

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Ανώνυμη Εταιρεία»
(δ.τ. «ΔΕΗ Α.Ε.»), με αριθμό ΓΕΜΗ 000786301000 και ΑΦΜ 090000045

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 61 ΤΟΥ Ν. 4601/2019
**ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΑΥΤΟΥ
ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΔΕΗ ΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
(δ.τ. «FIBERGRID»), με αριθμό ΓΕΜΗ 167796001000 και ΑΦΜ 801994364**

Αξιότιμες/αξιότιμοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4601/2019, το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας καταρτίζει λεπτομερή έκθεση, η οποία εξηγεί και αιτιολογεί από νομική και οικονομική άποψη το σχέδιο διάσπασης και, σε περίπτωση απόσχισης κλάδου, τον αριθμό εταιρικών συμμετοχών στην επωφελούμενη που αποδίδονται στη διασπώμενη εταιρεία.

Εν προκειμένω, η διάσπαση αφορά στην απόσχιση του τηλεπικοινωνιακού κλάδου χονδρικής (ο «**Κλάδος**») της ΔΕΗ (η «**Διασπώμενη**» ή «**ΔΕΗ**») με απορρόφησή του από την υφιστάμενη, κατά 100% θυγατρική της ΔΕΗ, ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΔΕΗ ΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον δ.τ. «FIBERGRID» (η «**Επωφελούμενη**» ή «**Fibergrid**»).

Ο Κλάδος αποτελείται από το «παλιό» αστικό δίκτυο οπτικών ινών της ΔΕΗ και τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού, το οποίο έχει κατασκευαστεί από το έτος 2003 και μετά, και αποτελείται από υπόγεια υποδομή εγκατεστημένων σωλήνων, πολυσωληνίων, από καλώδια οπτικών ινών, φρεάτια, οπτικούς συνδέσμους και οπτικούς κατανεμητές, η κυριότητα του οποίου παρέμεινε στη ΔΕΗ δυνάμει του άρθρου 129 παρ. 1 του Ν. 4819/2021, το υπό ανάπτυξη «νέο» δίκτυο οπτικών ινών και τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού (εξοπλισμός, μηχανήματα, κτλ.), καθώς και από στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού αποτελούμενα από αποθέματα, υλικά και ανταλλακτικά, αναλώσιμα, πληροφοριακά συστήματα κτλ. («**ενεργητικό του Κλάδου**») και από βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους (συμβάσεις με προμηθευτές, εργολάβους, άλλα πρόσωπα, διοικητικές άδειες και άδειες ιδιωτών για χορήγηση δικαιωμάτων διέλευσης κτλ.) («**παθητικό του Κλάδου**»). Το σύνολο των ως άνω αναφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού συνιστούν από οργανωτική άποψη, αυτόνομη εκμετάλλευση, δηλαδή σύνολο ικανό να λειτουργήσει αυτοδύναμα (παρακολούθηση διακριτού κέντρου κέρδους στο ERP της ΔΕΗ, ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις, BS & P&L από τις λοιπές δραστηριότητες της επιχείρησης). Η διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού μείον το αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων του αποσχισθέντα κλάδου θα αποτελέσει το μετοχικό κεφάλαιο του Κλάδου, όπως αναφέρεται παρακάτω στην παράγραφο 3.

Για σκοπούς πληρότητας ρητά αναφέρεται ότι **δεν συνιστά στοιχείο του Κλάδου και δεν μεταβιβάζεται στη Fibergrid** το δικαίωμα χορήγησης σε τρίτους πρόσβασης στο Ελληνικό Δίκτυο Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας (εφεξής «**ΕΔΔΗΕ**») για την εγκατάσταση οπτικών ινών ή άλλων στοιχείων δικτύου ηλεκτρονικών επικοινωνιών επί του ΕΔΔΗΕ, το οποίο διατήρησε η ΔΕΗ, δυνάμει του άρθρου 129 παρ. 1 του Ν. 4819/2021, και θα εξακολουθεί να διατηρεί και μετά την απόσχιση.

