

ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ

Έκθεση Γνωμοδότησης βάσει εξέτασης του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης της Διασπώμενης εταιρείας «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού ΑΕ» αναφορικά με την εισφορά του κλάδου Εργαστηρίων, Πιστοποίησης & Επιθεώρησης αυτής, σε νέα εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 10 και 62 του Ν.4601/2019.

Σεπτέμβριος 2024



Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της

Δημόσια Εταιρεία Ηλεκτρισμού ΑΕ

Χαλκοκονδύλη 30

104 32 , Αθήνα

Deals Services, Advisory
Grant Thornton Greece

Λ. Κατεχάκη 58,
115 25, Αθήνα, Ελλάδα
T +30 (210) 72 80 000
F +30 (210) 72 12 222
www.grant-thornton.gr

17 Σεπτεμβρίου 2024

Θέμα: Έκθεση Γνωμοδότησης βάσει εξέτασης του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης της Διασπώμενης εταιρείας «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού ΑΕ» αναφορικά με την εισφορά του κλάδου Εργαστηρίων, Πιστοποίησης & Επιθεώρησης, σε νέα εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 10 και 62 του Ν.4601/2019.

Αξιότιμοι κυρίες/κύριοι,

Σε συνέχεια της μεταξύ μας σύμβασης έργου, σας αποστέλλουμε έκθεση γνωμοδότησης για την εξακρίβωση του δίκαιου και λογικού της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης Νέας Εταιρείας (η «**Νέα Εταιρεία**» ή η «**Επωφελούμενη**») που διατίθεται στη διασπώμενη εταιρεία με την επωνυμία «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού ΑΕ» (η «**Εταιρεία**» ή η «**Διασπώμενη**»), κατά την 31/12/2023, λόγω της εισφοράς σε αυτήν των στοιχείων του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του κλάδου Εργαστηρίων, Πιστοποίησης & Επιθεώρησης της Διασπώμενης (ο «**Κλάδος**»).

Είμαστε στη διάθεσή σας για κάθε διευκρίνιση ή/και περαιτέρω συνεργασία σχετικά.

Με εκτίμηση,

Για την Grant Thornton



Δημήτρης Δουβρίνης
Partner
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 33921



Στέργιος Ντέτσικας
Partner
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 41961

Έκθεση Γνωμοδότησης άρθρων 62 και 10 του ν. 4601/2019

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. αποφάσισε στην, από 17/09/2024, συνεδρίασή του, την απόσχιση του αυτοτελούς κλάδου Εργαστηρίων, Πιστοποίησης & Επιθεώρησης (ο «Κλάδος») της εταιρείας Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. (η «Εταιρεία» ή η «Διασπώμενη») και την εισφορά του σε νέα ανώνυμη εταιρεία που θα συσταθεί ως 100% θυγατρική της Διασπώμενης (η «Νέα Εταιρεία» ή η «Επωφελούμενη»), μέσω υλοποίησης της διάσπασης με απόσχιση κλάδου, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 4, 54 παρ. 3, 57 παρ. 3, 59-74 και 83-87 του ν. 4601/2019, των διατάξεων του ν. 4548/2018 και των διατάξεων του ν.δ. 1297/1972, όπως ισχύουν (η «Διάσπαση»).

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.

Ως ημερομηνία Διάσπασης και σύνταξης της Λογιστικής Κατάστασης Μετασχηματισμού ορίσθηκε η 31^η Δεκεμβρίου 2023.

Σύμφωνα με την από 12/09/2024 Έκθεση Αποτίμησης η οποία συντάχθηκε για το σκοπό της Διάσπασης βάσει του ν.δ. 1297/1972, η Καθαρή Θέση του Κλάδου κατά την 31/12/2023 εκτιμήθηκε με τη μέθοδο της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης, η οποία κρίθηκε ως η πλέον κατάλληλη, βάσει της οποίας προσδιορίστηκε η επιμέρους αξία των στοιχείων του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων του Κλάδου. Με βάση τα ανωτέρω, το προς κεφαλαιοποίηση ποσό ανέρχεται σε € 300.000,00.

Κατά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης, που θα συσταθεί με τη μορφή Ανώνυμης Εταιρείας και θα διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών (ν. 4548/2018), θα αποτελείται από:

- Μετοχικό Κεφάλαιο: € 300.000,00
- Μετοχές: 300.000 κοινές ονομαστικές μετοχές
- Ονομαστική αξία εκάστης μετοχής: € 1,00

Η παρούσα Έκθεση Γνωμοδότησης, αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης που διατίθενται στη Διασπώμενη, πραγματοποιήθηκε βάσει της παραγράφου 5 του άρθρου 10 του ν. 4601/2019, όπως αυτή εφαρμόζεται ανάλογα βάσει των άρθρων 54, 57, 61, 62 και 74 του ν. 4601/2019.

Έλεγχος Σχεδίου Όρων Απόσχισης

Το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης («ΣΠΔ») συντάχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης, υπεγράφη την 17/09/2024 από τα εξουσιοδοτημένα μέλη της και θα υποβληθεί προς τελική έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης. Όπως ρητά αναφέρεται στο ΣΔ, ο Κλάδος αποσχίζεται από τη Διασπώμενη και θα εισφερθεί σε 100% θυγατρική της εταιρεία, που πρόκειται να συσταθεί για το σκοπό αυτό.

Δήλωση για την Κατανομή των Εταιρικών Συμμετοχών

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 2 του άρθρου 57 του ν. 4601/2019 προκύπτει ότι δεν υφίσταται κατανομή εταιρικών συμμετοχών, καθότι η εισφορά του Κλάδου πραγματοποιείται συνολικά από μία διασπώμενη εταιρεία και εισφέρεται σε μία νεοσυσταθείσα επωφελούμενη εταιρεία, οποία θα συσταθεί ως 100% θυγατρική της Διασπώμενης, με διάθεση του συνόλου των νέων μετοχών της στη Διασπώμενη. Επομένως, παρέλκει η παράθεση πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης για τον καθορισμό της προτεινόμενης κατανομής των εταιρικών συμμετοχών. Η συγκεκριμένη πράξη της Διάσπασης είναι δίκαιη και λογική καθώς η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των νέων μετοχών της Επωφελούμενης ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα εισφερθούν και, ως εκ τούτου, η Διασπώμενη θα παραμείνει έμμεσα ο δικαιούχος των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου.



Grant Thornton

An instinct for growth™

[grant-thornton.gr](https://www.grant-thornton.gr)

© 2024 Grant Thornton. All rights reserved.

"Grant Thornton" refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Grant Thornton Greece is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.