

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΜΕ ΑΡΙΘΜΟ ΓΕΜΗ 000786301000
ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΠΡΑΞΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ ΜΕ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΙ
ΣΥΣΤΑΣΗ ΝΕΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 61 ΤΟΥ Ν. 4601/2019

ΠΡΟΣ

ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

Όπως προβλέπεται από το άρθρο 61 του ν. 4601/2019 που εφαρμόζεται, μεταξύ άλλων, στη διάσπαση με απόσχιση κλάδου, το Διοικητικό Συμβούλιο της διασπώμενης εταιρείας υποχρεούται να υποβάλει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία θα συγκληθεί για την έγκριση της προτεινόμενης διάσπασης, λεπτομερή έκθεση, στην οποία να εξηγεί και να δικαιολογεί από νομική και οικονομική άποψη το σχέδιο πράξης διάσπασης με απόσχιση κλάδου.

I. Εισαγωγή

Η διαδικασία της προτεινόμενης διάσπασης με απόσχιση κλάδου και εισφορά του σε νέα εταιρεία, που θα συσταθεί ως 100% θυγατρική της Διασπώμενης μέσω της διάσπασης με απόσχιση του κλάδου (η «**Επωφελούμενη**»), θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 4, 54 παρ. 3, 57 παρ. 3, 59 - 74 και 83 -87 του ν. 4601/2019, το ν.δ. 1297/1972, και τις διατάξεις του ν. 4548/2018, όπως ισχύουν (η «**Διάσπαση**»). Στο πλαίσιο της εν λόγω διάσπασης έχουν ακολουθηθεί μέχρι σήμερα όλες οι ενέργειες που προβλέπονται από την σχετική νομοθεσία.

Ο κλάδος που αποσχίζεται και μεταβιβάζεται στην Επωφελούμενη είναι ο αυτοτελής κλάδος Εργαστηρίων, Επιθεώρησης και Πιστοποίησης της Εταιρείας (ο «**Κλάδος**» ή «**TIC**»).

Ενόψει της ανωτέρω υποχρέωσης που απορρέει από το άρθρο 61 του ν. 4601/2019, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας με την επωνυμία «**Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Ανώνυμη Εταιρεία**» (η «**Εταιρεία**» ή η «**Διασπώμενη**») κατήρτισε την παρούσα Έκθεση, η οποία υποβάλλεται προς τους μετόχους της Εταιρείας.

II. Αξιολόγηση Σχεδίου Πράξης Διάσπασης από επιχειρηματική και οικονομική άποψη.

Η ενεργειακή μετάβαση και ο μετασχηματισμός της αγοράς ενέργειας καθιστούν επιτακτική την επέκταση σε νέα προϊόντα και δραστηριότητες που συνδέονται με τον Κλάδο, ενόψει και της αναμενόμενης συρρίκνωσης των υφιστάμενων σχετικών υπηρεσιών, συνεπεία της δρομολογούμενης απολιγνιτοποίησης και διασύνδεσης των νησιών. Παράλληλα η αύξηση της

διείσδυσης των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας («ΑΠΕ») και της ηλεκτροκίνησης, η αυξανόμενη ανάγκη διασφάλισης της ασφάλειας και συμμόρφωσης των προϊόντων με τα απαιτούμενα από τη νομοθεσία πρότυπα, η ολοένα και αυστηρότερη περιβαλλοντική νομοθεσία, η αύξηση του παγκόσμιου εμπορίου και η ψηφιοποίηση της παραγωγικής διαδικασίας και πολλών διεργασιών, δημιουργούν υψηλή ζήτηση και νέες ευκαιρίες για υπηρεσίες TIC. Η ζήτηση αυτή παρατηρείται ιδιαίτερα στους κλάδους της Ναυτιλίας, Ενέργειας, Χημικών, Τηλεπικοινωνιών & Δικτύων, Κατασκευών, Προϊόντων Λιανικής, Άμυνας & Αεροναυπηγικής, αλλά και Μεταφορών & Σιδηροδρόμου. Επιπλέον, η πιστοποίηση των συστημάτων διαχείρισης ή των δεξιοτήτων του προσωπικού υιοθετείται ολοένα και περισσότερο ως βέλτιστη πρακτική της πλειοψηφίας των επιχειρήσεων ανεξαρτήτως κλάδου δραστηριοποίησης.

