



Επεξηγήσεις επί του 9^{ου} θέματος της Ημερήσιας Διάταξης της Πρόσκλησης
για την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ΔΕΗ Α.Ε.
στις 27.6.2024

Θέμα 9ο : Έγκριση της διάσπασης με απόσχιση του Τηλεπικοινωνιακού Κλάδου χονδρικής της ΔΕΗ Α.Ε. και εισφορά του στην 100% θυγατρική της εταιρεία με την επωνυμία «ΔΕΗ ΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. "Fibergrid", με αριθμό ΓΕΜΗ 167796001000, κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 4, 54, 57, 59-73 και 83-87 του Ν. 4601/2019, του Ν.4548/2018, των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης μετά των Παραρτημάτων του και παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων.

Με την υπ' αριθμ. 20/31.03.2022 απόφασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε, στο πλαίσιο έναρξης υλοποίησης της επένδυσης της ΔΕΗ Α.Ε. (εφεξής «Επιχείρηση» ή «Εταιρεία» ή «Διασπώμενη») στις τηλεπικοινωνίες, την ίδρυση της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΕΗ Οπτικές Επικοινωνίες ΜΑΕ» και δ.τ. Fibergrid (εφεξής «Επωφελούμενη»), 100% θυγατρικής της ΔΕΗ. Η Fibergrid ιδρύθηκε τον Δεκέμβριο 2022.

1.Σύντομο ιστορικό-Ανάπτυξη δικτύου FTTH

Η ΔΕΗ από το 2022 έχει προβεί στην έκδοση από την ΕΕΤΤ γενικής άδειας παρόχου ηλεκτρονικών επικοινωνιών, γεγονός που εντάσσεται στην στρατηγική απόφαση της Επιχείρησης να καταστεί πάροχος τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών στην αγορά χονδρικής, κατά το πρότυπο αντίστοιχων ενεργειακών επιχειρήσεων του εξωτερικού. Στο πλαίσιο αυτό, η ΔΕΗ ξεκίνησε την πιλοτική ανάπτυξη του Δικτύου Οπτικών Ινών («Fiber to the Home - FTTH») στο Περιστέρι και σε ακόμη 13 επιλεγμένους Δήμους του λεκανοπεδίου της Αττικής («Πιλοτικό»). Η περαιτέρω ανάπτυξη, διαχείριση και εκμετάλλευση των υποδομών FTTH θα πραγματοποιηθεί μέσω της «Fibergrid» που θα παρέχει υπηρεσίες χονδρικής ευρυζωνικής πρόσβασης σε υφιστάμενους παρόχους ηλεκτρονικών επικοινωνιών. Προκειμένου να δραστηριοποιηθεί η Fibergrid στην αγορά χονδρικής θα πρέπει να λάβει χώρα η μεταβίβαση προς αυτή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του τηλεπικοινωνιακού κλάδου χονδρικής της ΔΕΗ Α.Ε., μέσω Απόσχισης Κλάδου της ΔΕΗ και εισφοράς αυτού στη Fibergrid. Ο επικείμενος μετασχηματισμός θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 4, 54, 57, 59-73 και 83-87 του Ν. 4601/2019, του Ν.4548/2018, των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016.

Η διαδικασία απόσχισης του Τηλεπικοινωνιακού Κλάδου χονδρικής της ΔΕΗ εκκίνησε με την υπ' αρ. 37/09.04.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) της ΔΕΗ, ενώ με την υπ' αρ. 44/20.5.2024 απόφαση του ΔΣ, εγκρίθηκε το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης, μετά της



Λογιστικής Κατάστασης Μετασχηματισμού με ημερομηνία 31.12.2023 και της Έκθεσης αποτίμησης της εύλογης αξίας του Κλάδου, την οποία συνέταξαν και υπέγραψαν για λογαριασμό του ανεξάρτητου εκτιμητή «Q.A.S. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΕΠΕ», οι ορκωτοί ελεγκτές Παναγιώτης Βαρβιτσιώτης (ΑΜ ΣΟΕΛ 19861) και Δημήτριος Γανωτάκης (ΑΜ ΣΟΕΛ 19241). Το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης υπογράφηκε από τον νόμιμο εκπρόσωπο της Διασπώμενης και δημοσιεύθηκε στο ΓΕΜΗ μαζί με τα συνοδευτικά αυτού έγγραφα, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στις διατάξεις των Ν. 4548/2018 και Ν. 4601/2019. Με την ως άνω απόφαση εγκρίθηκε, επίσης, η από 20.5.2024 έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ΔΕΗ Α.Ε..

