ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: Γ.Ε.ΜΗ, ΑΕ, ΕΠΕ & Υ.Μ.Σ.
ΤΜΗΜΑ: ΑΕ Β

Αθήνα,20/02/2024
Αριθ. Πρωτ.:3221548

Πληροφορίες: ΒΑΓΙΑΚΑΚΟΣ ΗΛΙΑΣ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: ae60@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΘΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **ΔΕΣΦΑ** και αριθμό ΓΕΜΗ **007483601000**.

Την **20/02/2024** καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με ΚΑΚ **4033985,** η από 31/01/2024 ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΘΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ Α.Ε.», ΤΟΝ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΟ ΤΙΤΛΟ «ΔΕΣΦΑ» και αριθμό ΓΕΜΗ **007483601000** ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 61 του Ν. 4601/2019.

Η έκθεση επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτής

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

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

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΘΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ Α.Ε.» ΚΑΙ ΤΟΝ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΟ ΤΙΤΛΟ «ΔΕΣΦΑ»
ΠΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 61 του Ν. 4601/2019

αναφορικά με την απόσχιση του κλάδου «Μη Ρυθμιζόμενων Υπηρεσιών και Συμμετοχών» και την εισφορά του σε μια νέα ανώνυμη εταιρεία, η οποία θα είναι θυγατρική της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΘΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ Α.Ε.» και η οποία θα συσταθεί ταυτόχρονα με τη Συμβολαιογραφική Πράξη Απόσχισης.

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΘΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ Α.Ε.» (εφεξής η **«Εταιρεία»** ή η **«Διασπώμενη Εταιρεία»**) αποφάσισε ομόφωνα να προχωρήσει στην εταιρική της αναδιάρθρωση μέσω της απόσχισης του κλάδου «Μη Ρυθμιζόμενων Υπηρεσιών και Συμμετοχών» (εφεξής ο **«Κλάδος»**) με την εισφορά του σε νέα Ανώνυμη Εταιρεία που θα συσταθεί ταυτόχρονα με τη Συμβολαιογραφική Πράξη Απόσχισης (εφεξής η **«Επωφελούμενη Εταιρεία»** ή η **«Επωφελούμενη»**).

Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δυνάμει της από 21.12.2023 Απόφασής του αποφάσισε την έναρξη των διαδικασιών απόσχισης του Κλάδου και την εισφορά του στην Επωφελούμενη, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54, 57 § 3, 59-74 και 83-84 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016, καθώς και του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013, ως ισχύουν (εφεξής η **«Απόσχιση»**).

Συγκεκριμένα, δυνάμει της προαναφερθείσας απόφασης το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να εκκινήσει τις διαδικασίες εταιρικής αναδιάρθρωσης με απόσχιση του Κλάδου και την εισφορά του στην Επωφελούμενη, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54, 57 § 3, 59-74 και 83-84 του Ν. 4601/2019, τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013, και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016 ως ισχύουν.

Η Επωφελούμενη θα είναι 100% άμεση θυγατρική της Διασπώμενης Εταιρείας. Η Διασπώμενη Εταιρεία θα συνεχίσει να διαχειρίζεται τους λοιπούς κλάδους και θα συνεχίσει να διατηρεί τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των λοιπών κλάδων πλην του Κλάδου που πρόκειται να αποσχιστεί. Η 31.10.2023 έχει οριστεί ως η ημερομηνία για τη σύνταξη του ισολογισμού μετασχηματισμού / λογιστικής κατάστασης και εκτίμησης του προαναφερόμενου Κλάδου, ενώ όλες οι ενέργειες που θα πραγματοποιηθούν σε σχέση με τον Κλάδο που πρόκειται να αποσχιστεί θα θεωρηθεί ότι πραγματοποιούνται από λογιστική άποψη στο όνομα και για λογαριασμό της Διασπώμενης Εταιρείας. Η ολοκλήρωση της Απόσχισης υπόκειται στην έγκριση των Μετόχων της Εταιρείας, καθώς και στις εγκρίσεις όλων των αρμόδιων αρχών που εμπλέκονται στη διαδικασία.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία με την επωνυμία «COMPASS AUDITORS ΙΚΕ» (ΑΦΜ: 801740825, με έδρα επί της οδού Αμαρουσίου-Χαλανδρίου, 62, Τ.Κ.: 15125) και συγκεκριμένα στους Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές, ήτοι στον κ. Παύλο Σταφυλά (αρ. μητρώου ΣΟΕΛ 28321) και στον κ. Κωνσταντίνο Κουτρουλό (αρ. μητρώου ΣΟΕΛ 25701) τα ακόλουθα: (α) την εξέταση των όρων που περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Απόσχισης και τη σύνταξη της σχετικής έκθεσης σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων

62 και 10 του Ν. 4601/2019, **(β)** την Εκτίμηση των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και των υποχρεώσεων του Κλάδου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4172/2013, προκειμένου να προσδιοριστεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 59 και του άρθρου 74 του Ν. 4601/2019 και της από Νο. 452/2.2/21.12.2023 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η Διευθύνουσα Σύμβουλος συνέταξε το από 31.01.2024 Σχέδιο Απόσχισης σχετικά με την απόσχιση του Κλάδου και την εισφορά του σε μια νέα Ανώνυμη Εταιρεία, η οποία θα συσταθεί ταυτόχρονα με τη Συμβολαιογραφική Πράξη Απόσχισης (εφεξής το **«Σχέδιο Απόσχισης»**).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 61 του Ν. 4601/2019, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συντάσσει την παρούσα αναλυτική έκθεση προκειμένου να εξηγήσει και να αιτιολογήσει από νομική και επιχειρηματική/οικονομική πτυχή το Σχέδιο Απόσχισης και τον αριθμό των μετοχών που θα εκδοθούν από την Επωφελούμενη Εταιρεία και οι οποίες θα παραδοθούν στη Διασπώμενη Εταιρεία.

Ειδικότερα, στο πλαίσιο της παρούσας έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να θέσει υπόψη της Συνέλευσης των Μετόχων τα ακόλουθα θέματα:

Α. Η Απόσχιση από επιχειρηματική και οικονομική άποψη

Η απόφαση της διοίκησης της Εταιρείας σχετικά με την εταιρική αναδιάρθρωση μέσω της Απόσχισης υλοποιείται μετά από εξέταση των πλεονεκτημάτων του διαχωρισμού των ρυθμιζόμενων έναντι των μη ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων και επενδύσεων και λαμβάνοντας υπόψη την ευρωπαϊκή τεχνογνωσία των μετόχων της και τις ιδιαιτερότητες της Ελληνικής Αγοράς και της Εταιρείας, προκειμένου να επιτευχθεί ένα μακροπρόθεσμο εταιρικό σχήμα επωφελές τόσο για την Εταιρεία όσο και για την αγορά.

Παράλληλα με την επίτευξη ενός σημαντικού στόχου (ήτοι τη διεξαγωγή μη-ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων και επενδύσεων σε ξεχωριστή νομική οντότητα περιορισμένης ευθύνης και με δικό της μετοχικό κεφάλαιο), η λύση της Απόσχισης προς θυγατρική που ανήκει εξ ολοκλήρου στην Εταιρεία είναι η βέλτιστη, μεταξύ άλλων προτεινόμενων λύσεων, λαμβάνοντας υπόψη την απλότητά της, τον περιορισμένο αντίκτυπο στη ροή των μερισμάτων και την μικρότερη πολυπλοκότητα στη διακυβέρνηση. Ταυτόχρονα, η Απόσχιση επιτρέπει στην Εταιρεία να διατηρήσει πλήρη έλεγχο επί του Κλάδου που αποσχίζεται και εξασφαλίζει τη συνοχή και την ουδέτερη φορολογική μεταχείριση των λειτουργιών της Εταιρείας με ελάχιστες διακυμάνσεις από οικονομική άποψη.

Επιπλέον, κατά περίπτωση, η Απόσχιση θα προσφέρει στην Επωφελούμενη και στην Εταιρεία τη δυνατότητα να ενεργούν με μεγαλύτερη οικονομική ανεξαρτησία, αναφορικά με τη διαχείριση του κόστους, την πρόσβαση σε νέο κεφάλαιο ή δάνειο για τις αντίστοιχες επενδύσεις σε συγκεκριμένο επιχειρηματικό τομέα και, εν γένει, την ενίσχυση της κεφαλαιακής διάρθρωσης και του σχετικού κεφαλαιακού κόστους.