I. Το διοικητικό συμβούλιο της ΔΕΗ, με την από 9.4.2024 απόφασή του, αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης δι' απόσχισης του Κλάδου και απορρόφησή του από

τη Fibergrid. Παράλληλα, με την ίδια απόφασή του το διοικητικό συμβούλιο όρισε την 31.12.2023 ως ημερομηνία αναφοράς για τη σύνταξη των λογιστικών καταστάσεων απόσχισης, επέλεξε την «Q.A.S. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ε.Π.Ε.», με Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε151, ως τον ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα που θα συντάξει την Έκθεση Αποτίμησης για τη διαπίστωση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018, που θα εισφερθούν στη Fibergrid, αλλά και τη σύνταξη έκθεσης κατά τα άρθρα 10 και 62 του Ν. 4601/2019 («Έκθεση Αποτίμησης») και την «American Appraisal Hellas LTD», ως τον ανεξάρτητο αποτιμητή που θα συντάξει την Έκθεση Αποτίμησης για τη διαπίστωση της αγοραίας αξίας των πάγιων περιουσιακών στοιχείων που θα εισφερθούν στη Fibergrid.

Τα περιουσιακά στοιχεία του αποσχιζόμενου Κλάδου που θα μεταβιβαστούν στην Επωφελούμενη, αποτυπώνονται στη λογιστική κατάσταση απόσχισης της 31.12.2023 («Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης») και αποτιμώνται για τους σκοπούς της διάσπασης σύμφωνα με την από 14.5.2024 Έκθεση Αποτίμησης.

II. Αξιολόγηση Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης από οικονομική άποψη.

1. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΔΕΗ σχετικά με την απόσχιση του Κλάδου εντάσσεται στη στρατηγική απόφασή της, ήδη από το Μάρτιο του 2022, να επεκταθεί η ΔΕΗ σε νέες δραστηριότητες και προϊόντα προστιθέμενης αξίας, και ειδικότερα να καταστεί πάροχος τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών στην αγορά χονδρικής, κατά το πρότυπο αντίστοιχων ενεργειακών επιχειρήσεων του εξωτερικού. Στο πλαίσιο αυτό, η ΔΕΗ ξεκίνησε την πιλοτική ανάπτυξη του Δικτύου Οπτικών Ινών («Fiber to the Home - FTTH») στο Περιστέρι και σε ακόμη 13 επιλεγμένους Δήμους του λεκανοπεδίου της Αττικής. Το 2022, η ΔΕΗ προέβη στην έκδοση από την ΕΕΤΤ Γενικής Άδειας παρόχου ηλεκτρονικών επικοινωνιών, η περαιτέρω δε ανάπτυξη, διαχείριση και εκμετάλλευση των υποδομών FTTH θα πραγματοποιηθεί μέσω της Fibergrid που θα παρέχει υπηρεσίες χονδρικής ευρυζωνικής πρόσβασης σε υφιστάμενους παρόχους ηλεκτρονικών επικοινωνιών.

Μέσω της προτεινόμενης απόσχισης του Κλάδου επιδιώκεται ο οργανωτικός διαχωρισμός των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του ομίλου ΔΕΗ, ώστε να επιτευχθεί απλοποίηση της δομής του ομίλου με τη δημιουργία μιας αυτόνομης επιχειρησιακής μονάδας, που θα ασχοληθεί αποκλειστικά με την παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών στη χονδρική αγορά, μέσω ενός νέου, ευέλικτου σχήματος, που θα προσφέρει σημαντικές οικονομίες κλίμακας και πλήρη αξιοποίηση της λειτουργικής αυτοτέλειας του σχετικού κλάδου, βέλτιστη αξιοποίηση ανθρώπινου δυναμικού, τεχνογνωσίας και κεφαλαίων εξελίσσοντας την Επωφελούμενη. Το νέο σχήμα, ενδεικτικά, θα ενισχύσει την ευθυγράμμιση των επιχειρησιακών και χρηματοδοτικών ταμειακών ροών και την επιχειρησιακή και χρηματοοικονομική ευελιξία, με σημαντικά οφέλη ως προς τη διοίκηση των υποθέσεων της Διασπώμενης και Επωφελούμενης και τη διαχείριση της ρευστότητας, επιτρέποντας ταυτόχρονα την βέλτιστη κατανομή κεφαλαίων σε επενδύσεις υψηλών αποδόσεων.

