



## **Inform Π. Λύκος Α.Ε.**

Έκθεσης Γνωμοδότησης αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης Νέας Εταιρίας που διατίθενται στη Διασπώμενη «INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. Βιομηχανία Παραγωγής, Επεξεργασίας & Ανάπτυξης Συστημάτων Έντυπης Πληροφορικής» κατά την 30.6.2019, λόγω της εισφοράς σε αυτή των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του Κλάδου Παραγωγής, Επεξεργασίας, Ανάπτυξης και Εμπορίας συστημάτων έντυπης πληροφορικής της Διασπώμενης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν. 4601/2019 και βάσει εξέτασης του σχετικού Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης.

---

9 Αυγούστου 2019

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία

**«INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. Βιομηχανία Παραγωγής, Επεξεργασίας & Ανάπτυξης  
Συστημάτων Έντυπης Πληροφορικής»**,

5ο χλμ. Λεωφόρος Βάρης - Κορωπίου,

194 00 Κορωπί,

Αττική

**Θέμα: Έκθεσης Γνωμοδότησης αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης Νέας Εταιρίας που διατίθενται στη Διασπώμενη «INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. Βιομηχανία Παραγωγής, Επεξεργασίας & Ανάπτυξης Συστημάτων Έντυπης Πληροφορικής» κατά την 30.6.2019, λόγω της εισφοράς σε αυτή των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του Κλάδου Παραγωγής, Επεξεργασίας, Ανάπτυξης και Εμπορίας συστημάτων έντυπης πληροφορικής της Διασπώμενης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν. 4601/2019 και βάσει εξέτασης του σχετικού Σχεδίου Ορών Απόσχισης Κλάδου.**

Αξιότιμοι κύριοι,

Κατόπιν σχετικής εντολής σας, ολοκληρώσαμε την εξακρίβωση του δίκαιου και λογικού της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης Νέας Εταιρίας (στο εξής η «Νέα Εταιρία» ή η «Επωφελούμενη») που διατίθενται στη Διασπώμενη «INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. Βιομηχανία Παραγωγής, Επεξεργασίας & Ανάπτυξης Συστημάτων Έντυπης Πληροφορικής» (στο εξής η «Inform» ή η «Εταιρία» ή η «Διασπώμενη») κατά την 30.6.2019, (στο εξής η «ημερομηνία αποτίμησης»), λόγω της εισφοράς σε αυτή των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του Κλάδου Παραγωγής, Επεξεργασίας, Ανάπτυξης και Εμπορίας συστημάτων έντυπης πληροφορικής της Διασπώμενης (στο εξής ο «Κλάδος» ή η «Επιχειρηματική Μονάδα»).

## Έκθεση Γνωμοδότησης άρθρου 10 του Ν. 4601/2019

---

Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία «INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. Βιομηχανία Παραγωγής, Επεξεργασίας & Ανάπτυξης Συστημάτων Έντυπης Πληροφορικής» με την από 20.6.2019 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου παραγωγής, επεξεργασίας, ανάπτυξης και εμπορίας συστημάτων έντυπης πληροφορικής και την εισφορά του σε νέα 100% θυγατρική ανώνυμη εταιρία, η οποία θα συσταθεί για αυτόν τον σκοπό (στο εξής η «Απόσχιση Κλάδου»).

Η απόσχιση και εισφορά του Κλάδου θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013.

Η απόσχιση του Κλάδου επιδιώκει τον οργανωτικό διαχωρισμό των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του ομίλου INFORM Π. ΛΥΚΟΣ (στο εξής ο «Όμιλος»), ο οποίος απαρτίζεται από την Διασπώμενη και τις θυγατρικές της εταιρίες σε Ελλάδα, Κύπρο, Ρουμανία, Αυστρία και Αλβανία, και δεν θα επηρεάσει τα οικονομικά του στοιχεία, δεδομένου ότι η νέα θυγατρική ανώνυμη εταιρία η οποία θα συσταθεί για αυτόν τον σκοπό θα ενοποιείται πλήρως, αφού ο όμιλος θα κατέχει το 100% αυτής.

Ως ημερομηνία συναλλαγής και σύνταξης ισολογισμού απόσχισης ορίσθηκε η 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2019.