Με βάση τα ανωτέρω, είναι αδιαμφισβήτητο ότι η Απόσχιση του Κλάδου και η εισφορά του σε μια νέα Ανώνυμη Εταιρεία, ήτοι την Επωφελούμενη, είναι σαφώς θεμελιωμένη σε οικονομικούς λόγους με σκοπό τη διατήρηση της σταθερότητας και την επίτευξη οικονομικά βέλτιστης λειτουργίας κάθε δραστηριότητας.

Στο πλαίσιο της υλοποίησης της εταιρικής αναδιάρθρωσης, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του εισφερόμενου Κλάδου, όπως αυτά τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις αποτυπώνονται στον από 31.10.2023 ισολογισμό μετασχηματισμού / λογιστική κατάσταση (εφεξής ο **«Ισολογισμός Μετασχηματισμού»**), αντίγραφο του οποίου έχει επισυναφθεί στο Σχέδιο Απόσχισης ως Παράρτημα ΒΑ, και όπως αυτά τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις θα υφίστανται κατά την ολοκλήρωση της Απόσχισης, θα μεταφερθούν ως στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Επωφελούμενης.

Ως εκ τούτου, με την ολοκλήρωση όλων των διατυπώσεων και κάθε ειδικού νομικού τύπου, όπου απαιτείται, για τη μεταβίβαση κάθε επιμέρους περιουσιακού στοιχείου του Κλάδου, η Επωφελούμενη θα καταστεί αυτομάτως και χωρίς πρόσθετες διατυπώσεις καθολική διάδοχος της Εταιρείας όσον αφορά όλα τα δικαιώματα, τις υποχρεώσεις και τις συμβατικές σχέσεις της Διασπώμενης Εταιρείας που συνδέονται με τον Κλάδο.

Συνεπεία των ανωτέρω, η Εταιρεία θα μεταβιβάσει στην Επωφελούμενη Εταιρεία και η τελευταία θα καταστεί η μοναδική ιδιοκτήτρια και δικαιούχος όλων των κινητών, ακινήτων, εισπρακτέων λογαριασμών, άυλων αγαθών, αξιώσεων, νομικών σχέσεων, διοικητικών ή άλλων αδειών, καθώς και κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού και του παθητικού που απαρτίζει τον Κλάδο.

Η Διασπώμενη Εταιρεία θα συνεχίσει να ασκεί την επιχειρηματική δραστηριότητα και να διατηρεί τα περιουσιακά στοιχεία που δεν σχετίζονται με τον Κλάδο. Ωστόσο, η Διασπώμενη Εταιρεία θα εξακολουθήσει να παρέχει, άμεσα ή έμμεσα, υποστήριξη μέσω υπηρεσιών (μέσω Συμβάσεων Επιπέδου Υπηρεσιών/ Service Level Agreements) που σχετίζονται με τις λειτουργικές, τεχνικές, εμπορικές και εν γένει εργασίες υποστήριξης που απαιτούνται από την Επωφελούμενη για τη συνέχιση της εκτέλεσης των δραστηριοτήτων σύμφωνα με τις συμβατικές υποχρεώσεις ή με επιπλέον μελλοντικές ανάγκες. Επιπλέον, ένας αριθμός υπαλλήλων θα μεταφερθεί από την Εταιρεία στην Επωφελούμενη, και ορισμένοι υπάλληλοι θα αποσπαστούν από την Εταιρεία στην Επωφελούμενη, προκειμένου να παρέχουν μια ομαλή, συνεχή υπηρεσία προς τους πελάτες της Επωφελούμενης και άλλες επιχειρηματικές ανάγκες. Η Εταιρεία έχει καθορίσει ένα λειτουργικό μοντέλο για να διασφαλίσει την ομαλή επιχειρηματική συνοχή και ανάπτυξη από την Επωφελούμενη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης Εταιρείας δηλώνει ότι δεν προέκυψαν ιδιαίτερες δυσκολίες κατά τη σύνταξη της άσκησης εκτίμησης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου, η οποία βασίστηκε στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού που προήλθε από τους διαχωρισμένους λογαριασμούς της Εταιρείας κατά την 31.10.2023. Ωστόσο, επισημαίνονται τα εξής σημεία:

