθρο 16

Πράξεις εκπροσώπησης της εταιρείας.

Για κάθε πράξη εκπροσώπησης της εταιρείας αρκεί η υπογραφή του νομίμου εκπροσώπου της υπό την εταιρική επωνυμία, το όνομά του και η αναφορά της ιδιότητας του. Χρήση της εταιρικής σφραγίδας δεν απαιτείται.

Άρθρο 17

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

17.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει μεταξύ των μελών του τον πρόεδρο, αν δεν τον έχει ήδη ορίσει το καταστατικό ή η Γενική Συνέλευση. Το καταστατικό, η Γενική Συνέλευση ή και το Διοικητικό Συμβούλιο είναι, επίσης, δυνατό να εκλέξουν αναπληρωτή του προέδρου, αντιπρόεδρο, διευθύνοντα/ες και εντεταλμένο/ους σύμβουλο/ους. Εφόσον δεν υπάρχει πρόεδρος ούτε αναπληρωτής του, καθήκοντα προέδρου μπορεί να ασκήσει προσωρινά ο μέτοχος με τον μεγαλύτερο αριθμό μετοχών με δικαίωμα ψήφου.

17.2. Τα κατά ως άνω πρόσωπα ασκούν τις αρμοδιότητες που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό.

Άρθρο 18

Τόπος συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου

18.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της εταιρείας. Κατ' εξαίρεση μπορεί να συνεδριάζει έγκυρα στην Ελλάδα ή το εξωτερικό στις πρωτεύουσες των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και όπου αλλού δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

18.2. Σε κάθε περίπτωση το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει έγκυρα εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανείς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

18.3. Η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να διεξαχθεί με τηλεδιάσκεψη ως προς ορισμένα ή και ως προς όλα τα μέλη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες και τεχνικές οδηγίες για τη συμμετοχή τους στη συνεδρίαση.

18.4. Σε κάθε περίπτωση κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να αξιώσει να διεξαχθεί η συνεδρίαση με τηλεδιάσκεψη ως προς αυτόν, αν κατοικεί σε άλλη χώρα από εκείνη όπου διεξάγεται η συνέλευση ή αν υπάρχει άλλος σπουδαίος λόγος, ιδίως ασθένεια ή αναπηρία.

Άρθρο 19

Συχνότητα Συνεδριάσεων και Σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου

19.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της εταιρείας το απαιτούν.

19.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, με πρόσκληση που

γνωστοποιείται στα μέλη του (μέσω e-mail στην ηλεκτρονική διεύθυνση που έχουν γνωστοποιήσει τα μέλη του ΔΣ στην Εταιρεία), δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

19.3. Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) τουλάχιστον από τα μέλη του με έγγραφη αίτησή τους προς τον πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν εγκαίρως το Διοικητικό Συμβούλιο, ώστε αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο. Αν δε συγκληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο από τον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της παραπάνω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο, εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της παραπάνω προθεσμίας των επτά (7) ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με την αποστολή μηνύματος ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) στην ηλεκτρονική διεύθυνση που έχουν κοινοποιήσει στην εταιρεία, δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη διεξαγωγή της συνεδρίασης.

Άρθρο 20

Λήψη αποφάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο

20.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Για την εξεύρεση

του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

20.2. Εφόσον δεν ορίζει διαφορετικά ο νόμος ή το καταστατικό, οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

20.3. Κάθε σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύει εγκύρως μόνον έναν άλλο σύμβουλο.

20.4. Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν μπορεί να ανατεθεί σε πρόσωπα που δεν αποτελούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός αν η αντιπροσώπευση ανατεθεί σε τυχόν αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άρθρο 21

Προσυπογραφή Πρακτικού χωρίς συνεδρίαση

21.1. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση. Η ρύθμιση αυτή ισχύει και αν όλοι οι σύμβουλοι ή οι αντιπρόσωποί τους συμφωνούν να αποτυπωθεί πλειοψηφική απόφασή τους σε πρακτικό, χωρίς συνεδρίαση. Το σχετικό πρακτικό υπογράφεται από όλους τους συμβούλους.

21.2. Οι υπογραφές των συμβούλων ή των αντιπροσώπων τους μπορούν να αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) από τις δηλωθείσες στην εταιρεία ηλεκτρονικές τους διευθύνσεις.

21.3. Το πρακτικό που καταρτίζεται σύμφωνα με το παρόν,

καταχωρίζεται στο βιβλίο πρακτικών που τηρεί η εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 93 του ν. 4548/2018.

Άρθρο 22

Αμοιβή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

22.1. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούνται να λάβουν αμοιβή ή άλλες παροχές, σύμφωνα με το νόμο και τα οριζόμενα στο καταστατικό. Αμοιβή ή παροχή που χορηγείται σε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν ρυθμίζεται στο νόμο και το καταστατικό βαρύνει την εταιρεία, μόνο αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

22.2. Η Γενική Συνέλευση δύναται να αποφασίσει να δοθεί αμοιβή σε μέλη (ή μέλος) του Διοικητικού Συμβουλίου συνιστάμενη σε συμμετοχή στα κέρδη της χρήσεως. Το ύψος της ανωτέρω αμοιβής προσδιορίζεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία αποφασίζει με απλή απαρτία και πλειοψηφία. Αμοιβή χορηγούμενη από τα κέρδη της χρήσεως λαμβάνεται από το υπόλοιπο των καθαρών κερδών που απομένει μετά την αφαίρεση των νόμιμων κρατήσεων για τακτικό αποθεματικό και τη διανομή του ελάχιστου μερίσματος υπέρ των μετόχων.

22.3. Αμοιβή σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για υπηρεσίες προς την εταιρεία βάσει ειδικής σχέσης, όπως ενδεικτικώς, από σύμβαση εργασίας, έργου ή εντολής καταβάλλεται με τις προϋποθέσεις των άρθρων 99 έως 101 του ν.4548/2018.

22.4. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να επιτρέψει προκαταβολή αμοιβής για το χρονικό διάστημα μέχρι την επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση. Η προκαταβολή της αμοιβής τελεί υπό την αίρεση της έγκρισής της από την επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση.

