

Έκθεση

**του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία
ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΕΑΕ σύμφωνα με το άρθρο 5§1 του Νόμου
3777/2009 προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της σχετικά με το Κοινό
Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης με απορρόφηση της Ρουμάνικης μετοχικής
εταιρείας (societate pe acțiuni) από την Ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την
επωνυμία «ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΕΑΕ» με βάση τον Νόμο 3777/2009**

13 Ιουλίου 2016

1. Γενικά

Δεδομένου ότι:

- (Α) Η **ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΕΑΕ** είναι ανώνυμη εταιρεία που συνεστήθη σύμφωνα με το Ελληνικό δίκαιο, με έδρα στην οδό Αρτέμιδος αρ. 8, 15125 Μαρούσι, Ελλάδα, εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό 006550901000, με εγγεγραμμένο και εξοφληθέν μετοχικό κεφάλαιο ύψους 14.760.018 Ευρώ διαιρούμενο σε 405.495 μετοχές ονομαστικής αξίας 36,4 Ευρώ η καθεμία (εφεξής “**ΑτΕ**” ή “**Απορροφούσα Εταιρεία**”),
- (Β) Η **REYCOM RECYCLING S.A.** είναι εταιρεία μετοχική (joint stock company) (στην Ρουμανική: *societate pe actiuni*), συσταθείσα βάσει του Ρουμανικού δικαίου, με έδρα στην Corpa Mica, οδός Fabricilor αρ. 1, περιφέρεια Sibiu, εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο με αριθμό J32/680/2015, μοναδικός αριθμός καταχώρησης 34802220, με εγγεγραμμένο και εξοφληθέν μετοχικό κεφάλαιο ύψους 1.369.920 RON διαιρούμενο σε 285.400 μετοχές ονομαστικής αξίας 4,8 RON η καθεμία (εφεξής «**Reycom**” ή “**Απορροφούμενη Εταιρεία**” και, μαζί με την ΑτΕ «**Συγχωνευόμενες Εταιρείες**»).
- (Γ) Η ΑτΕ σήμερα κατέχει 100% των μετοχών της Reycom.
- (Δ) Με την από 30.05.2016 απόφαση και την απόφαση Αρ. 5 της 30.05.2016, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑτΕ και η μοναδική μέτοχος της Reycom, αντίστοιχα, ενέκριναν κατ’ αρχήν την διασυννοριακή συγχώνευση με την οποία προβλέπεται ότι η ΑτΕ θα απορροφήσει την Reycom και η Reycom θα πάψει να υφίσταται (εφεξής η «**Διασυννοριακή Συγχώνευση**»), και
- (Δ) Σύμφωνα με τις εγκρίσεις υπό το ανωτέρω στοιχείο (Δ), το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑτΕ και το μοναδικό Μέλος Δ.Σ. (Director) της Reycom συνέταξαν από κοινού το Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης το οποίο περιέχει λεπτομερή περιγραφή της Διασυννοριακής Συγχώνευσης, περιλαμβανομένου του πλαισίου, αιτιολόγησης, διαδικασίας και αποτελεσμάτων αυτής,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑτΕ και το μοναδικό Μέλος Δ.Σ. (Director) της Reycom συνέταξαν από κοινού την παρούσα έκθεση, με σκοπό την επεξήγηση του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης και την αιτιολόγηση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης από νομική και οικονομική άποψη, καθώς και των συνεπειών της Διασυννοριακής Συγχώνευσης στα μέλη, τους πιστωτές και τους εργαζόμενους των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, σύμφωνα με το άρθρο 251^Α7 του Ρουμανικού νόμου Αρ. 31/1990 περί εταιρειών, αναδημοσιευθέντος, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε (εφεξής “**Ρουμανικός Νόμος περί Εταιρειών**”) και το άρθρο 5, παράγραφος 1, του Ελληνικού νόμου

Αρ. 3777/2009 για τις διασυνοριακές συγχωνεύσεις εταιρειών (εφεξής ο **“Ελληνικός Νόμος περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων”**).

Η παρούσα έκθεση τίθεται στη διάθεση των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών από τα κεντρικά γραφεία καθεμίας από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες και τους διαδικτυακούς τόπους αυτών. Η παρούσα έκθεση, σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων τίθεται επίσης στη διάθεση των εκπροσώπων των εργαζομένων της ΑτΕ.