Έχοντας υπόψη και τα ανωτέρω, από την απόσχιση του Κλάδου με σύσταση θυγατρικής, προσδοκάται ότι θα δημιουργηθούν τα παρακάτω οφέλη:

- 1) Θα ανοίξει πλέον ο δρόμος για την διαπίστευση της θυγατρικής εταιρείας, που θα προέλθει από την απόσχιση κλάδου, ως φορέα πιστοποίησης από το Εθνικό Σύστημα Διαπίστευσης (Ε.ΣΥ.Δ.). Ειδικότερα, όσο ο Κλάδος λειτουργεί υπό εσωτερική διεύθυνση της Εταιρείας, το Ε.ΣΥ.Δ. θέτει ενστάσεις αμεροληψίας και ακεραιότητας με αποτέλεσμα μέχρι σήμερα να μην έχει γίνει δεκτό το σχετικό αίτημα διαπίστευσης. Περαιτέρω, καθώς η αγορά της πιστοποίησης παρουσιάζει μεγάλη ανάπτυξη λόγω των αυστηρότερων ρυθμιστικών πλαισίων, η λειτουργία του Κλάδου υπό εσωτερική διεύθυνση της Εταιρείας θα έχει ως αποτέλεσμα αυτή να επιτρέπεται να εξυπηρετεί πολύ μικρό ποσοστό της εξυπηρετήσιμης προσβάσιμης αγοράς της και, ως εκ τούτου, την απώλεια πολύ σημαντικών εσόδων από υπηρεσίες πιστοποίησης.
- 2) Η απόσχιση θα οδηγήσει σε ταχύτερη επέκταση των δραστηριοτήτων του Κλάδου, η οποία είναι αδύνατο να επιτευχθεί μέσω της οργανικής (και μόνο) ανάπτυξης. Ειδικότερα, η θυγατρική που θα προέλθει από την απόσχιση του Κλάδου, θα είναι σε θέση να εξαγοράσει και ενσωματώσει άλλες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε τομείς όμορους με αυτούς που ήδη θα εξυπηρετεί από τη σύσταση της και να αναπτύξει το πελατολόγιό της. Με αυτό τον τρόπο, αναμένεται να δημιουργήσει νέες ροές εσόδων, ενισχύοντας την ανάπτυξη και διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου των δραστηριοτήτων της. Παρά το γεγονός ότι η απολιγνιτοποίηση και η διασύνδεση των νησιών προβλέπεται ότι θα επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Κλάδου, η θυγατρική μέσω της μεγάλης επέκτασης του πεδίου διαπίστευσής της, της ανάπτυξης νέων δραστηριοτήτων, αλλά και της εν γένει υλοποίησης ενός φιλόδοξου αναπτυξιακού σχεδίου με την ανανέωση του εξοπλισμού της, θα είναι σε θέση να εκμεταλλευτεί τις ευκαιρίες της ελληνικής αγοράς TIC.
- 3) Η πλήρης ενσωμάτωση των εξαγορασθσομένων επιχειρήσεων είναι απαραίτητη για την αποτελεσματικότερη διείσδυση στην αγορά και την εκμετάλλευση όλων των συνεργειών στον