Άρθρο 23

Απαγόρευση ανταγωνισμού

23.1. Απαγορεύεται (α) στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της εταιρείας, (β) στους διευθυντές και (γ) στους μετόχους της εταιρείας να ενεργούν, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται στους σκοπούς της εταιρείας, καθώς και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι ή ως μόνοι μέτοχοι ή εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Ρητά εξαιρείται της ως άνω απαγόρευσης η συμμετοχή των ανωτέρω αναφερόμενων προσώπων: (α) στην εταιρεία με την επωνυμία «SCRUFY ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ή όπως άλλως στο μέλλον, τυχόν, η επωνυμία της εταιρείας αυτής μεταβληθεί) και Αριθμό Φορολογικού Μητρώου (ΑΦΜ) 801537558, (β) στην εταιρεία με την επωνυμία «YASSOO24 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» (ή όπως άλλως στο μέλλον, τυχόν, η επωνυμία της εταιρείας αυτής μεταβληθεί) και ΑΦΜ 997625096, (γ) στην εταιρεία με την επωνυμία «ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ή όπως άλλως στο μέλλον, τυχόν, η επωνυμία της εταιρείας αυτής μεταβληθεί) και ΑΦΜ 999506830, (δ) στην εταιρεία με την επωνυμία «ΙΚΗ DEFENSE LABS ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ή όπως άλλως στο μέλλον, τυχόν, η επωνυμία της εταιρείας αυτής μεταβληθεί) και ΑΦΜ 802134116, και (ε) σε οποιαδήποτε άλλο νομικό πρόσωπο (ήδη ιδρυθέν ή ιδρυθησόμενο στο μέλλον, οποιασδήποτε νομικής μορφής), στο οποίο η εταιρεία (ή/και οι μέτοχοι που κατέχουν την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας) διατηρεί την πλειοψηφία των εταιρικών μεριδίων (ή τυχόν μετοχών, αναλόγως του εταιρικού τύπου του πρώτου) και για όσο χρόνο η εταιρεία (ή/και οι μέτοχοι που κατέχουν την πλειοψηφία του

μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας) θα διατηρεί την πλειοψηφία των εταιρικών μεριδίων (ή τυχόν μετοχών) των ως άνω, υπό γ, νομικών προσώπων. Για την εφαρμογή του τελευταίου εδαφίου (υπό γ) ως μέτοχοι της εταιρείας, σε περίπτωση νομικών προσώπων θα νοούνται, παράλληλα, και οι πραγματικοί δικαιούχοι αυτών.

23.2. Σε περίπτωση υπαίτιας παράβασης της απαγόρευσης της προηγούμενης παραγράφου, η εταιρεία δικαιούται να αξιώσει αποζημίωση. Μπορεί όμως, αντί της αποζημίωσης, να απαιτήσει, (α) προκειμένου για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό του ίδιου του υπαιτίου προσώπου (συμβούλου, διευθυντή ή μετόχου), να θεωρηθεί ότι οι πράξεις αυτές διενεργήθηκαν για λογαριασμό της εταιρείας, ή (β) προκειμένου για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό τρίτου, να δοθεί στην εταιρεία η αμοιβή για τη μεσολάβηση ή να εκχωρηθεί σε αυτήν η σχετική απαίτηση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ'

ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

Άρθρο 24

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της εταιρείας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση, σύμφωνα με το καταστατικό και τον ν. 4548/2018. Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους.

Άρθρο 25

Τόπος όπου συνέρχεται η Γενική Συνέλευση

25.1. Η Γενική Συνέλευση συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός της περιφέρειας της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας.

25.2. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνεδριάζει

οπουδήποτε, όταν στη συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου και δεν αντιλέγει κανείς στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και τη λήψη αποφάσεων.

25.3. Αν αποφασίσει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο, η Γενική Συνέλευση δεν θα συνέλθει σε κάποιο τόπο, σύμφωνα με το παρόν άρθρο, αλλά θα συνεδριάσει εξ ολοκλήρου με συμμετοχή των μετόχων από απόσταση με τα ηλεκτρονικά μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 27 του καταστατικού.

Άρθρο 26

Δικαιούμενοι Συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει κάθε μέτοχος ο οποίος έχει και αποδεικνύει την ιδιότητα αυτή κατά την ημέρα διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης. Μέτοχοι που είναι νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση διά των εκπροσώπων τους. Δικαιούνται να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση, δεν υπολογίζονται όμως για τον σχηματισμό της απαρτίας οι (τυχόν) μέτοχοι με μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Άρθρο 27

Συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση από απόσταση σε πραγματικό χρόνο

27.1. Οι μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση από απόσταση με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία τους στον τόπο διεξαγωγής της. Στην περίπτωση αυτή η εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα, ώστε:

27.1.1. να είναι σε θέση να διασφαλίσει την ταυτοποίηση του συμμετέχοντος προσώπου, τη συμμετοχή αποκλειστικά των προσώπων που δικαιούνται να συμμετέχουν ή να παρίστανται στη Γενική Συνέλευση βάσει των άρθρων 26 και 29 του

καταστατικού και την ασφάλεια την ηλεκτρονικής σύνδεσης,

27.1.2. να παρέχεται η δυνατότητα στο συμμετέχοντα να παρακολουθεί με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της συνέλευσης και να απευθύνεται στη συνέλευση, προφορικά ή εγγράφως, κατά τη διάρκεια της συνέλευσης από απόσταση, καθώς και να ψηφίζει επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης και

27.1.3. να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου του συμμετέχοντος από απόσταση.

27.2. Οι μέτοχοι που συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση από απόσταση λαμβάνονται υπόψη για τον σχηματισμό της απαρτίας και πλειοψηφίας όπως ακριβώς οι παρόντες.

Άρθρο 28

Συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση με επιστολική ψήφο

28.1. Οι μέτοχοι δύνανται να συμμετάσχουν στην ψηφοφορία της Γενικής Συνέλευσης και με επιστολική ψήφο. Όποιος μέτοχος επιθυμεί να κάνει χρήση του συγκεκριμένου δικαιώματος, οφείλει να το γνωστοποιήσει με έγγραφο, το οποίο θα φέρει νόμιμη βεβαίωση του γνησίου της υπογραφής του και θα υποβάλλεται στην εταιρεία με ηλεκτρονικό μήνυμα στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας bod@iknowhealth.com τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν από την ημερομηνία της συνέλευσης. Το αργότερο πέντε (5) ημέρες πριν από την ημερομηνία της συνέλευσης, η εταιρεία οφείλει να αποστείλει σε όποιον μέτοχο κάνει χρήση του προηγούμενου εδαφίου (και μάλιστα, στη δηλωθείσα στην εταιρεία ηλεκτρονική του διεύθυνση) τα θέματα της Γενικής Συνέλευσης και τα ψηφοδέλτια. Ο μέτοχος οφείλει να συμπληρώσει τα ψηφοδέλτια, να τα υπογράψει και να λάβει επ' αυτών νόμιμη βεβαίωση του γνησίου της υπογραφής του. Στη συνέχεια, οφείλει να τα αποστείλει με τη μορφή Pdf από τη δηλωθείσα ηλεκτρονική του διεύθυνση στην ως άνω

ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας.