Η Fibergrid συστάθηκε το Δεκέμβριο του 2022 και ο καταστατικός σκοπός της είναι η άσκηση εμπορικής δραστηριότητας στον τομέα των ηλεκτρονικών επικοινωνιών και ενδεικτικά:

- α. Η ανάπτυξη, εγκατάσταση, εκμετάλλευση κάθε είδους δικτύων και υποδομών δικτύων ηλεκτρονικών επικοινωνιών, καθώς και υποδομών πληροφορικής και η παροχή προς τρίτους υπηρεσιών ηλεκτρονικών επικοινωνιών κάθε είδους και η εν γένει δραστηριοποίηση στον τομέα των ηλεκτρονικών επικοινωνιών, της ηλεκτρονικής καθώς και της τεχνολογίας της πληροφορικής και των επικοινωνιών

(ΤΠΕ/ICT) και κάθε άλλης συναφούς ή/και επικουρικής προς τα ανωτέρω δραστηριότητας.

β. Ο σχεδιασμός, η ανάπτυξη, καθώς και η παροχή κάθε είδους συστημάτων, μέσων και υποδομής για την εξυπηρέτηση όλων των ανωτέρω, η εγκατάσταση και λειτουργία παντός είδους εξοπλισμού και συστημάτων τηλεπικοινωνιών, ηλεκτρονικών επικοινωνιών ή/και τεχνολογιών της πληροφορίας (περιλαμβανομένης της προμήθειας τερματικών συσκευών, τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού εν γένει, ηλεκτρονικών υπολογιστών και προγραμμάτων, εξαρτημάτων και ανταλλακτικών αυτών) για την παροχή των ως άνω υπηρεσιών, σε ίδιες εγκαταστάσεις ή/και σε εγκαταστάσεις τρίτων ή/και μέσω του Διαδικτύου ή άλλων αναδυόμενων τεχνολογιών του Διαδικτύου.

γ. Η ανάπτυξη και παροχή ολοκληρωμένων τεχνολογικών λύσεων, δικτυακών υποδομών και εφαρμογών για την ανάληψη και διαχείριση έργων πληροφορικής, τηλεματικής, διαδικτύου των πράγματος (Internet of Things), υπολογιστικού νέφους (cloud computing), διαχείρισης έξυπνων πόλεων και εν γένει τεχνολογικών λύσεων και υπηρεσιών.

δ. Η παροχή υπηρεσιών συντήρησης και τεχνικής υποστήριξης για τη λειτουργία των άνω δικτύων και υπηρεσιών, της Fibergrid ή/και τρίτων.

Η στρατηγική αυτή κίνηση σηματοδοτεί μια καθοριστική αλλαγή στην ελληνική αγορά υπερυψηλής ευρυζωνικότητας, που ευθυγραμμίζεται με τους στόχους της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Ευρωπαϊκή Κοινωνία των Gigabit, προσφέροντας επιδόσεις αιχμής έως και 10 Gbps. Για την επίτευξη του καταστατικού σκοπού της Fibergrid και την δραστηριοποίηση της στην αγορά χονδρικής είναι αναγκαία η μεταβίβαση εκ μέρους της ΔΕΗ του συνόλου των παγίων, αποθεμάτων, συμβάσεων, απαιτήσεων, υποχρεώσεων κτλ. της τηλεπικοινωνιακής δραστηριότητας στην χονδρική αγορά μέσω της απόσχισης κλάδου.

