



ΣΧΕΔΙΟ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ
Της Έκτακτης Συνέλευσης των μετόχων
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.»
της 24^{ης} Νοεμβρίου 2014

Θέματα Ημερήσιας Διατάξεως

1. Έγκριση: α) του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης (Σ.Σ.Σ) με απορρόφηση, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ.Ν.2190/1920 και του Ν. 2166/1993, από την εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» της εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», β) της κατ' άρθρο 69 παρ.4 Κ.Ν. 2190/1920 επεξηγηματικής έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και γ) της υπολογισθείσας σχέσης ανταλλαγής ως και του αριθμού των μετοχών που δικαιούνται οι μέτοχοι των συγχωνευόμενων εταιρειών, καθώς και παροχή εξουσιοδότησης για την υπογραφή της συμβολαιογραφικής πράξης συγχώνευσης, ως και τη διενέργεια κάθε άλλης πράξης ή δήλωσης προς τον σκοπό αυτό.

2. Έγκριση των έως σήμερα διενεργηθεισών πράξεων ή δηλώσεων και ανακοινώσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και των εκπροσώπων ή πληρεξουσίων αυτής, για τους σκοπούς της ως άνω συγχώνευσης.

Θέμα 1ο: Έγκριση: α) του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης (Σ.Σ.Σ) με απορρόφηση, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ.Ν.2190/1920 και του Ν. 2166/1993, από την εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» της εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», β) της κατ' άρθρο 69 παρ.4 Κ.Ν. 2190/1920 επεξηγηματικής έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και γ) της υπολογισθείσας σχέσης ανταλλαγής ως και του αριθμού των μετοχών που δικαιούνται οι μέτοχοι των συγχωνευόμενων εταιρειών, καθώς και παροχή εξουσιοδότησης για την υπογραφή της συμβολαιογραφικής πράξης συγχώνευσης, ως και τη διενέργεια κάθε άλλης πράξης ή δήλωσης προς τον σκοπό αυτό.

Επί του θέματος αυτού, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει τους μετόχους για το σύνολο των γενόμενων έως σήμερα ενεργειών, για την υλοποίηση της εν λόγω συγχώνευσης δι' απορροφήσεως, και συγκεκριμένα:

- Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» (απορροφώσα εταιρεία) και «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» (απορροφώμενη εταιρεία), στις συνεδριάσεις τους της 30^{ης} Ιουνίου 2014, απεφάσισαν ομόφωνα την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» της εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ.Ν. 2190/1920 και 1-5 του Ν. 2166/1993. Επιπρόσθετα στις ίδιες ως άνω συνεδριάσεις τους τα Διοικητικά Συμβούλια απεφάσισαν και όρισαν την 30^η Ιουνίου 2014 ως ημερομηνία κατάρτισης των προβλεπομένων Οικονομικών Καταστάσεων Μετασχηματισμού, ενώ ταυτόχρονα απεφάσισαν τον ορισμό των Ορκωτών Ελεγκτών – Λογιστών για τον έλεγχο, πιστοποίηση και υπογραφή της έκθεσης πιστοποίησης των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων της προς απορρόφηση εταιρείας.
- Ακολούθως τα Διοικητικά Συμβούλια των εμπλεκομένων Ανωνύμων εταιρειών, στις συνεδριάσεις τους της 31^{ης} Οκτωβρίου 2014, απεφάσισαν και ενέκριναν το – από κοινού – συνταχθέν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης (Σ.Σ.Σ.) με απορρόφηση, Σχέδιο το οποίο υπεγράφη αυθημερόν από τους ορισθέντες εκπροσώπους κάθε εταιρείας.

Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει τους μετόχους για το εν λόγω Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, που έχει ως εξής :

**ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
«ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.»**

Άλιμος, 2014

Οι ως άνω εταιρείες, εκπροσωπούμενες από τα Διοικητικά Συμβούλιά τους, των οποίων τα μέλη ενεργούν εν προκειμένω συλλογικά, ήλθαν σε διαπραγματεύσεις για την συγχώνευση δι' απορροφήσεως της πρώτης από την δεύτερη εταιρεία. Προς τούτο συντάσσουν το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης κατά το άρθρο 69 Ν. 2190/20 περί Ανωνύμων Εταιρειών, όπως αυτό αντικαταστάθηκε.

