

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
σύμφωνα με το άρθρο 61 του Ν. 4601/2019

σχετικά με τη διάσπαση δι' απόσχισης του κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας της Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4601/2019, του ν. 4548/2018 και του ΝΔ.1297/1972 και εισφοράς του σε ανώνυμη εταιρεία, η σύσταση της οποίας θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με τη συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης.

Κύριοι Μέτοχοι,

Η Διοίκηση της «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Διασπώμενη» ή η «Εταιρεία») αποφάσισε να προχωρήσει σε εταιρικό μετασχηματισμό διάσπασης με απόσχιση του κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και εισφορά του σε νέα εταιρεία που θα συσταθεί ταυτόχρονα με τη συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης (εφεξής η «Επωφελούμενη»).

Η Διασπώμενη ανακοίνωσε την 2^α Αυγούστου 2022 την πρόθεσή της να προχωρήσει στην απόσχιση του κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και στην εισφορά του στην Επωφελούμενη, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57 παρ. 3 και 59 έως και 74 του ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του Ν.Δ. 1297/1972, όπως ισχύουν, (εφεξής η «Απόσχιση»), σε συνέχεια της από 1^{ης} Αυγούστου 2022 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Ειδικότερα, κατά την ως άνω συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αποφασίστηκαν τα ακόλουθα:

Η έναρξη διαδικασίας διάσπασης της Εταιρείας με απόσχιση του κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας της Εταιρείας και εισφορά του στην Επωφελούμενη σύμφωνα με τα άρθρα 57 παρ. 3 και 59 έως και 74 του ν. 4601/2019, του ν. 4548/2018 και του Ν.Δ. 1297/1972 όπως ισχύουν. Η Επωφελούμενη θα είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης. Η Διασπώμενη θα διατηρήσει δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που δεν αφορούν την (αποσχιζόμενη) δραστηριότητα. Η 31η Δεκεμβρίου 2021 ορίστηκε ως ημερομηνία της λογιστικής κατάστασης και αποτίμησης του προαναφερθέντος κλάδου, μετά δε την εν λόγω ημερομηνία και έως τη νόμιμη τελείωση της διάσπασης, όλες οι πράξεις που διενεργούνται και θα αφορούν τον αποσχιζόμενο κλάδο, θα θεωρούνται ότι γίνονται από λογιστική πράξη στο όνομα της Διασπώμενης και για λογαριασμό της Επωφελούμενης. Η ολοκλήρωση της Απόσχισης τελεί υπό την αίρεση των κατά νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και της λήψης όλων των λοιπών αναγκαίων εγκρίσεων.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ανέθεσε στην ελεγκτική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ

ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (με Α.Φ.Μ. 800426062 και έδρα στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κατεχάκη 58, 115 25) και συγκεκριμένα στους ορκωτούς ελεγκτές κ. Δημήτρη Δουβρή (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 33921) και κ Στέργιος Ντέτσικας (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 41961) το έργο εξέτασης των όρων του σχεδίου διάσπασης και σύνταξης της σχετικής έκθεσης σύμφωνα με τα άρθρα 62 και 10 του ν. 4601/2019 καθώς και της σύνταξης έκθεσης αποτίμησης για τον καθορισμό του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης σύμφωνα με το άρθρο 17 του ν. 4548/2018 και του Νόμου 1297/1972.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατήρτισε εγγράφως και σύμφωνα με τους όρους του του άρθρου 59 του ν. 4601/2019, όπως ισχύει, το από 23.10.2022 σχέδιο διάσπασης με απόσχιση κλάδου και την εισφορά του σε νέα εταιρεία που θα συσταθεί ταυτόχρονα με τη συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης (εφεξής το «Σχέδιο Διάσπασης»).

Σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4601/2019, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας καταρτίζει την παρούσα λεπτομερή έκθεση, η οποία εξηγεί και αιτιολογεί από νομική και επιχειρηματική/οικονομική άποψη, το Σχέδιο Διάσπασης και σε περίπτωση απόσχισης κλάδου τον αριθμό εταιρικών συμμετοχών στην επωφελούμενη που αποδίδονται στη διασπώμενη εταιρία. Ειδικότερα στο πλαίσιο της παρούσας έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να θέσει υπόψη της Γενικής Συνέλευσης τα ακόλουθα:

A. Η Απόσχιση από επιχειρηματική και οικονομική άποψη

Η απόφαση της διοίκησης για τον εταιρικό μετασχηματισμό εντάσσεται στο πλαίσιο εφαρμογής της γνωστοποιηθείσας στο επενδυτικό κοινό επιχειρηματικής στρατηγικής, οι κύριοι παράμετροι και στόχοι της οποίας συνίστανται στον οργανωτικό διαχωρισμό των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου Ελλάκτωρ, τη μεγιστοποίηση της απόδοσης των λειτουργικών μονάδων, τη δημιουργία οικονομιών κλίμακας, την ενίσχυση της ευελιξίας των κινήσεων και τη διεύρυνση των στρατηγικών επιλογών του.

Επιπροσθέτως, η Εταιρεία ανταποκρίνεται στην πρόταση της "MOTOR OIL RENEWABLE ENERGY ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε." (εφεξής «MORE») για τη δημιουργία ξεχωριστής νομικής οντότητας, στο πλαίσιο απόκτησης από τη MORE του 75% του κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ), επιχειρηματικό σχέδιο το οποίο έχει αναλυθεί και εγκριθεί από Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δυνάμει της από 01.08.2022 Απόφασής του και από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων δυνάμει της από 25.08.2022 Απόφασής της.

Η Διασπώμενη αναμένεται να επωφεληθεί σημαντικά από τη λήψη του ανταλλάγματος της πώλησης, αυξάνοντας τις ταμειακές της ροές, και πρωτίστως επιτρέποντας στην Εταιρεία να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο του διεθνούς ομολογιακού δανείου ύψους €670εκατ. Η αποπληρωμή αυτή αναμένεται να ενισχύσει τη ρευστότητα της Εταιρείας, να βελτιώσει τη συνολική οικονομική της θέση και να αυξήσει την επιχειρηματική δυναμική της και τις προοπτικές της στους τομείς των Κατασκευών, των Παραχωρήσεων, του Περιβάλλοντος και

των Ακινήτων, καθώς θα διευκολύνει την πρόσβασή της σε χρηματοδότηση που σήμερα δεν είναι διαθέσιμη εξαιτίας της χρηματοοικονομικής της έκθεσης (λόγω του υψηλού ποσού του προαναφερθέντος ομολογιακού δανείου).

Ως εκ τούτου, η προβλεπόμενη απόσχιση θα δώσει την ευκαιρία στην Εταιρεία να βρεθεί σε πολύ πιο ανταγωνιστική θέση, μέσω της άντλησης νέων κεφαλαίων, της μείωσης του χρέους της και της βελτιστοποίησης της κεφαλαιακής της δομής. Ενόψει των ανωτέρω δεν τίθεται αμφιβολία ότι η απόσχιση του κλάδου ΑΠΕ της Εταιρείας και η εισφορά του σε νέα εταιρεία με την ως άνω περιγραφόμενη σύνθεση, τεκμηριώνεται από καθαρά οικονομικούς λόγους. Επιπλέον, η απόσχιση του κλάδου των ΑΠΕ και η εισφορά του σε νέα εταιρεία θα είναι επωφελής για την ανάπτυξη του ίδιου του κλάδου των ΑΠΕ, καθώς η νέα εταιρεία θα έχει καλύτερη πρόσβαση σε κεφάλαια σε σύγκριση με την Εταιρεία. Από την άποψη αυτή, η μεταβίβαση του κλάδου ΑΠΕ σε μια νέα οντότητα θα δώσει στην τελευταία την ευελιξία να ακολουθεί διακριτές στρατηγικές κατανομής κεφαλαίων με βάση τις αντίστοιχες επιχειρηματικές της ανάγκες και προτεραιότητες και ενδεχομένως να επιτύχει ευνοϊκότερο κόστος κεφαλαίου και μεγαλύτερη πρόσβαση στις κεφαλαιαγορές.