2. Στο πλαίσιο της υλοποίησης της απόσχισης τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού του εισφερόμενου Κλάδου της ΔΕΗ, όπως αυτά εμφανίζονται στη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης της 31.12.2023, αντίγραφο της οποίας επισυνάπτεται στο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης ως Παράρτημα Ι, και όπως αυτά θα διαμορφωθούν μέχρι την ολοκλήρωσή της απόσχισης, θα μεταφερθούν ως στοιχεία του ισολογισμού της Επωφελούμενης. Η απόσχιση αυτή καθ' αυτή δεν θα επηρεάσει τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου της ΔΕΗ, δεδομένου ότι η Επωφελούμενη ενοποιείται πλήρως, αφού η ΔΕΗ κατέχει και θα εξακολουθήσει να κατέχει το 100% αυτής.
3. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης προσδιορίζεται βάσει της αξίας του Κλάδου, όπως αυτή αποτυπώνεται στην από 14.5.2024 Έκθεση Αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας «Q.A.S. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ε.Π.Ε.», αντίγραφο της οποίας επισυνάπτεται στο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης ως Παράρτημα ΙΙ, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018. Στη βάση αυτή, η καθαρή θέση του Κλάδου αναλύεται ως κάτωθι:

	Ποσά σε Ευρώ
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων του αποσχισθέντα κλάδου	7.400.470
Υπεραξία προκύπτουσα από αναπροσαρμογή παγίων περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με την από 14.5.2024 έκθεση αποτίμησης του άρθρου 17 Ν.4548/2018	1.019.691

Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης	32.582.293
Σύνολο Καθαρής θέσης	41.002.454

Σημειώνεται ότι το ποσό προς κεφαλαιοποίηση ανέρχεται σε ποσό των τριάντα τριών εκατομμυρίων εξακοσίων μίας χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα τεσσάρων Ευρώ (33.601.984€), καθώς εισηγούμαστε την κεφαλαιοποίηση της υπεραξίας που προκύπτει από την αναπροσαρμογή των παγίων περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με την από 14.5.2024 έκθεση αποτίμησης του άρθρου 17 Ν.4548/2018.

Επομένως, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης, το οποίο σήμερα ανέρχεται σε τριάντα εκατομμύρια Ευρώ (30.000.000 €), διαιρούμενο σε τριάντα εκατομμύρια (30.000.000) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας του ενός Ευρώ (1€) εκάστη, θα αυξηθεί κατά το ποσό των τριάντα τριών εκατομμυρίων εξακοσίων μίας χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα τεσσάρων ευρώ (33.601.984 €), με την έκδοση τριάντα τριών εκατομμυρίων εξακοσίων μίας χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα τεσσάρων (33.601.984) νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (1€) ευρώ εκάστης, που θα αναληφθούν από τη Διασπώμενη. Μετά την ολοκλήρωση της απόσχισης το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης θα ανέλθει στο συνολικό ποσό των εξήντα τριών εκατομμυρίων εξακοσίων μίας χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα τεσσάρων Ευρώ (63.601.984 €), διαιρούμενο σε εξήντα τρία εκατομμύρια εξακόσιες μία χιλιάδες εννιακόσιες ογδόντα τέσσερις (63.601.984) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (1 €) εκάστης και η Διασπώμενη θα εξακολουθήσει να κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης.

