

## ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

### ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ ΜΕ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΙ ΣΥΣΤΑΣΗ ΝΕΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 61 ΤΟΥ Ν. 4601/2019

ΠΡΟΣ ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

Όπως προβλέπεται από το άρθρο 61 του Ν. 4601/2019 που εφαρμόζεται στη διάσπαση με απόσχιση κλάδου, το Διοικητικό Συμβούλιο καθεμίας από τις εταιρίες που μετέχουν στη διάσπαση υποχρεούται να υποβάλει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία θα συγκληθεί για την έγκριση της προτεινόμενης διάσπασης, λεπτομερή έκθεση, στην οποία να εξηγεί και να δικαιολογεί από νομική και οικονομική άποψη το σχέδιο σύμβασης διάσπασης με απόσχιση κλάδου.

Ενόψει της υποχρέωσης αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία» ή η «Διασπώμενη») κατήρτισε την παρούσα Έκθεση, η οποία υποβάλλεται προς τους μετόχους της Εταιρείας.

Η διαδικασία της προτεινόμενης διάσπασης με απόσχιση κλάδου και εισφορά του σε νέα εταιρεία, που θα συσταθεί ως 100% θυγατρική της Διασπώμενης μέσω της διάσπασης με απόσχιση του κλάδου (η «Επωφελούμενη»), ξεκίνησε με τη λήψη σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης την 31.01.2024. Η προτεινόμενη διάσπαση με απόσχιση κλάδου και σύσταση νέας εταιρείας θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 4, 54 παρ. 3, 57 παρ. 3, 59 - 74 και 83 -87 του Ν. 4601/2019, του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013, του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016 και τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύουν (η «Διάσπαση») και μέχρι σήμερα έχουν ακολουθηθεί όλες οι ενέργειες που προβλέπονται από την σχετική νομοθεσία.

Ο κλάδος που αποσχίζεται και μεταβιβάζεται στην Επωφελούμενη είναι ο εμπορικός κλάδος βρεφικών και παιδικών ειδών (ο «Κλάδος»).

Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για τη Διάσπαση με απόσχιση του ανωτέρου Κλάδου ελήφθη στο πλαίσιο του οργανωτικού διαχωρισμού των επιχειρηματικών

δραστηριοτήτων του ομίλου στον οποίο ανήκει η Εταιρεία (ο «Όμιλος»). Η Διάσπαση αυτή κρίθηκε προς το συμφέρον του Ομίλου καθώς έχει ως στόχο και επιδιωκόμενο αποτέλεσμα τη βέλτιστη προώθηση των εμπορικών προϊόντων της Επωφελούμενης μέσω της αξιοποίησης της τεχνογνωσίας, του ανθρωπίνου δυναμικού και του πελατολογίου και ταυτόχρονα την καλύτερη αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας από την Διασπώμενη, δεδομένου ότι αυτή θα είναι η βασική της δραστηριότητα. Ουσιαστικώς ο κλάδος ακινήτων αποσυνδέεται από τον εμπορικό κλάδο και εξορθολογίζεται η δομή του Ομίλου .

Η Διασπώμενη θα διατηρήσει δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν στην δραστηριότητα του Κλάδου και που θα παραμείνουν στην Διασπώμενη μετά την Διάσπαση. Ειδικότερα, η Διασπώμενη θα διατηρήσει την διαχείριση και αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας και ειδικότερα την διαχείριση μισθωμένων ακινήτων, την ανάπτυξη ακινήτων είτε σε αδόμητα οικοπέδα είτε με τροποποίηση υφιστάμενων κτιρίων, την επένδυση σε εμπορικά ακίνητα, την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε σχέση με ακίνητη περιουσία και την κατασκευή έργων. Επιπρόσθετα, ως εισηγμένη εταιρεία στο Χρηματιστήριο Αθηνών, θα διατηρήσει τις υπηρεσίες ενημέρωσης και σχέσεων με επενδυτές, τις υπηρεσίες τήρησης μετοχολογίου, καθώς επίσης και τις κανονιστικά και θεσμικά προβλεπόμενες υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου.

Η σύνταξη της έκθεσης αποτίμησης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού του Κλάδου σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018 (η «Έκθεση Αποτίμησης»), όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού με ημερομηνία 31.10.2023 (ο «Ισολογισμός Μετασχηματισμού»), καθώς και η εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης με απόσχιση κλάδου και σύσταση νέας εταιρείας (το «Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης») και η σύνταξη της σχετικής έκθεσης από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα σύμφωνα με το άρθρο 62 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύει, έχει γίνει από την ελεγκτική εταιρεία «TMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 166), με έδρα επί της οδού Μιχαλακοπούλου, αρ. 91, 115 28, Αθήνα, αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 119980903000, Α.Φ.Μ. 800394662 και ειδικότερα από τους Ορκωτούς Ελεγκτές κ. **Θεόδωρο Ζερβό (Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591)** και κα. **Χάρις Αμολοχίτη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 31291)**. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν προέκυψαν ειδικές δυσχέρειες κατά τη διαδικασία αποτίμησης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του αποσχιζόμενου Κλάδου σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018.

Όλες οι πράξεις και συναλλαγές που θα γίνουν από τη Διασπώμενη και που θα αφορούν στον Κλάδο από την 01.11.2023, ήτοι την επόμενη ημέρα του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, βάσει του οποίου γίνεται η Διάσπαση και μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης και τη σύσταση της Επωφελούμενης, θα θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται στο όνομα και για λογαριασμό της Επωφελούμενης και όχι της Διασπώμενης.

Η καθαρή θέση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου, όπως έχει προσδιοριστεί βάσει της Έκθεσης Αποτίμησης, ανέρχεται σε έξι εκατομμύρια εκατόν δεκαεπτά χιλιάδες οκτακόσια εξήντα τέσσερα Ευρώ και πενήντα δύο λεπτά (€6.117.864,52).

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, κατά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης θα ανέρχεται σε έξι εκατομμύρια εκατόν δεκαεπτά χιλιάδες οκτακόσια εξήντα πέντε Ευρώ (€6.117.865), διαιρούμενο σε έξι εκατομμύρια εκατόν δεκαεπτά χιλιάδες οκτακόσιες εξήντα πέντε (6.117.865) μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€ 1,00) εκάστη, το οποίο αποτελείται από την εισφερόμενη καθαρή θέση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Κλάδου ποσού έξι εκατομμυρίων εκατόν δεκαεπτά χιλιάδων οκτακοσίων εξήντα τεσσάρων Ευρώ και πενήντα δύο λεπτών (€6.117.864,52) και επιπλέον ποσό σαράντα οκτώ λεπτών του Ευρώ (€0,48) το οποίο καταβάλλεται από την Διασπώμενη σε μετρητά χάριν στρογγυλοποίησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Δεδομένου ότι ως αντάλλαγμα για την εισφορά του Κλάδου η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης, ήτοι έξι εκατομμύρια εκατόν δεκαεπτά χιλιάδες οκτακόσιες εξήντα πέντε (6.117.865) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ εκάστη (€1,00), και, ως εκ τούτου, η Διασπώμενη θα καταστεί με αυτόν τον τρόπο μοναδική μέτοχος της Επωφελούμενης και θα παραμείνει έμμεσα ο δικαιούχος των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου, η σχέση ανταλλαγής δεν έχει πρακτική σημασία, οι δε όροι της Διάσπασης δε μπορεί παρά να θεωρούνται δίκαιοι και λογικοί.

Συνεπεία της Διάσπασης, κατά την ολοκλήρωσή της:

Η Επωφελούμενη θα συσταθεί με το καταστατικό που θα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση της Διασπώμενης και θα περιληφθεί στην οριστική πράξη διάσπασης που θα περιαφθεί τον συμβολαιογραφικό τύπο.

Η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης και θα καταστεί μοναδική (100%) μέτοχος της.

Από τον χρόνο αυτό, η Διασπώμενη, ως μοναδική (100%) μέτοχος της Επωφελούμενης, συνεπεία της Διάσπασης, θα έχει δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Επωφελούμενης.

Η Επωφελούμενη θα υποκατασταθεί ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας του Κλάδου.

Στο πλαίσιο της καθολικής διαδοχής, θα περιέλθει στην Επωφελούμενη το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικό και παθητικό) του Κλάδου με βάση την περιουσιακή κατάσταση η οποία αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και όπως αυτή θα διαμορφωθεί μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης και όπως θα περιγραφούν λεπτομερώς στην συμβολαιογραφική πράξη για τη Διάσπαση. Διευκρινίζεται ότι στην περίπτωση περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και εν γένει άλλων στοιχείων του ενεργητικού ή παθητικού ή έννομων σχέσεων του Κλάδου ή που αφορούν σε αυτόν, τα οποία διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, σύμφωνα με το οποίο δεν αναγνωρίζεται η κατά το ελληνικό δίκαιο καθολική διαδοχή επί αποσχίσεως κλάδου, θα εφαρμόζονται τα εξής: η Διασπώμενη και η Επωφελούμενη θα μεριμνήσουν να προβούν σε κάθε απαιτούμενη ενέργεια προκειμένου να ολοκληρωθεί η μεταβίβαση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων, υποχρεώσεων, έννομων σχέσεων στην Επωφελούμενη κατά τα προβλεπόμενα στο εκάστοτε εφαρμοστέο δίκαιο. Στο μέτρο που δεν καταστεί εφικτό να μεταβιβαστούν τα παραπάνω στην Επωφελούμενη κατά τα ανωτέρω, στη μεν περίπτωση των μη μεταβιβασθεισών υποχρεώσεων, η Επωφελούμενη, αναλαμβάνει διά του παρόντος ρητώς και ανεκκλήτως να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις αυτές, να αποδίδει στη Διασπώμενη τυχόν ποσά που καταλογίζονται σε βάρος της τελευταίας χωρίς σημαντική καθυστέρηση και να αποζημιώνει τη Διασπώμενη για κάθε κόστος ή ζημία τυχόν προκύψει λόγω πλημμελούς εκπλήρωσης των υποχρεώσεων αυτών, στη δε περίπτωση των δικαιωμάτων η Διασπώμενη διά του παρόντος αναλαμβάνει ρητώς και ανεκκλήτως να τα εισπράττει ή να τα ρευστοποιεί σύμφωνα με τις υποδείξεις της Επωφελούμενης, χωρίς δικαίωμα να επανεπενδύει σε αυτά και εν συνεχεία να αποδίδει το προϊόν στην Επωφελούμενη χωρίς σημαντική καθυστέρηση, ενώ δεν έχει την υποχρέωση να αποδώσει οποιοδήποτε ποσό στην Επωφελούμενη αν δεν το εισπράξει. Επιπρόσθετα, η Διασπώμενη δεν επιτρέπεται να διαθέσει τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία καθ' οιονδήποτε τρόπο παρά μόνο προς εξασφάλιση της απόδοσής τους στην Επωφελούμενη και υπό τον όρο της προηγούμενης έγγραφης συναίνεσης της Επωφελούμενης. Αντίστοιχα, από την Ημερομηνία