Στο πλαίσιο υλοποίησης του εταιρικού μετασχηματισμού τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού του εισφερόμενου κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (εφεξής ο «Κλάδος»), όπως αυτά εμφανίζονται στη κατάσταση/ ισολογισμό μετασχηματισμού της Διασπώμενης με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2021 (εφεξής η «Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης»), αντίγραφο του οποίου επισυνάπτεται στο Σχέδιο Διάσπασης ως Παράρτημα Ι, ο οποίος συντάχθηκε για τους σκοπούς της Απόσχισης και όπως θα διαμορφωθούν μέχρι την ολοκλήρωσή της, θα μεταφερθούν ως στοιχεία του ισολογισμού της Επωφελούμενης.

Στο πλαίσιο της Απόσχισης, περιέρχεται στην Επωφελούμενη το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και γενικά εννόμων σχέσεων του αποσχιζόμενου από τη Διασπώμενη Κλάδου ή που αφορούν σε αυτόν, περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, και των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της τελευταίας και αφορούν την εγκατάσταση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ). Η Επωφελούμενη θα υποκατασταθεί αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο, ως καθολικός διάδοχος, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της Διασπώμενης που αφορούν τον Κλάδο. Η Διασπώμενη πρόκειται να μεταβιβάσει στην Επωφελούμενη το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου ώστε, με την ολοκλήρωση των σχετικών διατυπώσεων και όρων με βάση τις κείμενες διατάξεις, η Επωφελούμενη θα καταστεί κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακινήτου περιουσιακού στοιχείου της Διασπώμενης, των απαιτήσεων αυτής κατά τρίτων από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέουν και παντός εν γένει περιουσιακού στοιχείου αυτής που αφορά στον εισφερόμενο Κλάδο.

Η Διασπώμενη θα διατηρήσει δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν την δραστηριότητα αδειοδότησης, εγκατάστασης, λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, αλλά σχετίζονται

κυρίως με την ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων, δημοσίων, δημοτικών, ιδιωτικών, την ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως μελετών και ερευνών καθώς και την ανάληψη της τεχνικής διεύθυνσεως, του σχεδιασμού, της εκτελέσεως και της θέσεως σε λειτουργία τεχνικών έργων ή εν γένει επενδύσεων (project management) ως και την παροχή υπηρεσιών συμβούλου, συμπεριλαμβανομένων υπηρεσιών Τεχνικού Συμβούλου (Technical / Design Consultant) και Συμβούλου Διοίκησης Έργου (Project Manager). Περαιτέρω, η Διασπώμενη θα παρέχει, αμέσως ή εμμέσως, προς τρίτους, προς την Επωφελούμενη και προς λοιπές εταιρείες του ομίλου υπηρεσίες διοικητικής, οικονομοτεχνικής, οργανωτικής και λειτουργικής υποστήριξης, εξυπηρέτησης και πληροφόρησης και θα δραστηριοποιηθεί στον τομέα παροχής υπηρεσιών διαχείρισης κτηρίων (Facility Management). Επιπρόσθετα, η Διασπώμενη ως εταιρεία με μετοχές εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών θα διατηρήσει τις υπηρεσίες ενημέρωσης και σχέσεων με επενδυτές, τις υπηρεσίες τήρησης μετοχολογίου καθώς επίσης και τις κανονιστικά και θεσμικά προβλεπόμενες υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης δηλώνει ότι δεν προέκυψαν ειδικές δυσχέρειες κατά τη διαδικασία αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου.

Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου, όπως αυτά εμφανίζονται στη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης, έχει γίνει από την ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (με Α.Φ.Μ. 800426062 και έδρα στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κατεχάκη 58, 115 25) και συγκεκριμένα από τους ορκωτούς ελεγκτές κ. Δημήτρη Δουβρή (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 33921) και κ. Στέργιο Ντέτσικα (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 41961), οι οποίοι διορίστηκαν δυνάμει της από 01.08.2022 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης.

