

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ
ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ»**

(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 61 ΤΟΥ Ν. 4601/2019)

ΠΡΟΣ

ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

ΕΠΙ

**ΤΟΥ ΑΠΟ 30-12-2024 ΣΧΕΔΙΟΥ ΚΟΙΝΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ
ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» ΜΕ ΣΥΣΤΑΣΗ ΔΥΟ ΝΕΩΝ
ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ**

Κύριοι Μέτοχοι,

Με την παρούσα, υποβάλλουμε την κατ' άρθρο 61 του Ν. 4601/2019 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία επεξηγεί και δικαιολογεί, από νομικής και οικονομικής άποψης, το από 30-12-2024 Σχέδιο Κοινής Διάσπασης (εφεξής το «ΣΔ») της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» και το διακριτικό τίτλο «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ», η οποία εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, επί της οδού Μαραθωνοδρόμου αρ. 73 (ΤΚ 151 24), με ΑΦΜ 094533596 και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 123750401000 (εφεξής η «Διασπώμενη Εταιρεία») με σύσταση δύο νέων επωφελομένων ανώνυμων εταιρειών (εφεξής οι «Επωφελούμενες Εταιρείες»).

Συγκεκριμένα:

1. Νομική άποψη της Διάσπασης

1.1. Η Διάσπαση θα είναι ασύμμετρη κοινή, υπό την έννοια ότι οι μετοχές των Επωφελομένων Εταιρειών δεν θα κατανεμηθούν αναλογικά σε όλους τους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας, και θα πραγματοποιηθεί με τη σύσταση δύο νέων ανωνύμων εταιρειών, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54, 55 παρ. 3, 59-74 και 84-87 του Ν. 4601/2019 και 47-51 του Ν. 5162/2024, όπως ισχύουν, στους όρους, διατυπώσεις και προϋποθέσεις των οποίων η παρούσα Διάσπαση υποβάλλεται (εφεξής η «Διάσπαση»).

1.2. Η Διάσπαση ενεργείται με τη σύσταση των δύο νέων Επωφελομένων Εταιρειών:

α) της Πρώτης Επωφελομένης Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ» με έδρα στον Δήμο Αμαρουσίου του Νομού Αττικής και β) της Δεύτερης Επωφελούμενης Εταιρείας με την επωνυμία «ΛΧΚ Α.Ε.» με έδρα στον Δήμο Αμαρουσίου του Νομού Αττικής, στις οποίες μεταβιβάζονται τα αντίστοιχα κατ' είδος και εκτιμηθείσα αξία περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Διασπώμενης Εταιρείας, ως αυτά αναγράφονται στον από 30-9-2024 ισολογισμό μετασχηματισμού της Διασπώμενης Εταιρείας (ο «Ισολογισμός Μετασχηματισμού») και αναλύονται παρακάτω και ως αυτά θα υφίστανται κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης, οπότε και θα αποτελούν (εφεξής) στοιχείο του ισολογισμού της οικείας Επωφελούμενης Εταιρείας.

1.3. Η σύνταξη της έκθεσης αποτίμησης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Διασπώμενης, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 (η από 20-12-2024 «Έκθεση Εκτίμησης»), όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού με ημερομηνία αναφοράς την 30-9-2024, καθώς και η εξέταση των όρων του σχεδίου σύμβασης διάσπασης και η σύνταξη της σχετικής έκθεσης από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα σύμφωνα με το άρθρο 62 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύει (η από 31-12-2024 «Έκθεση Εμπειρογνώμονα») έχουν διενεργηθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 132 και τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, Παναγιώτη Πάτση (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11921) και Γεώργιο Μπαδήμα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 24651). Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν προέκυψαν ειδικές δυσχέρειες κατά τη διαδικασία αποτίμησης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Διασπώμενης σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 και ότι δεν έχει μεσολαβήσει σημαντική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων αυτών, από την ημερομηνία κατάρτισης της ως άνω αναφερθείσας Έκθεσης Εκτίμησης έως σήμερα.