Κατά την ημερομηνία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. της οριστικής σύμβασης διάσπασης που θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, μαζί με τα λοιπά έγγραφα που προβλέπει ο νόμος (σχετικές εγκριτικές αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης, οι οποίες θα ληφθούν σύμφωνα με το άρθρο 66 του Ν. 4601/2019), η διαδικασία της απόσχισης ολοκληρώνεται και η Επωφελούμενη καθίσταται αποκλειστική κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακίνητου περιουσιακού στοιχείου της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας, όπως αυτή αποτυπώνεται στη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης και διαμορφώνεται μέχρι την ολοκλήρωση της Διάσπασης («Ημέρα Διάσπασης»), και υποκαθίσταται αυτοδικαίως, ως καθολική διάδοχος της Διασπώμενης, στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις αυτής που αφορούν στον Κλάδο, σύμφωνα με το άρθρο 70 παρ. 2 του Ν.4601/2019.

2.Αποσχιζόμενος Τηλεπικοινωνιακός Κλάδος Χονδρικής

Η περίμετρος του Τηλεπικοινωνιακού Κλάδου χονδρικής, δηλαδή τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που πρόκειται να εισφερθούν στην Επωφελούμενη, αποτελείται από:

- α) Το ήδη αναπτυχθέν «παλαιό» αστικό δίκτυο οπτικών ινών της ΔΕΗ, που έχει κατασκευαστεί από το έτος 2003 και ένθεν, αποτελούμενο από υποδομή εγκατεστημένων σωλήνων υπογείως, πολυσωληνίων, από καλώδια οπτικών ινών, φρεάτια, οπτικούς συνδέσμους και οπτικούς καταμεμητές, η κυριότητα του οποίου παρέμεινε στη ΔΕΗ δυνάμει του άρθρου 129 παρ. 1 του Ν. 4819/2021,
- β) Το υπό ανάπτυξη «νέο» δίκτυο οπτικών ινών και τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού (εξοπλισμός, μηχανήματα, αποθέματα, υλικά & ανταλλακτικά, αναλώσιμα, πληροφοριακά συστήματα, κτλ.) αλλά και παθητικού, όπως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους (συμβάσεις με προμηθευτές, εργολάβους, τρίτους, διοικητικές άδειες και άδειες ιδιωτών για χορήγηση δικαιωμάτων διέλευσης κτλ.). Στη Fibergrid θα μεταβιβαστούν επίσης και όλες οι ενεργές Συμβάσεις που έχουν συναφθεί από τη ΔΕΗ με τρίτους (εργολάβους, προμηθευτές, κτλ) και αφορούν στον Κλάδο.



Διευκρινίζεται ότι, σύμφωνα με τον Ν. 4819/2021, η ΔΕΗ διατηρεί το δικαίωμα χορήγησης σε τρίτους πρόσβασης στο Ελληνικό Δίκτυο Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας (εφεξής «ΕΔΔΗΕ») για την εγκατάσταση οπτικών ινών ή άλλων στοιχείων οπτικών επικοινωνιών επί του ΕΔΔΗΕ, η οποία παραμένει Φορέας Εκμετάλλευσης Δικτύου και υπόχρεος παροχής δικαιωμάτων πρόσβασης και διέλευσης σε τρίτους (μεταξύ των οποίων και στη Fibergrid) επί του ΕΔΔΗΕ, επέχοντας τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του Ν. 4463/2017, καθώς και ότι δεν μεταβιβάζονται στη Fibergrid όλες οι συμβάσεις, συμφωνίες, δικαιοπραξίες που απορρέουν από και σχετίζονται με αυτό το δικαίωμα τα υπόψη δικαιώματα και οι υποχρεώσεις τα διατηρεί η ΔΕΗ και δεν εντάσσονται στον αποσχιζόμενο Κλάδο, καθώς δεν αφορούν στη δραστηριότητα τηλεπικοινωνιών χονδρικής.

Όλα τα ως άνω περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του αποσχιζόμενου Κλάδου που θα μεταβιβαστούν στην Fibergrid αποτυπώνονται στη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης της 31.12.2023 και αποτιμώνται για τους σκοπούς της απόσχισης από τον ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα, "Q.A.S. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ε.Π.Ε.", με Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε151, που έχει εκπονήσει τη σχετική Έκθεση Αποτίμησης του Κλάδου, στο πλαίσιο του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018.