Όλες οι πράξεις της Διασπώμενης που αφορούν τον κλάδο από την 1^η Ιανουαρίου 2022 μέχρι την Ημέρα της Διάσπασης, θεωρούνται ότι γίνονται από λογιστική άποψη στο όνομα της Διασπώμενης και για λογαριασμό της Επωφελούμενης. Το οικονομικό αποτέλεσμα όλων των πράξεων της Διασπώμενης που αφορούν στον Κλάδο από την 1^η Ιανουαρίου 2022 μέχρι την Ημέρα Διάσπασης, θεωρείται από λογιστική άποψη ότι αφορά την Επωφελούμενη, τυχόν δε κέρδος που θα προκύψει από τον Κλάδο κατά το ανωτέρω διάστημα θα ωφελεί την Επωφελούμενη, στην περίπτωση δε κατά την οποία η Διασπώμενη εμφανίσει, κατά το ίδιο ως άνω διάστημα, ζημίες από τον Κλάδο, αυτές θα καλυφθούν από τη Διασπώμενη, με καταβολή ίσου με τη ζημία ποσού, σε μετρητά.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης προσδιορίζεται βάσει της αξίας του Κλάδου όπως προκύπτει από τη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης και την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 17 του ν. 4548/2018, όπως αυτή αποτυπώνεται στην από 22.10.2022 έκθεση αποτίμησης, αντίγραφο της οποίας επισυνάπτεται στο Σχέδιο Διάσπασης ως Παράρτημα ΙΙΙ. Στη βάση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης πρόκειται να διαμορφωθεί στο ποσό των επτακοσίων εβδομήντα ενός εκατομμυρίων ογδόντα δύο χιλιάδων τριάντα ενός Ευρώ (€771.082.031), διαιρούμενο

συνολικά σε επτακόσια εβδομήντα ένα εκατομμύρια ογδόντα δύο χιλιάδες τριάντα μία (771.082.031) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1,00) εκάστη.

B. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ

Οι όροι της Απόσχισης δεν μπορεί παρά να θεωρηθούν δίκαιοι και λογικοί, καθώς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στη διάταξη της παρ. 3 του άρθρου 57 του ν. 4601/2019, η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα μεταβιβαστούν στην τελευταία.

Για την επιβεβαίωση ως εκ του περισσού των ανωτέρω, η Διασπώμενη, μέσω της από 01.08.2022 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και συγκεκριμένα στους ορκωτούς ελεγκτές κ. Δημήτρη Δουβρή (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 33921) και κ. Στέργιο Ντέτσικα (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 41961), τη διατύπωση γνώμης ως προς την εταιρική συμμετοχή, η οποία έχει ως εξής: «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».

Οι μετοχές στην Επωφελούμενη που θα αποκτήσει η Διασπώμενη θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη και σε κάθε εν γένει διανομή της Επωφελούμενης προς τους μετόχους της, που θα λάβει χώρα από την Ημέρα Διάσπασης (όπως αυτή ορίζεται κατωτέρω) και εφεξής, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου.

Γ. Η Απόσχιση από νομική άποψη

Ο εταιρικός μετασχηματισμός θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4601/2019 (άρθρο 57 παρ.3, άρθρα 59-74), τις διατάξεις των Νόμων 4548/2018 περί ανώνυμων εταιρειών και του Ν.Δ. 1297/1972, όπως ισχύουν, και θα συντελεστεί με απόσχιση του κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας της Διασπώμενης και εισφορά του στην Επωφελούμενη, η οποία θα συσταθεί ταυτόχρονα με την ολοκλήρωση της Απόσχισης. Για την Απόσχιση θα απαιτηθεί έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Διασπώμενης, η οποία θα ληφθεί όπως ορίζεται στο νόμο και το καταστατικό της. Επιπρόσθετα, η ολοκλήρωση

της Απόσχισης τελεί υπό την αίρεση της λήψης όλων των αναγκαίων, σύμφωνα με το νομοθετικό πλαίσιο, εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές.