4. Δεδομένου ότι σε αντάλλαγμα για την εισφορά του αποσχιζόμενου Κλάδου η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των νέων μετοχών της Επωφελούμενης, ενώ είναι ήδη ο μόνος μέτοχος της Επωφελούμενης, και ως εκ τούτου η Διασπώμενη θα παραμένει έμμεσα ο δικαιούχος των περιουσιακών στοιχείων του αποσχιζόμενου Κλάδου, η σχέση ανταλλαγής είναι άνευ αντικειμένου εν προκειμένω, οι δε όροι της διάσπασης θεωρούνται δίκαιοι και λογικοί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στη διάταξη του άρθρου 57 παρ. 3 του Ν.4601/2019. Σύμφωνα με την Έκθεση εμπειρογνώμωνων επί του σχεδίου σύμβασης διάσπασης της ελεγκτικής εταιρείας «Q.A.S. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ε.Π.Ε.» οι όροι της διάσπασης, και ειδικότερα η αξία των εταιρικών συμμετοχών της Διασπώμενης θεωρούνται δίκαιοι και λογικοί : *«Η συγκεκριμένη πράξη της απόσχισης Κλάδου είναι δίκαιη και εύλογη καθώς η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των νέων μετοχών της Επωφελούμενης ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα εισφερθούν ενώ η Επωφελούμενη θα παραμείνει 100% θυγατρική εταιρεία της Διασπώμενης»*.
5. Οι μετοχές στην Επωφελούμενη που θα αποκτήσει η Διασπώμενη θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη σε σχέση με κάθε διανομή μερίσματος που θα λάβει χώρα από την Ημέρα Διάσπασης και εφεξής.
6. 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.
7. Όλες οι πράξεις και συναλλαγές της Διασπώμενης που αφορούν στον Κλάδο **μέχρι την ολοκλήρωση της απόσχισης** του Κλάδου θεωρούνται από λογιστική και φορολογική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό της και όχι για την

Επωφελούμενη, τα δε οικονομικά αποτελέσματα που θα προκύψουν κατά το μεσοδιάστημα, ήτοι από 31.12.2023 έως την Ημέρα Διάσπασης, αυτά θα ωφελούν ή θα βαρύνουν αποκλειστικά και μόνο τη Διασπώμενη. Εάν κατά το άνω μεσοδιάστημα, η Διασπώμενη πραγματοποιήσει κέρδη, αυτά θα ανήκουν στην ίδια, σε περίπτωση δε κατά την οποία θα εμφανίσει στο διάστημα αυτό ζημιά, αυτή θα καλυφθεί από την Διασπώμενη, με καταβολή ίσου με τη ζημιά ποσού, σε μετρητά.

8. **Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της απόσχισης** του Κλάδου, όλες οι πράξεις και οι συναλλαγές της Διασπώμενης που αφορούν στον Κλάδο λογίζονται ότι γίνονται στο όνομα και για λογαριασμό της Επωφελούμενης και η Διασπώμενη απαλλάσσεται από όλες τις υποχρεώσεις έναντι οποιουδήποτε τρίτου, περιλαμβανομένων του Δημοσίου και των ασφαλιστικών ταμείων, ως προς τις οποίες υποκαθίσταται από την Επωφελούμενη.
9. 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 «Q.A.S. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ε.Π.Ε.», με Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε151 και τους ορκωτούς ελεγκτές Παναγιώτη Βαρβιτσιώτη (ΑΜ ΣΟΕΛ 19861) και Δημήτριο Γανωτάκη (ΑΜ ΣΟΕΛ 19241).

III. Αξιολόγηση Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης από νομική άποψη.

1. Η διάσπαση θα γίνει με απόσχιση κλάδου με απορρόφηση, κατά τη συνδυασμένη εφαρμογή των άρθρων 4, 54, 57, 59-73 και 83-87 του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και των ειδικότερων διατάξεων του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016. Ο Ν. 4172/2013 παρέχει απαλλαγές από την φορολόγηση των προκυπτουσών υπεραξιών τόσο σε επίπεδο Διασπώμενης όσο και σε Επωφελούμενης, ενώ προβλέπει και απαλλαγές από κάθε έμμεσο φόρο και τέλος. Η Επωφελούμενη θα διατηρήσει στα βιβλία της, την φορολογική αξία και τις αποσβέσεις που είχαν τα στοιχεία του κλάδου σε επίπεδο Διασπώμενης πριν την απόσχιση.
2. Κατά την ημερομηνία καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. της οριστικής σύμβασης 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 των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης, οι οποίες θα ληφθούν σύμφωνα με το άρθρο 66 του Ν. 4601/2019, 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 υποκαθίσταται αυτοδικαίως και χωρίς καμία άλλη διατύπωση ως καθολική διάδοχος, σύμφωνα με το άρθρο 70 παρ. 2 του Ν.4601/2019, στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό του αποσχιζόμενου Κλάδου) και καθίσταται αποκλειστική κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακίνητου περιουσιακού στοιχείου της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας, όπως αυτή αποτυπώνεται στη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης και διαμορφώνεται μέχρι την Ημέρα Διάσπασης.
 - (β) δυνάμει της προκείμενης απόσχισης περιέρχεται στην Επωφελούμενη το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και γενικά εννόμων σχέσεων του αποσχιζόμενου από τη Διασπώμενη Κλάδου ή που αφορούν σε αυτόν, μη

