

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΜΕΡΙΚΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

(κατ' εφαρμογή του άρθρου 61 Ν.4601/2019)

Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «**SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ**» και το διακριτικό τίτλο «**SINGULARLOGIC A.E.**», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 008916201000 και Α.Φ.Μ. 997985169 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών, η οποία εδρεύει στο Δήμο Κηφισιάς Αττικής (επί των οδών Αχαΐας, αριθμ.3 και Τροιζηνίας) και εκπροσωπείται νόμιμα από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου Σπυρίδωνα Μανωλόπουλο και τον Διευθύνοντα Σύμβουλό της, Ιωάννη Μίχο του Νικολάου, (εφεξής η «**Διασπώμενη Εταιρία**»).

ΠΡΟΣ

τη Γενική Συνέλευση των μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

1. Εισαγωγή - Ιστορικό

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «**SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ**» και το διακριτικό τίτλο «**SINGULARLOGIC A.E.**» κατά την συνεδρίαση της 27^{ης} Φεβρουαρίου 2021 αποφάσισε:

1) τη μερική διάσπαση της Διασπώμενης Εταιρίας με απορρόφηση (εφεξής η «**Διάσπαση**»), δυνάμει της οποίας η Διασπώμενη Εταιρία, χωρίς να λυθεί, θα μεταβιβάσει στην Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία «**Epsilon SingularLogic Ανώνυμη Εταιρία Πληροφορικής**» και το διακριτικό τίτλο «**Epsilon SingularLogic A.E.**» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 157876205000 και Α.Φ.Μ. 801490198 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Θεσσαλονίκης, η οποία εδρεύει στο Δήμο Πυλαίας-Χορτιάτη Θεσσαλονίκης (πάροδος 17ης Νοεμβρίου, αριθμός 87) (εφεξής η «**Επωφελούμενη Εταιρία**») τον κλάδο του ιδιοπαραγόμενου λογισμικού εμπορικολογιστικών εφαρμογών για επιχειρήσεις και Enterprise Resource Planning (ERP) συστημάτων (εφεξής ο «**Κλάδος**»), σύμφωνα με τις διατάξεις του

Ν. 4601/2019 (άρθρο 56 παρ.2), του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4172/2013, έναντι απόκτησης από τους Μετόχους της Διασπώμενης Εταιρίας εταιρικής συμμετοχής στην Επωφελούμενη Εταιρία,

2) τον ορισμό της 28ης Φεβρουαρίου 2021 ως ημερομηνίας σύνταξης της λογιστικής κατάστασης του Κλάδου, μετά την οποία όλες οι πράξεις που θα διενεργούνται και θα αφορούν στον εισφερόμενο Κλάδο θα θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ως διενεργηθείσες για λογαριασμό της Επωφελούμενης Εταιρίας, και την έναρξη των διαδικασιών για την ως άνω Διάσπαση, και

3) την ανάθεση στην εταιρία με την επωνυμία «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» και το διακριτικό τίτλο «DELOITTE.», που εδρεύει στο δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Φραγκοκλησιάς 3α και Γρανικού, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 001223601000 και Α.Φ.Μ. 094394788, (εφεξής «**Deloitte**») της αποτίμησης της αξίας του εισφερόμενου Κλάδου, της εξέτασης του Σχεδίου Σύμβασης Μερικής Διάσπασης και της σύνταξης των απαιτούμενων εκθέσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 62 του Ν. 4601/2019.

Τα Διοικητικά Συμβούλια της Διασπώμενης Εταιρίας και της Επωφελούμενης Εταιρίας κατήρτισαν εγγράφως το από 31.05.2021 Σχέδιο Σύμβασης Μερικής Διάσπασης, σύμφωνα με το άρθρο 59 του Ν. 4601/2019 και ανέθεσαν στην Deloitte την αποτίμηση της αξίας του εισφερόμενου Κλάδου, την εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Μερικής Διάσπασης και τη σύνταξη των απαιτούμενων εκθέσεων, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 62 του Ν. 4601/2019.

Το Σχέδιο Σύμβασης Μερικής Διάσπασης θα δημοσιευθεί και η Διάσπαση θα εγκριθεί από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρίας και της Επωφελούμενης Εταιρίας, σύμφωνα με τα άρθρα 60 και 66 του Ν. 4601/2019, αντίστοιχα.

