

Προς τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των εταιρειών:

« SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ»

Εκθεση εμπειρογνώμωνων επί του Σχεδίου Σύμβασης Μερικής Διάσπασης, βάσει του άρθρου 10 του Ν.4601/2019

Κυρίες και Κύριοι,

Με την από 27/02/2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» (εφεξής «Διασπώμενη»), μας ανατέθηκε η εργασία του εμπειρογνώμονα του άρθρου 10 του Ν.4601/19 αναφορικά με την εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Μερικής Διάσπασης και την έκφραση γνώμης για την προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών στα πλαίσια της μερικής διάσπασης με απορρόφηση, με ημερομηνία αναφοράς την 28^η Φεβρουαρίου 2021 (εφεξής «Ημερομηνία αναφοράς»), της Διασπώμενης από την εταιρεία «Epsilon SingularLogic Ανώνυμη Εταιρία Πληροφορικής» (εφεξής «Επωφελούμενη»), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 54 του Ν. 4172/2013.

Προαπαιτούμενα

1. Η απόσχιση του κλάδου των εμπορικολογιστικών εφαρμογών για επιχειρήσεις και ERP της πλατφόρμας Pylon (εφεξής ο «Κλάδος») της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «EPSILON NET – Ανώνυμη Εταιρία Πληροφορικής, Εκπαίδευσης και Προϊόντων Υψηλής Τεχνολογίας» (εφεξής «Epsilon Net»), 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, αξίας € 10.000.000, η οποία δεν έχει ολοκληρωθεί μέχρι την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας έκθεσης.
2. Η μεταβίβαση 3.247.000 κοινών, ονομαστικών μετοχών έκδοσης της Επωφελούμενης Εταιρίας στην ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ - ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ», έναντι τιμήματος € 3.247.000, που θα λάβει χώρα πριν από την ολοκλήρωση της Μερικής Διάσπασης.

Στοιχεία που τέθηκαν υπόψη μας από τις Διοικήσεις των ανωτέρω εταιρειών:

Η Διοίκηση της εταιρείας έθεσε υπόψη μας τα κατωτέρω έγγραφα και στοιχεία:

1. Το Σχέδιο Σύμβασης Μερικής Διάσπασης του Ν.4601/2019 το οποίο περιλαμβάνει και την προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας ως προς τις μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας που θα λάβουν οι μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρείας,
2. Την Έκθεση Εκτίμησης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων κατά την 28.02.2021 του εισφερθέντος κλάδου των εμπορικολογιστικών εφαρμογών για επιχειρήσεις και ERP της πλατφόρμας Pylon της «EPSILON NET – Ανώνυμη Εταιρία Πληροφορικής, Εκπαίδευσης και Προϊόντων Υψηλής Τεχνολογίας» στην Επωφελούμενη, από την εταιρεία «Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.» (Ανεξάρτητο ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON KSI).
3. Λοιπά οικονομικά στοιχεία και έγγραφα της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης εταιρείας (συμβάσεις, πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου, λογιστικά αρχεία και υποστηρικτικά έγγραφα).

Διενεργηθείσα εργασία και σκοπός αυτής

Η εργασία μας βασίστηκε στην επεξεργασία των ανωτέρω στοιχείων και σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.4601/2019, αφορά στην εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Μερικής Διάσπασης που συντάχθηκε από τις Διοικήσεις των ανωτέρω εταιρειών και στη σύνταξη γραπτής έκθεσης που περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες:

- α. γνώμη αν η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας ως προς τις μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας που θα λάβουν οι μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρείας είναι δίκαιη και λογική,
- β. οι μέθοδοι αποτίμησης που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινομένης σχέσης ανταλλαγής,
- γ. γνώμη για το αν οι μέθοδοι αποτίμησης είναι κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση,
- δ. γνώμη για τις αξίες που προέκυψαν από την εφαρμογή κάθε μεθόδου,
- ε. γνώμη για τη βαρύτητα που αποδόθηκε σε ορισμένες μεθόδους για τον προσδιορισμό των παραπάνω αξιών, καθώς και περιγραφή των δυσκολιών που προέκυψαν κατά την αποτίμηση.

Συμπεράσματα

- α. Από την εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Μερικής Διάσπασης δεν προέκυψε οποιοδήποτε εύρημα.
- β. Στο Σχέδιο Σύμβασης Μερικής Διάσπασης του Ν.4601/2019 το οποίο τέθηκε υπόψη μας προσδιορίζεται η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μετοχών της Διασπώμενης ως προς τις μετοχές της Επωφελούμενης που θα λάβουν οι μέτοχοι της Διασπώμενης. Με βάση την εργασία μας και τα στοιχεία που τέθηκαν υπόψη μας, δηλώνουμε ότι η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής είναι δίκαιη και λογική με την προϋπόθεση ότι θα ολοκληρωθεί η απόσχιση του κλάδου της Epsilon Net έναντι απόκτησης από την Epsilon Net συμμετοχής στην Επωφελούμενη, αξίας € 10.000.000 καθώς και η αγορά 3.247.000 μετοχών της Επωφελούμενης από την Space έναντι ποσού € 3.247.000, όπως αναφέρεται παραπάνω στην παράγραφο Προαπαιτούμενα.

Ειδικότερα, για τον προσδιορισμό της σχέσης ανταλλαγής εφαρμόστηκαν οι εξής μέθοδοι αποτίμησης:

- Για την Επωφελούμενη, μέθοδος Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών.
- Για την Διασπώμενη, συνδυασμός των μεθόδων Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών, Δεικτών Συγκρίσιμων Εταιρειών και Συγκρίσιμων Συναλλαγών, σταθμισμένες κατά 50%, 25% και 25% αντίστοιχα.

Η επιλογή των μεθόδων αποτίμησης που εφαρμόστηκαν και η βαρύτητα που αποδόθηκε στις μεθόδους αυτές, θεωρούνται οι πλέον κατάλληλες δεδομένου του αντικειμένου της Επωφελούμενης και της Διασπώμενης.

Περιορισμοί

Η εργασία μας διενεργήθηκε αποκλειστικά και μόνο για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από το άρθρο 10 του Ν.4601/2019, όπως ισχύει, και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.

Ανεξαρτησία

Για τους υπογράφοντες Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές και την Ελεγκτική Εταιρεία δεν συντρέχουν κωλύματα ή ασυμβίβαστα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν. 4601/2019.

Αθήνα, 31 Μαΐου 2021

Με εκτίμηση,
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές



ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΚΑΤΣΙΜΠΟΚΗΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 34671



ΒΑΣΙΛΗΣ ΖΑΦΕΙΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 48791

για την
DELOITTE Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3Α & Γρανικού
15 121 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ :Ε120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.