

Προς
Το Διοικητικό Συμβούλιο
Της Εταιρείας “**ΕΝΕΡΓΟΣ HOLDING Α.Ε.Μ.Ε.Ε.Τ**”
Σολωμού 24
174 56 Άλιμος

Αθήνα 15 Σεπτεμβρίου 2003

Κύριε Πρόεδρε,

Σύμφωνα με την παρ. Α. 15 περίπτ. δ, ε, ζ, της υπαριθμ. 94/13.2.2003 Απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών, ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ τα κάτωθι:

1. Οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν για την αποτίμηση των εταιρειών “**ΕΝΕΡΓΟΣ HOLDING Α.Ε.Μ.Ε.Ε.Τ**” και “**ΣΙΘΩΝΙΑ ΜΠΗΤΣ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.**” προκειμένου αυτές να συγχωνευθούν δι’ απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη βάσει των διατάξεων του Ν. 2166/93 είναι κατάλληλες διότι θεωρούνται ως οι πλέον παραδεκτές και χρησιμοποιούνται ευρύτατα στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Αναλυτικά οι μέθοδοι αποτιμήσεως, η αξία της κάθε εταιρείας που προκύπτει με βάση τις μεθόδους αυτές καθώς και οι ιδιαιτερότητες της κάθε μίας των απορροφώμενων εταιρειών αναφέρονται στις επί μέρους εκθέσεις αποτίμησης.

2. Η σχέση ανταλλαγής που προέκυψε από τις ως άνω αποτιμήσεις, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην από 15/9/2003 δική μας έκθεση “Προσδιορισμού της Σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών **ΕΝΕΡΓΟΣ HOLDING** και **ΣΙΘΩΝΙΑ ΜΠΗΤΣ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ**”, είναι εύλογη και λογική.

3. Η επίπτωση της συγχώνευσης στην περιουσιακή και οικονομική διάρθρωση της απορροφώσας εταιρείας **“ΕΝΕΡΓΟΣ HOLDING Α.Ε.Μ.Ε.Ε.Τ.”**, όπως αυτή προκύπτει μετά τη συγχώνευση, είναι **θετική και συμφέρουσα για τους μετόχους της** διότι, αυξάνεται το Μετοχικό της Κεφάλαιο κατά € 9.500.000,00 (δηλ. από € 4.162.500,00 σε € 13.662.500,00) και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων από € 578.710,72 σε € 8.703.570,41.

Απαλείφονται σωρευμένες ζημιές ύψους € 4.236.202,39 και η εταιρεία από ανενεργός που ήταν αποκτά την εκμετάλλευση ενός από τα καλύτερα και μεγαλύτερα ξενοδοχειακά συγκροτήματα της χώρας με τη δυνατότητα αναπτύξεως και άλλων επικερδών δραστηριοτήτων, όπως π.χ. CASINO, κ.λ.π.

Με τιμή

Παναγιώτης Βρ. Δαμηλάκος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 10431