28.2. Οι μέτοχοι που ψηφίζουν με τη διαδικασία που ορίζεται στον όρο 28.1 υπολογίζονται για τον σχηματισμό της απαρτίας και της πλειοψηφίας, εφόσον οι σχετικές ψήφοι έχουν παραληφθεί από την εταιρεία το αργότερο είκοσι τέσσερις (24) ώρες πριν από την έναρξη της συνεδρίασης.

Άρθρο 29

Παράσταση στη Γενική Συνέλευση μη μετόχων

29.1. Στη Γενική Συνέλευση δικαιούνται να παρίστανται και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και οι ελεγκτές της εταιρείας.

29.2. Ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης μπορεί με ευθύνη του να επιτρέψει την παρουσία στη συνέλευση και άλλων προσώπων που δεν έχουν μετοχική ιδιότητα ή δεν είναι εκπρόσωποι μετόχων, στο μέτρο που τούτο δεν αντιτίθεται στο εταιρικό συμφέρον. Τα πρόσωπα αυτά δεν θεωρείται ότι μετέχουν στη συνέλευση για μόνο το λόγο ότι έλαβαν τον λόγο για λογαριασμό παριστάμενου μετόχου ή ύστερα από πρόσκληση του προέδρου.

29.3. Τα πρόσωπα των όρων 29.1 και 29.2 δύνανται να συμμετάσχουν στη Γενική Συνέλευση και με τα ηλεκτρονικά μέσα που προβλέπονται στον όρο 27.1 του παράντος καταστατικού.

Άρθρο 30

Αντιπροσώπευση στη Γενική Συνέλευση

30.1. Ο μέτοχος μπορεί να συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου. Κανένας μέτοχος δεν δύναται να επιλέξει ως αντιπρόσωπο τρίτο πρόσωπο το οποίο αμέσως ή εμμέσως συμμετέχει στη διοίκηση ή στο μετοχικό κεφάλαιο ανταγωνιστικής εταιρείας, με την επιφύλαξη των

εξαιρέσεων του όρου 23.1 του παρόντος.

30.2. Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο για μία ή περισσότερες γενικές συνελεύσεις και για ορισμένο χρόνο. Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει, σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου, αν αυτές υφίστανται. Τυχόν μη συμμόρφωση του αντιπροσώπου με τις οδηγίες που έχει λάβει, δεν επηρεάζει το κύρος των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, ακόμη και αν η ψήφος του αντιπροσώπου ήταν αποφασιστική για την επίτευξη της πλειοψηφίας.

30.3. Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου του μετόχου γίνονται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα (δηλαδή με επιστολή φέρουσα βεβαίωση του γνησίου της υπογραφής του μετόχου, η οποία θα παραδοθεί στην εταιρεία ταχυδρομικά ή με ηλεκτρονικό μήνυμα που θα αποστείλει ο μέτοχος στην εταιρεία στην ηλεκτρονική διεύθυνση bod@iknowhealth.com από τη δηλωθείσα στην εταιρεία ηλεκτρονική του διεύθυνση) και υποβάλλονται στην εταιρεία το αργότερο είκοσι τέσσερις (24) ώρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Η παροχή πληρεξουσιότητας είναι ελεύθερα ανακλητή.

Άρθρο 31

Απαρτία - Τρόπος Ψηφοφορίας- Πλειοψηφία

31.1. Με την επιφύλαξη όσων ορίζονται στις λοιπές διατάξεις του παρόντος, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης με όσα λεπτομερώς ορίζονται στο άρθρο 130 του ν. 4548/2018.

31.2. Στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη του άρθρου 141 παρ. 9 του ν. 4548/2018, η ψηφοφορία είναι φανερή. Η Γενική Συνέλευση με φανερή ψηφοφορία μπορεί να αποφασίσει ότι η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή και σε όλα τα

θέματα της ημερήσιας διάταξης θα είναι μυστική. Σε αυτή την περίπτωση, μέτοχος μπορεί να δηλώσει ότι αντιτάσσεται στην απόφαση που λαμβάνεται για τους σκοπούς του άρθρου 137 παρ. 3 του ν. 4548/2018.

31.3. Δεν επιτρέπεται μυστική ψηφοφορία σε περιπτώσεις παροχής αμοιβών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και όπου ο νόμος απαιτεί φανερή ψηφοφορία ή όταν η ψήφος δίνεται από απόσταση.

31.4. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων. Επί ισοψηφίας, δεν λαμβάνεται η απόφαση.

31.5. Κατ' εξαίρεση, οι αποφάσεις επί των θεμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 130 παρ. 3 του ν.4548/2018 (και όπου στο παρόν καταστατικό γίνεται αναφορά σε λήψη απόφασης με αυξημένη πλειοψηφία) λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

Άρθρο 32

Λήψη αποφάσεων με ψηφοφορία χωρίς συνεδρίαση

32.1. Η Γενική Συνέλευση δύναται να λάβει απόφαση για όλα τα θέματα της αρμοδιότητάς της, εκτός από την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και την εκλογή ελεγκτών, χωρίς συνεδρίαση σύμφωνα με τη διαδικασία και τους όρους του παρόντος, εάν συντρέχουν οι εξής προϋποθέσεις:

32.1.1. Όλοι οι μέτοχοι έχουν γνωστοποιήσει στην εταιρεία τα στοιχεία ηλεκτρονικής επικοινωνίας τους.

32.1.2. Μειοψηφία του ενός πέμπτου (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δεν αντιτίθεται στη λήψη απόφασης με τη διαδικασία του παρόντος άρθρου. Σχετική δήλωση πρέπει να σταλεί στο Διοικητικό Συμβούλιο

μέσα σε σαράντα οκτώ (48) ώρες από τη λήψη της πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τον όρο 32.2.