1.4. Η περιουσία της Διασπώμενης Εταιρείας, όπως αυτή προκύπτει από τον από 30-9-2024 ισολογισμό μετασχηματισμού κατανεμήθηκε σε δύο μέρη (τμήματα). Στο τμήμα που εισφέρεται στην Πρώτη Επωφελούμενη περιλαμβάνονται: α) το αγροτεμάχιο στη θέση Μύλος Σταμπέκη της Κοινότητας Κρανέας (Κρανιας) νυν της Δημοτικής Ενότητας Γόργιανης του Δήμου Γρεβενών της Περιφερειακής Ενότητας Δυτικής Μακεδονίας, συνολικής εκτάσεως 4.028,19 τετραγωνικών μέτρων, ή όσο είναι, μετά του επ' αυτού βιομηχανικού κτιρίου, το έργο ΜΥΗΕ με την αντίστοιχη άδεια παραγωγής (βεβαίωση παραγωγού), η σχετική δραστηριότητα και ο ηλεκτρομηχανολογικός και λοιπός εξοπλισμός αυτού (στρόβιλοι, γεννήτριες, μετασχηματιστές και λοιπός εξοπλισμός παρακολούθησης και ελέγχου του

παραγόμενου έργου, μηχανήματα, έπιπλα), καθώς και όλες οι συμβάσεις, δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της Διασπώμενης Εταιρείας που σχετίζονται με το εν λόγω έργο, β) 32.000 μετοχές, ήτοι ποσοστό 50% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με την επωνυμία «ΚΟΡΥΦΗ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ», η οποία εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, επί της Λεωφόρου Μαραθωνοδρόμου αρ. 73, με ΑΦΜ 999267641 και αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 122693201000, γ) οι υποχρεώσεις εκ της από 26-8-2020 σύμβασης ομολογιακού δανείου της Διασπώμενης Εταιρείας με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και οι σχετικές εξασφαλίσεις που έχουν συσταθεί, οι υποχρεώσεις από το δάνειο - πρόγραμμα COSME και λοιπές υποχρεώσεις της Διασπώμενης Εταιρείας, και δ) μέρος των απαιτήσεων εκ της από 22-6-2020 σύμβασης ομολογιακού δανείου που συνήφθη μεταξύ της εταιρείας με την επωνυμία «ΚΟΡΥΦΗ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ», της Διασπώμενης Εταιρείας και της κυπριακής εταιρείας με την επωνυμία “SARMANETO LIMITED”, οι οποίες απαιτήσεις ενσωματώνονται στους υπ’ αριθ. 1, 2, 3, 4, 5, 6 και 8 Τίτλους Ομολογιών, συνολικού ύψους 2.405.000,00€. Στο τμήμα που εισφέρεται στην Δεύτερη Επωφελούμενη περιλαμβάνεται μέρος των απαιτήσεων εκ της από 22-6-2020 σύμβασης ομολογιακού δανείου που συνήφθη μεταξύ της εταιρείας με την επωνυμία «ΚΟΡΥΦΗ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ», της Διασπώμενης Εταιρείας και της κυπριακής εταιρείας με την επωνυμία “SARMANETO LIMITED”, οι οποίες απαιτήσεις ενσωματώνονται στους υπ’ αριθ. 7, 9, 10, 11, 12, 13, 14 και 15 Τίτλους Ομολογιών, συνολικού ύψους 1.025.000,00€.