2. Νομική και οικονομική αιτιολόγηση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης

2.1. Νομικά θέματα

Ειδικότερα, η Διασυνοριακή Συγχώνευση θα διεξαχθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις της κάτωθι νομοθεσίας:

- A.** του Ρουμανικού Νόμου περί Εταιρειών, των Κανόνων Μεθοδολογίας που αφορούν στην λογιστική αποτύπωση των κύριων εργασιών της συγχώνευσης, απόσχισης, λύσης και εκκαθάρισης εταιρειών, καθώς και την αποχώρηση και αποκλεισμό μετόχων από εταιρεία και τον φορολογικό χειρισμό αυτών (που εγκρίθηκαν με το Διάταγμα Αρ. 897/2015 του Υπουργού Δημοσιονομίας της Ρουμανίας) και του Ρουμανικού νόμου 227/2015, ως μεταγενέστερα τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε (εφεξής ο **“Ρουμανικός Δημοσιονομικός Κώδικας”**), και
- B.** του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων, του Ελληνικού κωδικοποιημένου νόμου 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών και του Ελληνικού νόμου 4172/2013.

Το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης συνετάγη από κοινού από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑτΕ και, αντίστοιχα, το Μέλος Δ.Σ. (Director) της Reycor, σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων σε συνδυασμό με τα άρθρα 68, §2 και 69 ως 77α του Ελληνικού κωδικοποιημένου νόμου 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, τις διατάξεις και εξαιρέσεις του Ελληνικού νόμου 4172/2013 και το Κεφάλαιο III (*Cross-border merger-Διασυνοριακή συγχώνευση*) της Ενότητας VI (*Dissolution, merger and spin-off of companies-Λύση, συγχώνευση και απόσχιση εταιρειών*) του Ρουμανικού Νόμου περί Εταιρειών.

2.2. Οικονομική αιτιολόγηση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης

Η Απορροφούσα Εταιρεία και η Απορροφούμενη Εταιρεία ανήκουν αμφότερες στον όμιλο εταιρειών Μυτιληναίος (εφεξής **“Όμιλος ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ”** ή **“Όμιλος”**), κορυφαίο βιομηχανικό Όμιλο με έδρα στην Ελλάδα, δραστηριοποιούμενο στους τομείς Έργων Μελέτης-Προμήθειας-Κατασκευής (EPC), Μεταλλουργίας & Μεταλλείων και Ενέργειας. Η

μητρική εταιρεία στον Όμιλο είναι η ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ.

Η ΑτΕ αποκτήθηκε από τον Όμιλο το 2005 και είναι σήμερα μία από τις μεγαλύτερες καθετοποιημένες μονάδες παραγωγής αλουμινίου και αλουμίνας στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παραγωγική δραστηριότητα του Ομίλου στη Ρουμανία διεξάγεται σήμερα μέσω της Reycom, εταιρείας που ανήκει εξ ολοκλήρου (100%) στην ΑτΕ. Οι κύριες δραστηριότητες της Reycom συνίστανται στην ανακύκλωση αποβλήτων μεταλλουργίας για την παραγωγή Ψευδαργύρου (Zn) και Μολύβδου (Pb) και συμπυκνωμάτων Ψευδαργύρου (Zn) και Μολύβδου (Pb).) Η εταιρεία ειδικεύεται στην κατεργασία συσσωρευμένων αποβλήτων ψευδαργύρου και μολύβδου προς παραγωγή κυρίως συμπυκνωμάτων οξειδίου του ψευδαργύρου και του μολύβδου.

Ένας από τους κύριους στόχους του Ομίλου είναι να εδραιώσει και διατηρήσει ηγετική θέση στις αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος και να διασφαλίσει ισχυρή και ανταγωνιστική θέση, σε Ευρωπαϊκό επίπεδο, στην βαριά βιομηχανία, ειδικότερα στους τομείς ενέργειας, μεταλλουργίας και κατασκευών.

Προς τούτο, ο Όμιλος προτίθεται να εξασφαλίσει μια αποτελεσματική διάρθρωση του Ομίλου (από εταιρική άποψη) και της ροής αποφάσεων στα διαφορετικά κλιμάκια ευθύνης και επικράτειες του Ομίλου.

