

**Σχέδιο Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών  
αναφορικά με τη μεταβίβαση μεριδίου συμμετοχών τάξεως 25%  
του Ανεξάρτητου Διαχειριστή Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΑΔΜΗΕ)  
από τη ΔΕΗ στη ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε**

**Βασικά Σημεία**

**I. Γενικά**

➤ **Αντικείμενο**

Πώληση και μεταβίβαση από τη ΔΕΗ στη ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ Α.Ε (εφεξής «ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ») μετοχών εκδόσεως του ΑΔΜΗΕ που αντιστοιχούν σε ποσοστό 25% επί του μετοχικού κεφαλαίου αυτού (εφεξής «Μετοχές») έναντι Οικονομικού Ανταλλάγματος (εφεξής «Συναλλαγή»). Η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ ιδρύθηκε σύμφωνα με το άρθρο 145 του Ν.4389/2016, όπως τροποποιήθηκε, με μοναδικό μέτοχο το Ελληνικό Δημόσιο. Η Συναλλαγή είναι αλληλένδετη με τις ακόλουθες δύο διαδικασίες με τρόπο ώστε και οι τρεις να οριστικοποιηθούν ταυτόχρονα:

α) μεταβίβαση από τη ΔΕΗ στο Στρατηγικό Επενδυτή, δηλ. μια θυγατρική της SGID (τη SGEL), ποσοστού 24% του μετοχικού κεφαλαίου του ΑΔΜΗΕ σύμφωνα με την από 16 Δεκεμβρίου 2016 σύμβαση, και

β) εισφορά σε είδος από τη ΔΕΗ ποσοστού 51% του μετοχικού κεφαλαίου του ΑΔΜΗΕ στην 100% θυγατρική της «Εταιρεία Συμμετοχών» και περαιτέρω μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας Συμμετοχών από τη ΔΕΗ στους υφιστάμενους μετόχους της, μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στο οποίο θα εισαχθεί η Εταιρεία Συμμετοχών. Η επωνυμία της Εταιρείας Συμμετοχών είναι «Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών ΑΔΜΗΕ» με διακριτικό τίτλο «ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών α.ε.».

➤ **Συμβαλλόμενα Μέρη**

- Πωλητής: ΔΕΗ και
- Αγοραστής: ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ

➤ **Νομική βάση:**

- Νόμος 4389/2016 (όπως τροποποιήθηκε από τους Ν. 4393/2016, 4425/2016, 4447/2016 και 4467/2017) [εφεξής, «ο Νόμος της Συναλλαγής»]
- Κ.ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, ως ισχύει σήμερα, και
- Απόφαση Γενικής Συνέλευσης της ΔΕΗ της 11ης Ιουλίου 2016.

## II. Οικονομικό Αντάλλαγμα (άρθρο 145 του Νόμου της Συναλλαγής και άρθρο 5 της Σύμβασης)

- Το Τίμημα της Πώλησης (εφεξής «Τίμημα») είναι κατ' αποκοπήν χρηματικό ποσό, καταβλητέο κατά την Ολοκλήρωση της Συναλλαγής και ισούται με την αξία των μετοχών, όπως αυτή καθορίστηκε στις 21 Απριλίου 2017 από τον ανεξάρτητο εκτιμητή Deloitte Business Solutions a.e., Athens (Deloitte), που διορίστηκε από κοινού από τη ΔΕΗ και τη ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ κατά τα οριζόμενα στο Νόμο της Συναλλαγής.
- Το ύψος του Τιμήματος θα επιβεβαιωθεί από τους ίδιους ως άνω εκτιμητές κατά την Ολοκλήρωση της Συναλλαγής. Εάν η αξία των μετοχών κατά το στάδιο της Ολοκλήρωσης της Συναλλαγής διαφέρει από την αξία που καθορίστηκε στις 21 Απριλίου 2017, τότε το Τίμημα θα αναπροσαρμοστεί αναλόγως.
- Σε περίπτωση που το Τίμημα, έπειτα από την αναπροσαρμογή, υπερβαίνει την αξία της αποτίμησης όπως καθορίστηκε την 21<sup>η</sup> Απριλίου 2017, τότε τα Συμβαλλόμενα Μέρη θα συμφωνήσουν για τους όρους αποπληρωμής του υπερβάλλοντος από τον Αγοραστή την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συναλλαγής.
- Το Τίμημα θα καταβληθεί σε μετρητά στον τραπεζικό λογαριασμό του Πωλητή, χωρίς κανένα συμψηφισμό ή παρακράτηση. Σε περίπτωση που γίνει κάποια παρακράτηση ή μείωση του Τιμήματος βάσει διάταξης νόμου, ο Αγοραστής θα υποχρεούται να καταβάλει το επιπλέον ποσό στον Πωλητή (ώστε ο Πωλητής να εισπράξει καθαρό το συνολικό ποσό του Τιμήματος).
- Σημείωση: *Η ΔΕΗ θα εισπράξει το μέρισμα που αντιστοιχεί στο οικονομικό έτος 2016 και το οποίο είναι καταβλητέο εντός του έτους 2017.*