1.5. Ειδικότερα, η περιουσία της Διασπώμενης Εταιρείας, όπως αυτή προκύπτει από τον ισολογισμό της την 30-9-2024, κατανεμήθηκε σε δύο τμήματα. Το Τμήμα Α θα εισφερθεί στην Πρώτη Επωφελούμενη Εταιρεία και το Τμήμα Β θα εισφερθεί στη Δεύτερη Επωφελούμενη Εταιρεία. Τα περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται σε κάθε τμήμα της Διασπώμενης Εταιρείας, σύμφωνα με τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 30-9-2024, έχουν ως κατωτέρω:

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α	ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Β
ΕΔΑΦΙΚΕΣ ΕΚΤΑΣΕΙΣ	11.500,00	11.500,00	
ΚΤΙΡΙΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	152.790,87	152.790,87	
ΗΛΕΚΤΡΟΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	2.258.414,84	2.258.414,84	
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΓΚΑΤ-ΣΕΙΣ	0,04	0,04	
ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	0,91	0,91	
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	5.748,92	5.748,92	
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	32.000,00	32.000,00	
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	2.006,84	2.006,84	
ΠΕΛΑΤΕΣ	20.755,16	20.755,16	
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	1.042.525,11	1.042.525,11	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ	3.430.000,00	2.405.000,00	1.025.000,00

ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ	233.312,87	233.312,87	
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	86.325,73	86.325,73	
ΣΥΝΟΛΟ	7.275.381,29	6.250.381,29	1.025.000,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΜΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΘΕΝΤΑ	1.731.382,68	1.731.382,68	
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ	1.631.685,00	1.631.685,00	
ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	18.264,73	18.264,73	
ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΒΡΑΧ-ΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	44.444,43	44.444,43	
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	2.076,30	2.076,30	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	11.155,62	11.155,62	
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	2.275,82	2.275,82	
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	447,47	447,47	
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	13,09	13,09	
ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΣΥΝΟΛΟ	3.441.745,14	3.441.745,14	
ΕΙΣΦΕΡΟΜΕΝΗ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	3.833.636,15	2.808.636,15	1.025.000,00

1.6. Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, η Διασπώμενη Εταιρεία λύεται δίχως να εκκαθαρίζεται και οι μετοχές της ακυρώνονται, το δε σύνολο της περιουσίας της, ενεργητικό και παθητικό, μεταβιβάζεται στις Επωφελούμενες Εταιρείες υπό τις ανωτέρω διακρίσεις. Οι Επωφελούμενες Εταιρείες θα ιδρυθούν με τα καταστατικά που θα εγκριθούν από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης και θα περιληφθούν στην Οριστική Σύμβαση Διάσπασης που θα περιβληθεί τον συμβολαιογραφικό τύπο.

1.7. Το μετοχικό κεφάλαιο της Διασπώμενης Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό τριών εκατομμυρίων έξι χιλιάδων τετρακοσίων σαράντα πέντε ευρώ και πενήντα λεπτών (3.006.445,50€), διαιρούμενο σε διακόσιες εβδομήντα εννέα χιλιάδες εκατόν πενήντα (279.150) μετοχές, εκ των οποίων διακόσιες είκοσι δύο χιλιάδες πενήντα (222.050) είναι κοινές μετοχές με ονομαστική αξία δέκα ευρώ και εβδομήντα επτά λεπτά (10,77€) η κάθε μία, και πενήντα επτά χιλιάδες εκατό (57.100) είναι προνομιούχες μετοχές με ονομαστική αξία δέκα ευρώ και εβδομήντα επτά λεπτά (10,77€) η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο της Διασπώμενης Εταιρείας κατέχεται από τους τρεις μετόχους της, ως εξής:

α) Ο Αλέξιος Καρατζήμας του Σπυρίδωνα, κατέχει 134.050 κοινές μετοχές και 57.100 προνομιούχες μετοχές που αντιστοιχούν σε κεφάλαιο 2.058.685,50€ και ποσοστό συμμετοχής 68,47%. Το προνόμιο των προνομιούχων μετοχών συνίσταται στην απόληψη σταθερού ετήσιου μερίσματος συνολικού ποσού εκατόν πενήντα χιλιάδων ευρώ (150.000,00€) κατά προτεραιότητα, πριν από τις κοινές μετοχές και για τέσσερις εταιρικές χρήσεις, αρχής γενομένης από την εταιρική χρήση 01-01-2023 έως 31-12-2023 και μέχρι την εταιρική χρήση 01-01-2026 έως 31-12-2026. Από τις μετοχές

του μετόχου Αλέξιου Καρατζήμα, οι 129.950 κοινές μετοχές έχουν ενεχυριαστεί υπέρ της ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος» και παραμένουν μέχρι σήμερα στην κατοχή της προς εξασφάλιση των απαιτήσεων της δυνάμει της από 26/8/2020 Σύμβασης κάλυψης κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου.

