

**ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ
ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ ΓΙΑ ΤΗΝ
ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«EPSILON NET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ,
ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ & ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΤΗΝ
ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»
ΥΠΕΡ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«EPSILON SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ»
ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 101 ΤΟΥ Ν. 4548/2018**

Αθήνα
2021
Νοέμβριος

Προς το
Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας
**«EPSILON NET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ,
ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ & ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ»**

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «EPSILON NET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ & ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ» ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» ΥΠΕΡ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «EPSILON SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 101 ΤΟΥ Ν. 4548/2018

Κυρίες και Κύριοι

I. Εισαγωγή

Σύμφωνα με την εντολή που μας δόθηκε από τη διοίκηση της εταιρείας «EPSILON NET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ & ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ» με το δ.τ. «EPSILON NET» (εφεξής η «Εταιρεία») και την από 9 Νοεμβρίου 2021 μεταξύ μας σύμβαση ανάθεσης έργου, αναλάβαμε το έργο της Αξιολόγησης συναλλαγής μεταξύ των ανωνύμων εταιρειών:

«EPSILON NET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ & ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ» με το δ.τ. «EPSILON NET Α.Ε.»

και

«EPSILON SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με το δ.τ. «EPSILON SINGULARLOGIC Α.Ε.»

II. Σκοπός της Έκθεσης – Νομικό πλαίσιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας «EPSILON NET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ & ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ» κατά τη συνεδρίαση του στις 9 Νοεμβρίου 2021 αποφάσισε την παροχή εγγύησης προς την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» (εφεξής η «Τράπεζα») υπέρ της εταιρείας με την επωνυμία «EPSILON SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και το διακριτικό τίτλο «EPSILON SINGULARLOGIC A.E.» (εφεξής η «Συνδεδεμένη Εταιρεία»).

Στο πλαίσιο αυτό, η διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.» την προετοιμασία Έκθεσης βάσει των διατάξεων του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, προκειμένου να αξιολογηθεί κατά πόσο η συναλλαγή που συνίσταται στην παροχή εγγύησης προς την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» υπέρ της εταιρείας με την επωνυμία «EPSILON SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ», είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας.

Η εν λόγω συναλλαγή παροχής εγγυήσεως αποτελεί συναλλαγή της Εταιρείας με συνδεδεμένο μέρος σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018 και για την οποία απαιτείται ειδική άδεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία χορηγείται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις των άρθρων 99, 100, και 101 του Ν. 4548/2018.

Με βάση τη σχετική πληροφόρηση που λάβαμε από τη διοίκηση της Εταιρείας, αποκτήσαμε την πεποίθηση ότι η παροχή της εγγύησης στην Τράπεζα υπέρ της Συνδεδεμένης Εταιρείας είναι απαραίτητη και επιβεβλημένη για την Εταιρεία διότι την 28/06/2021 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 2571373 η υπ' αριθμό πρωτοκόλλου 72.046/28-06-2021 (ΑΔΑ: 9ΝΟ646ΜΤΛΡ-Ι69) απόφαση του Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, δυνάμει της οποίας εγκρίθηκε η απόσχιση του κλάδου των εμπορικολογιστικών εφαρμογών για επιχειρήσεις και ERP που έχουν αναπτυχθεί με τη χρήση της πλατφόρμας PYLON της EPSILON NET Α.Ε. (Εισφέρουσα Εταιρεία) και η εισφορά του στην Συνδεδεμένη Εταιρεία που τυγχάνει θυγατρική της. Έκτοτε η Συνδεδεμένη Εταιρεία (από την 28/06/2021) υπεισήλθε εκ του νόμου στο σύνολο των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων της EPSILON NET Α.Ε. ως καθολική διάδοχος κατ' άρθρο 70 του Ν. 4601/2019 σχετικά με τον ανωτέρω αποσχισθέντα Κλάδο, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και αυτά που απορρέουν από τη σύμβαση δανείου με αριθμό 8787019386/4.7.2018 μεταξύ της «Τράπεζας» και της EPSILON NET Α.Ε.