Ενόψει των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο συνέταξε την παρούσα λεπτομερή έκθεση (εφεξής η «**Έκθεση**»), η οποία αποσκοπεί στην επεξήγηση και αιτιολόγηση, από νομική και οικονομική άποψη, του Σχεδίου Σύμβασης Μερικής Διάσπασης που συνέταξαν από κοινού τα εξουσιοδοτημένα στελέχη της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης Εταιρίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του

άρθρου 61 του Ν. 4601/2019 και σε εκτέλεση των από 27.02.2021 αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων τους.

2. Το Σχέδιο Σύμβασης Μερικής Διάσπασης από οικονομική άποψη

Η Διάσπαση πραγματοποιείται στο πλαίσιο εφαρμογής του Επιχειρηματικού Σχεδίου που ανακοινώθηκε τον μήνα Μάρτιο του έτους 2021 από τους νέους μετόχους – επενδυτές της Διασπώμενης Εταιρίας, δηλαδή τις εταιρίες EPSILON NET A.E και SPACE HELLAS A.E. Το Επιχειρηματικό Σχέδιο έχει ως βασική προτεραιότητα και στόχο, τη βελτίωση της οικονομικής διάρθρωσης της Διασπώμενης Εταιρίας και αποβλέπει στη βελτιστοποίηση της οργανωτικής και κεφαλαιακής διάρθρωσης του ομίλου εταιριών της Διασπώμενης Εταιρίας.

Οι διοικήσεις των εταιριών EPSILON NET A.E. και SPACE HELLAS A.E., βασιζόμενες στην υφιστάμενη εξειδίκευση και τεχνογνωσία τους, επένδυσαν στην Διασπώμενη Εταιρία και έδωσαν προοπτική στα στελέχη και τους εργαζομένους. Οι εταιρίες αυτές ανέλαβαν τον τομέα ευθύνης στον οποίο μπορεί η κάθε μία – λόγω της εξειδίκευσής της – να ανταποκριθεί ολοκληρωμένα, έχοντας άριστη γνώση του αντικειμένου, με απώτερο στόχο τη μεγιστοποίηση των αποτελεσμάτων τόσο της Διασπώμενης Εταιρίας, όσο και των εταιριών EPSILON NET A.E. και SPACE HELLAS A.E.

Με την ολοκλήρωση του Επιχειρηματικού Σχεδίου, η Διασπώμενη αποβλέπει σε βελτίωση της οικονομικής της διάρθρωσης, μέσω της μείωσης του κόστους διατήρησης επιχειρηματικών δράσεων, μετά από μια μακροχρόνια περίοδο αδράνειας, δημιουργώντας ευνοϊκές προϋποθέσεις επανόδου σε κερδοφόρο ανάπτυξη προς το συμφέρον των Μετόχων και των Εργαζομένων.

Στο πλαίσιο του Επιχειρηματικού Σχεδίου και πριν από την ολοκλήρωση της Διάσπασης, θα λάβει χώρα απόσχιση (εφεξής η «**Απόσχιση**») του κλάδου των εμπορικολογιστικών εφαρμογών για επιχειρήσεις και ERP που έχουν αναπτυχθεί με τη χρήση της πλατφόρμας PYLON και πιο συγκεκριμένα τα προϊόντα Pylon Commercial, Pylon ERP, Pylon CRM, Pylon Shop, Pylon Auto Service, Pylon Auto & Moto Cube, Pylon Retail, Pylon Entry της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «EPSILON NET – Ανώνυμη Εταιρία Πληροφορικής, Εκπαίδευσης και Προϊόντων Υψηλής Τεχνολογίας» με το διακριτικό τίτλο «EPSILON NET ΑΕ», σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019 (άρθρο 57 παρ.2), του Ν. 4548/2018 και των διατάξεων του Ν. 4172/2013, έναντι απόκτησης από την εισφέρουσα ως

άνω εταιρία συμμετοχής στην Επωφελούμενη Εταιρία. Κατόπιν ολοκλήρωσης της Απόσχισης, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας θα διαμορφωθεί στο ποσό των €10.025.000.