Προσδοκείται ότι η Διασυννοριακή Συγχώνευση:

- (α) θα συμβάλει στην εδραίωση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της ΑτΕ και στην ενίσχυση της θέσης του Ομίλου στις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται,
- (β) θα οδηγήσει σε μια απλούστερη και πιο δυναμική και αποτελεσματική δομή του Ομίλου, που θα επιτευχθεί μέσω της ενοποίησης των εταιρικών στρωμάτων που υφίστανται στο επίπεδο των Συγχωνευόμενων Εταιρειών,
- (γ) θα επαυξήσει την λειτουργικότητα των δομών διοίκησης σε επίπεδο Ομίλου – κατά συνέπεια η αποφασιστική και εκτελεστική ροή αναμένεται να καταστεί περισσότερο δυναμική και ρέουσα,
- (δ) θα οδηγήσει σε αποτελεσματικότερη χρήση ανθρώπινων, κεφαλαιακών και υλικών πόρων, με αποτέλεσμα χαμηλότερα έξοδα λειτουργίας, συντήρησης και παραγωγής, εξασφαλίζοντας έτσι μια ανταγωνιστικότερη θέση για τις εταιρείες του Ομίλου στις αγορές όπου αυτές δραστηριοποιούνται,
- (ε) θα διασφαλίσει την υλοποίηση ενιαίας πολιτικής σε ό,τι αφορά διοίκηση και ανάπτυξη σχετικά με τις δραστηριότητες που διεξάγουν οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες,

(στ) Θα γεννήσει νέες εμπορικές ευκαιρίες για τον Όμιλο, που θα προκύψουν από τις συνέργειες που δημιουργούνται βάσει της συνδυασμένης δύναμης των Συγχωνευόμενων Εταιρειών στην αγορά (π.χ. μειώνοντας τον χρόνο για την διαπραγμάτευση εμπορικών / συντήρησης / επιχειρησιακών συμφωνιών).

Συγκεκριμένα, η Διασυνοριακή Συγχώνευση θα ενισχύσει την Απορροφούσα Εταιρεία, προσφέροντας στην ΑτΕ την ευκαιρία να διαφοροποιήσει τις πηγές εσόδων της καθώς και την έκθεσή της στις τιμές χρηματιστηριακών εμπορευμάτων που σήμερα επικεντρώνεται στο Αλουμίνιο. Έχοντας την δυνατότητα παραγωγής Zn και Pb επιπλέον του Αλουμινίου, η Απορροφούσα Εταιρεία θα διαφοροποιήσει τις πηγές εσόδων της σε χρονική στιγμή που το σημερινό προϊόν της (Αλουμίνιο) υφίσταται αυξημένη πίεση στα χρηματιστήρια εμπορευμάτων.

Συγχρόνως, η ΑτΕ θα είναι σε θέση να αποκτήσει πολύτιμη τεχνογνωσία στην ανακύκλωση αποβλήτων μεταλλουργίας επαυξάνοντας έτσι την βάση γνώσης της πάνω σε θέματα περιβαλλοντικής συμμόρφωσης σε όλες τις αγορές όπου δραστηριοποιείται η Απορροφούσα Εταιρεία.

Τέλος, σε ό,τι αφορά τις κεφαλαιακές ανάγκες που αφορούν στις μελλοντικές επενδύσεις της Απορροφούμενης Εταιρείας, η σχεδιαζόμενη συναλλαγή θεωρείται πως επαυξάνει την δυνατότητα πρόσβασης σε ευρύτερο φάσμα πηγών χρηματοδότησης που απαιτείται για την ανάπτυξη της δραστηριότητας ανακύκλωσης αποβλήτων μεταλλουργίας στις αγορές και επικράτειες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν θα οδηγήσει σε οικονομική συγκέντρωση ή οιαδήποτε άλλη συναλλαγή ή/και λειτουργία που ενδέχεται ή θα μπορούσε να απαιτεί γνωστοποίηση προς, ή έγκριση από, Αρχές ανταγωνισμού σε οιαδήποτε σχετική επικράτεια, καθώς η Απορροφούμενη Εταιρεία ανήκει εξ ολοκλήρου στην Απορροφούσα Εταιρεία και οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες είναι μέλη του ίδιου ομίλου εταιρειών.

3. Αποτελέσματα της Διασυνοριακής Συγχώνευσης

3.1. Γενικά αποτελέσματα

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων και το άρθρο 251^Α15 (α) και (c) του Ρουμανικού Νόμου περί Εταιρειών, ως αποτέλεσμα της Διασυννοριακής Συγχώνευσης:

- A. η συνολική περιουσία (ενεργητικό και παθητικό) θα μεταβιβασθεί από την Απορροφούμενη Εταιρεία στην Απορροφούσα Εταιρεία. Η ΑτΕ θα υποκατασταθεί αυτοδικαίως και χωρίς καμία άλλη διατύπωση στο σύνολο της υπεραξίας, νομίμων δικαιωμάτων (εμπράγματα ή/και ενοχικά, παρεμπίπτοντα ή/και επικουρικά ή/και οιαδήποτε άλλη κατηγορία δικαιωμάτων), υποχρεώσεων (προσωποπαγείς, *propter rem, scriptae in rem*, παρεμπίπτουσες ή/και επικουρικές ή/και οιαδήποτε άλλη κατηγορία υποχρεώσεων), διοικητικών αδειών ή εγκρίσεων (περιλαμβανομένων αδειών ή/και εγκρίσεων που είναι υπό έκδοση) και νομικών σχέσεων, τηρουμένων των ειδικών διατυπώσεων που είναι απαραίτητες προκειμένου να συντελεστεί η μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων (π.χ. ακινήτων, οχημάτων) ή/και να μπορεί η εν λόγω μεταβίβαση να αντιταχθεί έναντι τρίτων, και των υποχρεωτικών περιορισμών που ισχύουν για μη μεταβιβάσιμες διοικητικές άδειες. Η εν λόγω μεταβίβαση λογίζεται ως καθολική διαδοχή (στη Ρουμανική, *succesiune universală*) και τυχόν δίκες της Απορροφούμενης Εταιρείας θα συνεχίζονται από την Απορροφούσα Εταιρεία χωρίς καμία ειδικότερη διατύπωση και χωρίς να επέρχεται βίαιη διακοπή τους και χωρίς να απαιτείται δήλωση για την επανάληψή τους, και
- B. η Reycotm θα λυθεί, χωρίς να τεθεί υπό εκκαθάριση και, κατά συνέπεια, θα διαγραφεί από το Εμπορικό Μητρώο και θα πάψει να υφίσταται.

Από λογιστική άποψη, όλες οι ενέργειες και συναλλαγές της Reycotm που θα λάβουν χώρα από 1 Ιουνίου 2016 θα θεωρείται πως διενεργούνται εκ μέρους και για λογαριασμό της ΑτΕ.

Ο προσδιορισμός της καθαρής θέσης (net asset) της Απορροφούμενης Εταιρείας θα γίνει με την μέθοδο της λογιστικής καθαρής θέσης (accounting net asset) που προβλέπεται από τις διατάξεις των Κανόνων Μεθοδολογίας σχετικά με την λογιστική αποτύπωση των κύριων εργασιών της συγχώνευσης, απόσχισης, λύσης και εκκαθάρισης εταιρειών, καθώς και της αποχώρησης και αποκλεισμού μετόχων από εταιρεία και τον φορολογικό χειρισμό αυτών (Διάταγμα 897/2015) εφαρμοζόμενων κατάλληλα για διασυννοριακές συγχωνεύσεις, βάσει της λογιστικής καθαρής θέσης –κατά συνέπεια, τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού θα μεταβιβασθούν από την Απορροφούμενη Εταιρεία στην καθαρή λογιστική τους αξία όπως εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία της Απορροφούμενης Εταιρείας την 31 Μαΐου 2016.

3.2. Επιπτώσεις της Διασυννοριακής Συγχώνευσης για τα μέλη των Συγχωνευόμενων Εταιρειών

Εκτός της λύσης της Reycotm ως αποτέλεσμα της Διασυνοριακής Συγχώνευσης που θα οδηγήσει στην ενσωμάτωση των εργασιών της Reycotm από την ΑτΕ (και συνεπώς, στην εξαφάνιση της υπό της ΑτΕ άμεσης κατοχής μετοχών της Reycotm), η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν προβλέπεται να έχει καμία άλλη επίπτωση για τους μετόχους των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.

Δεδομένου ότι η Απορροφούσα Εταιρεία κατέχει 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφούμενης Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 12, παρ. 5, του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων και τα άρθρα 251¹⁵ παρ. (4) στοιχείο (α), και 251¹⁷ του Ρουμανικού Νόμου περί Εταιρειών, δεν μπορεί να υπάρξει ανταλλαγή μετοχών της Απορροφούσας Εταιρείας έναντι μετοχών της Απορροφούμενης Εταιρείας.

Κατά συνέπεια, δεν θα εκδοθούν νέες μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο και η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου της ΑτΕ θα παραμείνουν αμετάβλητα κατόπιν της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.