Σύμφωνα με την από 9.8.2019 Έκθεση Αποτίμησης η οποία συντάχθηκε για το σκοπό της απόσχισης του Κλάδου και την εισφορά του σε νέα 100% θυγατρική ανώνυμη εταιρία βάσει του άρθρου 17 του Ν.4548 / 2018, κατά την 30.6.2019, η Καθαρή Θέση του Κλάδου εκτιμήθηκε με τη μέθοδο της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης, όπως προσδιορίζεται από την επιμέρους αποτίμηση των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του Κλάδου, η οποία κρίθηκε ως η πλέον κατάλληλη. Η μέθοδος αυτή στηρίχθηκε ειδικά, ως προς τα επιμέρους ακίνητα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Κλάδου, σε εκτιμήσεις των εισφερόμενων ακινήτων από εξειδικευμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων και, ως προς την προκύπτουσα υπεραξία του Κλάδου, μεταξύ άλλων, στο Επιχειρηματικό Σχέδιο του Κλάδου για την περίοδο 30.6.2019 – 31.12.2023. Επιπρόσθετα, στην εκτιμηθείσα Καθαρή Θέση του Κλάδου περιλαμβάνονται και αποθεματικά, ως αναλύονται στην από 9.8.2019 Έκθεση Αποτίμησης που εκπονήσαμε, τα οποία μεταφέρονται αυτούσια στην Καθαρή Θέση της νέας εταιρίας και δεν κεφαλαιοποιούνται, ενώ το προς κεφαλαιοποίηση ποσό ανέρχεται σε € 4.313.000,00.

Η Νέα Εταιρία που θα συσταθεί (υπό την αίρεση έγκρισης της απόσχισης) θα έχει τη μορφή Ανώνυμης Εταιρίας και θα διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών (Ν. 4548/2018), ενώ το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών της Επωφελούμενης, έχουν ως ακολούθως:

- Μετοχικό Κεφάλαιο: € 4.313.000,00
- Μετοχές: 4.313.000 κοινές ονομαστικές μετοχές
- Ονομαστική αξία εκάστης μετοχής: € 1,00

## Έκθεση Γνωμοδότησης άρθρου 10 του Ν. 4601/2019

---

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, από την οποία ορίζεται ότι: «Για καθεμία από τις εταιρίες που μετέχουν στη διάσπαση, ένας ή περισσότεροι ανεξάρτητοι εμπειρογνώμονες εξετάζουν το σχέδιο σύμβασης απόσχισης και συντάσσουν γραπτή έκθεση που απευθύνεται στη συνέλευση ή στους εταίρους της, καταχωρίζεται στο Γ.Ε.ΜΗ. και δημοσιεύεται στον διαδικτυακό του τόπο.». Ως προς το περιεχόμενό της, οι εμπειρογνώμονες δηλώνουν σε κάθε περίπτωση αν, κατά τη γνώμη τους, η προτεινόμενη εταιρική συμμετοχή στην επωφελούμενη εταιρία που διατίθενται στην διασπώμενη είναι δίκαιη και λογική.

### Έλεγχος Σχεδίου Όρων Απόσχισης

Το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης («ΣΣΔ») συντάχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης, υπεγράφη την 9.8.2019 από τα εξουσιοδοτημένα μέλη του και θα υποβληθεί προς τελική έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης. Όπως ρητά αναφέρεται στο ΣΣΔ, ο Κλάδος αποσχίζεται από την Διασπώμενη και θα εισφερθεί σε 100% θυγατρική νεοσυσταθείσα εταιρία.

### Δήλωση για την Κατανομή των Εταιρικών Συμμετοχών

Καθώς από την παράγραφο 3 του άρθρου 57 του Ν. 4601/2019 προκύπτει ότι «Απόσχιση κλάδου με σύσταση νέας εταιρίας ή νέων εταιριών είναι η πράξη, με την οποία μια εταιρία (διασπώμενη) χωρίς να λυθεί, μεταβιβάζει, σε μια ή περισσότερες εταιρίες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες) τον καθοριζόμενο ή τους καθοριζόμενους στο σχέδιο διάσπασης κλάδο ή κλάδους δραστηριότητας, με τη διάθεση σε αυτήν εταιρικών συμμετοχών της επωφελούμενης», είναι αυτονόητο ότι δεν υφίσταται κατανομή εταιρικών συμμετοχών, καθότι η εισφορά του Κλάδου πραγματοποιείται συνολικά από μία διασπώμενη εταιρία και εισφέρεται σε μια νέα εταιρία που συστάθηκε για αυτό το σκοπό, με διάθεση του συνόλου των 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 μετοχών της Επωφελούμενης ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα εισφερθούν.

### Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές



---

Χατζηπαύλου Αλέξιος  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 42351



---

Μπουρνής Χ. Γεώργιος  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 25151