1. Στοιχεία συγχωνευομένων Εταιρειών:

ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ:

Η εδρεύουσα στο Δήμο Αλίμου Αττικής, οδός Σολωμού 20, Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «**ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.**» και τον διακριτικό τίτλο «**ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.**» με αρ. Γ.Ε.Μ.Η.124004701000 που εκπροσωπείται στο παρόν, σύμφωνα με το από 31/10/2014 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου, από τα μέλη του Δ.Σ. κ.κ. Αθανάσιο Κλαπαδάκη και Κωνσταντίνα Αλεξοπούλου,

ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ:

Η εδρεύουσα στον Δήμο Αλίμου Αττικής, οδός Σολωμού 20, Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «**ΜΟΧΛΟΣ Ανώνυμη Εμπορική Βιομηχανική Τεχνική και Τουριστική Εταιρεία**» και τον διακριτικό τίτλο «**ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.**», με αρ. Γ.Ε.Μ.Η.124009801000 που εκπροσωπείται στο παρόν, σύμφωνα με το από 31/10/2014 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου, από το μέλος του Δ.Σ. κ. Κωνσταντίνο Λυρίγκο.

Η συγχώνευση θα γίνει σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ.Ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του Ν.2166/93, με βάση τις οικονομικές καταστάσεις μετασηματισμού της 30.06.2014 και μετά από έλεγχο και διαπίστωση της λογιστικής αξίας των εισφερομένων περιουσιακών στοιχείων από τους ορισθέντες, βάσει των αντιστοιχών πρακτικών των Διοικητικών Συμβουλίων των μετασηματιζομένων εταιρειών, Ορκωτούς Ελεγκτές, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 του Ν. 2166/93.

Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης αυτής δι' απορροφήσεως, η απορροφώμενη Ανώνυμη Εταιρεία «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» λύεται και παύει να υφίσταται. Το σύνολο της περιουσίας της θα μεταβιβασθεί στην απορροφώσα εταιρεία, με βάση την περιουσιακή κατάστασή της, η οποία φαίνεται στη Λογιστική Κατάσταση της 30.06.2014 η δε διαπίστωση της λογιστικής αξίας των εισφερομένων στοιχείων έγινε από τον Ορκωτό ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ.2 του Ν.2166/1933.

2. Η απορροφώσα έχει μετοχικό κεφάλαιο, ολοσχερώς καταβεβλημένο, το ποσό των εκατόν εξήντα πέντε εκατομμυρίων εξακοσίων είκοσι πέντε χιλιάδων ευρώ (165.625.000,00€), το οποίο διαιρείται σε τριάντα τρία εκατομμύρια εκατόν είκοσι πέντε χιλιάδες (33.125.000) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 5,00 ευρώ η κάθε μία.

3. Η απορροφώμενη έχει μετοχικό κεφάλαιο, ολοσχερώς καταβεβλημένο, το ποσό των εβδομήντα τριών εκατομμυρίων τετρακοσίων δέκα χιλιάδων εκατόν ενενήντα δύο ευρώ

(73.410.192,00€), το οποίο διαιρείται σε τέσσερα εκατομμύρια πεντακόσιες ογδόντα οκτώ χιλιάδες εκατόν τριάντα επτά (4.588.137) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 16,00 ευρώ η κάθε μία.