Η Επωφελούμενη, η σύσταση της οποίας δυνάμει της συμβολαιογραφικής πράξης Απόσχισης θα πραγματοποιηθεί με τη καταχώρηση αυτής στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του εφαρμοστέου νομοθετικού πλαισίου, θα είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία, με την επωνυμία «ΑΝΕΜΟΣ RES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με διακριτικό τίτλο «ΑΝΕΜΟΣ RES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.». Η Επωφελούμενη θα έχει έδρα το Δήμο Κηφισιάς Αττικής, σκοπό την αδειοδότηση, εγκατάσταση, λειτουργία, συντήρηση, εξασφάλιση τυχόν σχετικών χρηματοδοτήσεων, και την εκμετάλλευση έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, συμπεριλαμβανομένης και της αποθήκευσης της ηλεκτρικής ενέργειας, στην Ελλάδα ή / και σε άλλες χώρες και θα αποτελεί 100% θυγατρική εταιρεία της Διασπώμενης.

Επισημαίνεται ότι κατά την ημερομηνία καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. της οριστικής πράξης διάσπασης που θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου (εφεξής η «Ημέρα Διάσπασης»), όπου θα κατατεθούν και τα λοιπά έγγραφα που προβλέπει ο νόμος μαζί με τη σχετική εγκριτική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Διασπώμενης, η διαδικασία της Απόσχισης ολοκληρώνεται και επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα τόσο μεταξύ της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης όσο και έναντι τρίτων τα ακόλουθα αποτελέσματα:

α) Η Επωφελούμενη θα ιδρυθεί με το καταστατικό που θα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης και θα περιληφθεί στην οριστική πράξη Απόσχισης που θα περιγραφεί τον συμβολαιογραφικό τύπο.

β) Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης και διαμορφώνεται μέχρι την Ημέρα Διάσπασης. Στο πλαίσιο της καθολικής διαδοχής, περιέρχεται στην Επωφελούμενη το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και γενικά εννόμων σχέσεων του αποσχιζόμενου από τη Διασπώμενη Κλάδου ή που αφορούν σε αυτόν, περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, και των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της τελευταίας και αφορούν την εγκατάσταση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο, ως καθολικός διάδοχος, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της Διασπώμενης που αφορούν τον Κλάδο. Η Διασπώμενη πρόκειται να μεταβιβάσει στην Επωφελούμενη το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού του Κλάδου ώστε, με την ολοκλήρωση των σχετικών διατυπώσεων και όρων με βάση τις κείμενες διατάξεις, η Επωφελούμενη θα καταστεί κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακινήτου περιουσιακού στοιχείου της Διασπώμενης, των απαιτήσεων αυτής κατά τρίτων από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέουν και παντός εν γένει περιουσιακού στοιχείου αυτής που αφορά στον εισφερόμενο Κλάδο. Μεταβιβάζεται σύμφωνα με τα παραπάνω στην

Επωφελούμενη και κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο που αφορά στον ως άνω Κλάδο της Διασπώμενης και αν ακόμα δεν κατανομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο Σχέδιο Διάσπασης, στη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης, ή και στην συμβολαιογραφική Πράξη Διάσπασης είτε από παράλειψη είτε από παραδρομή, οι πάσης φύσεως άδειες που έχουν χορηγηθεί από τις αρχές, καθώς και τα δικαιώματα ή οι έννομες σχέσεις που προκύπτουν από οποιαδήποτε άλλη σχετική σύμβαση ή δικαιοπραξία και τα οποία από τη νόμιμη τελείωση της απόσχισης του Κλάδου και με την ολοκλήρωση των απαιτούμενων από τις κείμενες διατάξεις διατυπώσεων και όρων, περιέρχονται κατά πλήρη κυριότητα στην Επωφελούμενη.

Η μεταγραφή των ακινήτων και εμπραγμάτων δικαιωμάτων γενικώς που μεταβιβάζονται από τη Διασπώμενη στο όνομα της Επωφελούμενης δύναται να πραγματοποιηθεί εφαρμοζομένων κατ' αναλογία των διατάξεων του άρθρου 1197 του Αστικού Κώδικα, με καταχώριση στα οικεία βιβλία μεταγραφών αποσπάσματος της συμβολαιογραφικής πράξης διάσπασης ή του καταστατικού, στο οποίο να εμφανίζεται ότι η Επωφελούμενη είναι καθολική διάδοχος της Διασπώμενης, με έκθεση που περιέχει τα απαιτούμενα από το άρθρο 1194 του Αστικού Κώδικα στοιχεία των εμπραγμάτων δικαιωμάτων και την ταυτότητα των ακινήτων που αφορούν.

