



ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

Α Π Ο Σ Π Α Σ Μ Α Π Ρ Α Κ Τ Ι Κ Ο Υ Νο 79
ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΤΗΣ 19^{ΗΣ} ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 2021

Στην Αθήνα σήμερα, 19 Οκτωβρίου 2021, ημέρα Τρίτη και ώρα 11:00' π.μ. συμμετείχαν σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση η οποία διεξήχθη εξ αποστάσεως σε πραγματικό χρόνο, μέσω τηλεδιάσκεψης, και χωρίς τη φυσική παρουσία των Μετόχων στον τόπο διεξαγωγής της, με χρήση οπτικοακουστικών ηλεκτρονικών μέσων και με τη δυνατότητα συμμετοχής και μέσω επιστολικής ψήφου λόγω της έκτακτης κατάστασης και στο πλαίσιο των μέτρων πρόληψης για την αποφυγή της εξάπλωσης του κορονοϊού COVID – 19, οι Μέτοχοι της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε.» και με τον διακριτικό τίτλο «ΔΕΗ» ή «ΔΕΗ Α.Ε.».

.....
«κ. Πρόεδρος:

ΘΕΜΑ ΔΕΥΤΕΡΟ: Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 6 του Καταστατικού της και το άρθρο 24, παράγρ. 1, στοιχ. β', του Νόμου 4548/2018.
Κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφισταμένων Μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 27, παράγρ. 1, του Νόμου 4548/2018.
Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, τον προσδιορισμό των όρων της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, καθώς και του τρόπου και των λοιπών όρων διάθεσης των εκδοθησομένων μετοχών.

Παρακαλείται ο Γραμματέας να αναγνώσει στη Γενική Συνέλευση, τη σχετική πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Γραμματέας:

Το Διοικητικό Συμβούλιο με την Απόφασή του υπ' αριθ. 111/23.9.2021, αποφάσισε την, για τη χρηματοδότηση του Επιχειρησιακού Σχεδίου της ΔΕΗ Α.Ε., υποβολή για έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, της παρακάτω πρότασης:



ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

1. Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας δυνάμει του άρθρου 6 του Καταστατικού της Εταιρείας και του άρθρου 24 παρ. 1, στοιχείο β', του Νόμου 4548/2018, κατά τα προβλεπόμενα κατωτέρω.
2. Την κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφισταμένων μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 του Νόμου 4548/2018, στο πλαίσιο της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, στην οποία το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να προβεί, σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 1, στοιχείο β, του Νόμου 4548/2018, κατά τα προβλεπόμενα κατωτέρω.
3. Την εξουσιοδότηση, σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 1, στοιχείο β, του Νόμου 4548/2018, του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, όπως:
 - α. αποφασίσει, με τη νόμιμη απαρτία και πλειοψηφία, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με καταβολή σε μετρητά, κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το ισόποσο του καταβεβλημένου κατά την ημερομηνία της παρούσας εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ήτοι μέχρι και το ποσό των Ευρώ 575.360.000, με την έκδοση μέχρι και 232.000.000 νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών (η «Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου»),
 - β. καθορίσει τους ειδικότερους όρους και το χρονοδιάγραμμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του Νόμου 4548/2018, περιλαμβανομένων ενδεικτικώς των εξής:
 - της δομής της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου,
 - της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών,
 - της διάθεσης των νέων μετοχών μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα και ιδιωτικής τοποθέτησης εκτός Ελλάδος,
 - των κατηγοριών των επιλέξιμων επενδυτών που θα μπορούν να συμμετάσχουν στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, των κριτηρίων κατανομής μεταξύ των διαφόρων κατηγοριών επενδυτών στην Ελλάδα ή/και στο εξωτερικό που θα εγγραφούν για την απόκτηση νέων μετοχών στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, περιλαμβανομένης της θέσπισης μηχανισμού προνομιακής κατανομής των νέων μετοχών στους υφισταμένους μετόχους της Εταιρείας που θα συμμετάσχουν στην προσφορά των νέων μετοχών,
 - της σύναψης των απαραίτητων συμβάσεων με αλλοδαπούς ή/και ημεδαπούς χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές, οργανωτές, συντονιστές ή διαχειριστές, ή/και άλλα πιστωτικά ιδρύματα και εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών,
 - οποιασδήποτε εν γένει πράξης και ενέργειας για την πραγματοποίηση και ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, περιλαμβανομένης της σχετικής τροποποίησης του Καταστατικού της Εταιρείας και της εισαγωγής των νέων μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και



ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

γ. εξουσιοδοτήσει ένα ή περισσότερα εκ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλους διευθυντές της Εταιρείας, ενεργούντων είτε από κοινού είτε χωριστά και αυτοτελώς, να λάβουν οποιαδήποτε απόφαση ή να προβούν σε οποιαδήποτε άλλη πράξη σχετικά με τα ως άνω υπό (β) που δεν θα απαιτεί την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το νόμο ή/και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα δύναται να ασκήσει την εξουσία αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατά τα ανωτέρω, στο πλαίσιο μίας ή περισσότερων συναλλαγών. Η ανωτέρω εξουσιοδότηση προορίζεται να διευκολύνει την άντληση κεφαλαίων από την Εταιρεία στο προσεχές διάστημα με ταχύ και ευέλικτο τρόπο, και θα ισχύει αποκλειστικά για 3 μήνες.

Επίσης ενέκρινε, του βασικούς όρους της από 23.9.2021 «Ειδικής Έκθεσης» του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27, παράγρ. 1 του Ν. 4548/2018 και εξουσιοδότησε τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας για την οριστικοποίηση του πλήρους περιεχομένου της.

Η εν λόγω «Ειδική Έκθεση» οριστικοποιήθηκε από τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο και αναρτήθηκε στον Διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας.

κ. Πρόεδρος :

Δεδομένου ότι η σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27, παράγρ. 1 του Ν. 4548/2018 «Ειδική Έκθεση» του Διοικητικού Συμβουλίου της ΔΕΗ Α.Ε. έχει αναρτηθεί στον Διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, προτείνεται να μην αναγνωσθεί.

Εάν υπάρχει κάποιος που διαφωνεί, να το δηλώσει τώρα, χρησιμοποιώντας το εικονίδιο με το χεράκι στην εφαρμογή webex.».

.....

Ουδείς εκ των Μετόχων δήλωσε οποιαδήποτε διαφωνία και κατά συνέπεια η πρόταση θεωρείται εγκριθείσα.

.....



ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

Η εν λόγω «Ειδική Έκθεση» του Διοικητικού Συμβουλίου της ΔΕΗ Α.Ε. έχει ως εξής:

ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

(Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27 παρ. 1 του Νόμου 4548/2018)

Του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.» (η «Εταιρεία»),

όπως μετά την έγκρισή της από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, της 23^{ης} Σεπτεμβρίου 2021, οριστικοποιήθηκε από τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ. Γεώργιο Στάσση

Προς την Έκτακτη Συνέλευση των Μετόχων της, περιλαμβανομένης τυχόν επανάληψης, αναβολής ή διακοπής αυτής της Συνέλευσης,

Επί του Θέματος 2. της Ημερήσιας Διάταξης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, με ημερομηνία 19 Οκτωβρίου 2021, ως εξής: Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το άρθρο 6 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 24 παρ. 1, στοιχείο β', του Νόμου 4548/2018. Κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφισταμένων μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 του Νόμου 4548/2018. Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, τον προσδιορισμό των όρων της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, καθώς και του τρόπου και των λοιπών όρων διάθεσης των εκδοθησομένων μετοχών.

Αξιότιμοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, έχοντας λάβει υπόψη το σύνολο των απαιτήσεων της κείμενης νομοθεσίας, σε σχέση με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πρόκειται να πραγματοποιηθεί στις 19 Οκτωβρίου 2021 (και οποιαδήποτε επανάληψη, αναβολή ή μετά από διακοπή συνεδρίαση αυτής) (η «ΕΓΣ») κατήρτισε και υποβάλλει στην ΕΓΣ την ακόλουθη έκθεση:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει στην ΕΓΣ την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (η «Εξουσιοδότηση»), σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 1, στοιχείο β, του Νόμου 4548/2018, προκειμένου το Διοικητικό Συμβούλιο να έχει την εξουσία να πραγματοποιήσει αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, με καταβολή μετρητών, στο πλαίσιο μίας ή περισσοτέρων συναλλαγών, μέσω της έκδοσης

ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ



νέων, ονομαστικών, μετά ψήφου, άυλων μετοχών της Εταιρείας, κατά τους όρους που θα προσδιοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ειδικότερα, προτείνεται να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να αποφασίσει, με τη νόμιμη απαρτία και πλειοψηφία, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με καταβολή σε μετρητά, κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το ισόποσο του καταβεβλημένου κατά την ημερομηνία της εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ήτοι, μέχρι και το ποσό των Ευρώ 575.360.000, με την έκδοση μέχρι και 232.000.000 νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών (η Υπό Μελέτη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου). Προτείνεται, επίσης, η Εξουσιοδότηση να ισχύσει για 3 μήνες.

