

**Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της**  
**ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**  
**ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ**  
**ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αθήνα, 29/9/2023

**Θέμα: Έκθεση Γνωμοδότησης βάσει εξέτασης του Σχεδίου Διάσπασης της Διασπώμενης εταιρείας «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» αναφορικά με την εισφορά του κλάδου της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων καθώς και της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 10 και 62 του Ν.4601/2019.**

Αξιότιμοι κυρίες /κύριοι,

Κατόπιν σχετικής εντολής σας, ολοκληρώσαμε την εξακρίβωση του δίκαιου και λογικού της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης Νέας Εταιρίας (στο εξής η «Νέα Εταιρία» ή η «Επωφελούμενη») που διατίθενται στη Διασπώμενη «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» (στο εξής η «Εταιρία» ή η «Διασπώμενη») κατά την 4.9.2023, λόγω της εισφοράς σε αυτή των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού του κλάδου της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων καθώς και της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (στο εξής ο «Κλάδος»).

Είμαστε στη διάθεσή σας για κάθε διευκρίνιση ή/και περαιτέρω συνεργασία σχετικά.

Με εκτίμηση,

Για την ΣΟΛ Crowe

**Ιωάννης Φιλίππου**  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 1720



ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

**Λογοθέτης Γλέζος**  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 5469



ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

### Έκθεση Γνωμοδότησης άρθρων 10 και 62 του Ν.4601/2019

Επισημαίνεται πως τόσο η ΣΟΛ Crowe Α.Ε. όσο και οι υπογράφωντες την παρούσα έκθεση γνωμοδότησης, ορκωτοί ελεγκτές λογιστές κ.κ. Ιωάννης Φιλίππου και Λογοθέτης Γλέζος είναι ανεξάρτητοι σε σχέση με την Διασπώμενη και την Επωφελούμενη την τελευταία τριετία πριν από την απόσχιση και εισφορά του Κλάδου και πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που προβλέπονται στο άρθρο 10 του Ν.4601/2019, σε συνδυασμό με τα κριτήρια του άρθρου 21 του Ν.4449/2017.

Η ALPHA TRUST με την από 7/9/2023 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων καθώς και της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (στο εξής ο «Κλάδος») και την εισφορά αυτού στην Επωφελούμενη (στο εξής η «Συναλλαγή»), η οποία θα συσταθεί για αυτόν τον σκοπό.

Η απόσχιση και εισφορά του Κλάδου θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013.

Η Συναλλαγή δεν θα επηρεάσει τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου, δεδομένου ότι η Επωφελούμενη θα ενοποιείται πλήρως, αφού η Διασπώμενη θα κατέχει το σύνολο (100%) των μετοχών της.

Ως ημερομηνία σύνταξης Λογιστικής Κατάστασης Αποσχιζόμενου Κλάδου ορίστηκε η 4<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2023.

Σύμφωνα με την από 29/09/2023 Έκθεση εκτίμησης της λογιστικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων του κλάδου, η οποία συντάχθηκε για το σκοπό της Συναλλαγής, η Καθαρή Θέση του Κλάδου την 4/9/2023 εκτιμήθηκε με τη μέθοδο της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης, η οποία κρίθηκε ως η πλέον κατάλληλη, βάσει της οποίας προσδιορίστηκε η επιμέρους αξία των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του Κλάδου. Με βάση τα ανωτέρω το προς κεφαλαιοποίηση ποσό ανέρχεται σε € 1.600.000,00.

Η Επωφελούμενη, η σύσταση της οποίας θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με την συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης με την απόσχιση του Κλάδου και θα έχει την μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας. Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης προσδιορίζεται βάσει της αξίας του Κλάδου όπως προκύπτει από τη Λογιστική Κατάσταση Αποσχιζόμενου Κλάδου και την εκτίμηση της λογιστικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων του κλάδου, ως εξής:

- Μετοχικό Κεφάλαιο: € 1.600.000,00
- Μετοχές: 160.000 κοινές ονομαστικές μετοχές
- Ονομαστική αξία εκάστης μετοχής: € 10,00

Η παρούσα Έκθεση Γνωμοδότησης, αναφορικά με το δίκαιο και λογικό της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης που θα διατεθεί στη Διασπώμενη, πραγματοποιήθηκε βάσει της παραγράφου 5 του άρθρου 10 του Ν.4601/2019, σε συνδυασμό με το άρθρο 62 του Ν.4601/2019.

#### **Έλεγχος Σχεδίου Όρων Απόσχισης**

Το Σχέδιο Διάσπασης («ΣΔ») συντάχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης και θα υποβληθεί προς τελική έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Διασπώμενης. Όπως ρητά αναφέρεται στο ΣΔ, ο Κλάδος αποσχίζεται από τη Διασπώμενη και θα εισφερθεί σε 100% θυγατρική νεοσυσταθείσα εταιρεία.

#### **Δήλωση για την Κατανομή των Εταιρικών Συμμετοχών**

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 57 του Ν.4601/2019 προκύπτει ότι δεν υφίσταται κατανομή εταιρικών συμμετοχών, καθότι η εισφορά του Κλάδου πραγματοποιείται συνολικά από μία διασπώμενη εταιρεία και εισφέρεται σε μία επωφελούμενη εταιρεία που θα συσταθεί, η οποία θα είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης, με διάθεση του συνόλου των νέων μετοχών της στη Διασπώμενη. Επομένως, παρέλκει η παράθεση πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης για τον καθορισμό της προτεινόμενης κατανομής των εταιρικών συμμετοχών. Η συγκεκριμένη πράξη της απόσχισης είναι δίκαιη και λογική καθώς η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των νέων μετοχών της Επωφελούμενης ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα εισφερθούν.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2023

**Ιωάννης Φιλίππου**  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 1720



ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

**Λογοθέτης Γλέζος**  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 5469



ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

