

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**  
**ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ (ΔΕΗ) ΑΕ**  
**ΠΡΟΣ ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ**

Κύριοι μέτοχοι,

Βάσει ιδίως του άρθρου (123) του ν. 4001/2011 (ΦΕΚ Α' 179/22.08.2011), ως ισχύει, καθώς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις διατάξεις του ν.2166/1993 (ιδίως άρθρα 1 έως 5), και του κ.ν. 2190/1920 (ιδίως άρθρα 68 έως 79), η ΔΕΗ ΑΕ υποχρεούται να προβεί στο νομικό και λειτουργικό διαχωρισμό της δραστηριότητας της Διαχείρισης του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΕΔΔΗΕ) από τις λοιπές δραστηριότητες της κάθετα ολοκληρωμένης επιχείρησής της, με απόσχιση και εισφορά του κλάδου της Γενικής Διεύθυνσης Διανομής μαζί με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Νησιών της ΔΕΗ Α.Ε., συμπεριλαμβανομένων των περιουσιακών στοιχείων της ΔΕΗ ΑΕ και των συναφών με αυτά απαιτήσεων και υποχρεώσεων, με εξαίρεση τα ακίνητα και τα πάγια στοιχεία του Δικτύου Διανομής και του Δικτύου των Μη Διασυνδεδεμένων Νησιών (εφεξής, συνολικά «**του Κλάδου Διανομής της ΔΕΗ Α.Ε.**» κατ' άρθρο 123 παρ. 2 εδ. β' του ν. 4001/2011, ως ισχύει), στην 100% θυγατρική της εταιρεία με την επωνυμία «Δ.Ε.Η. ΡΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΛΕΤΗΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΣΤΑΘΜΟΥ ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΡΟΔΟΥ» και διακριτικό τίτλο «ΔΕΗ ΡΟΔΟΣ ΑΕ» [μετονομαζόμενη κατά το Νόμο σε «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΙΚΤΥΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ {ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ}»].

Ο Κλάδος Διανομής της ΔΕΗ ΑΕ περιλαμβάνει το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της ΔΕΗ ΑΕ, τα οποία υπάγονται λειτουργικά στις δραστηριότητες της Γενικής Διεύθυνσης Διανομής της ΔΕΗ ΑΕ μαζί με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Νησιών της ΔΕΗ ΑΕ, συμπεριλαμβανομένων των περιουσιακών στοιχείων της ΔΕΗ ΑΕ και των συναφών με αυτά απαιτήσεων και υποχρεώσεων, που εμπίπτουν στην αρμοδιότητα των ως άνω Μονάδων της ΔΕΗ ΑΕ, με εξαίρεση τα ακίνητα και τα πάγια στοιχεία του Δικτύου Διανομής και του Δικτύου των Μη Διασυνδεδεμένων Νησιών, όπως το σύνολο των περιουσιακών αυτών στοιχείων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων καταγράφονται στη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης της 31.12.2011 και στην από 28.2.2012 Έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή κ. Τηλέμαχου Γεωργόπουλου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19271) για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ως άνω Κλάδου Διανομής, τα οποία υποβάλλουμε στη Συνέλευσή σας προς έγκριση.

Η μεταβίβαση αυτή δεν επηρεάζει την ύπαρξη της Εισφέρουσας Εταιρείας ΔΕΗ ΑΕ [εφεξής, «η Εισφέρουσα Εταιρεία»].

Για την εν λόγω απόσχιση και εισφορά κλάδου συντάχθηκε η Λογιστική Κατάσταση της 31.12.2011, και η από 28.2.2012 Έκθεση Ελέγχου και διαπίστωσης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή κ. Τηλέμαχου Γεωργόπουλου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19271).

Από τις προαναφερόμενες Λογιστική Κατάσταση και Έκθεση Διαπίστωσης Λογιστικής Αξίας του Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή προκύπτει ότι η καθαρή θέση - καθαρή λογιστική αξία του Κλάδου (αφαιρουμένων των εισφερομένων αποθεματικών) ανέρχεται σε 35.342.260,00 ευρώ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας με την επωνυμία «Δ.Ε.Η. ΡΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΛΕΤΗΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΣΤΑΘΜΟΥ ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΡΟΔΟΥ» και διακριτικό τίτλο «ΔΕΗ ΡΟΔΟΣ ΑΕ» [μετονομαζόμενη κατά το Νόμο σε «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΙΚΤΥΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ {ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ}»] [εφεξής, «η Απορροφούσα Εταιρεία»] είναι σήμερα 2.209.750,00 ευρώ και διαιρείται σε 220.975 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10,00 ευρώ εκάστη.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας θα αυξηθεί κατά το ποσό των 35.342.260,00 ευρώ με την έκδοση 3.534.226 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστη 10,00 ευρώ, τις οποίες θα λάβει όλες η Εισφέρουσα Εταιρεία. Έτσι, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας θα ανέλθει σε 37.552.010,00 ευρώ διαιρούμενο σε 3.755.201 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10,00 ευρώ εκάστη.

Η Απορροφούσα Εταιρεία υποχρεούται με την ολοκλήρωση της απόσχισης και εισφοράς του Κλάδου να παραδώσει άμεσα στην Εισφέρουσα Εταιρεία 3.534.226 κοινές ονομαστικές μετοχές εκδόσεώς της, ονομαστικής αξίας 10,00 ευρώ έκαστη, επί των οποίων η Εισφέρουσα Εταιρεία θα αποκτήσει πλήρη, αποκλειστική και αδιακώλυτη κυριότητα, νομή και κατοχή, με δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Απορροφούσας Εταιρείας για την εταιρική χρήση από 1.1.2012 και εξής.

Η Απορροφούσα τον κλάδο Εταιρεία αποδέχεται την εισφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του εισφερόμενου Κλάδου Διανομής, όπως αυτά αναφέρονται στην Λογιστική Κατάσταση της 31.12.2011 και όπως αυτά θα έχουν μεταβληθεί μέχρι την ολοκλήρωση της απόσχισης και εισφοράς. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία θα αποτελέσουν μέρος του ενεργητικού και παθητικού της Απορροφούσας Εταιρείας.

Από νομική άποψη, το νομικό καθεστώς του ν. 2166/1993, ως ισχύει, που επιλέχθηκε για την απόσχιση, αφενός μεν παρέχει τις μέγιστες φορολογικές διευκολύνσεις που επιτρέπει η Ελληνική νομοθεσία και αφετέρου υποδεικνύεται ρητά και από το αρ. 123 του ν. 4001/2011, ως ισχύει.

Μετά από τα παραπάνω, κ.κ. Μέτοχοι, παρακαλούμε, όπως εγκρίνετε τη Λογιστική Κατάσταση της 31.12.2011 και την από 28.2.2012 Έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή κ. Τηλέμαχου Γεωργόπουλου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19271) για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ως άνω Κλάδου και αποφασίσετε για την απόσχιση του Κλάδου και την εισφορά του στην κατά 100% θυγατρική της ΔΕΗ ΑΕ εταιρεία «ΔΕΗ ΡΟΔΟΣ ΑΕ» [μετονομαζόμενη κατά το νόμο σε «ΔΕΔΔΗΕ ΑΕ»].

Τέλος, οι προτεινόμενοι όροι του Σχεδίου Συμβάσεως Απόσχισης είναι οι συνήθεις σε παρόμοιες περιπτώσεις και αυτοί που επιβάλλονται ως υποχρεωτικοί από το νόμο.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