Στο πλαίσιο της Εξουσιοδότησης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει στην ΕΓΣ, ήδη και πριν από τη χρήση της Εξουσιοδότησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, να καταργήσει τα δικαιώματα προτίμησης των υφισταμένων μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 του Νόμου 4548/2018, για τους λόγους που αναπτύσσονται κατωτέρω:

1. Πτυχές της Προτεινόμενης Δομής της Υπό Μελέτη Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

Οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν μέσα στο πλαίσιο της Υπό Μελέτη Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου προτείνεται:

- να διατεθούν στην Ελλάδα, σε επενδυτές λιανικής και σε ειδικούς επενδυτές στο πλαίσιο δημόσιας προσφοράς (η «**Δημόσια Προσφορά**») κατά την έννοια του άρθρου 2 στοιχείο (δ) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά (ο «**Κανονισμός περί Ενημερωτικών Δελτίων**»), σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Ενημερωτικών Δελτίων, τις εφαρμοστέες διατάξεις του Νόμου 4706/2020 και τις σχετικές εκτελεστικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και
- να τοποθετηθούν εκτός Ελλάδας, σε ειδικούς, θεσμικούς και άλλους επιλέξιμους επενδυτές, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης με τη διαδικασία διεθνούς βιβλίου προσφορών, δυνάμει μίας ή πλειόνων εξαιρέσεων από την υποχρέωση δημοσίευσης ή διασυνοριακής χρήσης ενημερωτικού δελτίου που προβλέπονται στον Κανονισμό περί Ενημερωτικών Δελτίων ή/και σε άλλες διατάξεις εθνικού δικαίου των οικείων εννόμων τάξεων, περιλαμβανομένων των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής κατά τον Κανόνα 144Α (Rule 144Α) (η «**Ιδιωτική Τοποθέτηση**», καλούμενη από κοινού με τη Δημόσια Προσφορά η «**Συνδυασμένη Προσφορά**»).



ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

Προτείνεται η εφαρμογή μηχανισμού κατά προτεραιότητα κατανομής των νέων μετοχών στους υφιστάμενους μετόχους που θα συμμετάσχουν στη Συνδυασμένη Προσφορά, κατά τα ακόλουθα: Η προνομιακή κατανομή στη Δημόσια Προσφορά προτείνεται να είναι τουλάχιστον ίση με το ποσοστό συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας (βάσει των ηλεκτρονικών αρχείων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Α.Ε.), κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date) που θα καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, έτσι ώστε οι εν λόγω μέτοχοι να διατηρήσουν τουλάχιστον το ίδιο ποσοστό συμμετοχής μετά την Υπό Μελέτη Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου («Κατά Προτεραιότητα Κατανομή»). Προτείνεται, επίσης, η Εταιρεία να μπορεί να εφαρμόσει μηχανισμό προνομιακής κατανομής παρόμοιο προς την Κατά Προτεραιότητα Κατανομή στις νέες μετοχές που θα διατεθούν στην Ιδιωτική Τοποθέτηση, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων κριτηρίων κατανομής, την επενδυτική συμπεριφορά, τη δραστηριότητα συναλλαγών και την αφοσίωση στην Εταιρεία.

Η Δημόσια Προσφορά και η Ιδιωτική Τοποθέτηση προτείνεται να διενεργηθούν παράλληλα. Η ίδια τιμή διάθεσης προτείνεται να ισχύσει για το σύνολο των επενδυτών που θα συμμετάσχουν στη Συνδυασμένη Προσφορά.

