

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ,
ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ, ΟΙΚΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ»
ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ**

(κατ' άρθρο 5 του ν. 3777/2009 όπως ισχύει)

Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ, ΟΙΚΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ»

Κύριοι Μέτοχοι,

Τα διοικητικά όργανα της εταιρίας «ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ, ΟΙΚΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ» («**Απορροφούσα Εταιρία**» ή «**Εταιρία**») και της κατά 100% θυγατρικής κυπριακής ιδιωτικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης «GR. SARANTIS CYPRUS LTD» («**Απορροφούμενη Εταιρία**» και από κοινού αποκαλούμενες η Απορροφούσα και η Απορροφούμενη Εταιρία οι «**Συγχωνευόμενες Εταιρίες**») αποφάσισαν τη διασυννοριακή συγχώνευση με απορρόφηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Απορροφούμενης Εταιρίας από την Απορροφούσα Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3777/2009, των άρθρων 7-21 και 30-35 (δεδομένου ότι πρόκειται για απορρόφηση 100% θυγατρικής της Εταιρίας) του ν. 4601/2019 καθώς και του κυπριακού «περί Εταιρειών Νόμου (ΚΕΦ.113)» άρθρα 201Θ - 201ΚΖ, όπως ισχύουν, σε συνδυασμό με τις σχετικές φορολογικές διατάξεις του άρθρου 54 του ν. 4172/2013, όπως ισχύει καθώς και βάσει της λογιστικής κατάστασης της Απορροφούμενης Εταιρίας με ημερομηνία αναφοράς την 31/07/2019 («**Διασυννοριακή Συγχώνευση**»).

Η τελική απόφαση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης θα ληφθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 7 και 13 περ. β) του ν. 3777/2009.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιριών κατάρτισαν εγγράφως και σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 3 του ν. 3777/2009 και του αρ. 201 ΙΒ του κυπριακού Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, όπως ισχύουν, Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης των Συγχωνευόμενων Εταιριών.

Σύμφωνα με την υποχρέωση που επιβάλλει το άρθρο 5 του ν. 3777/2009, το διοικητικό όργανο κάθε μιας από τις Συγχωνευόμενες Εταιρίες καταρτίζει λεπτομερή έκθεση, η οποία εξηγεί και αιτιολογεί τις νομικές και οικονομικές πτυχές καθώς και τις συνέπειες της Διασυννοριακής Συγχώνευσης για τους μετόχους, τους πιστωτές και τους εργαζομένους των Συγχωνευόμενων Εταιριών.

Για το λόγο ότι η Διασυννοριακή Συγχώνευση πραγματοποιείται με απορρόφηση θυγατρικής κατά 100%, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 του ν. 3777/2009, του άρθρου 35 του ν. 4601/2019 και του άρθρου 54 του ν. 4172/2013, όπως ισχύουν, δεν απαιτείται η εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των Συγχωνευόμενων Εταιριών αλλά ούτε και η σύνταξη σχετικής έκθεσης, από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές.

Ενόψει των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να θέσει υπόψη της Γενικής Συνέλευσης τα ακόλουθα:

I. Οικονομικά Πλεονεκτήματα της Διασυννοριακής Συγχώνευσης

Η Απορροφούσα Εταιρία είναι η απώτερη μητρική εταιρία του ομίλου ΣΑΡΑΝΤΗ (εφεξής ο «**Όμιλος**»), ηγέτη στον τομέα παραγωγής και εμπορίας καταναλωτικών προϊόντων με ισχυρή παρουσία στην Ευρώπη μέσω θυγατρικών και έντονη εξαγωγική δραστηριότητα.

Ένας από τους κύριους στόχους του Ομίλου είναι να εδραιώσει και διατηρήσει ηγετική θέση στις αγορές όπου δραστηριοποιείται και να διασφαλίσει ισχυρή και ανταγωνιστική παρουσία σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

Προς τούτο, ο Όμιλος σκοπεί να διασφαλίσει μια αποτελεσματική οργανωτική διάρθρωση (από εταιρική άποψη) και διαδικασία λήψης αποφάσεων στα διαφορετικά κλιμάκια ευθύνης και τις κατά τόπους δικαιοδοσίες που δραστηριοποιούνται τα μέλη του.