32.2. Αποφάσεις των μετόχων χωρίς συνεδρίαση λαμβάνονται ύστερα από πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για λήψη συγκεκριμένης απόφασης χωρίς συνεδρίαση και αποδοχή της πρότασης από την πλειοψηφία των μετόχων. Οι διατάξεις περί απαρτίας δεν εφαρμόζονται και η πλειοψηφία υπολογίζεται επί του συνόλου των μετοχών που έχουν δικαίωμα ψήφου. Ο όρος 31.5 εφαρμόζεται και στην περίπτωση αυτή. Δικαίωμα συμμετοχής στη λήψη απόφασης χωρίς συνεδρίαση έχουν όσα πρόσωπα διαθέτουν τη μετοχική ιδιότητα κατά τον χρόνο αποστολής της πρότασης από το Διοικητικό Συμβούλιο με το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου που διαθέτουν κατά τον χρόνο αυτό.

32.3. Η κατά τον όρο 32.2 πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου κοινοποιείται σε όλους τους μετόχους στην ηλεκτρονική διεύθυνση που έχουν γνωστοποιήσει στην εταιρεία. Η αποστολή της πρότασης πρέπει να γίνει την ίδια ημέρα για όλους τους μετόχους. Η πρόταση περιλαμβάνει το πλήρες σχέδιο της απόφασης, τις αναγκαίες επεξηγήσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι δικαιούνται να δηλώσουν στην εταιρεία αν δέχονται ή όχι την πρόταση και τη σχετική προθεσμία απάντησης των μετόχων, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των επτά (7) ημερών ούτε μεγαλύτερη των τριάντα (30) ημερών από την ημέρα αποστολής της πρότασης. Η προθεσμία ισχύει για όλους τους μετόχους. Η πρόταση συνοδεύεται από κάθε άλλο έγγραφο ή στοιχείο που απαιτείται να υποβληθεί στους μετόχους κατά τον νόμο.

32.4. Απόφαση χωρίς συνεδρίαση δεν θεωρείται ότι λήφθηκε, πριν παρέλθει η προθεσμία των σαράντα οκτώ (48) ωρών του όρου 32.1, εκτός αν οι δηλώσεις όλων των μετόχων περιήλθαν στην εταιρεία νωρίτερα. Δήλωση μετόχου που

περιέρχεται στην εταιρεία μετά τον προβλεπόμενο χρόνο απάντησης δεν λαμβάνεται υπόψη. Οι δηλώσεις των μετόχων είναι μη ανακλητές. Το βάρος της απόδειξης της υιοθέτησης ή μη της πρότασης και του χρόνου αυτής φέρει η εταιρεία. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται χωρίς υπαίτια βραδύτητα να γνωστοποιήσει σε όλους τους μετόχους το αποτέλεσμα της διαδικασίας, και να βεβαιώσει ότι τηρήθηκε πλήρως η διαδικασία αυτή.

32.5. Οι αποφάσεις που λαμβάνονται με το παρόν άρθρο καταχωρίζονται στο βιβλίο πρακτικών, σύμφωνα με το άρθρο 134 του ν. 4548/2018.

32.6. Εντός τριών (3) ημερών από την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον όρο 32.2, οι μέτοχοι μπορούν να ζητούν από το Διοικητικό Συμβούλιο διευκρινίσεις ή πληροφορίες για τις υποθέσεις της εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση του σχεδίου απόφασης χωρίς συνεδρίαση. Οι πληροφορίες παρέχονται στην ηλεκτρονική διεύθυνση όλων των μετόχων μέσα σε δύο (2) ημέρες από τη λήψη της αίτησης.

Άρθρο 33

Προσυπογραφή Πρακτικού χωρίς συνεδρίαση

33.1. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλους τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους ισχύει ως απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Η ρύθμιση αυτή ισχύει και αν όλοι οι μέτοχοι ή οι αντιπρόσωποί τους συμφωνούν να αποτυπωθεί πλειοψηφική απόφασή τους σε πρακτικό χωρίς συνέλευση. Το σχετικό πρακτικό υπογράφεται από όλους τους μετόχους με αναφορά των τυχόν μειοψηφούντων.

33.2. Οι υπογραφές των μετόχων ή των αντιπροσώπων τους μπορούν να αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (e-mail) από τη δηλωθείσα στην εταιρεία ηλεκτρονική διεύθυνση των μετόχων προς την

ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας bod@iknowhealth.com.

33.3. Το πρακτικό του όρου 33.1 καταχωρίζεται στο βιβλίο πρακτικών, σύμφωνα με το άρθρο 134 του ν. 4548/2018.

33.4. Η εταιρεία φέρει το βάρος της απόδειξης του χρόνου της απόφασης και της συνδρομής των προϋποθέσεων λήψης απόφασης σύμφωνα με το παρόν άρθρο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε'

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ - ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

Άρθρο 34

Εταιρική χρήση

Η εταιρική χρήση είναι δωδεκάμηνη, αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους.

Άρθρο 35

Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας καταρτίζονται, ελέγχονται και εγκρίνονται σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 145 επ. του ν. 4548/2018.

Άρθρο 36

Διάθεση κερδών

Η διάθεση των κερδών της εταιρείας λαμβάνει χώρα κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 158 επ. του ν. 4548/2018.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ'

ΛΥΣΗ – ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

Άρθρο 37

Λύση και Εκκαθάριση

Ως προς τους λόγους λύσης της εταιρείας και τη διαδικασία εκκαθάρισής της ισχύουν τα οριζόμενα στα άρθρα 164 επ. του ν. 4548/2018.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ζ'

ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΑΤΑΞΗ

Άρθρο 38

Γενική Διάταξη

Οι διατάξεις του ν. 4548/2018 έχουν εφαρμογή για οποιοδήποτε ζήτημα δεν ρυθμίζεται ειδικότερα με τις διατάξεις του παρόντος καταστατικού.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Η'

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 39

Κάλυψη και Καταβολή του Αρχικού Μετοχικού Κεφαλαίου

Το, σύμφωνα με το άρθρο 5 του παρόντος, μετοχικό κεφάλαιο αναλαμβάνεται ολόκληρο από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (έδρα: Δήμος Φιλοθέης – Ψυχικού, αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 527780100Ο), η οποία καλύπτει το συνολικό ποσό του μετοχικού κεφαλαίου, ύψους έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€6.566.500,00), το οποίο προέρχεται αφενός από την εισφορά του Κλάδου στην εταιρεία και αφετέρου από την εισφορά από την «ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ποσού είκοσι οκτώ ευρώ και ογδόντα δύο λεπτών (€28,82) σε μετρητά για στρογγυλοποίηση του ποσού του μετοχικού κεφαλαίου και έκδοση ακέραιου αριθμού μετοχών. Έτσι, η «ΑΪΝΟΟΥΧΑΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» αναλαμβάνει 65.665 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό ευρώ (€100,00) η καθεμία, και συμμετέχει στην εταιρεία ως μοναδική μέτοχος, με ποσοστό 100%.