Ολοκλήρωσης, η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση, σύμφωνα με τον νόμο, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις, διοικητικές άδειες ή εγκρίσεις και έννομες σχέσεις του Κλάδου, με την επιφύλαξη των ιδιαίτερων διατυπώσεων που απαιτούνται για την μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων, όπως π.χ. οχημάτων, σημάτων, κλπ., της μεταβίβασης αυτής εξομοιούμενης με καθολική διαδοχή, οι δε τυχόν εκκρεμείς δίκες που αφορούν στον Κλάδο, θα συνεχιστούν από την Επωφελούμενη, μη επερχόμενης βίαιης διακοπής αυτών λόγω της Απόσχισης Διάσπασης και χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε δήλωση ή διατύπωση για την επανάληψη ή την συνέχισή τους. Σε σχέση με τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης, σχετικές με τον Κλάδο, που διεξάγονται στην αλλοδαπή, η Διασπώμενη και η Επωφελούμενη θα προβούν σε όλες τις απαιτούμενες κατά το εφαρμοστέο δικονομικό δίκαιο πράξεις για τη συνέχιση της δίκης από την Επωφελούμενη και στις περιπτώσεις που τυχόν απαιτείται από το αλλοδαπό εφαρμοστέο δικονομικό δίκαιο, η δίκη θα συνεχίζεται με διαδίκους σωρευτικά την Επωφελούμενη και τη Διασπώμενη. Στο βαθμό που στις εν λόγω δίκες δεν είναι δυνατή η συνέχιση της δίκης από την Επωφελούμενη, θα συνεχίζεται από τη Διασπώμενη και κατά τα λοιπά θα εφαρμόζονται αναλόγως τα αναφερόμενα στην παρούσα παράγραφο.

Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, επίσης, το προσωπικό που απασχολείται στον Κλάδο θα μεταφερθεί στην Επωφελούμενη, η οποία θα υπεισέλθει αυτοδίκαια στη θέση της Διασπώμενης ως εργοδότη.

Επισημαίνεται ότι δεν απαιτείται να παρασχεθούν επιπρόσθετες πληροφορίες για τη νομική και οικονομική θέση συνδεδεμένων εταιρειών του ομίλου, δεδομένου ότι η νομική και οικονομική θέση αυτών δεν είναι απαραίτητη για την εξήγηση και τη δικαιολόγηση του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης.


Το Διοικητικό Συμβούλιο περαιτέρω ενημερώνει τους μετόχους ότι μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης δεν υπήρξε καμία σημαντική μεταβολή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Διασπώμενης από την ημερομηνία κατάρτισης του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι με την εν λόγω Διάσπαση, η θέση της Διασπώμενης θα ισχυροποιηθεί και το όφελος των μετόχων αυτής θα είναι μεγάλο. Για τους λόγους αυτούς και πιστεύοντας ότι έλαβε στη συγκεκριμένη στιγμή την καλύτερη δυνατή επιχειρηματική απόφαση, καταθέτει προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της την παρούσα επεξηγηματική έκθεση και

παρακαλεί για τη λήψη σχετικής απόφασης από την Εταιρεία για την ανωτέρω Διάσπαση με απόσχιση του Κλάδου και σύσταση νέας εταιρείας.

Μαρούσι, 29 Φεβρουαρίου 2024

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας  
«Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»



Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.  
ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΛΕΩΦ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 64, 151 25 ΜΑΡΟΥΣΙ  
ΑΦΜ: 094176804 ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ  
ΑΡ. ΓΕΜΗ: 2052601000  
ΤΗΛ. 2104821186