



Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Ανώνυμη Εταιρεία  
Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας  
Τρίτη, 19 Οκτωβρίου 2021

Επεξηγήσεις επί της περ. α΄ του πρώτου θέματος Ημερήσιας Διάταξης

**ΘΕΜΑ 1 α): Έγκριση της Συναλλαγής για την πώληση υπό της ΔΕΗ Α.Ε. του 49% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής αυτής εταιρείας «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΙΚΤΥΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε» (ΔΕΔΔΗΕ).**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΗ Α.Ε. (η "Εταιρεία") ενέκρινε με την υπ' αριθμ. 135/15.12.2020 απόφασή του, την εκκίνηση διεθνούς διαγωνιστικής διαδικασίας για την πώληση του 49% των μετοχών της ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. και τη δημοσίευση της σχετικής Πρόσκλησης Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος <https://www.dei.gr/el/i-dei/i-etairia/invitation-to-submit-an-expression-of-interest-for>. Η υπόψη Πρόσκληση βρήκε μεγάλη ανταπόκριση και τελικά υποβλήθηκαν έντεκα (11) Φάκελοι Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος, από στρατηγικούς επενδυτές, διαχειριστές δικτύων υποδομών δικτύων και χρηματοοικονομικούς επενδυτές.

Με την υπ' αριθμ. 28/6.4.2021 απόφασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προέκρινε εννέα (9) ενδιαφερόμενους επενδυτές στην επόμενη φάση της παραπάνω διαγωνιστικής διαδικασίας, οι οποίοι πληρούσαν τα κριτήρια της Πρόσκλησης.

Με την υπ' αριθμ. 45/13.5.2021 απόφασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε την Πρόσκληση για Υποβολή Δεσμευτικών Προσφορών που απεστάλη σε όλους τους προκριθέντες ενδιαφερόμενους επενδυτές, οι οποίοι και απέκτησαν πρόσβαση στην Εικονική Αίθουσα Τεκμηρίωσης (Virtual Data Room), όπου είχαν αναρτηθεί τα έγγραφα που αφορούσαν την πώληση του 49% των μετοχών της ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε.. Παράλληλα, στο Virtual Data Room αναρτήθηκαν σημαντικά στοιχεία και πληροφορίες που αφορούν στη ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. και στη λειτουργία της, ώστε να μπορέσουν οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές να προχωρήσουν στη διαδικασία οικονομικού-νομικού -τεχνικού ελέγχου (due diligence), προκειμένου να υποβάλουν δεσμευτικές προσφορές, καθώς και τα αρχικά σχέδια της Συμφωνίας Μετόχων ("Shareholders Agreement - SHA") και Σύμβασης Αγοράς Μετοχών ("Share Purchase Agreement - SPA"), τα βασικά σημεία των οποίων εγκρίθηκαν με την ίδια ως άνω Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και αποτέλεσαν αντικείμενο διαπραγμάτευσης κατά τη διαδικασία due diligence μεταξύ της Εταιρείας και των ενδιαφερόμενων επενδυτών.

Με την υπ' αριθμ. 93/29.7.2021 απόφασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε τα βασικά σημεία των τελικών σχεδίων SHA και SPA, τα οποία σχέδια επικοινωνήθηκαν στους ενδιαφερόμενους επενδυτές μέσω του Virtual Data Room,



προκειμένου να υποβληθούν μονογραμμένα από αυτούς μαζί με τις δεσμευτικές τους προσφορές.

Τα βασικά σημεία των SHA και SPA, ως έγιναν αποδεκτά από τα συμβαλλόμενα μέρη (ΔΕΗ-προτιμητέος επενδυτής) έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της ΔΕΗ ([www.dei.gr](http://www.dei.gr)).