- η αποτίμηση των μετοχών της Gastrade έχει βασιστεί στο πιο πρόσφατο εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο,
- οι αξίες των βασικών τρεχουσών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας έχουν επιβεβαιωθεί στη λογιστική τους αξία, ενώ,
- το επίπεδο των ταμειακών πόρων που είναι ανατεθειμένο στον Κλάδο έχει προσαρμοστεί προκειμένου να είναι επαρκές για την ικανοποίηση των οικονομικών αναγκών της Επωφελούμενης για τις μελλοντικές λειτουργικές και οικονομικές ανάγκες του Κλάδου. Λαμβάνοντας υπόψη ότι οι διαχωρισμένοι λογαριασμοί της Εταιρείας κατά την 31.10.2023 περιλαμβάνουν επίσης τα συσσωρευμένα μετρητά

από προηγούμενες περιόδους, που αναλογούν στον Κλάδο, πρόκειται για μια φυσιολογική προσαρμογή. Η Διοίκηση της Εταιρείας και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας επιβεβαιώνουν ότι το προσαρμοσμένο επίπεδο ταμειακών πόρων που θα μεταβιβασθεί στην Επωφελούμενη θα επιτρέψει τη συνέχιση της επιχειρηματικής της λειτουργίας στο μεσοπρόθεσμο χρονικό διάστημα, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες οικονομικές καταστάσεις που συζητήθηκαν στην συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 21.12.2023.

Σημειώνεται επίσης ότι το τελικό υπόλοιπο ποσό που πράγματι θα μεταβιβασθεί στην Επωφελούμενη κατά τη σύστασή της το 2024, θα βασίζεται στα βιβλία της Εταιρείας κατά τη στιγμή εκείνη. Παρόλο που δεν αναμένεται να υπάρξουν σημαντικές διαφορές, οποιαδήποτε διαφορά προκύψει με τον από 31.10.2023 Ισολογισμού Μετασχηματισμού, όπως παρουσιάζεται στην Έκθεση Εκτίμησης που καθορίζει το ποσό του κεφαλαίου της Επωφελούμενης Εταιρείας, θα καταγραφεί με βάση τα ΔΛΠ.

Η εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου, όπως αυτά απεικονίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού, διενεργήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία με την επωνυμία «COMPASS AUDITORS ΙΚΕ» (ΑΦΜ: 801740825, με έδρα επί της οδού Αμαρουσίου-Χαλανδρίου, 62, Τ.Κ.: 15125) και συγκεκριμένα από τους Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές, ήτοι τον κ. Παύλο Σταφυλά (αρ. μητρώου ΣΟΕΛ 28321) και τον κ. Κωνσταντίνο Κουτρουλό (αρ. μητρώου ΣΟΕΛ 25701), ως αυτοί διορίστηκαν δυνάμει της από 21.12.2023 Απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Ο Κλάδος που πρόκειται να αποσχιστεί από την Εταιρεία απεικονίζεται στη σχετική έκθεση εκτίμησης με τίτλο *«ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ της Λογιστικής Κατάστασης του Κλάδου έως την 31.10.2023 για την εταιρεία «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΘΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ Α.Ε.» (ΔΕΣΦΑ Α.Ε.) σχετικά με την απόσχιση του κλάδου "Μη Ρυθμιζόμενες Υπηρεσίες και Συμμετοχές" και τη σύσταση νέας Ανώνυμης Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54, 57 (3), 59-74, 83-84 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 και Ν. 4172/2013» με ημερομηνία 25.01.2024*, που διενεργήθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές κ. Παύλο Σταφυλά (αρ. μητρώου ΣΟΕΛ 28321) και τον κ. Κωνσταντίνο Κουτρουλό (αρ. μητρώου ΣΟΕΛ 25701), οι οποίοι πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 17 §§ 3 και 4 του Ν. 4548/2018 της ελεγκτικής εταιρείας «COMPASS AUDITORS ΙΚΕ», η οποία περιλαμβάνει αναλυτικά όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Κλάδου (εφεξής η **«Έκθεση Εκτίμησης»** και επισυνάπτεται στο Σχέδιο Απόσχισης ως Παράρτημα Α).