2. Η Υπό Μελέτη Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου για σκοπούς επιτάχυνσης του στρατηγικού σχεδίου μετασχηματισμού της Εταιρείας

Η Υπό Μελέτη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα συμβάλει στη χρηματοδότηση του επικαιροποιημένου Στρατηγικού Σχεδίου της Εταιρείας και θα επιτρέψει στην Εταιρεία να αυξήσει το επενδυτικό της πρόγραμμα σε €5,3 δισ. τα επόμενα 3 έτη και σε €8,4 δισ. μέχρι το 2026, με στόχο τα 7,2GW εγκατεστημένης ισχύος ΑΠΕ (περιλαμβανομένων των Υδροηλεκτρικών Σταθμών) μέχρι το 2024 και τα 9,1GW μέχρι το 2026, πράγμα που με τη σειρά του αναμένεται να συμβάλει στην επίτευξη των στόχων EBITDA ύψους €1,7 δισ. το 2026.

Η Εταιρεία θα διερευνήσει επιπρόσθετες ευκαιρίες σε νέες δραστηριότητες, στους τομείς όπου υπάρχουν σημαντικές αναξιοποίητες προοπτικές στην ελληνική αγορά, στον βαθμό που η Εταιρεία μπορεί να αξιοποιήσει τη θέση της στην ελληνική αγορά και την εκτενή της ειδίκευση, προκειμένου να επιδιώξει ευκαιρίες στην ηλεκτροκίνηση και στο χώρο των τηλεπικοινωνιών.

Επιπλέον, η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα επιτρέψει στην Εταιρεία να διερευνήσει την αυστηρά επιλεκτική και λελογισμένη επέκτασή της σε γειτονικές αγορές στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, προκειμένου να επωφεληθεί από ευκαιρίες ανάπτυξης στην περιοχή και να αξιοποιήσει το μεγαλύτερο μερίδιο που διαθέτει στην εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και να επιτρέψει στην Εταιρεία να διαδραματίσει κρίσιμο ρόλο στην προώθηση της ενεργειακής μετάβασης, όχι μόνο στην Ελλάδα αλλά και στην ευρύτερη περιοχή.



ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

Τέλος, η Υπό Μελέτη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα αυξήσει τη στρατηγική και λειτουργική ευελιξία της Εταιρείας μέσω μίας αποδοτικότερης και βιώσιμης κεφαλαιακής δομής.

3. Αιτιολόγηση της κατάργησης των δικαιωμάτων προτίμησης

Η προς ψηφοφορία κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας κρίνεται, υπό τις παρούσες συνθήκες της αγοράς, ως δικαιολογημένη και προδήλως συμφέρουσα για την Εταιρεία, χάρη στα εξής σημαντικά οφέλη:

- Επιταχύνεται ουσιαστικά το χρονοδιάγραμμα εκτέλεσης της συναλλαγής και η ολοκλήρωση των σχετικών διαδικασιών, κατά ένα τουλάχιστο μήνα, παρέχοντας έτσι τη δυνατότητα στην Εταιρεία να επωφεληθεί από την άκρως ευνοϊκή επενδυτική χρονική συγκυρία και να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο επιδείνωσης των συνθηκών της αγοράς (συμπεριλαμβανομένων των πραγματικών και επενδυτικών κινδύνων που σχετίζονται με την εξέλιξη της πανδημίας και άλλων εν δυνάμει δυσμενών γεωπολιτικών ή μακροοικονομικών μεταβολών), με προφανή οφέλη για τη υποδοχή της συναλλαγής από το επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα και το εξωτερικό και τη μεγιστοποίηση της αξίας του κεφαλαίου της Εταιρείας.
- Η προς ψηφοφορία κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης είναι η μόνη εναλλακτική (και εφαρμόσιμη στην πράξη) δομή της συναλλαγής που διασφαλίζει τη διαφανή, δίκαιη και πλήρως ανταγωνιστική διαμόρφωση της τιμής προσφοράς και διάθεσης των νέων μετοχών, μέσω της διαδικασίας του ανοικτού βιβλίου προσφορών. Η ύπαρξη των δικαιωμάτων προτίμησης, στην πράξη των διεθνών αγορών, δύναται να αποθαρρύνει την εκδήλωση ισχυρού επενδυτικού ενδιαφέροντος από τους λοιπούς επενδυτές που δεν απολαύουν τέτοιων δικαιωμάτων προτίμησης, καθόσον οι περισσότεροι επενδυτές, κυρίως δε οι ισχυρότεροι και σοβαρότεροι, τείνουν να απέχουν από παρόμοιες συναλλαγές όπου η διάθεση μετοχών στο ευρύ επενδυτικό κοινό παραμένει υπό την αίρεση της συμμετοχής των υφισταμένων μετόχων, και άρα άκρως αβέβαιη και υποθετική, μέχρι την τελευταία κυριολεκτικά στιγμή. Για αυτό το λόγο, στη διεθνή πρακτική και στα πρόσφατα παραδείγματα της Ελληνικής αγοράς, είναι παγίως εύλογη η ανησυχία ότι παρόμοια δικαιώματα προτίμησης ενεργούν ανασταλτικά στη δημιουργία θετικού κλίματος στο ευρύ επενδυτικό κοινό, επιβραδύνουν την εκδήλωση επενδυτικού ενδιαφέροντος και απωθούν, με ελάχιστες εξαιρέσεις, τους μεγάλους διαχειριστές επενδυτικών κεφαλαίων που αναζητούν περισσότερη βεβαιότητα όσον αφορά το χρονοδιάγραμμα και την εκτέλεση των συναλλαγών, καθώς και τη διαφάνεια και βεβαιότητα που παρέχει η διαδικασία του βιβλίου προσφορών. Εξυπακούεται ότι όσο αυξάνεται η



ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

συμμετοχή επενδυτών και η ζήτηση μετοχών, αυξάνεται ουσιαστικά ο ανταγωνισμός των προσφορών στο βιβλίο και, συνακόλουθα, η αξία του κεφαλαίου της εταιρείας, με αποτέλεσμα να επιτυγχάνεται η μεγιστοποίηση της αξίας των μετοχών που προσφέρονται.

- Η προς ψηφοφορία κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης δίνει τη δυνατότητα στην Εταιρεία να διευρύνει την βάση των μετόχων της και να βελτιώσει τη διασπορά των μετοχών και την εμπορευσιμότητα τους, με συναφή και παράγωγα οφέλη για τη ρευστότητα της δευτερογενούς αγοράς και την πρόσβαση της Εταιρείας σε νέους επενδυτές με την κεφαλαιακή βάση, γνώση και εμπειρία να στηρίξουν την Εταιρεία στις στρατηγικές της επιλογές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

Σε κάθε περίπτωση, λαμβανομένων υπόψη των ως άνω πλεονεκτημάτων, εντούτοις λαμβάνεται πρόνοια για την προνομιακή συμμετοχή των υφισταμένων μετόχων μέσω της προτεινόμενης προνομιακής κατανομής των νέων μετοχών σε υφισταμένους μετόχους, αλλά με τρόπο και με όρους που δεν αμβλύνουν αλλά απολύτως διαφυλάσσουν τα ως άνω οφέλη που απορρέουν από την κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης.

4. Τιμή διάθεσης

Προτείνεται ο καθορισμός της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών από το Διοικητικό Συμβούλιο, στο πλαίσιο της Εξουσιοδότησης και με βάση τα αποτελέσματα της διαδικασίας διεθνούς βιβλίου προσφορών που θα διεξαχθεί στο πλαίσιο της Ιδιωτικής Τοποθέτησης. Σε κάθε περίπτωση, η τιμή διάθεσης δεν μπορεί να είναι χαμηλότερη από την ονομαστική αξία των Ευρώ 2,48 ανά μετοχή. Η επιλογή της ονομαστικής αξίας ως κατώτατης τιμής διάθεσης γίνεται για τον προφανή λόγο να αποφευχθεί, έστω και συνειρμικά, η εντύπωση στο επενδυτικό κοινό ότι η Εταιρεία δύναται να δεχθεί κάποια συγκεκριμένη τιμή ως εμπορικά αποδεκτή. Τουναντίον, είναι αυτονόητο πως η Εταιρεία επιδιώκει, μέσω της ανοιχτής και ανταγωνιστικής διαδικασίας του βιβλίου προσφορών να αυξήσει, στο μέτρο του εφικτού, τη συμμετοχή επενδυτών και τη ζήτηση μετοχών, ώστε να αυξηθεί ουσιαστικά ο ανταγωνισμός των προσφορών στο βιβλίο και, συνακόλουθα, η αξία του κεφαλαίου της εταιρείας και η μεγιστοποίηση της αξίας των μετοχών που προσφέρονται.

