

# ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ

Έκθεση Γνωμοδότησης αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της εταιρικής συμμετοχής της Νέας Εταιρείας που διατίθεται στη ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ κατά την 31/12/2021, λόγω της εισφοράς στην πρώτη των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του Κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας της δεύτερης, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 62 και 10 του ν. 4601/2019 και βάσει εξέτασης του σχετικού Σχεδίου Πράξης Διάσπασης.

**Οκτώβριος 2022**



Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων των:

**ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ**

Ερμού 25, Κηφισιά  
145 64, Αθήνα

**Grant Thornton ΑΕ**  
**Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων**  
**Επιχειρήσεων**  
Κατεχάκη 58,  
115 25, Αθήνα  
Τ +30 (210) 72 80 000  
Φ +30 (210) 72 12 222  
www.grant-thornton.gr

22 Οκτωβρίου 2022

Θέμα: Έκθεση Γνωμοδότησης αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της εταιρικής συμμετοχής της Νέας Εταιρείας που διατίθεται στη ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ κατά την 31/12/2021, λόγω της εισφοράς στην πρώτη των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του Κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας της δεύτερης, 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 5 Αυγούστου 2022 μεταξύ μας σύμβασης έργου, σας αποστέλλουμε μελέτη για την εξακρίβωση του δίκαιου και λογικού της εταιρικής συμμετοχής σε νέα εταιρεία (στο εξής η «Νέα Εταιρεία» ή η «Επωφελούμενη») που διατίθεται στη «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ» (στο εξής η «ΕΛΛΑΚΤΩΡ» ή η «Διασπώμενη») κατά την 31/12/2021, λόγω της απόσχισης του Κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας της Διασπώμενης (στο εξής ο «Κλάδος») με σύσταση της Νέας Εταιρείας και εισφοράς σε αυτήν των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του Κλάδου.

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

Με εκτίμηση,

Για την Grant Thornton



**Δημήτρης Δουβρής**  
Partner  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 33921



**Στέργιος Ντέσικας**  
Partner  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 41961

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

Η ΕΛΛΑΚΤΩΡ με την από 1/8/2022 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του Κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας, με σύσταση Νέας Εταιρείας (στο εξής η «Απόσχιση»).

Η Συναλλαγή θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57 παράγραφος 3, 59-74 και 83-87 του ν. 4601/2019, του Ν.Δ. 1297/1972 και του άρθρου 17 του ν. 4548/2018.

Η Συναλλαγή δεν θα επηρεάσει τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου, δεδομένου ότι η Επωφελούμενη θα ενοποιείται πλήρως, αφού ο Όμιλος ΕΛΛΑΚΤΩΡ θα κατέχει με την ολοκλήρωση της Απόσχισης το 100% της Επωφελούμενης.

Ως ημερομηνία Συναλλαγής και σύνταξης Λογιστικής Κατάστασης Μετασχηματισμού ορίσθηκε η 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021.

Σύμφωνα με την από 22/10/2022 Έκθεση Αποτίμησης η οποία συντάχθηκε για το σκοπό της Συναλλαγής βάσει του Ν.Δ. 1297/1972, η Καθαρή Θέση του Κλάδου την 31/12/2021 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 τον μηχανολογικό εξοπλισμό των έργων ΑΠΕ, η μέθοδος στηρίχθηκε σε εκτιμήσεις των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων από εξειδικευμένο ανεξάρτητο εκτιμητή. Με βάση τα ανωτέρω, το προς κεφαλαιοποίηση ποσό ανέρχεται σε €771.082.031,00.

Συνακόλουθα το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης, που θα έχει τη μορφή Ανώνυμης Εταιρείας και θα διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών (ν. 4548/2018), θα έχει ως ακολούθως:

- Μετοχικό Κεφάλαιο: € 771.082.031,00
- Μετοχές: 771.082.031 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, πρόκειται να υπογραφεί από τα εξουσιοδοτημένα μέλη της και να 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 στην Επωφελούμενη.

## Δήλωση για την Κατανομή των Εταιρικών Συμμετοχών

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 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 επωφελούμενη εταιρεία, που θα συσταθεί, 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 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 Επωφελούμενης.