Από τους εννέα (9) προκριθέντες ενδιαφερόμενους επενδυτές που απέκτησαν πρόσβαση στο Virtual Data Room, τέσσερις (4) υπέβαλαν δεσμευτικές προσφορές με βάση τις προβλέψεις της Πρόσκλησης για Υποβολή Δεσμευτικών Προσφορών στις 03.09.2021. Συγκεκριμένα, υποβλήθηκαν προσφορές από τους παρακάτω συμμετέχοντες:

α) CVC Capital Partners Group,

β) First Sentier Investors Group,

γ) KKR Group και

δ) Macquarie Group,

μέσω των αντίστοιχων εταιρειών - μελών του εκάστοτε Ομίλου που συμμετείχαν στη διαγωνιστική διαδικασία.

Αρχικά πραγματοποιήθηκε έλεγχος των τεχνικών φακέλων των προσφορών με αξιολόγηση των νομιμοποιητικών εγγράφων από τις υπηρεσίες της ΔΕΗ και κρίθηκε ότι όλοι οι συμμετέχοντες που κατέθεσαν δεσμευτική προσφορά, πληρούσαν τους όρους και τις προϋποθέσεις που είχαν τεθεί στην Πρόσκληση για την Υποβολή Δεσμευτικών Προσφορών. Εν συνέχεια, στις 10.09.2021, οι αρμόδιες υπηρεσίες της Εταιρείας προχώρησαν στο άνοιγμα των οικονομικών προσφορών, όπου διαπιστώθηκε ότι ο συμμετέχων με τη βέλτιστη οικονομική προσφορά είναι η Spear WTE Investments S.a r.l., μέλος του Macquarie Infrastructure and Real Assets Group (MIRA), με προσφορά που αποτιμά το 49% της αξίας του ΔΕΔΔΗΕ (Enterprise Value) σε €2.116 εκατ. συμπεριλαμβάνοντας το αντίστοιχο (pro-rata) καθαρό χρέος ύψους €804 εκατ. Η προσφορά παραπέμπει σε μία αποτίμηση η οποία ανέρχεται στο 151% της Ρυθμιζόμενης Περιουσιακής Βάσης.

Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο με την υπ' αριθμ. 110/23.9.2021 Απόφασή του ανακήρυξε τη Spear WTE Investments S.a.r.l. ως προτιμητέο επενδυτή για την πώληση του 49% του μετοχικού κεφαλαίου του ΔΕΔΔΗΕ αποδεχόμενο την προσφορά της ύψους € 1.311.994.119. Το τίμημα, το οποίο υπόκειται σε αναπροσαρμογή με βάση τις οικονομικές καταστάσεις Ολοκλήρωσης της Συναλλαγής, που θα συνταχθούν κατά την ημερομηνία μεταβίβασης των μετοχών, κρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δίκαιο και εύλογο, αφού το τελευταίο έλαβε υπόψη, μεταξύ άλλων, σχετική γνωμοδότηση της BPN Paribas μέσω της παροχής Fairness Opinion Letter.

Επισημαίνεται ότι η υπό έγκριση Συναλλαγή θα διενεργηθεί μεταξύ της ΔΕΗ Α.Ε. και της MSCIF DYNAMI BIDCO ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. η οποία αποτελεί 100% ελληνική



θυγατρική εταιρεία της Spear WTE Investments S.a.r.l., ιδρυθείσα νομίμως στην Ελλάδα με σκοπό την Ολοκλήρωση της Συναλλαγής.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων:

Την έγκριση της Συναλλαγής πώλησης υπό της ΔΕΗ Α.Ε. του 49% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής αυτής εταιρείας «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΙΚΤΥΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε» (ΔΕΔΔΗΕ) στην ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «MSCIF DYNAMI BIDCO ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.», 100% θυγατρική της Spear WTE Investments S.a.r.l., μέλους Macquarie Infrastructure and Real Assets Group (MIRA), σύμφωνα με τα ανωτέρω.

Επισημαίνεται ότι, προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή εξέλιξη της διαγωνιστικής διαδικασίας, η ΔΕΗ Α.Ε., προτίθεται να υπογράψει την οριστική Σύμβαση Αγοράς Μετοχών (Share Purchase Agreement, SPA) πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, δυνάμει σχετικής εξουσιοδότησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της ΔΕΗ Α.Ε..