περιλαμβανομένων στον Κλάδο και επομένως μη μεταβιβαζομένων στην Επωφελούμενη των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων που απορρέουν από τον Ν. 4463/2017 (Α' 42), όπου η ΔΕΗ παραμένει ο Φορέας Εκμετάλλευσης Δικτύου και υπόχρεος παροχής δικαιωμάτων πρόσβασης στο Ε.Δ.Δ.Η.Ε. σε τρίτους καθώς και όλες οι συμβάσεις, συμφωνίες, δικαιοπραξίες που απορρέουν από και σχετίζονται με τη ΔΕΗ ως Φορέα Εκμετάλλευσης Δικτύου, όπως ειδικότερα ορίζεται στον ως άνω νόμο, τα οποία (δικαιώματα) έχουν παραχωρηθεί στη Διασπώμενη και παραμένουν σε αυτήν δυνάμει του άρθρου 129 του Ν. 4819/2021.

(γ) η Επωφελούμενη καθίσταται 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 που αφορά στον Κλάδο, εκτός εάν άλλως ορίζεται στη σύμβαση διάσπασης και στον νόμο.

(δ) στο πλαίσιο της απόσχισης, μεταβιβάζεται στην Επωφελούμενη και κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση, εξασφάλιση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο που αφορά στον ως άνω Κλάδο της Διασπώμενης και αν ακόμα δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο παρόν, 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.

(ε) επιπρόσθετα, όλες οι συμβάσεις, συμφωνίες, δικαιοπραξίες που έχουν συναφθεί μεταξύ της Διασπώμενης και κάθε τρίτου φυσικού ή νομικού ηρώπου και αφορούν στον αποσχιζόμενο Κλάδο μεταβιβάζονται στην Επωφελούμενη και συνεχίζονται από την τελευταία με τους ίδιους όρους και συμφωνίες.

(στ) περιουσιακά στοιχεία, πάσης φύσεως άδειες, δικαιώματα, αξιώσεις ή έννομες σχέσεις της Διασπώμενης που αφορούν στον αποσχιζόμενο Κλάδο μεταβιβάζονται στην Επωφελούμενη ακόμα και αν δεν αναφέρονται ρητά στη Λογιστική Κατάσταση Απόσχισης.

(ζ) τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης, σχετικές με τον Κλάδο, 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.

Διευκρινίζεται ότι :

(α) Δεν μεταβιβάζεται στη Fibergrid το δικαίωμα χορήγησης σε τρίτους πρόσβασης στο Ελληνικό Δίκτυο Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας («ΕΔΔΗΕ») για την εγκατάσταση οπτικών ινών ή άλλων στοιχείων δικτύου ηλεκτρονικών επικοινωνιών επί του ΕΔΔΗΕ, το οποίο διατηρεί η ΔΕΗ, καθώς και όλες οι συμβάσεις, συμφωνίες, δικαιοπραξίες που απορρέουν από και σχετίζονται με αυτό (δικαίωμα).