β) Ο Λεωνίδας Καραγεώργος του Χρήστου, κατέχει 85.500 κοινές μετοχές που αντιστοιχούν σε κεφάλαιο 920.835,00€ και ποσοστό συμμετοχής 30,63%. Οι 85.500 μετοχές του εν λόγω μετόχου έχουν ενεχυριαστεί υπέρ της ελβετικής εταιρείας “Neptun Power GmbH” και παραμένουν μέχρι σήμερα στην κατοχή της δυνάμει της από 5/10/2012 Σύμβασης ενεχύρου μετοχών.

γ) Η Φωτεινή Παπαδάκη του Άγγελου, κατέχει 2.500 κοινές μετοχές που αντιστοιχούν σε κεφάλαιο 26.925,00€ και ποσοστό συμμετοχής 0,90%. Οι 2.500 μετοχές της εν λόγω μετόχου έχουν ενεχυριαστεί υπέρ της ελβετικής εταιρείας “Neptun Power GmbH” και παραμένουν μέχρι σήμερα στην κατοχή της δυνάμει της από 5/10/2012 Σύμβασης ενεχύρου μετοχών.

Κατόπιν της ολοκλήρωσης της Διάσπασης, το μετοχικό κεφάλαιο των δύο Επωφελούμενων Εταιρειών θα διαμορφωθεί ως ακολούθως:

- Το κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Α «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ» θα ανέλθει στο ποσό των εξακοσίων πενήντα οκτώ χιλιάδων επτακοσίων εβδομήντα εννέα ευρώ και τριάντα έξι λεπτών (658.779,36€), στο οποίο θα συμμετέχει ως μοναδικός μέτοχος ο Αλέξιος Καρατζήμας του Σπυρίδωνα, κατά ποσοστό 100%. Η ονομαστική αξία της μετοχής της Επωφελούμενης Εταιρείας Α καθορίζεται σε δέκα ευρώ και εβδομήντα επτά λεπτά (10,77€) και ο αριθμός των μετοχών της σε εξήντα μία χιλιάδες εκατόν εξήντα οκτώ (61.168) κοινές ονομαστικές μετοχές. Επισημαίνεται ότι επειδή μέχρι την ημερομηνία 30/9/2024, το προνόμιο των 57.100 προνομιούχων μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει ο μέτοχος Αλέξιος Καρατζήμας δεν υλοποιήθηκε, ορίστηκε όλες οι μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας Α να αναληφθούν από τον μέτοχο Αλέξιο Καρατζήμα έναντι του προνομίου που είχε.

Στο σύνολο των νέων μετοχών που θα λάβει ο μέτοχος Αλέξιος Καρατζήμας στην Επωφελούμενη Εταιρεία Α, θα συσταθεί ενέχυρο υπέρ της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 1223 ΑΚ, με σχετική καταχώριση στο βιβλίο μετόχων της Επωφελούμενης Εταιρείας Α.