Άρθρο 40

Πρώτη Εταιρική Χρήση

Η πρώτη εταιρική χρήση της Εταιρείας αρχίζει από την καταχώρηση του παρόντος καταστατικού στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και λήγει την 31η Δεκεμβρίου του ίδιου έτους, δηλαδή την 31.12.2023.

---

3. Η Διάσπαση της ως άνω εταιρείας με απόσχιση Κλάδου αυτής και σύσταση νέας ανώνυμης εταιρίας με εισφορά του αποσχισθέντος Κλάδου σε αυτήν γίνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54 παρ. 1, 57 παρ. 3 και 74 του Ν. 4601/2019 "περί εταιρικών μετασχηματισμών", του Ν. 4548/2018 "περί Ανωνύμων Εταιρειών", των άρθρων 52 του Ν. 4172/2013 και 61 του Ν. 4438/2016 περί παροχής φορολογικών κινήτρων σε περίπτωση απόσχισης κλάδου με εισφορά του σε νέα εταιρεία και όπως οι ανωτέρω διατάξεις ισχύουν, δηλαδή βασίζεται στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του εν λόγω Κλάδου της Διασπώμενης Εταιρείας, που αποτελείται από το σύνολο στοιχείων ενεργητικού και παθητικού τα οποία αφορούν την εν

λόγω δραστηριότητα και συνιστούν, από οργανωτική άποψη, αυτόνομη εκμετάλλευση, δηλαδή σύνολο ικανό να λειτουργήσει αυτοδύναμα και ανεξάρτητα από τις λοιπές δραστηριότητες της Διασπώμενης Εταιρείας, με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της Διασπώμενης Εταιρείας στις 31-3-2023 και την από 25-5-2023 Έκθεση Αποτίμησης του άρθρου 17 του Νόμου 4548/2018.

4. Η διάσπαση δια της αποσχίσεως του προαναφερθέντος κλάδου ολοκληρώνεται με την καταχώριση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της απόφασης της αρμόδιας εποπτεύουσας αρχής, που θα εγκρίνει την διάσπαση και τη σύσταση της νέας ανώνυμης εταιρίας. Η σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας της 5-10-2023, μαζί με τη σύμβαση διάσπασης και την εγκριτική απόφαση διάσπασης και σύστασης της νέας ανώνυμης εταιρίας της αρμόδιας εποπτεύουσας αρχής, θα υποβληθούν στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 13 του Ν. 4548/2018, για τη Διασπώμενη Εταιρεία και τη Συνιστώμενη Εταιρεία.

5. Από της ολοκληρώσεως της διάσπασης, η Επωφελούμενη Εταιρεία συστήνεται και υποκαθίσταται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της Διασπώμενης Εταιρείας, κατά το μέρος που αφορούν τον Κλάδο, όπως τα δικαιώματα

και οι υποχρεώσεις αυτές γεννηθούν δυνάμει τροποποίησης υφιστάμενων συμβάσεων ή σύναψής νέων οι οποίες αποσκοπούν στην απρόσκοπτη λειτουργία του Κλάδου, και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή, οι δε δίκες της Διασπώμενης Εταιρείας, που αφορούν τον Κλάδο συνεχίζονται από τη Συνιστώμενη Εταιρεία, χωρίς καμία άλλη διατύπωση, μη επερχόμενης βιαίας διακοπής αυτών με τη διάσπαση. Διευκρινίζεται ότι μεταξύ άλλων, οι εκκρεμείς δίκες που αφορούν τον Κλάδο και συγκεκριμένα τα πάσης φύσης δικαιώματά της Διασπώμενης, τις αντίστοιχες υποχρεώσεις της και τις συναφείς αγωγές, αξιώσεις και ενστάσεις της που διατηρεί αυτή έναντι τρίτων, οι οποίες εκκρεμούν στα Ελληνικά Δικαστήρια ή έχουν ήδη εκδικαστεί και αναμένεται η έκδοση αποφάσεων επ' αυτών, θα συνεχιστούν αυτοδικαίως από την Επωφελούμενη.

Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι η εργασιακή σχέση όλων όσων εργάζονται στη Διασπώμενη σε θέσεις που αφορούν αμέσως ή εμμέσως στον Κλάδο, αμέσως πριν από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης μεταβιβάζεται στην Επωφελούμενη και η μεταβίβαση αυτή ισχύει από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης σύμφωνα με την εφαρμοστέα Νομοθεσία για τη Μεταβίβαση των Εργασιακών Σχέσεων.

Η Διασπώμενη Εταιρεία δεν λύεται ούτε εκκαθαρίζεται, και συνεχίζει τη λειτουργία της αποκλειστικά με τα

τμήματα των δραστηριοτήτων της.

6. Η Διασπώμενη Εταιρεία μεταβιβάζει αυτοδικαίως το σύνολο των στοιχείων (ενεργητικό και παθητικό) του Κλάδου στην Επωφελούμενη – Νέα Εταιρεία, με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 31-3-2023 και όπως αυτά ενδέχεται να διαμορφωθούν, μέχρι τη νόμιμη τελείωση της διάσπασης.

Η Επωφελούμενη – Νέα Εταιρεία υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας του Κλάδου και καθίσταται αποκλειστική κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος και κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου της Διασπώμενης Εταιρείας που αφορά τον Κλάδο.

7. Όπως προαναφέρθηκε, δυνάμει της από 20-4-2023, αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης Εταιρείας, αυτή («ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία με την επωνυμία "Grant Thorton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Λογιστών και Συμβούλων Επιχειρήσεων", που εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφόρος Κατεχάκη αριθμό 58), να προβεί στη σύνταξη έκθεσης αποτίμησης, η οποία, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 απαιτείται για την εξακρίβωση της αξίας των εισφορών σε είδος κατά τη σύσταση της Συνιστώμενης Εταιρείας (εφεξής η «**Έκθεση Αποτίμησης**») και αυτή (Ελεγκτική Εταιρεία) προέβη στην από 25-5-2023 Έκθεση

Αποτίμησης του εισφερόμενου Κλάδου, η οποία καταχωρίστηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. στις 26-5-2023 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3623713, όπως προκύπτει από την προσαρτώμενη στην παρούσα πράξη, υπ' αριθμόν πρωτοκόλλου 2968769/26-5-2023, ανακοίνωση του Γ.Ε.ΜΗ που αναρτήθηκε στη μερίδα της Διασπώμενης Εταιρείας στον διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., όπως προαναφέρθηκε.