μέγιστο βαθμό. Ειδικότερα, θα επιτρέψει την πλήρη ενοποίηση των πεδίων διαπίστευσης και τη δυνατότητα έκδοσης μίας ενιαίας έκθεσης δοκιμών/πιστοποιητικού ελέγχου, γεγονός που αποτελεί και απαίτηση του συνόλου των πελατών από τους παρόχους TIC. Η έρευνα της αγοράς αποδεικνύει ότι η δυνατότητα του παρόχου να καλύψει το σύνολο των υπηρεσιών που αιτούνται οι πελάτες είναι λόγος επιλογής παρόχου ("One Stop Shop"). Επιπλέον, θα οδηγήσει σε μειωμένα κόστη (ενδεικτικά, λειτουργικά κόστη κλπ) ενώ θα συνεισφέρει και στην επέκταση της γεωγραφικής κάλυψης των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Πέραν των ανωτέρω, το γεγονός ότι, η Επωφελούμενη Εταιρεία θα παραμένει συνδεδεμένη με τη Διασπώμενη Εταιρεία με μετοχική σχέση (η Διασπώμενη Εταιρεία θα είναι μοναδική μέτοχος της Επωφελούμενης Εταιρείας κατά 100%), αναμένεται να προσφέρει στην Επωφελούμενη Εταιρεία μία ξεκάθαρη και δυναμική παρουσία στην αγορά, η οποία ταυτόχρονα θα χαρακτηρίζεται από σταθερότητα και θα εμπνέει εμπιστοσύνη στους λοιπούς παράγοντες της αγοράς. Έτσι, με μία τέτοια προνομιακή θέση στην αγορά, η Επωφελούμενη Εταιρεία θα είναι σε θέση να διευρύνει την επιχειρηματική της δραστηριότητα με εμπλοκή σε έργα και συνεργασίες μεγαλύτερης κλίμακας, τα οποία θα έχουν θετική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματά της και θα λειτουργήσουν ως φορείς ανάπτυξης και εξέλιξης των δραστηριοτήτων της εν συνόλω.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, σημειώνεται ότι η Διάσπαση που θα ολοκληρωθεί σύμφωνα με την εν γένει εφαρμοστέα νομοθεσία, δεν θα επηρεάσει τα ενοποιημένα οικονομικά του Ομίλου ΔΕΗ, δεδομένου ότι η Επωφελούμενη θα ενοποιείται πλήρως, αφού η Διασπώμενη θα κατέχει άμεσα ποσοστό 100% αυτής.

Η σύνταξη της έκθεσης εκτίμησης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού του Κλάδου σύμφωνα με το άρθρο 17 του ν. 4548/2018 (η «**Έκθεση Εκτίμησης**»), όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού με ημερομηνία 31.12.2023 (ο «**Ισολογισμός Μετασχηματισμού**»), καθώς και η εξέταση του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης με απόσχιση κλάδου και σύσταση νέας εταιρείας (το «**Σχέδιο Πράξης Διάσπασης**») και η σύνταξη της σχετικής έκθεσης από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα σύμφωνα με το άρθρο 62 του ν. 4601/2019, όπως ισχύει, εκπονήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία «**Grant Thornton ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), με έδρα επί της Λεωφόρου Κατεχάκη αρ. 58, 115 25, Αθήνα, αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 121548701000, Α.Φ.Μ. 094399329 και ειδικότερα από τους Ορκωτούς Ελεγκτές κ.κ. Δημήτρη Δουβρή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921) και Στέργιο Ντέτσικα (Α.Μ. ΣΟΕΛ 41961).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν προέκυψαν ειδικές δυσχέρειες κατά τη διαδικασία αποτίμησης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του αποσχιζόμενου Κλάδου σύμφωνα με το άρθρο 17 του ν. 4548/2018.