Η πλήρης περιγραφή των περιουσιακών στοιχείων της Διασπώμενης που ανήκουν στον υπό απόσχιση Κλάδο, για τη μεταβίβαση των οποίων απαιτείται η τήρηση ειδικού τύπου, θα γίνει στην οριστική συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης.

Διευκρινίζεται ότι στην περίπτωση, περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και εν γένει άλλων στοιχείων του ενεργητικού ή παθητικού ή έννομων σχέσεων του Κλάδου ή που αφορούν σε αυτόν τα οποία διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, σύμφωνα με το οποίο δεν αναγνωρίζεται η κατά το ελληνικό δίκαιο καθολική διαδοχή επί αποσχίσεως κλάδου, η Διασπώμενη και η Επωφελούμενη θα μεριμνήσουν να προβούν σε κάθε απαιτούμενη ενέργεια προκειμένου να ολοκληρωθεί η μεταβίβαση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων, υποχρεώσεων, έννομων σχέσεων στην Επωφελούμενη κατά τα προβλεπόμενα στο εκάστοτε εφαρμοστέο δίκαιο. Στο μέτρο που δεν καταστεί εφικτό να μεταβιβαστούν τα παραπάνω στην Επωφελούμενη κατά τα ανωτέρω, στη μεν περίπτωση των μη μεταβιβασθαισών υποχρεώσεων, η Επωφελούμενη, αναλαμβάνει ρητώς και ανεκκλήτως να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις αυτές, να αποδίδει στη Διασπώμενη τυχόν ποσά που καταλογίζονται σε βάρος της τελευταίας χωρίς σημαντική καθυστέρηση και να αποζημιώνει τη Διασπώμενη για κάθε κόστος ή ζημία τυχόν προκύψει λόγω πλημμελούς εκπλήρωσης των υποχρεώσεων αυτών, στη δε περίπτωση των δικαιωμάτων η Διασπώμενη αναλαμβάνει ρητώς και ανεκκλήτως να τα εισπράττει ή να τα ρευστοποιεί σύμφωνα με τις υποδείξεις της Επωφελούμενης, χωρίς δικαίωμα να επανεπενδύει σε αυτά και εν συνεχεία να αποδίδει το προϊόν στην Επωφελούμενη χωρίς σημαντική καθυστέρηση, ενώ δεν έχει την υποχρέωση να αποδώσει οποιοδήποτε ποσό στην Επωφελούμενη αν δεν το εισπράξει. Επιπρόσθετα, η Διασπώμενη δεν επιτρέπεται να διαθέσει τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία καθ' οιονδήποτε τρόπο παρά μόνο προς εξασφάλιση της απόδοσής τους στην Επωφελούμενη και υπό τον όρο της προηγούμενης έγγραφης συναίνεσης της Επωφελούμενης.

γ) Υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στο Σχέδιο Διάσπασης, οι τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης, σχετικές με τον Κλάδο, θα συνεχίζονται αυτοδικαίως από την Επωφελούμενη ή κατ' αυτής, χωρίς καμία ειδικότερη διατύπωση από μέρους της για τη συνέχιση και χωρίς να επέρχεται, λόγω της διάσπασης, βίαιη διακοπή της δίκης. Σε σχέση με τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης σχετικές με τον Κλάδο που διεξάγονται στην αλλοδαπή, η Διασπώμενη και η Επωφελούμενη θα προβούν σε όλες τις απαιτούμενες κατά το εφαρμοστέο δικονομικό δίκαιο πράξεις για τη συνέχιση της δίκης από την Επωφελούμενη και στις περιπτώσεις που τυχόν απαιτείται από το αλλοδαπό εφαρμοστέο δικονομικό δίκαιο, η δίκη θα συνεχίζεται με διαδικίους σωρευτικά την Επωφελούμενη και τη Διασπώμενη. Στο βαθμό που στις εν λόγω περιπτώσεις δεν είναι δυνατή η συνέχιση της δίκης από την Επωφελούμενη, θα συνεχίζεται από τη Διασπώμενη και κατά τα λοιπά θα εφαρμόζονται αναλόγως τα αναφερόμενα υπό (β).