Στην παρούσα πράξη μου προσαρτάται αντίγραφο της, ως άνω Έκθεσης Αποτίμησης του εισφερόμενου Κλάδου από τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές Δημήτρη Δουβρή (ΑΜ ΣΟΕΛ 33921) και Στέργιο Ντέτσικα (ΑΜ ΣΟΕΛ 41961) της ελεγκτικής εταιρείας με την επωνυμία "Grant Thorton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Λογιστών και Συμβούλων Επιχειρήσεων", όπως προαναφέρθηκε.

8. Τα περιουσιακά στοιχεία (ενεργητικού και παθητικού) της Διασπώμενης Εταιρείας που περιλαμβάνονται στον Κλάδο, είναι όπως απεικονίζονται στην προαναφερθείσα από 25-5-2023 Έκθεση Αποτίμησης, αντίγραφο της οποίας προσαρτάται στην παρούσα, όπως προαναφέρθηκε, σύμφωνα με τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 31-3-2023. Επίσης, η Διασπώμενη μεταβιβάζει στην Επωφελούμενη κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο, και εάν ακόμα δεν κατονομάζεται ειδικά ούτε περιγράφεται με πληρότητα,

σαφήνεια και ακρίβεια στην παρούσα συμβολαιογραφική είτε από παράλειψη είτε από παραδρομή, τα οποία στο σύνολό τους από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης περιέρχονται κατά πλήρη κυριότητα στην Επωφελαύμενη. Αντίστοιχα, από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης, η Επωφελαύμενη υποκαθίσταται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση, σύμφωνα με το νόμο, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις του Κλάδου, με την επιφύλαξη των ιδιαίτερων διατυπώσεων που τυχόν απαιτούνται για την μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων της μεταβίβασης αυτής εξομοιούμενης με καθολική διαδοχή.

9. Το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης έχει καταχωρισθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. και έχει δημοσιευθεί στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ. έναν μήνα τουλάχιστον πριν από την ημερομηνία της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που το ενέκρινε, ενώ οι μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρείας είχαν το δικαίωμα κατά την ίδια χρονική περίοδο, σύμφωνα με το άρθρο 63 του Νόμου 4601/2019, να λάβουν γνώση στην έδρα της Διασπώμενης Εταιρείας του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης, των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και των ετήσιων εκθέσεων διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης Εταιρείας των τριών (3) τελευταίων ετών.

10. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Διασπώμενης Εταιρείας της 5-10-2023 που ενέκρινε την Διάσπαση και το καταστατικό της Επωφελούμενης Εταιρείας κατά το άρθρο 74 παρ. 3 του Νόμου 4601/2019 μαζί με την παρούσα σύμβαση μερικής διάσπασης θα υποβληθούν στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 68 του Νόμου 4601/2019.

11. Η Διάσπαση και η σύσταση της Επωφελούμενης Εταιρείας ολοκληρώνονται κατά το χρόνο καταχώρισης της παρούσας και του καταστατικού της Επωφελούμενης Εταιρείας στο Γ.Ε.ΜΗ. μαζί με την άνω από 5-10-2023 απόφαση έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης, όπως απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68, 69 παρ. 1 και 2, 70 παρ. 1 και 74 παρ. 4 του Νόμου 4601/2019 (η «**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης**»).

12. Το μετοχικό κεφάλαιο της Διασπώμενης Εταιρείας παραμένει ως έχει.

Η Επωφελούμενη Εταιρεία θα είναι θυγατρική της Διασπώμενης Εταιρείας, η οποία (Διασπώμενη Εταιρεία) θα είναι η μοναδική μέτοχος αυτής, κατέχουσα το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης Εταιρείας και σε αντάλλαγμα του εισφερόμενου Κλάδου η Διασπώμενη Εταιρεία θα αναλάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης Εταιρείας, όπως αυτές θα προκύπτουν κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της διάσπασης, καθιστάμενη μοναδική μέτοχος της

Επωφελούμενης Εταιρείας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας θα σχηματιστεί από μέρος της αξίας του Κλάδου, όπως αυτή προκύπτει από τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και την Έκθεση Αποτίμησης, και από εισφορά μετρητών, ενώ η Επωφελούμενη Εταιρεία υποχρεούται στην έκδοση ονομαστικών μετοχών προς την μοναδική της μέτοχο (Διασπώμενη Εταιρεία).

13. Κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, το ονομαστικό μετοχικό κεφαλαίο της Επωφελούμενης Εταιρείας θα διαμορφωθεί στο ποσό των ευρώ έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων (6.566.500,00) και θα διαιρείται σε εξήντα πέντε χιλιάδες εξακόσιες εξήντα πέντε (65.665) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό (100,00) εκάστη.

Οι όροι της Διάσπασης θεωρούνται δίκαιοι και λογικοί καθώς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 56 του ν. 4601/2019, η Διασπώμενη θα λάβει, ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων του εισφερόμενου στην Επωφελούμενη Κλάδου, το σύνολο των μετοχών που θα εκδοθούν από την Επωφελούμενη, η οποία θα είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης. Συνεπώς, η Διασπώμενη θα παραμείνει έμμεσα η δικαιούχος των περιουσιακών στοιχείων του εισφερόμενου στην Επωφελούμενη Κλάδου.

14. Μετά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, η

καθαρή θέση της Διασπώμενης Εταιρείας εξακολουθεί να αποτυπώνεται σύμφωνα με τις διατάξεις της εταιρικής νομοθεσίας, που διέπουν τα στοιχεία της καθαρής θέσης (παράγραφος 5 άρθρο 56 Ν. 4601/2019).

15. Από **1-4-2023**, επομένης ημέρας του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Διασπώμενης Εταιρείας, με βάση τα στοιχεία της οποίας γίνεται η διάσπαση και μέχρι την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Διάσπασης και της σύστασης της Επωφελούμενης - Νέας Εταιρείας, οι πράξεις που θα γίνουν από τη Διασπώμενη Εταιρεία, θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό της Διασπώμενης Εταιρείας, τα δε οικονομικά αποτελέσματα που θα προκύψουν κατά το διάστημα αυτό, βαρύνουν αποκλειστικά και μόνο αυτήν. Εάν κατά το άνω διάστημα πραγματοποιηθούν κέρδη που αντιστοιχούν στον Κλάδο, αυτά θα ανήκουν στους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας.