- Το κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Β «ΛΧΚ Α.Ε.» θα ανέλθει στο ποσό του ενός εκατομμυρίου είκοσι τριών χιλιάδων πεντακοσίων ογδόντα ευρώ και ογδόντα λεπτών (€ 1.023.580,80), στο οποίο θα συμμετέχουν α) ο Λεωνίδας Καραγεώργος του Χρήστου, κατά το ποσό των εννιακοσίων ενενήντα τεσσάρων χιλιάδων πεντακοσίων ενός ευρώ και ογδόντα λεπτών (994.501,80€), το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο κατά 97,16% και β) η Φωτεινή Παπαδάκη του Άγγελου, κατά το ποσό των είκοσι εννέα χιλιάδων εβδομήντα εννέα ευρώ (29.079€), το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο κατά 2,84%. Η ονομαστική αξία της μετοχής της Επωφελούμενης Εταιρείας Β καθορίζεται σε δέκα ευρώ και εβδομήντα επτά λεπτά (10,77€) και ο αριθμός των μετοχών της σε ενενήντα πέντε χιλιάδες σαράντα (95.040) κοινές ονομαστικές μετοχές. Στο σύνολο των νέων μετοχών που θα λάβουν οι μέτοχοι Λεωνίδας Καραγεώργος και Φωτεινή Παπαδάκη θα συσταθεί ενέχυρο υπέρ της εταιρείας «Nerptun Power GmbH», σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 1223 ΑΚ, με σχετική καταχώριση στο βιβλίο μετόχων της Επωφελούμενης Εταιρείας Β.

2. Οικονομική Άποψη της Διάσπασης - Σχέση ανταλλαγής - Κριτήριο Κατανομής συμμετοχών

2.1. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για τη Διάσπαση ελήφθη στο πλαίσιο υλοποίησης της ευρύτερης στρατηγικής της Εταιρείας, με στόχο τη δημιουργία ενός εταιρικού σχήματος το οποίο θα απλοποιήσει την υπάρχουσα δομή. Η Διάσπαση κρίνεται σκόπιμη και επωφελής για την Εταιρεία και τους μετόχους της, καθώς θα συντελέσει στη δημιουργία ενός ενισχυμένου εταιρικού σχήματος σε οικονομικό, επιχειρηματικό και διοικητικό επίπεδο. Συνοπτικά, η Διάσπαση έχει ως στόχο και επιδιωκόμενο αποτέλεσμα την οικονομική αυτοτέλεια των προς διάσπαση αγομένων εργασιών και δραστηριοτήτων και τον δίκαιο διαχωρισμό της περιουσίας της εταιρείας σε δύο ανεξάρτητες μεταξύ τους νομικές οντότητες.

2.2. Προκειμένου να εξακριβωθεί η αξία της περιουσίας της Διασπώμενης Εταιρείας, πραγματοποιήθηκε διαπίστωση της ανακτήσιμης πραγματικής αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της που περιλαμβάνονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού. Σύμφωνα με την προσέγγιση που υιοθετήθηκε στο πλαίσιο της Διάσπασης, εκτιμήθηκε η αξία της περιουσίας της Διασπώμενης ως σύνολο, αφού προηγουμένως επαληθεύτηκε η λογιστική αξία των επιμέρους περιουσιακών της στοιχείων και των υποχρεώσεων της, με την προϋπόθεση της συνέχισης της δραστηριότητας των Επωφελούμενων Εταιρειών. Η καθαρή αξία της

περιουσίας της Διασπώμενης και των Επωφελούμενων Εταιρειών κατά την 30/9/2024, είναι αυτή η οποία προκύπτει όταν από το σύνολο της αξίας των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων αφαιρεθεί το σύνολο της αξίας των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αυτή.

2.3. Με βάση την ανωτέρω μέθοδο, οι αντίστοιχες αξίες των Επωφελούμενων Εταιρειών την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 έχουν ορισθεί βάσει της Έκθεσης Εκτίμησης στα ακόλουθα επίπεδα:

1. Η αξία εκτίμησης της Επωφελούμενης Εταιρείας Α ορίστηκε στο ποσό των εξακοσίων εξήντα χιλιάδων διακοσίων ογδόντα έξι ευρώ και πενήντα δύο λεπτών (660.286,52€). Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Α θα διαμορφωθεί στο ποσό των εξακοσίων πενήντα οκτώ χιλιάδων επτακοσίων εβδομήντα εννέα ευρώ και τριάντα έξι λεπτών (658.779,36€) και θα διαιρείται σε εξήντα μία χιλιάδες εκατόν εξήντα οκτώ (61.168) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα και εβδομήντα επτά λεπτά (10,77€) εκάστη. Η διαφορά μεταξύ της αξίας των εισφερόμενων στοιχείων και υποχρεώσεων και του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης Εταιρείας Α ποσού 1.507,16€ [660.286,52€ - 658.779,36€] θα αχθεί στο λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων της Επωφελούμενης Εταιρείας Α «Υπέρ το άρτιο».

Έτσι, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει ο μέτοχος Αλέξιος Καρατζήμας προς τις μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας Α που θα λάβει έναντι αυτών ορίζεται σε ένα (1) προς τριάντα δύο εκατοστά (0,32), [61.168/191.150] ήτοι για κάθε πενήντα (50) μετοχές της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει ο μέτοχος Αλέξιος Καρατζήμας θα λάβει δεκαέξι (16) μετοχές που θα εκδώσει η Επωφελούμενη Εταιρεία Α με την ολοκλήρωση της Διάσπασης. Επομένως, ο μέτοχος Αλέξιος Καρατζήμας έναντι των εκατόν ενενήντα μίας χιλιάδων εκατόν πενήντα (191.150) μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει συνολικά, θα λάβει εξήντα μία χιλιάδες εκατόν εξήντα οκτώ (61.168) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα και εβδομήντα επτά λεπτά (€ 10,77) εκάστη, που θα εκδώσει η Επωφελούμενη Εταιρεία Α και που αντιστοιχούν στο 100% των κοινών ονομαστικών μετοχών της.

2. Η αξία εκτίμησης της Επωφελούμενης Εταιρείας Β ορίστηκε στο ποσό του ενός εκατομμυρίου είκοσι πέντε χιλιάδων ευρώ (1.025.000,00€). Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Β θα διαμορφωθεί στο ποσό του ενός εκατομμυρίου είκοσι τριών χιλιάδων πεντακοσίων ογδόντα ευρώ και ογδόντα λεπτών (€ 1.023.580,80) και θα διαιρείται σε ενενήντα πέντε χιλιάδες σαράντα (95.040) κοινές

ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα και εβδομήντα επτά λεπτά (€ 10,77) εκάστη. Η διαφορά μεταξύ της αξίας των εισφερόμενων στοιχείων και υποχρεώσεων και του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης Εταιρείας Β ποσού 1.419,20€ [1.025.000,00€ - 1.023.580,80€] θα αχθεί στο λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων της Επωφελούμενης Εταιρείας Β «Υπέρ το άρτιο».

Έτσι, η σχέση ανταλλαγής των ογδόντα οκτώ χιλιάδων (88.000) μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας, εκ των οποίων ο μέτοχος Λεωνίδας Καραγεώργος κατέχει ογδόντα πέντε χιλιάδες πεντακόσιες (85.500) μετοχές και η μέτοχος Φωτεινή Παπαδάκη δύο χιλιάδες πεντακόσιες (2.500) μετοχές, προς τις μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας Β που θα λάβουν έναντι αυτών, ορίζεται σε ένα (1) προς 1,08 [95.040/88.000] ήτοι για κάθε είκοσι πέντε (25) μετοχές της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχουν ο Λεωνίδας Καραγεώργος και η Φωτεινή Παπαδάκη θα λάβουν είκοσι επτά (27) μετοχές που θα εκδώσει η Επωφελούμενη Εταιρεία Β με την ολοκλήρωση της Διάσπασης.