.....



ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

ΘΕΜΑ ΔΕΥΤΕΡΟ: Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 6 του Καταστατικού της και το άρθρο 24, παράγρ. 1, στοιχ. β', του Νόμου 4548/2018.
Κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφισταμένων Μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 27, παράγρ. 1, του Νόμου 4548/2018.
Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, τον προσδιορισμό των όρων της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, καθώς και του τρόπου και των λοιπών όρων διάθεσης των εκδοθησομένων μετοχών.

Η Γενική Συνέλευση αποφάσισε κατά πλειοψηφία, (**Σύνολο ψήφων: 169.591.588 - Ποσοστό: 99,20 %**), την έγκριση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας δυνάμει του άρθρου 6 του Καταστατικού της Εταιρείας και του άρθρου 24 παρ. 1, στοιχείο β', του Νόμου 4548/2018, την κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφισταμένων Μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 1 του Νόμου 4548/2018, στο πλαίσιο της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, στην οποία το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε να προβεί, σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 1, στοιχείο β', του Νόμου 4548/2018, καθώς και την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως: (α) αποφασίσει, με τη νόμιμη απαρτία και πλειοψηφία, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με καταβολή σε μετρητά, κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το ισόποσο του καταβεβλημένου κατά την ημερομηνία της εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ήτοι, μέχρι και το ποσό των Ευρώ 575.360.000, με την έκδοση μέχρι και 232.000.000 νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών (η «Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου»), (β) καθορίσει τους ειδικότερους όρους και το χρονοδιάγραμμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του Νόμου 4548/2018, περιλαμβανομένων ενδεικτικώς της δομής της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών, της διάθεσης των νέων μετοχών μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα και ιδιωτικής τοποθέτησης εκτός Ελλάδος, των κατηγοριών των επιλέξιμων επενδυτών που θα μπορούν να συμμετάσχουν στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, των κριτηρίων κατανομής μεταξύ των διαφόρων κατηγοριών επενδυτών στην Ελλάδα ή/και στο εξωτερικό που θα εγγραφούν για την απόκτηση νέων μετοχών στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, περιλαμβανομένης της θέσπισης μηχανισμού προνομιακής κατανομής των νέων μετοχών στους υφισταμένους μετόχους της Εταιρείας που θα συμμετάσχουν στην προσφορά των νέων μετοχών, της σύναψης των απαραίτητων συμβάσεων με αλλοδαπούς ή/και ημεδαπούς χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές, οργανωτές, συντονιστές ή διαχειριστές, ή/και άλλα πιστωτικά ιδρύματα και εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και, γενικότερα, οποιασδήποτε πράξης και ενέργειας για την πραγματοποίηση και ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, περιλαμβανομένης της σχετικής τροποποίησης του Καταστατικού της Εταιρείας και της εισαγωγής των νέων μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και (γ) εξουσιοδοτήσει ένα ή περισσότερα εκ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλα στελέχη της Εταιρείας, ενεργούντων είτε από κοινού είτε χωριστά και αυτοτελώς, να λάβουν οποιαδήποτε απόφαση ή να προβούν σε οποιαδήποτε άλλη πράξη σχετικά με τα ως άνω υπό (β) που

ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

δεν θα απαιτεί την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τον νόμο ή/και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να ασκήσει την εξουσία αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατά τα ανωτέρω, στο πλαίσιο μίας ή περισσοτέρων συναλλαγών. Η ανωτέρω εξουσιοδότηση θα ισχύει αποκλειστικά για 3 μήνες.

.....

Προς πιστοποίηση των ανωτέρω συντάχθηκε το Πρακτικό αυτό, το οποίο υπογράφεται ως εξής:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ

Ο ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΣΤΑΣΣΗΣ

ΚΩΝ/ΝΟΣ Δ. ΤΣΟΚΑΝΑΣ

Ακριβές απόσπασμα από το Βιβλίο Πρακτικών
Συνελεύσεων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία
«ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
Αθήνα, 22 Οκτωβρίου 2021



ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΣΤΑΣΣΗΣ
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Κ. Δ. ΤΣΟΚΑΝΑΣ
Γραμματέας Διοικητικού Συμβουλίου
Διευθυντής