Περαιτέρω και πριν από την ολοκλήρωση της Διάσπασης, θα λάβει χώρα μεταβίβαση 3.247.000 κοινών, ονομαστικών μετοχών έκδοσης της Επωφελούμενης Εταιρίας στην SPACE HELLAS A.E., έτσι ώστε μετά την εν λόγω μεταβίβαση η μετοχική σύνθεση της Επωφελούμενης Εταιρίας θα έχει ως εξής:

1) EPSILON NET A.E.: 6.767.400 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη και ποσοστό 67,51% και

2) SPACE HELLAS: 3.257.600 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη και ποσοστό 32,49%.

Η Διάσπαση θα ολοκληρωθεί σύμφωνα με την εν γένει εφαρμοστέα νομοθεσία. Η Διασπώμενη Εταιρία θα μεταβιβάσει στην Επωφελούμενη Εταιρία το σύνολο της περιουσίας του Κλάδου (ενεργητικό και παθητικό), όπως η περιουσία αυτή απεικονίζεται στην από 28/02/2021 λογιστική κατάσταση (η «**Λογιστική Κατάσταση**») και στην από 31.05.2021 έκθεση αποτίμησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, της Deloitte (η «**Έκθεση Αποτίμησης**») και όπως η εν λόγω περιουσία θα έχει τελικά διαμορφωθεί κατά τη νόμιμη ολοκλήρωση της Διάσπασης, ώστε με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, η Επωφελούμενη Εταιρία να υποκατασταθεί αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο ως καθολική διάδοχος, στο σύνολο των δικαιωμάτων, κινητών, ακινήτων, απαιτήσεων, άυλων αγαθών, αξιώσεων, επίδικων και μη, των υποχρεώσεων και εν γένει έννομων σχέσεων, περιλαμβανομένων των διοικητικών ή άλλων αδειών και εγκρίσεων, καθώς και κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου του Κλάδου. Η Διασπώμενη Εταιρία δεν λύνεται ούτε εκκαθαρίζεται και συνεχίζει τη λειτουργία της με τα περιουσιακά στοιχεία και τις δραστηριότητες που θα παραμείνουν στη Διασπώμενη Εταιρία μετά τη Διάσπαση. Οι μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρίας καθίστανται μέτοχοι της Επωφελούμενης Εταιρίας αποκτώντας τις νέες μετοχές που θα εκδοθούν από την Επωφελούμενη Εταιρία με την ίδια κατανομή συμμετοχών των μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Διασπώμενης Εταιρίας (*pro rata*).

Δεν προβλέπονται ιδιαίτερα πλεονεκτήματα στους εμπειρογνώμονες σύμφωνα με το άρθρο 62 του Ν. 4601/2019, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης Εταιρίας και τους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής από το καταστατικό της Διασπώμενης Εταιρίας ή από απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της, ούτε παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα στους ως άνω και στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Επωφελούμενης Εταιρίας και τους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής από το Σχέδιο Σύμβασης Μερικής Διάσπασης.

Επίσης, σημειώνεται ότι δεν προέκυψαν ειδικές δυσχέρειες κατά την αποτίμηση της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού του Κλάδου, καθώς και ότι δεν έχει μεσολαβήσει σημαντική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων αυτών, από την ημερομηνία κατάρτισης της Αποτίμησης Κλάδου έως σήμερα.

Τέλος, δεδομένου ότι η νομική και οικονομική θέση των συνδεδεμένων εταιριών του Ομίλου δεν είναι απαραίτητη για την εξήγηση και τη δικαιολόγηση του Σχεδίου Σύμβασης Μερικής Διάσπασης αλλά ούτε και επηρεάζεται από τη Διάσπαση, δεν κρίνεται απαραίτητο να παρασχεθούν επιπρόσθετες πληροφορίες για τη νομική και οικονομική θέση αυτών.

3. Το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης από νομική άποψη

Η Διάσπαση θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4601/2019 για τους εταιρικούς μετασχηματισμούς, συμπληρωματικά με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 για τις ανώνυμες εταιρίες και με παράλληλη εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016 ως προς τις φορολογικές απαλλαγές και τα φορολογικά ευεργετήματα όπως ισχύουν.