3.3. *Επιπτώσεις της Διασυνοριακής Συγχώνευσης για τους εργαζόμενους των Συγχωνευόμενων Εταιρειών*

Η Απορροφούσα Εταιρεία έχει 973 εργαζόμενους, κατά την 31 Μαΐου 2016. Αναμένεται ότι η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν θα έχει καμία δυσμενή επίπτωση στην απασχόληση για τους εργαζόμενους της Απορροφούσας Εταιρείας και ότι οι υποχρεώσεις και τα δικαιώματα των εργαζομένων της Απορροφούσας Εταιρείας δεν θα επηρεαστούν από την Διασυνοριακή Συγχώνευση.

Η Απορροφούμενη Ρουμανική Εταιρεία έχει 122 εργαζόμενους, κατά την 31 Μαΐου 2016. Αναμένεται ότι η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν θα έχει καμία δυσμενή επίπτωση στην απασχόληση για τους εργαζόμενους της Απορροφούμενης Εταιρείας και ότι οι υποχρεώσεις και τα δικαιώματα των εργαζομένων της Απορροφούμενης Εταιρείας δεν θα επηρεαστούν από την Διασυνοριακή Συγχώνευση.

3.4. *Επιπτώσεις της Διασυνοριακής Συγχώνευσης για τους πιστωτές των Συγχωνευόμενων Εταιρειών*

Ως αποτέλεσμα της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, η Απορροφούσα Εταιρεία θα αναλάβει το σύνολο της περιουσίας, περιλαμβανομένων τυχόν οφειλών και υποχρεώσεων (προσωποπαγείς, *propter rem*, *scriptae in rem*, παρεμπίπτουσες ή/και επικουρικές ή/και οιαδήποτε άλλη κατηγορία υποχρεώσεων), της Απορροφούμενης Εταιρείας. Κατά συνέπεια,

οι πιστωτές της Απορροφούμενης Εταιρείας θα καταστούν πιστωτές της Απορροφούσας Εταιρείας.

Στα πλαίσια της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, οι πιστωτές της Απορροφούσας Εταιρείας και, αντίστοιχα, της Απορροφούμενης Εταιρείας θα δικαιούνται επαρκή προστασία των δικαιωμάτων τους, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Ελληνικού και του Ρουμανικού δικαίου αντίστοιχα.

4. Φορολογία

Η Διασυνοριακή Συγχώνευση διενεργείται σύμφωνα με τις διατάξεις:

- A.** του άρθρου 54 του Ελληνικού Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, και
- B.** του άρθρου 33 της Ενότητας II – Φορολογία Εταιρειών, του Ρουμανικού Δημοσιονομικού Κώδικα (Νόμος 227/2015, ως μεταγενέστερα τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε).

Λόγω του γεγονότος ότι η ΑτΕ, ως αποτέλεσμα της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, θα προβεί αρμοδίως σε εγγραφή στις Ρουμανικές φορολογικές αρχές, και δεδομένου ότι η δραστηριότητα θα περάσει από την Απορροφούμενη Εταιρεία στην Απορροφούσα Εταιρεία η οποία θα την συνεχίσει, εκπληρώνεται ο όρος περί ουδετερότητας του ΦΠΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 270 παρ. (7) της Ενότητας VII - Φόρος Προστιθέμενης Αξίας, του Ρουμανικού Δημοσιονομικού Κώδικα (Νόμος 227/2015, ως μεταγενέστερα τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε). Η ΑτΕ, ως διάδοχος της Reycot, θα αναλάβει από την Reycot όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από την νομοθεσία περί ΦΠΑ, περιλαμβανομένης τυχόν προσαρμογής ΦΠΑ.

5. Πρόσθετες επεξηγήσεις σχετικά με το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης και την Διασυνοριακή Συγχώνευση

Οι όροι της Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα καθοριστούν βάσει των οικονομικών καταστάσεων-Ισολογισμού μετασχηματισμού της Απορροφούσας Εταιρείας και των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων-Ισολογισμού μετασχηματισμού της Απορροφούμενης Εταιρείας, της 31 Μαΐου 2016.

Σύμφωνα με το άρθρο 13 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων και το άρθρο 251^Α17 παρ. (5) του Ρουμανικού Νόμου περί Εταιρειών, δεν είναι απαραίτητο το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ή οιαδήποτε πτυχή που αφορά στην Διασυνοριακή Συγχώνευση να εξεταστεί από ανεξάρτητους εμπειρογνώμονες.

Το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα υποβληθεί προς έγκριση από την μέτοχο της Απορροφούσας Εταιρείας και, αντίστοιχα, έγκριση από την μέτοχο της Απορροφούμενης Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 7 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων σε συνδυασμό με το άρθρο 72 του Ελληνικού Κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, τις διατάξεις και εξαιρέσεις του Ελληνικού Νόμου 4172/2013 και, αντίστοιχα, το άρθρο 251^Α11 του Ρουμανικού Νόμου περί Εταιρειών, και τις αντίστοιχες προβλέψεις των καταστατικών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.