Η καθαρή θέση των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου, όπως έχει προσδιοριστεί στην Έκθεση Εκτίμησης, ανέρχεται σε ένα εκατομμύριο εννιακόσιες δεκατέσσερις χιλιάδες πεντακόσια τριάντα επτά ευρώ και εξήντα εννέα λεπτά (€ 1.914.537,69), εκ των οποίων ποσό ύψους δύο εκατομμυρίων επτακοσίων εξήντα τεσσάρων χιλιάδων επτακοσίων ογδόντα οκτώ ευρώ και ογδόντα εντός λεπτών (€ 2.764.788,81) αφορά διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Ως εκ τούτου, η καθαρή θέση του Κλάδου, όπως έχει προσδιοριστεί στην Έκθεση Εκτίμησης είναι αρνητική και υπολογίζεται στον αρνητικό αριθμό μείον οκτακόσιες πενήντα χιλιάδες διακόσια πενήντα ένα κόμμα δώδεκα (-850.251,12).

Καθώς, αφενός για τη νόμιμη σύσταση της Επωφελούμενης Εταιρείας το μετοχικό κεφάλαιο αυτής μετά την ολοκλήρωση της Διάσπασης απαιτείται να ανέρχεται σε ποσό τουλάχιστον είκοσι πέντε χιλιάδων ευρώ (€25.000,00) (άρθρο 83 παρ. 2 του ν. 4601/2019 και άρθρο 15 παρ. 2 του ν. 4548/2018) και αφετέρου για τους σκοπούς εφαρμογής του ν.δ. 1297/1972 το εν λόγω μετοχικό κεφάλαιο απαιτείται να ανέρχεται σε ποσό τουλάχιστον τριακοσίων χιλιάδων ευρώ (€300.000,00), και με δεδομένο ότι, όπως εκτέθηκε ανωτέρω, η εισφερόμενη καθαρή θέση του Κλάδου είναι αρνητική, η Διασπώμενη θα προχωρήσει σε εισφορά μετρητών ίση με το ποσό του ενός εκατομμυρίου εκατόν πενήντα χιλιάδων διακοσίων πενήντα ενός ευρώ και δώδεκα λεπτών (€1.150.251,12), η οποία θα πραγματοποιηθεί στο πλαίσιο της Διάσπασης.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, κατά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης θα ανέρχεται σε τριακόσιες χιλιάδες ευρώ (€300.000,00), διαιρούμενο σε τριακόσιες χιλιάδες (300.000) κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1,00) εκάστη, το οποίο θα αποτελείται από την εισφερόμενη αρνητική καθαρή θέση των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου και από το ποσό που θα εισφέρει σε μετρητά η Διασπώμενη ίσο με ένα εκατομμύριο εκατόν πενήντα χιλιάδες διακόσια πενήντα ένα ευρώ και δώδεκα λεπτά (€1.150.251,12) προς το σκοπό εκπλήρωσης των προϋποθέσεων νόμιμης σύστασης της Επωφελούμενης βάσει του ν. 4548/2018 (άρθρο 83 παρ. 2 του ν. 4601/2019 και άρθρο 15 παρ. 2 του ν. 4548/2018) καθώς και προς εκπλήρωση των προϋποθέσεων εφαρμογής του ν.δ. 1297/1972 στην παρούσα Διάσπαση (άρθρο 4 στ. α' του ν.δ. 1297/1972).

Δεδομένου ότι ως αντάλλαγμα για την εισφορά του Κλάδου η Διασπώμενη Εταιρεία θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης Εταιρείας, ήτοι τριακόσιες χιλιάδες (300.000) κοινές, ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός ευρώ εκάστη (€1,00) και, ως εκ τούτου, η Διασπώμενη Εταιρεία θα παραμείνει έμμεσα ο δικαιούχος των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου, η σχέση ανταλλαγής δεν έχει πρακτική σημασία, οι δε όροι της Διάσπασης δεν μπορεί παρά να θεωρούνται δίκαιοι και λογικοί.

Για την επιβεβαίωση των ανωτέρω, ανατέθηκε στην ελεγκτική εταιρεία «**Grant Thornton ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΙΡΗΣΕΩΝ**» (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 127) και ειδικότερα στους Ορκωτούς Ελεγκτές κ.κ. Δημήτρη Δουβρή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 33921) και Στέργιο Ντέτσικα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 41961) η επισκόπηση των όρων του παρόντος Σχεδίου Πράξης Διάσπασης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 62 του ν. 4601/2019 και η διατύπωση της, κατά νόμο, απαιτούμενης γνώμης.