(β) Στην περίπτωση περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και εν γένει άλλων στοιχείων του ενεργητικού ή του παθητικού ή εννόμων σχέσεων του αποσχιζόμενου 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, θα εφαρμόζονται τα εξής: η Διασπώμενη και η Επωφελούμενη θα μεριμνήσουν ώστε να προβούν σε κάθε απαιτούμενη ενέργεια προκειμένου να ολοκληρωθεί η μεταβίβαση των εν λόγω

περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων, υποχρεώσεων, εννόμων 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 μεταβιβάσιμων 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.

3. Λόγω της απόσχισης του Κλάδου από την Διασπώμενη και της εισφοράς του στην Επωφελούμενη, και σύμφωνα με τα οικονομικά στοιχεία της Λογιστικής Κατάστασης Απόσχισης και της Έκθεσης Αποτίμησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης θα αυξηθεί κατά το ποσό των τριάντα τριών εκατομμυρίων εξακοσίων μίας χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα τεσσάρων ευρώ (33.601.984€), με την έκδοση τριάντα τριών εκατομμυρίων εξακοσίων μίας χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα τεσσάρων (33.601.984) νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (1€) η καθμία, το σύνολο των οποίων θα λάβει η Διασπώμενη κατά την Ημέρα Διάσπασης. Επομένως, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης θα διαμορφωθεί ως ακολούθως περιγράφεται: Εξήντα τρία εκατομμύρια εξακόσιες μία χιλιάδες εννιακόσια ογδόντα τέσσερα Ευρώ (63.601.984€), διαιρούμενο σε εξήντα τρία εκατομμύρια εξακόσιες μία χιλιάδες εννιακόσιες ογδόντα τέσσερις (63.601.984) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (1€). Για την εν λόγω αύξηση κεφαλαίου, θα λάβει χώρα η τροποποίηση του καταστατικού της Επωφελούμενης, η τελευταία δε υποχρεούται με την ολοκλήρωση της εισφοράς του Κλάδου να παραδώσει άμεσα στη Διασπώμενη τριάντα τρία εκατομμύρια εξακόσιες μία χιλιάδες εννιακόσιες ογδόντα τέσσερις (33.601.984) μετοχές εκδόσεώς της, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (1€) εκάστη, επί των οποίων η Διασπώμενη θα αποκτήσει πλήρη κυριότητα, νομή και κατοχή, παραμένοντας κατ' αυτόν τον τρόπο μοναδική κατά 100% μέτοχος της Επωφελούμενης και έμμεσα ο δικαιούχος των περιουσιακών στοιχείων του αποσχιζόμενου Κλάδου, και να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου η Διασπώμενη να καταχωρηθεί ως μοναδική μέτοχος στο βιβλίο μετόχων που τηρεί η Επωφελούμενη, σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ. 2 Ν. 4548/2018.
4. Εκτιμάται ότι η Επωφελούμενη θα είναι σε θέση να ικανοποιήσει τυχόν μελλοντικές απαιτήσεις πιστωτών της Διασπώμενης που αναλήφθηκαν από την Επωφελούμενη λόγω της απόσχισης του κλάδου.
5. Δεν απαιτείται να παρασχεθούν επιπρόσθετες πληροφορίες για τη νομική και οικονομική θέση συνδεδεμένων εταιριών του ομίλου ΔΕΗ, δεδομένου ότι η νομική και οικονομική θέση αυτών δεν είναι απαραίτητη για την εξήγηση και τη δικαιολόγηση του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης με Απόσχιση και Εισφορά Κλάδου.

Κύριοι Μέτοχοι,

Για όλους τους ανωτέρω οικονομικούς και νομικούς λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΗ θεωρεί ότι η απόσχιση του Κλάδου και η απορρόφησή του από την Fibergrid είναι απολύτως δικαιολογημένες από οικονομική και νομική άποψη και εξυπηρετούν το εταιρικό συμφέρον, προς τούτο δε συντάσσει και υποβάλλει την παρούσα έκθεση και εισηγείται προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΔΕΗ 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.

Αθήνα, 20 Μαΐου 2024

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ Δ.Ε.Η. Α.Ε.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος



Γεώργιος Στάσης