Επαναλαμβάνεται ότι από την 01.11.2023, ήτοι την επομένη της ημερομηνίας του Ισολογισμού Μετασχηματισμού και με την επιφύλαξη της έγκρισης της Απόσχισης από τους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας, όλες οι πράξεις και συναλλαγές της Διασπώμενης Εταιρείας που αφορούν τον Κλάδο, μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Απόσχισης (ήτοι την καταχώριση της Συμβολαιογραφικής Πράξης Απόσχισης στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68, 69 § 2 και 70 του Ν. 4601/2019 και μετά τη χορήγηση της έγκρισης από τις αρμόδιες αρχές), θεωρούνται ότι έχουν τελεστεί στο όνομα και για λογαριασμό της Διασπώμενης Εταιρείας.

Σύμφωνα με την Έκθεση Εκτίμησης, η καθαρή αξία του ενεργητικού του Κλάδου, ο οποίος αποσχίζεται από την Διασπώμενη Εταιρεία, ανέρχεται σε € **[38.912.974,28] ευρώ**. Η

Διασπώμενη Εταιρεία θα εισφέρει το επιπλέον ποσό των **€ 7.025,72** σε μετρητά για σκοπούς στρογγυλοποίησης. Το συνολικό ποσό των **€ 38.920.000,00** (€ 38.912.974,28 + € 7.025,72) θα αποτελέσει το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας, το οποίο θα διαιρεθεί περαιτέρω σε **1.000.000** νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας **38,92 ευρώ** η κάθε μία, και θα εκδοθεί στο όνομα της Διασπώμενης Εταιρείας.

Β. Συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο / Σχέση ανταλλαγής μετοχών (share exchange ratio)

Οι όροι της Απόσχισης είναι δίκαιοι και εύλογοι, καθώς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 57 § 3 του Ν. 4601/2019, ο/οι νέος/οι τίτλος/οι μετοχών που θα εκδοθεί/-ούν από την Επωφελούμενη Εταιρεία θα ανήκει/-ούν στη Διασπώμενη Εταιρεία σε αντάλλαγμα του Κλάδου που θα αποσχιστεί και θα εισφερθεί από την Διασπώμενη Εταιρεία στην Επωφελούμενη Εταιρεία.

Προς αποφυγή οποιασδήποτε αμφιβολίας και προς επιβεβαίωση των ανωτέρω, η Διασπώμενη Εταιρεία ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία με την επωνυμία «COMPASS AUDITORS ΙΚΕ» και συγκεκριμένα στους Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές, δηλαδή στον κ. Παύλο Σταφυλά (αρ. μητρώου ΣΟΕΛ 28321) και στον κ. Κωνσταντίνο Κουτρουλό (αρ. μητρώου ΣΟΕΛ 25701) την εξέταση των όρων που περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Απόσχισης και τη σύνταξη της σχετικής έκθεσης σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 62 και 10 του Ν. 4601/2019.

Μετά την εξέταση των όρων του Σχεδίου Απόσχισης, οι προαναφερθέντες Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές εξέφρασαν τη γνώμη τους σχετικά με τη συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο / σχέση ανταλλαγής μετοχών (share exchange ratio), η οποία έχει ως εξής: «*Η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής θεωρείται δίκαιη και εύλογη, όπως ορίζεται στο Σχέδιο Απόσχισης που μας υποβλήθηκε*».

Η Διασπώμενη Εταιρεία έχει δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Επωφελούμενης Εταιρείας από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της μεταβίβασης του Κλάδου στην τελευταία, δηλαδή από την ημερομηνία κατά την οποία το Γ.Ε.ΜΗ. εκδίδει την Ανακοίνωση για την ολοκλήρωση της Απόσχισης.