Συνεπεία της Διάσπασης, κατά την ολοκλήρωσή της, η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης και θα καταστεί μοναδική (100%) μέτοχός της.

Από τον χρόνο αυτό, η Διασπώμενη, ως μοναδική (100%) μέτοχος της Επωφελούμενης, θα έχει δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Επωφελούμενης.

Η Επωφελούμενη θα υποκατασταθεί ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας του Κλάδου.

Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, επίσης, το προσωπικό που απασχολείται στον Κλάδο θα μεταφερθεί στην Επωφελούμενη, η οποία θα υπεισέλθει αυτοδίκαια στη θέση της Διασπώμενης ως εργοδότη.

III. Αξιολόγηση Σχεδίου Πράξης Διάσπασης από νομική άποψη.

Ως προς την αιτιολόγηση του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης από νομικής άποψης αναφέρονται τα ακόλουθα:

1. Η Διάσπαση θα γίνει με απόσχιση κλάδου και με σύσταση νέας εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57 παρ. 3 και 59-74 του ν. 4601/2019, του ν. 4548/2018 και του ν.δ. 1297/1972.

2. Κατά την ημερομηνία καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. της οριστικής πράξης διάσπασης που θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου (εφεξής η «**Ημέρα Διάσπασης**»), όπου θα κατατεθούν και τα λοιπά έγγραφα που προβλέπει ο νόμος μαζί με τη σχετική εγκριτική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Διασπώμενης, η οποία θα ληφθεί σύμφωνα με το άρθρο 74 του ν. 4601/2019, η διαδικασία της απόσχισης ολοκληρώνεται και επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα τόσο για τη Διασπώμενη και την Επωφελούμενη όσο και έναντι τρίτων τα ακόλουθα αποτελέσματα:

(α) Η Επωφελούμενη θα ιδρυθεί με το καταστατικό που θα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης και θα περιληφθεί στην οριστική πράξη διάσπασης που θα περιγραφεί τον συμβολαιογραφικό τύπο.

(β) Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό του αποσχιζόμενου Κλάδου) και καθίσταται αποκλειστική κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακίνητου περιουσιακού στοιχείου της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας, όπως αυτή αποτυπώνεται στην Έκθεση Εκτίμησης και διαμορφώνεται μέχρι την Ημέρα Διάσπασης.

(γ) Στο πλαίσιο της καθολικής διαδοχής, περιέρχεται στην Επωφελούμενη το σύνολο των δικαιωμάτων, άυλων αγαθών, απαιτήσεων αυτής κατά τρίτων από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέουν, αξιώσεων -επίδικων και μη-, των υποχρεώσεων και γενικά των εννόμων σχέσεων του αποσχιζόμενου από τη Διασπώμενη Κλάδου ή που αφορούν σε αυτόν, Κλάδο της Διασπώμενης και αν ακόμα δεν κατονομάζονται ειδικά, ούτε περιγράφονται με ακρίβεια στην παρούσα έκθεση, στο Σχέδιο Πράξης Διάσπασης ή στη συμβολαιογραφική 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 και τα οποία από τη νόμιμη τελείωση της απόσχισης του Κλάδου και με την ολοκλήρωση των απαιτούμενων από τις κείμενες διατάξεις διατυπώσεων και όρων, περιέρχονται κατά πλήρη κυριότητα στην Επωφελούμενη.

(δ) Επιπρόσθετα, όλες οι συμβάσεις, συμφωνίες, δικαιοπραξίες που έχουν συναφθεί μεταξύ της Διασπώμενης και κάθε τρίτου φυσικού ή νομικού προσώπου και αφορούν στον αποσχιζόμενο Κλάδο μεταβιβάζονται στην Επωφελούμενη και συνεχίζονται από την τελευταία με τους ίδιους όρους και συμφωνίες.