Ειδικότερα:

- Ο μέτοχος Λεωνίδας Καραγεώργος έναντι των ογδόντα πέντε χιλιάδων πεντακοσίων (85.500) μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει, θα λάβει ενενήντα δύο χιλιάδες τριακόσιες σαράντα (92.340) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα και εβδομήντα επτά λεπτά (€ 10,77) εκάστη, που θα εκδώσει η Επωφελούμενη Εταιρεία Β και που αντιστοιχούν σε 97,16% των κοινών ονομαστικών μετοχών της.

- Η μέτοχος Φωτεινή Παπαδάκη έναντι των δύο χιλιάδων πεντακοσίων (2.500) μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει, θα λάβει δύο χιλιάδες επτακόσιες (2.700) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα και εβδομήντα επτά λεπτά (€ 10,77) εκάστη, που θα εκδώσει η Επωφελούμενη Εταιρεία Β και που αντιστοιχούν σε 2,84% των κοινών ονομαστικών μετοχών της.

2.4. Με την κατανομή αυτή, θα καταστεί δυνατός ο διαχωρισμός της περιουσίας της Διασπώμενης Εταιρείας μεταξύ των μετόχων της και η συνέχιση της δραστηριότητάς τους σε εταιρείες που θα είναι ανεξάρτητες μεταξύ τους κατ' εφαρμογή του άρθρου 70 παρ. 2 περ. β' του Ν. 4601/2019, κατά το οποίο σε περίπτωση κοινής (ή μερικής) διάσπασης, οι μέτοχοι ή εταίροι της διασπώμενης εταιρείας δεν γίνονται υποχρεωτικά μέτοχοι ή εταίροι όλων των επωφελούμενων εταιρειών. Κριτήριο, συνεπώς, της παραπάνω κατανομής αποτελεί ο δίκαιος διαχωρισμός της περιουσίας της Διασπώμενης Εταιρείας και το γεγονός ότι η αξία της συμμετοχής που λαμβάνουν οι

μέτοχοι στις Επωφελούμενες Εταιρείες είναι ανάλογη της πραγματικής αξίας της συμμετοχής τους στη Διασπώμενη Εταιρεία. Με τον τρόπο αυτό, υπηρετείται ο σκοπός του μετασχηματισμού και προστατεύονται επαρκώς τα συμφέροντα όλων των μετόχων που συμμετέχουν σε αυτόν. Σύμφωνα και με την Έκθεση Εμπειρογνώμονα, η παραπάνω περιγραφόμενη σχέση ανταλλαγής και κατανομή των συμμετοχών κρίνεται εύλογη και δίκαιη για όλα τα μέρη.

3. Λοιπά ζητήματα

3.1. Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης θα εκδοθούν από τις Επωφελούμενες Εταιρείες οι νέοι τίτλοι μετοχών, οι οποίοι θα ανταλλαχθούν με τις μετοχές που κατέχουν οι μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρείας σύμφωνα με την ανωτέρω σχέση ανταλλαγής μετοχών.

3.2. Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης, οι μετοχές που αναλογούν στους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας παρέχουν σε αυτούς το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη των Επωφελούμενων Εταιρειών.

3.3. Ο μέτοχος της Διασπώμενης Εταιρείας Αλέξιος Καρατζήμας του Σπυρίδωνος είναι κάτοχος 57.100 προνομιούχων μετοχών, το προνόμιο των οποίων συνίσταται στην απόληψη σταθερού ετήσιου μερίσματος συνολικού ποσού εκατόν πενήντα χιλιάδων ευρώ (150.000,00€) κατά προτεραιότητα, πριν από τις κοινές μετοχές και για τέσσερις εταιρικές χρήσεις, αρχής γενομένης από την εταιρική χρήση 01-01-2023 έως 31-12-2023 και μέχρι την εταιρική χρήση 01-01-2026 έως 31-12-2026. Σε περίπτωση που τα κέρδη προς διανομή δεν επαρκούν για την απόληψη του ετήσιου μερίσματος, τυχόν υπολειπόμενο ποσό θα μεταφέρεται στην επόμενη και σε κάθε επόμενη εταιρική χρήση στην οποία γίνεται διανομή ποσών. Το δικαίωμα μερίσματος για τις προνομιούχες μετοχές εξαντλείται στην προνομιακή απόληψη του προαναφερθέντος ετήσιου μερίσματος, πριν από τις κοινές μετοχές, και τυχόν εναπομείναντα κέρδη θα διανέμονται αποκλειστικά στους μετόχους των κοινών μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας σύμφωνα με το νόμο. Από την 1-1-2027 το προνόμιο εξαλείφεται και οι προνομιούχες μετοχές θα μετατραπούν υποχρεωτικά και αυτόματα χωρίς κάποια άλλη διατύπωση σε κοινές μετοχές. Οι υπόλοιπες μετοχές της Διασπώμενης Εταιρείας είναι κοινές μετοχές.

Οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν στις Επωφελούμενες Εταιρείες θα είναι κοινές, ήτοι χωρίς το προνόμιο που περιγράφεται ανωτέρω (με δεδομένο ότι ο κάτοχος των προνομιούχων μετοχών Αλέξιος Καρατζήμας θα αποκτήσει το 100% της Επωφελούμενης Εταιρείας Α οπότε παρέλκει η επέκταση του προνομίου στις νέες

μετοχές που θα λάβει ως αντάλλαγμα χωρίς να θίγονται τα δικαιώματά του), και τα δικαιώματα που συνδέονται με τις νέες μετοχές θα είναι από κάθε άποψη τα ίδια με αυτά που συνδέονται με τις υφιστάμενες κοινές μετοχές της Διασπώμενης Εταιρείας. Δεν υφίστανται μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρείας που έχουν ειδικά δικαιώματα ή άλλα προνόμια, ούτε είναι κάτοχοι άλλων τίτλων πλην μετοχών.

3.4. Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, καθένας από τους εργαζομένους που απασχολείται στη Διασπώμενη Εταιρεία θα μεταφερθεί στην οικεία Επωφελούμενη Εταιρεία η οποία υπεισέρχεται αυτοδικαίως στη θέση της Διασπώμενης Εταιρείας ως εργοδότη.

4. Εισήγηση

Ενόψει των ανωτέρω και λαμβανομένου υπόψη ότι:

- (α) Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της Διασπώμενης Εταιρείας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα γενικώς κρατούντα εκτιμητικά πρότυπα από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές κ.κ. Παναγιώτη Πάτση (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11921) και Γεώργιο Μπαδήμα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 24651) της εταιρείας Ορκωτών Ελεγκτών «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 132.
- (β) Τα συμφέροντα των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας διασφαλίζονται πλήρως κατά τα ανωτέρω.
- (γ) Από τη μελετώμενη Διάσπαση εκτιμάται ότι θα προκύψουν τα προλεχθέντα οφέλη.
- (δ) Οι απαιτούμενες για τη Διάσπαση διαδικασίες καθώς και η κατάρτιση του ΣΔ, διενεργήθηκαν σύμφωνα με τις κατά περίπτωση εφαρμοστέες διατάξεις των Ν. 4601/2019, Ν. 4548/2018 και Ν. 5162/2024 ως προελέχθησαν.

Εισηγούμαστε και προτείνουμε στους κ.κ. Μετόχους όπως εγκρίνουν το Σχέδιο Διάσπασης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» με σύσταση δύο νέων επωφελούμενων ανώνυμων εταιρειών, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης κάθε άλλης ενέργειας, δήλωσης ή πράξης που απαιτείται για το σκοπό αυτό.

Μαρούσι, 31/12/2024

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Αλέξιος Καρατζήμας
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Ελένη Κάλφα
Μέλος

Αλέξανδρος Γιωτάκης
Μέλος

Ακριβές Αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών Δ.Σ

Μαρούσι, 31-12-2024

Ο Πρόεδρος του ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος

Αλέξιος Καρατζήμας