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου της Διασπώμενης Εταιρείας, όπως αυτά εμφανίζονται στην Έκθεση Αποτίμησης και όπως θα διαμορφωθούν κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, θα μεταφερθούν αυτοδικαίως ως στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Επωφελούμενης Εταιρείας.

16. Η ημερομηνία από την οποία οι μετοχές που θα αποκτήσει η Διασπώμενη στην Επωφελούμενη - Νέα Εταιρεία θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη σε σχέση με κάθε διανομή μερίσματος, θα είναι η

Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης.

Δεν υπάρχουν μέτοχοι στη Διασπώμενη Εταιρεία, οι οποίοι να έχουν ειδικά δικαιώματα ή προνόμια, ούτε είναι κάτοχοι άλλων τίτλων πλην μετοχών. Επίσης, δεν παρέχονται ειδικά δικαιώματα και προνόμια υπέρ της Διασπώμενης ως μοναδικής μετόχου της Επωφελούμενης - Νέας Εταιρείας.

17. Για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους εσωτερικούς ή τακτικούς ελεγκτές της Διασπώμενης Εταιρείας, δεν προβλέπονται από το καταστατικό της ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, ιδιαίτερα πλεονεκτήματα, ούτε παρέχονται με την παρούσα σύμβαση διάσπασης ιδιαίτερα πλεονεκτήματα σε αυτούς, ούτε και στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στους εσωτερικούς ή τακτικούς ελεγκτές της Επωφελούμενης – Νέας Εταιρείας.

18. Η Διασπώμενη Εταιρεία μεταβιβάζει στην Επωφελούμενη – Νέα Εταιρεία το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού που αντιστοιχεί στον Κλάδο, όπως περιγράφεται ανωτέρω και κατά συνέπεια, η Επωφελούμενη – Νέα Εταιρεία καθίσταται κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε περιουσιακού στοιχείου της Διασπώμενης Εταιρείας, των απαιτήσεων αυτής κατά τρίτων, από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέουν και παντός εν γένει περιουσιακού στοιχείου της που αφορούν και αντιστοιχούν στον Κλάδο.

19. Μεταβιβάζονται στην Επωφελούμενη – Νέα

Εταιρεία τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τον Κλάδο, όπως τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις αυτές γεννηθούν δυνάμει τροποποίησης υφιστάμενων συμβάσεων ή σύναψης νέων οι οποίες αποσκοπούν στην απρόσκοπτη λειτουργία του Κλάδου καθώς και κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο και αν ακόμα δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια, στην παρούσα πράξη, είτε από παράλειψη, είτε από παραδρομή, οι πάσης φύσεως άδειες που έχουν χορηγηθεί από τις αρχές, καθώς και τα δικαιώματα ή οι έννομες σχέσεις που προκύπτουν από οποιαδήποτε άλλη σχετική σύμβαση ή δικαιοπραξία αναφορικά με τον Κλάδο και τα οποία όλα, από τη νόμιμη τελείωση της διάσπασης, περιέρχονται κατά πλήρη κυριότητα στην Επωφελούμενη – Νέα Εταιρεία. Εφόσον από ειδικότερες διατάξεις απαιτείται η συντέλεση περαιτέρω ενεργειών από τη Διασπώμενη Εταιρεία ή/και την Επωφελούμενη Εταιρεία κατά περίπτωση, η Διασπώμενη Εταιρεία ή/και η Επωφελούμενη Εταιρεία θα προβούν σε κάθε απαραίτητη ενέργεια ή διατύπωση που προβλέπεται ή επιβάλλεται από τις οικείες διατάξεις προκειμένου να ολοκληρωθεί η υποκατάσταση κατά τα ανωτέρω και να περιέλθουν μέχρι την ολοκλήρωση της υποκατάστασης τα οικονομικά οφέλη, κόστη και κίνδυνοι στην Επωφελούμενη Εταιρεία.

20. Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, καθένας

από τους εργαζομένους που θα απασχολείται, άμεσα ή εμμέσως, στον Κλάδο θα μεταφερθεί στην Επωφελούμενη, η οποία υπεισέρχεται αυτοδικαίως στη θέση της Διασπώμενης, ως εργοδότη. Οι εν λόγω εργαζόμενοι ενημερώθηκαν εγκαίρως και προσηκόντως για την Διάσπαση, όπως προβλέπεται από την σχετική νομοθεσία.

21. Μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης, η Επωφελούμενη θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου η Διασπώμενη να εγγραφεί ως μοναδική μέτοχος στο βιβλίο μετόχων της Επωφελούμενης. Η Επωφελούμενη θα μεριμνήσει επιπλέον για την έκδοση και παράδοση μετοχικών τίτλων σε αυτήν, εφόσον χρειάζεται.

22. Η Διασπώμενη και η Επωφελούμενη θα συμμορφωθούν με το σύνολο των διατάξεων του νόμου και του παρόντος 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.

23. Δεν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετόχων στη Διασπώμενη των οποίων η έγκριση να είναι απαραίτητη για την Διάσπαση. Δεν υπάρχουν στη Διασπώμενη κάτοχοι άλλων τίτλων εκτός των μετοχών

από τους οποίους να απορρέουν ειδικά δικαιώματα.

24. Η Διασπώμενη Εταιρεία δηλώνει, υπόσχεται και εγγυάται ότι: **α)** η περιουσία η οποία αντιστοιχεί στον Κλάδο, νοούμενη ως σύνολο (ενεργητικό και παθητικό), κατά την 31-3-2023 είναι αυτή που περιγράφεται ανωτέρω, ως προς τα εισφερόμενα, μεταβιβαζόμενα και παραδιδόμενα στην Επωφελούμενη – Νέα Εταιρεία περιουσιακά στοιχεία και **β)** τα μεν εισφερόμενα στοιχεία ενεργητικού τυγχάνουν της αποκλειστικής κυριότητας αυτής και είναι απαλλαγμένα παντός εν γένει πραγματικού και νομικού ελαττώματος και βάρους.

25. Η Επωφελούμενη – Νέα Εταιρεία αποδέχεται την προς αυτήν εισφορά, εκχώρηση και μεταβίβαση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Διασπώμενης Εταιρείας, όπως αναφέρονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού του εισφερόμενου Κλάδου αυτής, της 31-3-2023, καθώς και όπως αυτά θα έχουν μεταβληθεί μέχρι της ολοκληρώσεως της διάσπασης. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία θα αποτελούν μέρος του ενεργητικού και παθητικού της "ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗΣ-ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ".