Γ. Η Απόσχιση από νομική άποψη

Η απόσχιση του Κλάδου και η εισφορά του στην Επωφελούμενη θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54, 57 § 3, 59-74 και 83-84 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016 και του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013, ως ισχύουν.

Η Απόσχιση υπόκειται στην έγκριση των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας και στην έγκριση όλων των αρμόδιων αρχών.

Τα στοιχεία της Επωφελούμενης, τα οποία θα καθοριστούν ταυτόχρονα με τη Συμβολαιογραφική Πράξη Απόσχισης, θα είναι τα ακόλουθα:

Νομική μορφή:	Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία
Επωνυμία:	DESFA Solutions Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία
Διακριτικός τίτλος:	DESFA Solutions
Έδρα:	Λεωφόρος Μεσογείων 357-359, Τ.Κ.: 15231

Μετοχικό κεφάλαιο:	€ 38.920.000
Μετοχές:	1.000.000 κοινές, ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου
Ονομαστικές αξίες κάθε μετοχής:	€ 38,92

Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Επωφελούμενης θα είναι η παροχή Μη Ρυθμιζόμενων Υπηρεσιών και η διαχείριση Συμμετοχών και η Επωφελούμενη θα είναι 100% άμεση θυγατρική της Διασπώμενης Εταιρείας.

Επισημαίνεται ότι την ημέρα κατά την οποία η Συμβολαιογραφική Πράξη Απόσχισης, μαζί με τα δικαιολογητικά έγγραφα, καταχωρίζονται στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο («**Γ.Ε.ΜΗ.**») και εκδίδεται η αντίστοιχη Ανακοίνωση του Γ.Ε.ΜΗ., η Απόσχιση θα οριστικοποιηθεί και θα επέλθουν τα ακόλουθα αποτελέσματα τόσο μεταξύ της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης, όσο και έναντι τρίτων:

(α) Η Επωφελούμενη θα συσταθεί δυνάμει του Καταστατικού που θα εγκριθεί από τη Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας και το οποίο θα αποτελεί μέρος της Συμβολαιογραφικής Πράξης Απόσχισης.

(β) Η Διασπώμενη Εταιρεία μεταβιβάζει στη Επωφελούμενη Εταιρεία όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από ή σε σχέση με τον Κλάδο, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, όλων των εκδοθεισών αδειών που είναι απαραίτητες για τη λειτουργία του Κλάδου.

(γ) Με την ολοκλήρωση όλων των διατυπώσεων και κάθε ειδικού νομικού τύπου, όπου απαιτείται, για τη μεταβίβαση κάθε επιμέρους περιουσιακού στοιχείου του Κλάδου, η Επωφελούμενη θα καταστεί αυτομάτως και χωρίς πρόσθετες διατυπώσεις καθολική διάδοχος της Εταιρείας όσον αφορά όλα τα δικαιώματα, τις υποχρεώσεις και τις συμβατικές σχέσεις της Διασπώμενης Εταιρείας που συνδέονται με τον Κλάδο.

(δ) Η Εταιρεία θα μεταβιβάσει στην Επωφελούμενη Εταιρεία και η τελευταία θα καταστεί η μοναδική ιδιοκτήτρια και δικαιούχος όλων των κινητών, ακινήτων, εισπρακτέων λογαριασμών, άυλων αγαθών, αξιώσεων, νομικών σχέσεων, διοικητικών ή άλλων αδειών, καθώς και κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού και του παθητικού που απαρτίζει τον Κλάδο. Κάθε κινητό, ακίνητο, δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση, νομική σχέση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο που σχετίζεται με τον Κλάδο θα μεταβιβαστεί στην Επωφελούμενη Εταιρεία με την πλήρωση των διατυπώσεων και νομικών διατάξεων που απαιτούνται για τη μεταβίβαση κάθε ενός περιουσιακού στοιχείου του Κλάδου, ακόμη και αν δεν κατονομάζεται ή δεν περιγράφεται ρητά στο Σχέδιο Απόσχισης (είτε από παράλειψη είτε από λάθος). Στο βαθμό που δεν απαιτούνται από την ισχύουσα νομοθεσία αιτήσεις, γνωστοποιήσεις, ειδικές διατυπώσεις ή ειδικός τύπος, μεταβιβάζονται στην Επωφελούμενη και κάθε είδους διοικητικές άδειες ή εγκρίσεις.