Η Διάσπαση θα ολοκληρωθεί μετά την ικανοποίηση των προϋποθέσεων και την πάροδο των προθεσμιών που προβλέπονται από την οικεία νομοθεσία. Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης, ήτοι από την ημερομηνία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. της τελικής σύμβασης μερικής διάσπασης που θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, η Επωφελούμενη Εταιρία υποκαθίσταται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο, και καθίσταται καθολική διάδοχος στο σύνολο των δικαιωμάτων, κινητών, ακινήτων, απαιτήσεων, άυλων αγαθών, αξιώσεων, επίδικων και μη, των υποχρεώσεων και εν γένει έννομων σχέσεων, περιλαμβανομένων των

διοικητικών ή άλλων αδειών και εγκρίσεων, καθώς και κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου του Κλάδου. Οι εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης Εταιρίας, στην έκταση που αφορούν στο μεταβιβαζόμενο Κλάδο, συνεχίζονται από την Επωφελούμενη Εταιρία, αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση, μη επερχόμενης βίαιης διακοπής αυτών λόγω της Διάσπασης.

4. Σχέση Ανταλλαγής

Η μέθοδος που επιλέχθηκε για τη σχέση ανταλλαγής των Μετόχων της Διασπώμενης Εταιρίας προς τις μετοχές που θα λάβουν από την Επωφελούμενη Εταιρία, έναντι της εισφοράς του Κλάδου, είναι αυτή της καθαρής θέσης.

Σύμφωνα με τη Λογιστική Κατάσταση και την Έκθεση Αποτίμησης, η καθαρή αξία του Κλάδου που μεταβιβάζεται από την Διασπώμενη Εταιρία και εισφέρεται στην Επωφελούμενη Εταιρία ανέρχεται στο ποσό των εννιά εκατομμυρίων ευρώ (€ 9.000.000). Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρίας θα αυξηθεί κατά το ποσό των €7.500.000, η οποία για το λόγο αυτό θα προβεί στην έκδοση 7.500.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη, οι οποίες θα αναληφθούν στο σύνολο τους, από τους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρίας, κατ' αναλογία των ποσοστών τους στη Διασπώμενη Εταιρία (*pro rata*). Η τιμή διάθεσης εκάστης μετοχής προσδιορίζεται στο ποσό €1,20. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών θα αχθεί σε λογαριασμό «Υπέρ το άρτιο» συνολικού ποσού €1.500.000, προς περαιτέρω ενίσχυση της Επωφελούμενης Εταιρίας.

Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Διασπώμενης Εταιρίας προς τις μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρίας που θα λάβουν οι μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρίας διαμορφώνεται σε αναλογία των ποσοστών τους στη Διασπώμενη Εταιρία . Ειδικότερα:

- 1) EPSILON NET A.E.: 3.747.525 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη (με τιμή διάθεσης εκάστης μετοχής στο ποσό €1,20 ως αναφέρεται ανωτέρω),
- 2) SPACE HELLAS A.E.: 3.747.525 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη (με τιμή διάθεσης εκάστης μετοχής στο ποσό €1,20 ως αναφέρεται ανωτέρω) και
- 3) GLOBAL EQUITY INVESTMENTS S.A.: 4.950 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη.

Η σχέση ανταλλαγής των εταιρικών συμμετοχών της Διασπώμενης Εταιρίας και της Επωφελούμενης Εταιρίας κρίνεται δίκαιη και λογική. Προς επιβεβαίωση τούτου, η Deloitte συνέταξε, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 4601/2019, την από

31.05.2021 έκθεση, σύμφωνα με την οποία η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής κρίνεται δίκαιη και λογική όπως ειδικότερα αναφέρεται στην εν λόγω έκθεση.

Η παρούσα Έκθεση θα καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ., θα δημοσιευθεί στο διαδικτυακό του τόπο, θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Διασπώμενης Εταιρίας έτσι ώστε να τεθεί υπόψη των μετόχων ένα (1) τουλάχιστον μήνα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και θα υποβληθεί στις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Διασπώμενης Εταιρίας και των Μετόχων της Επωφελούμενης Εταιρίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4601/2019.

Αθήνα 31/05/2021


ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ



ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΜΑΝΩΛΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ



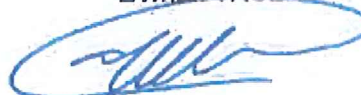
ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΙΧΟΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ



ΒΑΣΙΛΙΚΗ ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ Δ/ΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ



ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΕΡΤΖΑΝΗΣ

