

ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ

Έκθεση Γνωμοδότησης αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της εταιρικής συμμετοχής της ΔΕΗ ΑΕ στην υπό σύσταση νέα εταιρεία με την επωνυμία ΜΕΤΑΛΙΓΝΙΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ, λόγω της εισφοράς στη δεύτερη των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του Κλάδου Μεταλιγνιτικής Αξιοποίησης των Πυρήνων Ζωνών Απολιγνιτοποίησης της πρώτης, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 62 και 10 του ν. 4601/2019 και βάσει εξέτασης του σχετικού Σχεδίου Πράξης Διάσπασης.

Φεβρουάριος 2023



Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων των:

Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού ΑΕ

Αθήνα

Grant Thornton ΑΕ
Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων
Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56
175 64 Π. Φάληρο
Τ +30 (210) 72 80 000
Φ +30 (210) 72 12 222
www.grant-thornton.gr

20 Φεβρουαρίου 2023

Θέμα: Έκθεση Γνωμοδότησης αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της εταιρικής συμμετοχής της ΔΕΗ ΑΕ στην υπό σύσταση νέα εταιρεία με την επωνυμία ΜΕΤΑΛΙΓΝΙΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ, λόγω της εισφοράς στη δεύτερη των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του Κλάδου Μεταλιγνιτικής Αξιοποίησης των Πυρήνων Ζωνών Απολιγνιτοποίησης της πρώτης, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 62 και 10 του Ν.4601/2019 και βάσει εξέτασης του σχετικού Σχεδίου Πράξης Διάσπασης.

Αξιότιμοι κυρίες /κύριοι,

Σε συνέχεια της από 30 Σεπτεμβρίου 2022 μεταξύ μας σύμβασης έργου, σας αποστέλλουμε μελέτη για την εξακρίβωση του δίκαιου και λογικού της εταιρικής συμμετοχής της υπό σύσταση νέας εταιρείας με την επωνυμία ΜΕΤΑΛΙΓΝΙΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (στο εξής η «Μεταλιγνιτική» ή η «Επωφελούμενη») που διατίθεται στη «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού ΑΕ» (στο εξής η «ΔΕΗ» ή η «Διασπώμενη») κατά την ολοκλήρωση της διάσπασης, λόγω της εισφοράς σε αυτήν των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του Κλάδου Μεταλιγνιτικής Αξιοποίησης των Πυρήνων Ζωνών Απολιγνιτοποίησης της Διασπώμενης (στο εξής ο «Κλάδος»).

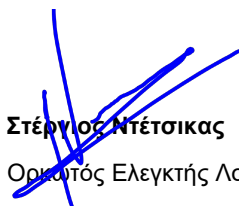
Είμαστε στη διάθεσή σας για κάθε διευκρίνιση ή/και περαιτέρω συνεργασία σχετικά.

Με εκτίμηση,

Για την Grant Thornton



Δημήτρης Δουβρής
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 33921



Στέργιος Ντέτσικας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 41961

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

Η ΔΕΗ με την από 4/10/2022 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του Κλάδου και την εισφορά αυτού στην υπό σύσταση 100% θυγατρική ΜΕΤΑΛΙΓΝΙΤΙΚΗ (στο εξής η «Συναλλαγή»), στο πλαίσιο της εκμετάλλευσης του Κλάδου, όπως αυτός προσδιορίζεται στο άρθρο 27 ν. 4872/2021 και της κυρωθείσας με το ν. 4956/2022 «Προγραμματικής Σύμβασης της παρ. 4 του άρθρου 155 ν. 4759/2020 μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και των ανωνύμων εταιρειών με διακριτικό τίτλο ΜΕΤΑΒΑΣΗ Α.Ε. και ΔΕΗ ΑΕ.

Η Συναλλαγή θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57, 59-73 και 83-87 του Ν.4601/2019, του Ν.4872/2021, του άρθρου 17 του Ν.4548/2018, της κυρωθείσας με το Ν.4956/2022 «Προγραμματικής Σύμβασης της παρ.4 του άρθρου 155 Ν.4759/2020 μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και των ανωνύμων εταιρειών με διακριτικό τίτλο ΜΕΤΑΒΑΣΗ Α.Ε. και ΔΕΗ Α.Ε., της παρ.4 του άρθρου 5 του Ν.2859/2000, του άρθρου 52 του Ν.4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν.4438/2016.

Η Συναλλαγή δεν θα επηρεάσει τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου, δεδομένου ότι η Επωφελούμενη ενοποιείται πλήρως, αφού η ΔΕΗ θα κατέχει το 100% αυτής.

Ως ημερομηνία σύνταξης Λογιστικής Κατάστασης Μετασχηματισμού ορίσθηκε η 31η Ιουλίου 2022.

Σύμφωνα με την από 31/10/2022 Έκθεση Αποτίμησης η οποία συντάχθηκε για το σκοπό της Συναλλαγής βάσει του Ν.4172/2013, η Καθαρή Θέση του Κλάδου την 31/7/2022 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 Παθητικού του Κλάδου. Ειδικότερα, ως προς τα επιμέρους ακίνητα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Κλάδου, η μέθοδος στηρίχθηκε σε εκτιμήσεις των εισφερόμενων ακινήτων από εξειδικευμένο ανεξάρτητο εκτιμητή. Με βάση τα ανωτέρω, το προς κεφαλαιοποίηση ποσό ανέρχεται σε €162.182.483.

Η Επωφελούμενη θα έχει τη μορφή Ανώνυμης Εταιρείας και θα διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών (Ν.4548/2018). Σύμφωνα με την παρ. 5 του αρ. 27 του ν. 4872/21, το μετοχικό κεφάλαιο της επωφελούμενης προσδιορίζεται με βάση την αξία του καθαρού ενεργητικού. Με την εισφορά του Κλάδου το μετοχικό κεφάλαιο της επωφελούμενης θα ανέρχεται στο ποσό των εκατόν εξήντα δύο εκατομμύρια, εκατόν ογδόντα δύο χιλιάδες και τετρακόσια ογδόντα τρία ευρώ (€162.182.483), διαιρούμενο σε εκατόν εξήντα δύο εκατομμύρια, εκατόν ογδόντα δύο χιλιάδες και τετρακόσιες ογδόντα τρεις (162.182.483) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1) εκάστη.

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 αναλογικά 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 20.2.2023 από εξουσιοδοτημένο μέλος της και θα υποβληθεί προς τελική έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης. Όπως ρητά αναφέρεται στο ΣΠΔ, ο Κλάδος αποσχίζεται από τη Διασπώμενη και θα εισφερθεί σε 100% θυγατρική της εταιρεία που θα ιδρυθεί κατά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής.

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 μια επωφελούμενη εταιρεία η οποία θα ιδρυθεί ταυτόχρονα με την πράξη διάσπασης και θα είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης, με διάθεση του συνόλου των μετοχών της Επωφελούμενης 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 απόσχισης 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 θα κατέχει το 100% των μετοχών της.



Grant Thornton

An instinct for growth™

grant-thornton.gr

© 2023 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.