## III. Προϋποθέσεις Ολοκλήρωσης της Συναλλαγής (άρθρο 2 της Σύμβασης)

Η Ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης εξαρτάται από τα κάτωθι:

- Για την ολοκλήρωση της Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών του Στρατηγικού Επενδυτή θα πρέπει να έχουν εκπληρωθεί μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης οι κατωτέρω όροι (ή θα έχουν παραιτηθεί τα μέρη από αυτούς εγγράφως):
  - a. Έγκριση της Συναλλαγής από τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές
  - b. Νέα Πιστοποίηση του ΑΔΜΗΕ από τη Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας (εφεξής «ΡΑΕ»)
  - c. Ανυπαρξία δικαστικής απόφασης που εμποδίζει τον Αγοραστή να ολοκληρώσει τη Συναλλαγή

- d. Υπογραφή της Σύμβασης Μετόχων («Shareholders Agreement») από τον Αγοραστή, τη ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ, τον ΑΔΜΗΕ, το Ελληνικό Δημόσιο και την Εταιρεία Συμμετοχών
  - e. Λήψη τυχόν απαιτούμενων εγκριτικών αποφάσεων Ελληνικών αρχών για απόκτηση ακινήτων σε παραμεθόριες περιοχές
  - f. Καταβολή ποσού €131 εκατομμυρίων από τον ΑΔΜΗΕ στη ΔΕΗ, πλην των φόρων
  - g. Μεταβίβαση του 25% των μετοχών του ΑΔΜΗΕ από τη ΔΕΗ στη ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ
  - h. Εισφορά σε είδος από τη ΔΕΗ του 51% των μετοχών του ΑΔΜΗΕ στην 100% θυγατρική της, Εταιρεία Συμμετοχών και μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας Συμμετοχών από τη ΔΕΗ στους υφιστάμενους μετόχους της
  - i. Εγκρίσεις ή παραίτηση δανειστών σύμφωνα με τους όρους των υφιστάμενων δανειακών συμβάσεων του ΑΔΜΗΕ
  - j. Όλες οι ενδο-ομιλικές συμβάσεις του ΑΔΜΗΕ με εταιρείες του ομίλου της ΔΕΗ να είναι έγγραφες και
  - k. Ανυπαρξία δικαστικής απόφασης που εμποδίζει τον Πωλητή να ολοκληρώσει τη Συναλλαγή.
- Η Ολοκλήρωση της Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών του Στρατηγικού Επενδυτή θα γίνει ταυτόχρονα με την Ολοκλήρωση της παρούσας Σύμβασης.
  - Η αξία των μετοχών θα έχει επιβεβαιωθεί την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης από την Deloitte και το Τμήμα θα πρέπει να έχει επιβεβαιωθεί ή αναπροσαρμοστεί.
  - Η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ θα έχει εξασφαλίσει τα οικονομικά μέσα για την αποπληρωμή του Τιμήματος.
  - Ο Αγοραστής θα έχει αποκτήσει όλες τις εγκρίσεις ή/και άδειες που απαιτούνται από το δίκαιο του ανταγωνισμού, από την Ελληνική ή/και ενωσιακή Επιτροπή Ανταγωνισμού ή/και όποια άλλη Αρχή Ανταγωνισμού έχει αρμοδιότητα.