Στο παραπάνω πλαίσιο, εκτιμάται ότι η Διασυνοριακή Συγχώνευση:

(α) θα οδηγήσει σε μια απλούστερη και πιο δυναμική και αποτελεσματική δομή του Ομίλου, η οποία θα επιτευχθεί μέσω της ενοποίησης των εταιρικών στρωμάτων που υφίστανται στο επίπεδο των Συγχωνευόμενων Εταιριών,

(β) θα επαυξήσει τη λειτουργικότητα των δομών διοίκησης σε επίπεδο Ομίλου - κατά συνέπεια η αποφασιστική και εκτελεστική ροή αναμένεται να καταστεί περισσότερο δυναμική, και

(γ) θα βελτιώσει τη χρηματοοικονομική δομή και τις ταμειακές ροές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου.

II. Νομικά και Λοιπά Πλεονεκτήματα

Η σκοπούμενη Διασυνοριακή Συγχώνευση, η οποία διενεργείται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3777/2009, των άρθρων 7-21 και 30-35 (δεδομένου ότι πρόκειται για απορρόφηση 100% θυγατρικής της Εταιρίας) του ν. 4601/2019 καθώς και του κυπριακού «περί Εταιριών Νόμου (ΚΕΦ.113)» άρθρα 201Θ - 201ΚΖ, όπως ισχύουν, σε συνδυασμό με τις σχετικές φορολογικές διατάξεις του άρθρου 54 του ν. 4172/2013, όπως ισχύει, αξιοποιεί τα παρεχόμενα από το νομικό πλαίσιο κίνητρα και ειδικότερα παρέχει τα ακόλουθα βασικά πλεονεκτήματα:

α) νομικά, διότι η Απορροφούσα Εταιρία θεωρείται ότι με την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης υπεισέρχεται στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Απορροφούμενης Εταιρίας, ως καθολικός διάδοχος, χωρίς την ανάγκη μεταβίβασης χωριστά κάθε δικαιώματος και υποχρέωσης από την Απορροφούμενη Εταιρία στην Απορροφούσα Εταιρία, και την περιγραφή των κατ' ιδίαν περιουσιακών στοιχείων των Συγχωνευόμενων Εταιριών στη σύμβαση Διασυνοριακής Συγχώνευσης ή στο καταστατικό και

β) φορολογικά, διότι, η Απορροφούσα Εταιρία απολαμβάνει των ευεργετημάτων του ν. 4172/2013, ήτοι:

(1) η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν συνεπάγεται κατά το χρόνο της Συγχώνευσης, καμία φορολογία των υπεραξιών οι οποίες υπολογίζονται βάσει της διαφοράς μεταξύ της αγοραίας αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και της φορολογητέας αξίας τους,

(2) η Διασυνοριακή Συγχώνευση και οι σχετικές αυτής πράξεις απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου ή οποιοδήποτε άλλο τέλος υπέρ του Δημοσίου, καθώς και από κάθε τέλος, εισφορά ή δικαίωμα υπέρ οποιουδήποτε τρίτου, με την επιφύλαξη του φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίων,

(3) η Απορροφούσα διενεργεί αποσβέσεις των στοιχείων του ενεργητικού σύμφωνα με τους κανόνες που θα ίσχυαν για την Απορροφούμενη Εταιρία, εάν δεν είχε λάβει χώρα η Διασυνοριακή Συγχώνευση,

(4) η Απορροφούσα Εταιρία μπορεί να μεταφέρει τα αποθεματικά και τις προβλέψεις που σχηματίστηκαν από την Απορροφούμενη Εταιρία, με τις φορολογικές απαλλαγές και τους όρους που θα ίσχυαν για την Απορροφούμενη Εταιρία, εάν η μεταβίβαση δεν είχε λάβει χώρα. Η Απορροφούσα Εταιρία αναλαμβάνει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Απορροφούμενης Εταιρίας ως προς τα εν λόγω αποθεματικά και προβλέψεις,