(ε) Εάν μεταξύ των περιουσιακών στοιχείων που πρόκειται να μεταβιβαστούν στην Επωφελούμενη Εταιρεία υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία για τα οποία απαιτείται η τήρηση συγκεκριμένων διατυπώσεων, αυτά θα περιγράφονται λεπτομερώς στη Συμβολαιογραφική Πράξη Απόσχισης.

Για την αποφυγή οποιασδήποτε αμφιβολίας, δηλώνεται ρητά ότι εάν οποιαδήποτε περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, δικαιώματα, οφειλές κ.λπ. που απορρέουν από ή σε σχέση με τον Κλάδο διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, το οποίο δεν αναγνωρίζει το καθεστώς καθολικής διαδοχής της Απόσχισης, η Διασπώμενη Εταιρεία και η Επωφελούμενη οφείλουν και πρόκειται να προβούν σε κάθε ενέργεια που είναι αναγκαία για τη μεταβίβαση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, δικαιωμάτων, οφειλών κ.λπ. στην Επωφελούμενη σύμφωνα με τις διατάξεις του εφαρμοστέου δικαίου.

Στο βαθμό που τα προαναφερθέντα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, δικαιώματα, οφειλές κ.λπ. δεν μπόρεσαν να μεταβιβαστούν στην Επωφελούμενη, ισχύουν τα ακόλουθα:

i. Σε περίπτωση μη μεταβιβαζόμενων υποχρεώσεων, η Επωφελούμενη αναλαμβάνει με την παρούσα να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις αυτές, να καταβάλει αμελλητί στην Διασπώμενη Εταιρεία κάθε ποσό που χρεώνεται στην τελευταία και να αποζημιώσει την Διασπώμενη Εταιρεία για κάθε έξοδο ή ζημία που προκύπτει από τη μη τήρηση των υποχρεώσεων αυτών,

ii. Σε περίπτωση μη μεταβιβαζόμενων δικαιωμάτων, η Διασπώμενη Εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση να εισπράξει ή να ρευστοποιήσει τα εν λόγω δικαιώματα σύμφωνα με τις οδηγίες της Επωφελούμενης, χωρίς να έχει το δικαίωμα επανεπένδυσης στα ίδια δικαιώματα, και στη συνέχεια να καταβάλει αμελλητί τα έσοδα στην Επωφελούμενη. Σημειώνεται ότι η Διασπώμενη Εταιρεία θα είναι υποχρεωμένη να καταβάλει τα ως άνω έσοδα μόνο μετά την είσπραξή τους. Επιπλέον, η Διασπώμενη Εταιρεία δεν επιτρέπεται να διαθέσει τα ως άνω περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν η διάθεση αυτή αποσκοπεί στην εξασφάλιση της μεταβίβασής τους στην Επωφελούμενη και υπό την προϋπόθεση ότι η Επωφελούμενη έχει δώσει τη γραπτή συγκατάθεσή της πριν από οποιαδήποτε διάθεση,

(στ) Με την επιφύλαξη των διατάξεων του Σχεδίου Απόσχισης, όλες οι εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης Εταιρείας σε σχέση με τον Κλάδο θα συνεχιστούν αυτοδικαίως από την Επωφελούμενη. Δεν θα απαιτηθεί καμία πρόσθετη ενέργεια από την πλευρά της Επωφελούμενης, ανεξάρτητα από το αν η Διασπώμενη Εταιρεία ήταν ενάγουσα ή εναγομένη στην εν λόγω δίκη. Σε περίπτωση που εκκρεμούν δίκες της Διασπώμενης Εταιρείας σε σχέση με τον Κλάδο στο εξωτερικό, η Διασπώμενη Εταιρεία και η Επωφελούμενη οφείλουν και πρόκειται να προβούν σε κάθε ενέργεια που απαιτείται για τη συνέχιση των εν λόγω δικών από τη Επωφελούμενη, σύμφωνα με τις διατάξεις της εφαρμοστέας αλλοδαπής νομοθεσίας. Εάν αυτό δεν είναι δυνατό, εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του σημείου **(ε)** υποπεριπτώσεις **(i)** και **(ii)**.