#### **IV. Λύση της Σύμβασης πριν την Ολοκλήρωση (άρθρο 3 της Σύμβασης)**

Η Σύμβαση Συναλλαγής δύναται να καταγγελθεί από τα Συμβαλλόμενα Μέρη πριν την Ολοκλήρωση για τους εξής αποκλειστικά λόγους:

- οι προϋποθέσεις Ολοκλήρωσης δεν έχουν εκπληρωθεί κατά την Συμφωνημένη ημερομηνία -Long Stop Date- (17 Ιουνίου 2017 ή 17 Δεκεμβρίου 2017 κατόπιν μονομερούς παράτασης της Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών του Στρατηγικού

Επενδυτή από τη ΔΕΗ) ή, σε περίπτωση συμφωνίας παράτασης, κατά τη νέα Συμφωνημένη ημερομηνία, ή

- αν το ένα Συμβαλλόμενο Μέρος ενημερώσει το άλλο ότι κάποια από τις προϋποθέσεις Ολοκλήρωσης δε μπορεί να εκπληρωθεί.

## V. Ολοκλήρωση της Συναλλαγής (Άρθρο 8 της Σύμβασης)

- Παραδοτέα από τη ΔΕΗ:
  - Νομιμοποιητικές Αποφάσεις (ΔΣ/ΓΣ)
  - Τίτλος μετοχών που ενσωματώνει τις προς μεταβίβαση μετοχές
  - Επιβεβαίωση και αποδεικτικά στοιχεία/έγγραφα ότι έχουν εκπληρωθεί όλοι οι όροι/προϋποθέσεις αναφορικά με τη Σύμβαση Αγοραπωλησίας Μετοχών του Στρατηγικού Επενδυτή.
- Παραδοτέα από τη ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ:
  - Νομιμοποιητικές Αποφάσεις (ΔΣ/ΓΣ)
  - Καταβολή του Τιμήματος και
  - Επιβεβαίωση και αποδεικτικά στοιχεία/έγγραφα ότι το Τίμημα αποπληρώθηκε.
- Λοιπές διαδικασίες Ολοκλήρωσης Συναλλαγής από αμφότερα Συμβαλλόμενα Μέρη:
  - Καταχώριση της μεταβίβασης των Μετοχών στο Βιβλίο Μετόχων του ΑΔΜΗΕ και υπογραφή από τους συμβαλλόμενους σύμφωνα με τον κ.ν. 2190/1920 και
  - Υπογραφή του Πιστοποιητικού Ολοκλήρωσης της Συναλλαγής που επιβεβαιώνει την πλήρωση των Όρων και Προϋποθέσεων και από τα δύο Μέρη καθώς και την Ολοκλήρωση της Συναλλαγής.
- Σε περίπτωση που, α) η ΔΕΣ ΑΔΜΗΕ δεν αποπληρώσει το Τίμημα ή β) η ΔΕΗ δεν παραδώσει τον τίτλο των μετοχών, ή γ) κάποιο από τα Συμβαλλόμενα Μέρη δεν παράσχει τις νομιμοποιητικές αποφάσεις (ΔΣ/ΓΣ), τότε το έτερο Συμβαλλόμενο Μέρος δύναται να καταγγείλει τη σύμβαση.
- Σε περίπτωση που ένα από τα Συμβαλλόμενα Μέρη δε συμμορφωθεί με κάποια από τις υποχρεώσεις Ολοκλήρωσης της Σύμβασης, το έτερο Συμβαλλόμενο Μέρος ή σε περίπτωση που ο ανεξάρτητος αποτιμητής δεν επιβεβαιώσει ή προσαρμόσει την αξία των Μετοχών, οποιοδήποτε από τα Συμβαλλόμενα Μέρη, δικαιούνται (με επιφύλαξη κάθε νόμιμου δικαιώματός τους, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος αποζημίωσης):
  - να προβεί/-ούν στις απαραίτητες ενέργειες ώστε να ολοκληρωθεί η Συναλλαγή ή
  - να καθορίσει/-ουν μια νέα ημερομηνία για την Ολοκλήρωση.

## **VI. Συμπεριφορά πριν από την Ολοκλήρωση της Συναλλαγής (Άρθρο 7 της Σύμβασης)**

- Από την ημερομηνία υπογραφής της Σύμβασης μέχρι την Ολοκλήρωση, η ΔΕΗ θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια ώστε ο ΑΔΜΗΕ να συνεχίζει τη λειτουργία του, σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική και χωρίς καμία (μερική ή ολική) διακοπή λειτουργίας του.
- Σε περίπτωση ανάγκης, ο Πωλητής θα ενημερώσει τον Αγοραστή σχετικά με τις προτεινόμενες τροποποιήσεις ή ενέργειες και θα ζητήσει τη συναίνεσή του για συγκεκριμένες ενέργειες. Η συναίνεση θα θεωρείται ότι δίδεται σιωπηρά, μετά την πάροδο ενός μήνα χωρίς απάντηση από πλευράς Αγοραστή.