Ως προς τα οικονομικά μεγέθη και βάσει της Έκθεσης Αποτίμησης και της Λογιστικής Κατάστασης Απόσχισης, η αξία του συνολικού Ενεργητικού του Κλάδου εκτιμάται σε € 56,1 εκ., ενώ η συνολική αξία των Υποχρεώσεων σε € 15,1 εκ. Η διαφορά μεταξύ ενεργητικού και υποχρεώσεων, ύψους € 41 εκ. αποτελεί την καθαρή θέση του αποσχιζόμενου Κλάδου.

Από το σύνολο της καθαρής θέσης, το ποσό προς κεφαλαιοποίηση εκτιμάται σε περίπου € 33,6 εκ., το οποίο περιλαμβάνει την υπεραξία που προκύπτει από την αναπροσαρμογή των παγίων περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με την από 14.5.2024 Έκθεση Αποτίμησης του άρθρου 17 Ν.4548/2018, με το υπόλοιπο να αφορά αποθεματικό από προηγούμενες αναπροσαρμογές αξίας παγίων της ΔΕΗ, ποσού ύψους € 7,4 εκ., που δεν κεφαλαιοποιείται. Το ποσό των € 33,6 εκατ. θα αυξήσει ισόποσα το ήδη καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης που σήμερα ανέρχεται σε € 30εκ., διαιρούμενο σε τριάντα εκατομμύρια (30.000.000) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας του ενός ευρώ (1€) εκάστη. Μετά την ολοκλήρωση της απόσχισης του Κλάδου από τη Διασπώμενη και της εισφοράς του στην Επωφελούμενη, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης θα ανέλθει σε € 63,6 εκ., ενώ οι νέες μετοχές ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€ 1) εκάστη θα περιέλθουν στην Διασπώμενη κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης.

Τα ανωτέρω περιγράφονται λεπτομερώς στην Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση Μετόχων της ΔΕΗ όπου αξιολογείται από οικονομική και νομική άποψη η επικείμενη απόσχιση του Κλάδου και η απορρόφησή του από τη Fibergrid και προτείνεται προς τη Γενική Συνέλευση η έγκριση του μετασχηματισμού.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων – Εγκρίσεις

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΔΕΗ καλείται να εγκρίνει την υπό θέματι διάσπαση, ήτοι, τη διάσπαση με απόσχιση του Τηλεπικοινωνιακού Κλάδου χονδρικής της ΔΕΗ Α.Ε. και εισφορά του στην 100% θυγατρική της εταιρεία με την επωνυμία «ΔΕΗ ΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. "Fibergrid", με αριθμό ΓΕΜΗ 167796001000, κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 4, 54, 57, 59-73 και 83-87 του Ν. 4601/2019, του Ν.4548/2018, των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης μετά των Παραρτημάτων του και παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων.

Παράλληλα, έχουν τεθεί στη διάθεση των μετόχων της Εταιρείας στην ιστοσελίδα της (<https://www.ppcgroup.com/el/omilos-dei/>), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 του Ν. 4601/2019, τα ακόλουθα έγγραφα:

α. Το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης, μετά των Παραρτημάτων αυτού, τη Λογιστική Κατάσταση Μετασχηματισμού με ημερομηνία 31.12.2023 και την από 14.5.2024 Έκθεση Αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του αποσχιζόμενου Κλάδου

(<https://www.ppcgroup.com/el/ependytikes-sxeseis/etairika-gegonota/aposxisi-tilepikoinoniakou-kladou-xondrikis-tis-dei-ae-kai-eisfora-tou-stin-100-thugatniki-tis-etairias-me-tin-eponimia-dei-optikes-epikoinonies-monoprosopi-anonimi-etairia-kai-dt-fibergrid/>)

β. Η από 20.5.2024 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΔΕΗ προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, η οποία αιτιολογεί από οικονομική και νομική άποψη το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης, (<https://www.ppcgroup.com/el/ependytikes-sxeseis/etairika-gegonota/aposxisi-tilepikoinoniakou-kladou-xondrikis-tis-dei-ae-kai-eisfora-tou-stin-100-thugatniki-tis-etairias-me-tin-eponimia-dei-optikes-epikoinonies-monoprosopi-anonimi-etairia-kai-dt-fibergrid/>)