(ζ) Μετά την ολοκλήρωση της Απόσχισης του Κλάδου, η Διασπώμενη Εταιρεία θα καταστεί η μοναδική μέτοχος της Επωφελούμενης και θα κατέχει το σύνολο των μετοχών που θα εκδοθούν από την τελευταία κατά τη σύστασή της ως αποτέλεσμα της εισφοράς του Κλάδου. Συγκεκριμένα, με την ολοκλήρωση της Απόσχισης θα εκδοθούν **1.000.000** νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας **€ 38,92** η κάθε μία, που θα αντιπροσωπεύουν το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της

Επωφελούμενης και θα παραχωρηθούν στην Διασπώμενη Εταιρεία, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Επιπρόσθετα, η Επωφελούμενη θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εγγραφή της εν λόγω Διασπώμενης Εταιρείας ως μοναδικού μετόχου της στο Βιβλίο Μετόχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 40 § 2 του Ν. 4548/2018. Η Διασπώμενη Εταιρεία θα έχει δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Επωφελούμενης Εταιρείας από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της μεταβίβασης του Κλάδου στην τελευταία, ήτοι από την ημερομηνία έκδοσης της Ανακοίνωσης του Γ.Ε.ΜΗ. για την ολοκλήρωση της Απόσχισης. Επισημαίνεται ότι για το δικαίωμα αυτό δεν ισχύουν άλλοι ειδικοί όροι. Δεν μεταβιβάζονται ειδικά πλεονεκτήματα στους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, σύμφωνα με το άρθρο 62 του Ν. 4601/2019, ούτε στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ούτε στους εσωτερικούς ελεγκτές της Διασπώμενης Εταιρείας.

Δ. Προστασία των δικαιωμάτων των εργαζομένων

Μετά την έγκριση, την καταχώριση και την ολοκλήρωση της Απόσχισης, κάθε ένας από τους εργαζόμενους που είναι σήμερα απασχολούμενος στον Κλάδο θα μεταφερθεί αυτομάτως στην Επωφελούμενη Εταιρεία. Οι εργαζόμενοι και τα συμβούλια εργαζομένων που είναι απασχολούμενοι στον Κλάδο θα ενημερωθούν εγκαίρως και προσηκόντως για την Απόσχιση, σύμφωνα με τις διατάξεις της σχετικής νομοθεσίας (Π.Δ. 178/2002).

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Για όλους τους προαναφερθέντες επιχειρηματικούς/οικονομικούς και νομικούς λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θεωρεί ότι η Απόσχιση του Κλάδου και η σύσταση της Επωφελούμενης Εταιρείας είναι απολύτως δικαιολογημένη τόσο από οικονομική όσο και από νομική άποψη και είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας.

Για το λόγο αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συντάσσει και υποβάλλει την παρούσα έκθεση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και προτείνει την έγκριση του Σχεδίου Απόσχισης, των δικαιολογητικών εγγράφων και εν γένει όλων των σχετικών ενεργειών και εγγράφων που απαιτούνται για την έγκριση της Απόσχισης.

Χαλάνδρι, 31.01.2024

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος			Ο Αντιπρόεδρος
Κωνσταντίνος Κοσμαδάκης			Μπεν ντε Βέλε (Ben De Waele)
Τα Μέλη			
Κάρλος Ροντένας ντε λα Βέγκα (Carlos	Μάρτα Μπελλαγκάμπα	Σαλβατόρε Μπράνκα	Θεόδωρος Τσακίρης

Ródenas de la Vega)	(Marta Bellagamba)	(Salvatore Branca)		
				
Άννα Μαντάκου	Σέρτζιο Μολιζάνι (Sergio Molisani)	Παναγιώτης Ταμπούρλος	Ματέο Καζερότι (Matteo Caserotti)	Ελευθέριος Κρητικός