

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ

Έκθεση Γνωμοδότησης βάσει εξέτασης του Σχεδίου Διάσπασης της Διασπώμενης εταιρείας «Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ» αναφορικά με την εισφορά του κλάδου διύλισης, εφοδιασμού και πωλήσεων πετρελαιοειδών και πετροχημικών αυτής, σε νέα εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 10 και 62 του Ν.4601/2019.

Σεπτέμβριος 2021



Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της

Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ

Χειμάρρας 8^Α

151 25, Μαρούσι, Αττική

Grant Thornton ΑΕ

Ζεφύρου 56

175 64 Π. Φάληρο

T +30 (210) 72 80 000

Φ +30 (210) 72 12 222

www.grant-thornton.gr

30 Σεπτεμβρίου 2021

Θέμα: Έκθεση Γνωμοδότησης βάσει εξέτασης του Σχεδίου Διάσπασης της Διασπώμενης εταιρείας «Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ» αναφορικά με την εισφορά του κλάδου διύλισης, εφοδιασμού και πωλήσεων πετρελαιοειδών και πετροχημικών αυτής, 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 μελέτη για την εξακρίβωση του δίκαιου και λογικού της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης Νέας Εταιρείας (στο εξής η «**Νέα Εταιρεία**» ή η «**Επωφελούμενη**») που διατίθεται στη Διασπώμενη «Ελληνικά Πετρέλαια ΑΕ» (στο εξής η «**ΕΛΠΕ**» ή η «**Διασπώμενη**»), κατά την 30/6/2021, λόγω της εισφοράς σε αυτήν των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του Κλάδου διύλισης, εφοδιασμού και πωλήσεων πετρελαιοειδών και πετροχημικών 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

Partner

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΜ ΣΟΕΛ 33921

Παναγιώτης Νούλας

Partner

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΜ ΣΟΕΛ 40711

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

Επισημαίνεται πως τόσο η Grant Thornton ΑΕ όσο και οι υπογράφωντες την παρούσα έκθεση γνωμοδότησης, ορκωτοί ελεγκτές λογιστές κ.κ. Δημήτρης Δουβρής και Παναγιώτης Νούλας είναι ανεξάρτητοι σε σχέση με την Διασπώμενη και την Επωφελούμενη την τελευταία τριετία πριν από τη απόσχιση και εισφορά του Κλάδου και πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που προβλέπονται στο άρθρο 10 του Ν.4601/2019, σε συνδυασμό με τα κριτήρια του άρθρου 21 του Ν.4449/2017 και της παραγράφου 4 του άρθρου 17 Ν.4548/2018.

Η ΕΛΠΕ με την από 29/7/2021 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του Κλάδου διύλισης, εφοδιασμού και πωλήσεων πετρελαιοειδών και πετροχημικών (στο εξής ο «Κλάδος») και την εισφορά αυτού στην Επωφελούμενη (στο εξής η «Συναλλαγή»), η οποία θα συσταθεί για αυτόν τον σκοπό.

Η Συναλλαγή θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 57, 59-74 του Ν.4601/2019, του άρθρου 17 του Ν.4548/2018 και του άρθρου 52 του Ν.4172/2013.

Η Συναλλαγή δεν θα επηρεάσει τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου, δεδομένου ότι η Επωφελούμενη θα ενοποιείται πλήρως, αφού η Διασπώμενη θα κατέχει το σύνολο (100%) των μετοχών της.

Ως ημερομηνία σύνταξης Λογιστικής Κατάστασης Αποσχιζόμενου Κλάδου ορίσθηκε η 30^η Ιουνίου 2021.

Σύμφωνα με την από 30/09/2021 Έκθεση Αποτίμησης η οποία συντάχθηκε για το σκοπό της Συναλλαγής βάσει του άρθρου 17 του Ν.4548/2018, η Καθαρή Θέση του Κλάδου την 30/06/2021 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. Με βάση τα ανωτέρω το προς κεφαλαιοποίηση ποσό ανέρχεται σε € 1.301.000.000,00.

Η Επωφελούμενη, η σύσταση της οποίας θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με την συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης με την απόσχιση του Κλάδου και θα έχει την μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας. Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης προσδιορίζεται βάσει της αξίας του Κλάδου όπως προκύπτει από τη Λογιστική Κατάσταση Αποσχιζόμενου Κλάδου και την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων αυτού σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 17 του Ν.4548/2018, ως εξής:

- Μετοχικό Κεφάλαιο: € 1.301.000.000,00
- Μετοχές: 130.100.000 κοινές ονομαστικές μετοχές
- Ονομαστική αξία εκάστης μετοχής: € 10,00

Η παρούσα Έκθεση Γνωμοδότησης, αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης που θα διατεθεί στη Διασπώμενη, πραγματοποιήθηκε βάσει της παραγράφου 5 του άρθρου 10 του Ν.4601/2019, σε συνδυασμό με το άρθρο 62 του Ν.4601/2019.

Έλεγχος Σχεδίου Όρων Απόσχισης

Το Σχέδιο Διάσπασης («ΣΔ») συντάχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης και θα υποβληθεί προς τελική έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης. Όπως ρητά αναφέρεται στο ΣΔ, ο Κλάδος αποσχιζεται από τη Διασπώμενη και θα εισφερθεί σε 100% θυγατρική νεοσυσταθείσα εταιρεία.

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, η οποία θα είναι 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 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.