γ. Την από 21.5.2024 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Fibergrid προς τη Γενική Συνέλευση του Μετόχου της, (<https://www.ppcgroup.com/el/ependytikes-sxeseis/etairika-gegonota/aposxisi-tilepikoinoniakou-kladou-xondrikis-tis-dei-ae-kai-eisfora-tou-stin-100-thugatniki-tis-etairias-me-tin-eponimia-dei-optikes-epikoinonies-monoprosopi-anonimi-etairia-kai-dt-fibergrid/>)

δ. Η από 20.5.2024 Έκθεση εμπειρογνομόνων επί του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης, (<https://www.ppcgroup.com/el/ependytikes-sxeseis/etairika-gegonota/aposxisi-tilepikoinoniakou-kladou-xondrikis-tis-dei-ae-kai-eisfora-tou-stin-100-thugatniki-tis-etairias-me-tin-eponimia-dei-optikes-epikoinonies-monoprosopi-anonimi-etairia-kai-dt-fibergrid/>)

ε. Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και τις ετήσιες Εκθέσεις Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΔΕΗ των τριών (3) τελευταίων ετών,



[\(https://www.ppcgroup.com/el/ependytikes-sxeseis/etairika-gegonota/apoxisi-tilepikoinoniakou-kladou-xondrikis-tis-dei-ae-kai-eisfora-tou-stin-100-thugatniki-tis-etaireias-me-tin-eponimia-dei-optikes-epikoinonies-monoprosopi-anonimi-etaireia-kai-dt-fibergrid/\)](https://www.ppcgroup.com/el/ependytikes-sxeseis/etairika-gegonota/apoxisi-tilepikoinoniakou-kladou-xondrikis-tis-dei-ae-kai-eisfora-tou-stin-100-thugatniki-tis-etaireias-me-tin-eponimia-dei-optikes-epikoinonies-monoprosopi-anonimi-etaireia-kai-dt-fibergrid/)

στ. Την Χρηματοοικονομική Κατάσταση και την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Fibergrid για την 1^η εταιρική χρήση (περίοδος 21.12.2022 - 31.12.2022) (<https://www.ppcgroup.com/el/ependytikes-sxeseis/etairika-gegonota/apoxisi-tilepikoinoniakou-kladou-xondrikis-tis-dei-ae-kai-eisfora-tou-stin-100-thugatniki-tis-etaireias-me-tin-eponimia-dei-optikes-epikoinonies-monoprosopi-anonimi-etaireia-kai-dt-fibergrid/>)

ζ. Η από 15.5.2024 Λογιστική Έκθεση του άρθρου 63 παρ. 1 περ. γ' του Ν. 4601/2019 της Fibergrid, για την περίοδο 1.1.2024 - 31.3.2024 (<https://www.ppcgroup.com/el/ependytikes-sxeseis/etairika-gegonota/apoxisi-tilepikoinoniakou-kladou-xondrikis-tis-dei-ae-kai-eisfora-tou-stin-100-thugatniki-tis-etaireias-me-tin-eponimia-dei-optikes-epikoinonies-monoprosopi-anonimi-etaireia-kai-dt-fibergrid/>)

4. Προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας:

Α) Την έγκριση της διάσπασης με απόσχιση του Τηλεπικοινωνιακού Κλάδου χονδρικής της ΔΕΗ Α.Ε. και εισφορά του στην 100% θυγατρική της εταιρεία με την επωνυμία «ΔΕΗ ΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. "Fibergrid", με αριθμό ΓΕΜΗ 167796001000, κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 4, 54, 57, 59-73 και 83-87 του Ν. 4601/2019, του Ν.4548/2018, των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016,

Β) Την έγκριση του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης μετά των Παραρτημάτων αυτού, όπως αυτό εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΗ.

Γ) την εξουσιοδότηση του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας όπως υπογράψει για λογαριασμό της ΔΕΗ τη Συμβολαιογραφική Πράξη Διάσπασης (Απόσχισης) του Τηλεπικοινωνιακού Κλάδου χονδρικής της ΔΕΗ Α.Ε. και κάθε άλλο σχετικό με την ολοκλήρωση της διάσπασης έγγραφο, με παράλληλη χορήγηση δικαιώματος να υπεξουσιοδοτεί στελέχη της Εταιρείας, προκειμένου να οριστικοποιήσουν και υπογράψουν κάθε άλλο σχετικό έγγραφο για την ολοκλήρωση της διάσπασης και να διευθετούν τυχόν εκκρεμή ζητήματα σχετικά με τη Συμβολαιογραφική Πράξη και την όλη διαδικασία Διάσπασης (Απόσχισης) και έγκρισης αυτής από τις αρμόδιες Αρχές.