(ε) Περιουσιακά στοιχεία, πάσης φύσεως άδειες, δικαιώματα, αξιώσεις ή έννομες σχέσεις της Διασπώμενης που αφορούν στον αποσχιζόμενο Κλάδο μεταβιβάζονται στην Επωφελούμενη ακόμα και αν δεν αναφέρονται ρητά στην Έκθεση Εκτίμησης.

(ζ) Τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης, σχετικές με τον Κλάδο, συνεχίζονται αυτοδικαίως από την Επωφελούμενη ή κατ' αυτής, χωρίς καμία ειδικότερη διατύπωση από μέρους της για τη συνέχιση και χωρίς να επέρχεται, λόγω της διάσπασης, βίαιη διακοπή της δίκης.

Η Διασπώμενη λαμβάνει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης κατά την ημέρα της Διάσπασης, και καθίσταται μοναδική μέτοχος της. Ως εκ τούτου, από την Ημέρα Διάσπασης η Επωφελούμενη θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου η Διασπώμενη να καταχωρηθεί ως μοναδική μέτοχος στο βιβλίο μετόχων που θα τηρεί η Επωφελούμενη, σύμφωνα με το αρ. 40 παρ. 2 του ν. 4548/2018. Η Επωφελούμενη θα φροντίσει, επιπλέον την έκδοση, παράδοση του συνόλου των μετοχικών τίτλων στη Διασπώμενη.

Από την 01.01.2024, ήτοι την επόμενη ημέρα του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, βάσει του οποίου γίνεται η Διάσπαση και μέχρι την Ημέρα Διάσπασης και τη σύσταση της Επωφελούμενης, όλες οι πράξεις και συναλλαγές που θα γίνουν από την Διασπώμενη και που θα αφορούν στον Κλάδο, θα θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται στο όνομα και για λογαριασμό της, και όχι της Επωφελούμενης, τα δε οικονομικά αποτελέσματα που θα προκύψουν κατά το διάστημα αυτό θα ωφελούν ή θα βαρύνουν αποκλειστικά και μόνο την Διασπώμενη. Εάν κατά το ως άνω μεσοδιάστημα, η Διασπώμενη πραγματοποιήσει κέρδη, αυτά θα ανήκουν στην ίδια, σε περίπτωση

δε κατά την οποία θα εμφανίσει στο διάστημα αυτό ζημία, αυτή θα καλυφθεί από τη Διασπώμενη, με καταβολή ίσου με τη ζημία ποσού, σε μετρητά.

Τέλος, επισημαίνεται ότι δεν απαιτείται να παρασχεθούν επιπρόσθετες πληροφορίες για τη νομική και οικονομική θέση συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου, δεδομένου ότι η νομική και οικονομική θέση αυτών δεν είναι απαραίτητη για την εξήγηση και τη δικαιολόγηση του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο περαιτέρω ενημερώνει τους μετόχους ότι μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης δεν υπήρξε καμία σημαντική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Διασπώμενης από την ημερομηνία κατάρτισης του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης.

Με βάση τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης θεωρεί ότι η διάσπαση με απόσχιση κλάδου και σύσταση νέας εταιρείας, που θα συσταθεί ως 100% θυγατρική της Διασπώμενης, είναι απολύτως δικαιολογημένη από οικονομική και νομική άποψη και εξυπηρετεί το εταιρικό συμφέρον της Διασπώμενης και, συνεπώς, υποβάλλει προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης την παρούσα έκθεση και εισηγείται την έγκριση του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης, όλων των σχετικών πράξεων, ανακοινώσεων, εγγράφων, καθώς και της προτεινόμενης διάσπασης εν γένει.

Αθήνα, 17 Σεπτεμβρίου 2024

Για το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας
«ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