δ) Ως αποτέλεσμα της απόσχισης του Κλάδου, η Διασπώμενη θα καταστεί μοναδική μέτοχος της Επωφελούμενης, λαμβάνοντας το σύνολο μετοχών που θα εκδώσει η τελευταία κατά τη σύσταση αυτής, συνεπεία της εισφοράς του Κλάδου. Ειδικότερα, με την ολοκλήρωση της απόσχισης και εισφοράς του Κλάδου θα εκδοθούν από την Επωφελούμενη επτακόσια εβδομήντα ένα εκατομμύρια ογδόντα δύο χιλιάδες τριάντα μία (771.081.031) κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία ενός (€1,00) εκάστη, οι οποίες θα αντιπροσωπεύουν το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης και θα αναληφθούν από τη Διασπώμενη σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Από την Ημέρα Διάσπασης, η Επωφελούμενη θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου η Διασπώμενη να καταχωρηθεί ως μέτοχος στο βιβλίο μετόχων που θα τηρεί η Επωφελούμενη, κατά το άρθρο 40 παρ. 2 του ν. 4548/2018, οι δε μετοχές που θα παραδοθούν στη Διασπώμενη θα παρέχουν σε αυτήν το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Επωφελούμενης, σε σχέση με κάθε διανομή μερίσματος που λάβει χώρα από την Ημέρα Διάσπασης και έπειτα.

Διευκρινίζεται ότι δεν προβλέπονται άλλες ειδικές συνθήκες ή ειδικοί όροι σε σχέση με το δικαίωμα συμμετοχής της Διασπώμενης στα κέρδη της Επωφελούμενης και δεν παρέχονται ιδιαίτερα πλεονεκτήματα σε εμπειρογνώμονες, σύμφωνα με το άρθρο 62 του ν. 4601/2019, καθώς και στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους εσωτερικούς ελεγκτές της Διασπώμενης.

Δ. Επιπτώσεις στην απασχόληση των εργαζομένων-απασχολούμενων στο Κλάδο, συνεπεία της Απόσχισης.

Η Απόσχιση δεν θα έχει δυσμενή επίπτωση στις υποχρεώσεις και στα δικαιώματα των εργαζομένων της Διασπώμενης που απασχολούνται στον Κλάδο. Ειδικότερα, μετά την έγκριση, καταχώρηση και ολοκλήρωση της εν θέματι απόσχισης του Κλάδου, καθένας από τους εργαζόμενους που απασχολείται αποκλειστικά στον Κλάδο θα μεταφερθεί αυτομάτως στην Επωφελούμενη, η οποία με τη σειρά της θα υπεισέλθει αυτοδικαίως στη θέση της Διασπώμενης ως εργοδότης. Οι εν λόγω εργαζόμενοι θα ενημερωθούν εγκαίρως και με τον δέοντα τρόπο για την απόσχιση του Κλάδου, όπως προβλέπεται από τη σχετική νομοθεσία.

Κύριοι Μέτοχοι,

Για όλους τους ανωτέρω επιχειρηματικούς/οικονομικούς και νομικούς λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θεωρεί ότι η Απόσχιση του Κλάδου και η σύσταση της Επωφελούμενης είναι απολύτως δικαιολογημένες από οικονομική και νομική άποψη και εξυπηρετεί το εταιρικό συμφέρον, προς τούτο δε συντάσσει και υποβάλλει την παρούσα έκθεση και εισηγείται προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την έγκριση της προτεινόμενης Απόσχισης, καθώς και την έγκριση του σχετικού Σχεδίου Διάσπασης, των συνοδευτικών αυτού εγγράφων και εν γένει όλων των σχετικών πράξεων, ανακοινώσεων και εγγράφων για τον σκοπό αυτό.

Κηφισιά 23/10/2022

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ

ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