Η Διασπώμενη Εταιρεία, όπως εκπροσωπείται δηλώνει, ακόμη:

α) Ότι παραιτείται από κάθε δικαίωμά της να προσβάλλει αυτό το συμβόλαιο ή να αμφισβητήσει το κύρος αυτού του συμβολαίου για οποιοδήποτε τυπικό ή ουσιαστικό

λόγο και αιτία, καθώς και για τους λόγους που προβλέπονται στα άρθρα 178, 179 και 388 του Αστικού Κώδικα,

β) ότι γνωστοποιήθηκε η επικείμενη μερική διάσπαση στους εργαζόμενους του Κλάδου της Διασπώμενης Εταιρείας με βάση το Π.Δ. 178/2022,

γ) ότι στην περίπτωση που εκ παραδρομής κάποιο περιουσιακό στοιχείο ή δικαίωμα της Διασπώμενης Εταιρείας, για τη μεταβίβαση του οποίου απαιτείται από τις κείμενες διατάξεις να τηρηθεί κάποιος τύπος, δεν περιγράφηκε ειδικά παραπάνω ή δεν τηρήθηκε ο απαιτούμενος τύπος, παρέχει την εντολή και πληρεξουσιότητα στην Επωφελούμενη Εταιρεία όπως ενεργώντας μονομερώς και χωρίς τη σύμπραξη αυτής (της Διασπώμενης Εταιρείας), με αυτοσύμβαση, σύμφωνα με το άρθρο 235 του Αστικού Κώδικα, το μεν για τον εαυτόν της ατομικά, το δε ως πληρεξούσια, αντιπρόσωπος και αντίκλητος αυτής (της Διασπώμενης Εταιρείας), σύμφωνα με εντολή και πληρεξουσιότητα που της δίδεται με την παρούσα και ισχύει και για το χρόνο μετά τη λύση της, να προβεί είτε στη συμπλήρωση της παρούσας πράξης όσον αφορά τον απαιτούμενο τύπο με σύνταξη συμπληρωματικής πράξης στην οποία θα περιγράφονται τα περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα και θα εκπληρούται ο απαιτούμενος τύπος, είτε στη διενέργεια οποιασδήποτε πράξης απαιτείται για τη συντέλεση της μεταβίβασης του περιουσιακού στοιχείου ή

δικαιώματος, που περιλαμβάνεται στον διασπώμενο κλάδο, και γενικώς στη διενέργεια, και μετά την υπογραφή του παρόντος συμβολαίου, οποιασδήποτε πράξης (περιλαμβανομένης και της κατάρτισης οποιασδήποτε δικαιοπραξίας) αναγκαίας ή σκόπιμης για την πλήρη τελείωση της μερικής διάσπασης και για την οριστική περιέλευση στην Επωφελούμενη της χρήσης κάθε περιουσιακού στοιχείου του αποσχιζόμενου από τη Διασπώμενη Κλάδου υπογράφοντας και υποβάλλοντας αιτήσεις, δηλώσεις, έγγραφα και κάθε στοιχείο που συνδέεται (αμέσως ή εμμέσως) με την μερικά διάσπαση του κλάδου.

Σημειώνεται ότι δεν προβλήθηκαν αντιρρήσεις από πιστωτές της Διασπώμενης Εταιρείας, αναφορικά με την πράξη μου αυτή (της διάσπασης δι' αποσχίσεως κλάδου), **των οποίων οι απαιτήσεις είχαν γεννηθεί πριν από τον χρόνο αυτό, χωρίς να έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες,** σύμφωνα με το άρθρο 65 παρ. 1 του Ν. 4601/2019, **όπως προκύπτει από την προσαρτώμενη στο παρόν,** υπεύθυνη δήλωση κατ' άρθρο 8 του Ν. 1599/1986 του εμφανισθέντος εκπροσώπου της Διασπώμενης Εταιρείας.

Στο σημείο αυτό, σημειώνεται ότι η εκ των μετόχων της Συνιστώμενης Εταιρείας αλλοδαπή εταιρεία με την επωνυμία "Nemali SA", που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου, με έδρα το Στράσεν (Strassen) Λουξεμβούργου (130 Route d'

Arion L-8008), με αριθμό Μητρώου, κατά την από 20-4-2023 Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής (της Διασπώμενης Εταιρείας) μεταξύ άλλων, ενέκρινε τη διάσπαση αυτής με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας σύμφωνα με όσα αναλυτικά αναφέρθηκαν ανωτέρω με εισφορά σε αυτήν του ως άνω Κλάδου με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και την Έκθεση Αποτίμησης καθώς και το υποβληθέν εις αυτήν σχέδιο καταστατικού της Επωφελούμενης Εταιρείας, και ως εκ τούτου τεκμαίρεται η αποδοχή από μέρους της της εισφοράς στην Επωφελούμενη των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ως άνω εισφερόμενου, λόγω διάσπασης Κλάδου, όπως αναφέρονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και στην Έκθεση Αποτίμησης και όπως αυτά θα έχουν διαμορφωθεί μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της μερικής διάσπασης.

ΕΠΙΛΟΓΟΣ

Εισπράχθηκαν τέλη μεγαροσήμου ευρώ 5,00. Για δικαιώματα του παρόντος συμβολαίου με δύο (2) αντίγραφα θα εισπράξω ευρώ 1.704,00, πλέον ΦΠΑ 24% ευρώ 408,96, ήτοι συνολικά ευρώ 2.112,96.

Αυτά δήλωσε ο εμφανισθείς, με την ιδιότητα με την οποία παρίσταται και προς βεβαίωση όλων αυτών συντάχθηκε, κατόπιν αιτήσεώς του, η παρούσα πράξη μου, την οποία διάβασα καθαρά και μεγαλόφωνα να την ακούσει ο εμφανισθείς και αφού βεβαιώθηκε, υπογράφεται

από αυτόν, με την ιδιότητα με την οποία παρίσταται κι εμένα νόμιμα, στα εβδομήντα τέσσερα (74) φύλλα, από τα οποία απαρτελείται.

Ο ΕΜΦΑΝΙΣΘΕΙΣ **Η ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΓΡΑΦΟΣ**

ΕΠΕΤΑΙ ΥΠΟΓΡΑΦΗ (Τ.Σ.) Ελένη Β. Κοντογεώργου

Ακριβές αντίγραφο, Αθήνα-αυθημερόν

Η Συμβολαιογράφος