III. Πληροφορίες για τα εμπλεκόμενα μέρη και τη συναλλαγή

Η εταιρεία «EPSILON NET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ & ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 038383705000 κατέχει ονομαστικές μετοχές της εταιρείας «EPSILON SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 157876205000 που αντιστοιχούν σε ποσοστό 60% του μετοχικού κεφαλαίου της και ως εκ τούτου οι εν λόγω εταιρείες είναι συνδεδεμένες κατά το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Η υπό Αξιολόγηση συναλλαγή έχει ως κατωτέρω;

Η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», που εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Αιόλου αριθμός 86, λόγω της προαναφερόμενης απόσχισης και του γεγονότος ότι η Συνδεμένη Εταιρεία με έδρα το Δήμο Πυλαίας Θεσσαλονίκης κατέστη πιστούχος του προαναφερόμενου δανείου και μέχρι του ποσού ευρώ ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (€ 1.575.000,00) προς εξασφάλιση των απαιτήσεων της, ζήτησε από την Εταιρεία να εγγυηθεί υπέρ της άνω Συνδεμένης Εταιρείας για την εκπλήρωση όλων των όρων της εν λόγω με αριθμό 8787019386/4.7.2018 σύμβασης δανείου, παραιτούμενη των ενστάσεων των άρθρων 853 επόμενα ΑΚ, ευθυνόμενη αλληλέγγυα και εις ολόκληρο με την Συνδεμένη Εταιρεία.

IV. Ευθύνη διοίκησης της Εταιρείας

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την τήρηση των υποχρεώσεων της, που απορρέουν από τις αντίστοιχες διατάξεις του Ν. 4548/2018 και ειδικότερα για τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη καθώς και τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας.

V. Ευθύνη ελεγκτή – Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στην έκδοση της παρούσας Έκθεσης, που βασίζεται στην εκτελεσθείσα εργασία μας, για να κρίνουμε κατά πόσο η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία, και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

VI. Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Με βάση την εντολή που λάβαμε από τη διοίκηση της Εταιρείας, διενεργήσαμε διαδικασίες προκειμένου να κρίνουμε κατά πόσο η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

V. Διενεργηθείσες Διαδικασίες

Οι διαδικασίες που εκτελέσαμε συμπεριλαμβανομένων των μεθόδων παραδοχών που χρησιμοποιήσαμε, συνοψίζονται ως κατωτέρω:

- Επισκοπήσαμε το σχέδιο της Σύμβαση Δανείου μεταξύ:

- α) της Τράπεζας ως Δανείστρια,
β) της Συνδεμένης Εταιρείας ως Οφειλέτης και
γ) της Εταιρείας ως Εγγυητής υπέρ της Συνδεμένης Εταιρείας,
κατανοήσαμε τη φύση της συναλλαγής και εξετάσαμε τυχόν ύπαρξη όρων που ενδεχομένως να αποτελούν ένδειξη για τη μη επαρκή προστασία των συμφερόντων των μερών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.
- Ειδικότερα, εξετάστηκε εάν το επιτόκιο δανεισμού που ορίζεται στο σχέδιο της Σύμβασης Δανείου καθώς επίσης και οι λοιποί όροι αυτής, είναι δίκαιοι και εύλογοι για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη δημοσιευμένη πληροφόρηση για χρηματοδοτήσεις εταιρειών με παρεμφερείς όρους και χαρακτηριστικά πιστωτικού και λοιπών κινδύνων.

VI. Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας και λαμβάνοντας υπόψη το σκοπό της συναλλαγής για την Εταιρεία όπως περιγράφονται στην παρούσα Έκθεση, κρίνουμε ότι η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

VII. Περιορισμός χρήσης

- Η εργασία μας δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση οικονομικών καταστάσεων, αλλά περιορίζεται στην εκτέλεση των ανωτέρω διαδικασιών με βάση τους όρους συναλλαγής που ορίζονται στο σχέδιο της Σύμβασης Δανείου, όπως αυτό μας δόθηκε από την Εταιρεία για σκοπούς έκδοσης της παρούσας Έκθεσης και συνεπώς με την παρούσα Έκθεση δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε διασφάλιση σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- Η παρούσα Έκθεση καταρτίστηκε αποκλειστικά στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της Εταιρείας, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, και ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.



Audit Tax &
Business advisory

VIII. Διευκρίνιση

Για τον υπογράφοντα Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή όπως και για την ελεγκτική εταιρεία PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε., δεν συντρέχουν κωλύματα ή ασυμβίβαστα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Λ. Κηφισίας 124, 115 26 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132



Audit Tax &
Business advisory

Αθήνα, 29 Νοεμβρίου 2021
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Βασ. Πάτσης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11921