Το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα καταχωρηθεί σε καθεμία από τις εμπλεκόμενες χώρες, ως εξής:

- A.** στην Ελλάδα, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων, το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα καταχωρηθεί στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού, τουλάχιστον ένα μήνα πριν την λήψη απόφασης της μετόχου της Απορροφούσας Εταιρείας σχετικά με την προτεινόμενη Διασυνοριακή Συγχώνευση, και θα δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ) σύμφωνα με το Ελληνικό δίκαιο, και
- B.** στη Ρουμανία, σύμφωνα με το άρθρο 251^Α6 του Ρουμανικού Νόμου περί Εταιρειών, το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης υπογεγραμμένο από τους εκπροσώπους των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, θα καταχωρηθεί στο Γραφείο Εμπορικού Μητρώου του Sibiu και (απόσπασμα) θα δημοσιευθεί στην Ρουμανική Εφημερίδα της Κυβερνήσεως τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν την λήψη απόφασης της μετόχου της Απορροφούμενης Εταιρείας σχετικά με την προτεινόμενη Διασυνοριακή Συγχώνευση.

Το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα είναι επίσης διαθέσιμο στο σύνολό του από τους διαδικτυακούς τόπους της ΑτΕ και Reycor, αντίστοιχα.

Σύμφωνα με το άρθρο 251^Α13 παράγραφος (5) του Ρουμανικού Νόμου περί Εταιρειών και το άρθρο 3 παράγραφοι (2), (4) και (5) του Αναγκαστικού Διατάγματος Αρ. 116/2009 της Ρουμανικής Κυβέρνησης περί θέσπισης ορισμένων μέτρων σχετικά με τις καταχωρήσεις στο Εμπορικό Μητρώο, το Δικαστήριο του Sibiu είναι η αρμόδια αρχή που θα επικυρώσει την νομιμότητα της απόφασης της μετόχου της Απορροφούμενης Εταιρείας με την οποία εγκρίθηκε η Διασυνοριακή Συγχώνευση και θα εκδώσει απόφαση με την οποία θα βεβαιώνεται η συμμόρφωση της Απορροφούμενης Εταιρείας με τις διατάξεις του Ρουμανικού Νόμου περί Εταιρειών.

Βάσει, μεταξύ άλλων, της εν λόγω απόφασης του Δικαστηρίου του Sibiu, ο Έλληνας Υπουργός Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού θα εξετάσει ενδελεχώς την νομιμότητα της

Διασυνοριακής Συγχώνευσης σε ό,τι αφορά το Ελληνικό δίκαιο και θα εκδώσει απόφαση με την οποία θα βεβαιώνεται η ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων.

Σύμφωνα με το άρθρο 11 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων, το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης καταρτίζεται με επίσημη πράξη ενώπιον Έλληνα συμβολαιογράφου μαζί με δήλωση ότι δεν προβλήθηκαν αντιρρήσεις από τους πιστωτές καθεμίας από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες ή ότι οι τυχόν προβληθείσες αντιρρήσεις επιλύθηκαν.

Η Διασυνοριακή Συγχώνευση ολοκληρώνεται με την έκδοση της εγκριτικής απόφασης του Έλληνα Υπουργού Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού, η οποία στην συνέχεια καταχωρείται στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) που τηρείται από την Γενική Γραμματεία Εμπορίου του Ελληνικού Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού και σχετική ανακοίνωση περί της έγκρισης της Διασυνοριακής Συγχώνευσης από τον Έλληνα Υπουργό Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού και της ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα δημοσιευθεί στον διαδικτυακό τόπο του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ). Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) που τηρείται από την Γενική Γραμματεία Εμπορίου του Ελληνικού Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού θα ενημερώσει το Γραφείο Εμπορικού Μητρώου του Sibiu σχετικά με την έγκριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης από τον Υπουργό Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού και την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης κατόπιν της εν λόγω έγκρισης. Βάσει των στοιχείων αυτών, το Γραφείο Εμπορικού Μητρώου του Sibiu θα διαγράψει (στην Ρουμανική, *va radia*) την Απορροφούμενη Εταιρεία από τα μητρώα του.

**ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΕΑΕ**

Δημήτριος Στεφανίδης,
Διευθύνων Σύμβουλος