(5) η Απορροφούσα Εταιρία μπορεί να μεταφέρει τις ζημίες της Απορροφούμενης Εταιρίας, υπό τους ίδιους όρους που θα ίσχυαν για την Απορροφούμενη Εταιρία, εάν η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν είχε λάβει χώρα,

(6) η Εταιρία, ως ο μοναδικός μέτοχος της Απορροφούμενης Εταιρίας, δεν υπόκειται σε φόρο για την υπεραξία που αποκτά λόγω της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, και

III. Επιπτώσεις στην απασχόληση των εργαζομένων των Συγχωνευόμενων Εταιριών λόγω της Διασυνοριακής Συγχώνευσης

Η Απορροφούσα Εταιρία έχει επτακόσιους είκοσι έναν (721) εργαζόμενους (με ημερομηνία αναφοράς την 31 Ιουλίου 2019). Αναμένεται ότι η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν θα έχει καμία δυσμενή επίπτωση για τους εργαζόμενους της Απορροφούσας Εταιρίας και ότι οι υποχρεώσεις και τα δικαιώματα των εργαζομένων της Απορροφούσας Εταιρίας δεν θα επηρεαστούν από τη Διασυνοριακή Συγχώνευση.

Η Απορροφούμενη Εταιρία δεν έχει εργαζόμενους και επομένως παρέλκει η εξέταση των επιπτώσεων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης για τους εργαζόμενους της Απορροφούμενης Εταιρίας.

IV. Δικαιώματα Πιστωτών

Βάσει του ελληνικού δικαίου και σύμφωνα με το άρθρο 8 του ν. 3777/2009 και το άρθρο 13 του ν. 4601/2019, οι πιστωτές της Απορροφούσας Εταιρίας, οι απαιτήσεις των οποίων είχαν γεννηθεί πριν τη δημοσίευση του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης αλλά δεν είχαν καταστεί ληξιπρόθεσμες, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν κατάλληλες εγγυήσεις εντός 30 ημερών από την ολοκλήρωση των απαιτούμενων διατυπώσεων δημοσιότητας του ως άνω Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης, εφόσον αποδεικνύουν επαρκώς ότι, η οικονομική κατάσταση των Συγχωνευόμενων Εταιριών εξαιτίας της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, καθιστά απαραίτητη την παροχή τέτοιων εγγυήσεων και εφόσον δεν έχουν λάβει τέτοιες εγγυήσεις.

Τυχόν διαφορά που αναφέρεται σε σχέση με τα ανωτέρω θα επιλύεται από το αρμόδιο Πρωτοδικείο της έδρας της Απορροφούσας Εταιρίας με τη διαδικασία των άρθρων 682 επ. του ελληνικού Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας, κατόπιν αιτήσεως του ενδιαφερόμενου πιστωτή. Πιστωτές της Απορροφούμενης Εταιρίας έχουν δικαίωμα σε επαρκή προστασία των δικαιωμάτων τους, σύμφωνα με τα άρθρα 198 & 199 του κυπριακού Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113.

Κύριοι Μέτοχοι,

Για όλους τους παραπάνω οικονομικούς και νομικούς λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας μας, θεωρεί ότι η Διασυνοριακή Συγχώνευση είναι απολύτως δικαιολογημένη και πιστεύοντας ότι έλαβε κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή την καλύτερη δυνατή επιχειρηματική απόφαση, υποβάλλει προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας μας την παρούσα έκθεση και εισηγείται τη λήψη σχετικής απόφασης για την έγκριση του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης που κατήρτισε το Διοικητικό Συμβούλιο και της προτεινόμενης Διασυνοριακής Συγχώνευσης εν γένει.

Μαρούσι, 25/10/2019

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Κωνσταντίνος Φωκ. Σταματίου