## **VII. Εγγυοδοτικές Δηλώσεις Πωλητή (Άρθρο 9 της Σύμβασης)**

Η ΔΕΗ εγγυάται στον Αγοραστή μόνο για τις βασικές και τυπικές εγγυήσεις και πιο συγκεκριμένα:

- Ο Πωλητής έχει το δικαίωμα, την εξουσία και δικαιοδοσία να συνάψει τη Σύμβαση.
- Ο Πωλητής έχει την πλήρη κυριότητα και κατοχή των πωλούμενων μετοχών του ΑΔΜΗΕ.
- Ο Πωλητής είναι ο μοναδικός μέτοχος του ΑΔΜΗΕ, οι δε Μετοχές είναι ελεύθερες βαρών.
- Η εκτέλεση της σύμβασης δεν παραβιάζει κάποια άλλη σύμβαση στην οποία έχει συμβληθεί ο Πωλητής.
- Ο ΑΔΜΗΕ λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα υπό το Ελληνικό Δίκαιο.

## **VIII. Εγγυοδοτικές Δηλώσεις Αγοραστή (Άρθρο 10 της Σύμβασης)**

Αντίστοιχα, ο Αγοραστής δηλώνει και παρέχει τις ακόλουθες βασικές και τυπικές εγγυήσεις:

- Έχει το δικαίωμα, την εξουσία και έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του που προβλέπονται από τη Σύμβαση.
- Δε γνωρίζει κάποιο λόγο από τον οποίο προκύπτουν αξιώσεις του κατά του Πωλητή.
- Η εκτέλεση της σύμβασης δεν παραβιάζει κάποιαν άλλη σύμβαση με την οποία έχει συμβληθεί ο Αγοραστής.

- Ο Αγοραστής δεν θα εγείρει αξιώσεις έναντι οποιουδήποτε υπαλλήλου, αντιπροσώπου, συμβούλου του Πωλητή ή του ΑΔΜΗΕ αναφορικά με τη Συναλλαγή.

#### **ΙΧ. Περιορισμός ευθύνης (Άρθρο 11 της Σύμβασης)**

- Ο Πωλητής δεν θα ευθύνεται και ο Αγοραστής δε θα μπορεί να εγείρει καμία αξίωση κατ' αυτού, εκτός εάν ο Αγοραστής προέβη σε έγγραφη ειδοποίησή του εντός είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης.
- Ο Αγοραστής δεν δικαιούται να εγείρει αξίωση για οποιαδήποτε έμμεση ζημία ή παράπλευρη απώλεια ή απώλεια κέρδους ή για οποιαδήποτε απώλεια υπεραξίας ή πιθανής επιχειρηματικής δραστηριότητας μετά την Ολοκλήρωση, είτε υφιστάμενη είτε μέλλουσα.

#### **Χ. Λοιποί Όροι (Άρθρο 15 της Σύμβασης)**

- Η Σύμβαση έχει συνταχθεί στην Αγγλική γλώσσα.
- Τα Συμβαλλόμενα Μέρη συμφωνούν να τηρούν εμπιστευτική τη Σύμβαση και όλες τις πληροφορίες που έχουν λάβει από το έτερο Συμβαλλόμενο Μέρος.
- Τα Συμβαλλόμενα Μέρη παραιτούνται από το δικαίωμα ετεροδικίας, στο μέτρο που αυτό δεν απαγορεύεται από την ισχύουσα νομοθεσία.

#### **ΧΙ. Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δικαιοδοσία (Άρθρο 16 της Σύμβασης)**

- Εφαρμοστέο δίκαιο ορίζεται το Ελληνικό.
- Οποιαδήποτε άλλη διαδικασία προκύψει θα επιλύεται με ad hoc διαιτησία του Διεθνούς Εμπορικού Επιμελητηρίου (International Chambers of Commerce) βάσει των Όρων του 2012, εξαιρουμένων των όρων περί διαιτησίας εκτάκτου ανάγκης.
- Έδρα της διαιτησίας θα είναι η Αθήνα.