4. Σύμφωνα με τον νόμο το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας εταιρείας αυξάνεται κατά το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφώμενης εταιρείας. Η απορροφώσα εταιρεία δεν θα εκδώσει νέες μετοχές κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώμενης εταιρείας, ήτοι κατά ποσοστό σαράντα οκτώ και είκοσι τρία εκατοστά τοις εκατό (48,23%), επειδή η αξίωση για έκδοση νέων μετοχών κατά το ανωτέρω ποσοστό αποσβέννεται λόγω συγχώνευσης και σύγχυσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 16 και 75 παρ.4 του Κ.Ν. 2190/1920, αφού η απορροφώσα κατέχει το 48,23% του μετοχικού κεφαλαίου, ήτοι δύο εκατομμύρια διακόσιες δέκα τρεις χιλιάδες πενήντα (2.213.050) μετοχές της απορροφώμενης. Οι μετοχές αυτές που αντιπροσωπεύουν το 48,23% του μετοχικού κεφαλαίου και που ανήκουν στην απορροφώσα, με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης και σύγχυσης θα ακυρωθούν ως μη έχουσες πλέον καμία αξία. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» θα αυξηθεί κατά τριάντα οκτώ εκατομμύρια μία χιλιάδες τριακόσια ενενήντα δύο ευρώ (38.001.392,00€), που είναι το εναπομείναν μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» (73.410.192,00-35.408.800,00) μετά την διαγραφή λόγω συγχώνευσης της συμμετοχής της απορροφώσας εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» σε αυτή, σε ποσοστό 48,23% και σε ποσό τριάντα πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες οκτώ χιλιάδες οκτακόσια ευρώ (35.408.800,00€). Περαιτέρω δε, για την στρογγυλοποίηση του αριθμού των μετοχών το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί κατά τρία ευρώ (3€) με κεφαλαιοποίηση αντίστοιχου ποσού από το αποθεματικό υπέρ το άρτιο. Τελικά το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» αφού ολοκληρωθεί η συγχώνευση, θα ανέλθει στο ποσό των 203.626.395,00€ (διακοσίων τριών εκατομμυρίων εξακοσίων είκοσι έξι χιλιάδων τριακοσίων ενενήντα πέντε ευρώ), διαιρούμενο σε 40.725.279 (σαράντα εκατομμύρια επτακόσιες είκοσι πέντε χιλιάδες διακόσιες εβδομήντα εννέα) μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης 5,00 ΕΥΡΩ.

5. Κατ' εφαρμογή των διεθνώς αποδεκτών μεθόδων αποτίμησης μεταξύ των οποίων: α) προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών, β) δείκτες κεφαλαιαγοράς, γ) δείκτες συναλλαγών δ) αναμορφωμένη καθαρή θέση και ε) χρηματιστηριακή αξία, οι οποίες μέθοδοι αξιολογήθηκαν και σταθμίσθηκαν με βάση τη δυναμική των δύο εταιρειών και τις συνθήκες αγοράς από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών, προέκυψε σχέση αξιών μεταξύ της απορροφώσας και απορροφώμενης 9,63 προς 1 αντίστοιχα. Αυτή η σχέση αξιών (9,63 προς 1) μεταξύ της απορροφώσας και απορροφώμενης μετά την απόληψη της συμμετοχής της απορροφώσας στην απορροφώμενη, λόγω σύγχυσης και ως εκ τούτου ακύρωσης των δύο εκατομμυρίων διακοσίων δέκα τριών χιλιάδων πενήντα (2.213.050) μετοχών της απορροφώμενης, που ανήκουν στην απορροφώσα, διαμορφώνεται σε 18,60 προς 1 αντίστοιχα. Η παραπάνω σχέση των αξιών κρίθηκε εύλογη και δίκαιη σύμφωνα με την έκθεση προσδιορισμού σχέσεων αξιών των συγχωνευομένων εταιρειών, η οποία συντάχθηκε από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών "DELOITTE & TOUCHE".

6. Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών, αφού έλαβαν υπόψη τους τα ανωτέρω, απεφάσισαν όπως η σχέση ανταλλαγής των νέων προς έκδοση μετοχών της απορροφώσας εταιρείας διαμορφωθεί ως ακολούθως:

α) Απορροφώσα εταιρεία

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της απορροφώσας εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.», θα ανταλλάξουν τις 33.125.000 παλαιές μετοχές τους με 38.648.290 νέες μετοχές. Σχέση ανταλλαγής 1 παλαιά προς 1,16674083 νέες μετοχές (1 : 1,16674083).

β) Απορροφώμενη εταιρεία

Οι μέτοχοι της απορροφώμενης εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» θα ανταλλάξουν τις 2.375.087 μετοχές της απορροφώμενης εταιρείας με 2.076.989 νέες μετοχές της απορροφώσας. Σχέση ανταλλαγής 1 παλαιά προς 0,87448965 νέες μετοχές (1 : 0,87448965).

Σχέσεις οι οποίες κρίνονται δίκαιες και εύλογες και ανταποκρινόμενες στην πραγματική αξία των εταιρειών.

7. Οι νέοι μέτοχοι που θα προέλθουν από την παραπάνω συγχώνευση και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφώσας εταιρείας, θα έχουν το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της από τη διαχειριστική χρήση εντός της οποίας θα ολοκληρωθεί η παρούσα συγχώνευση.

8. Η ως άνω συγχώνευση θα υπαχθεί στα ευεργετήματα των σχετικών διατάξεων του Ν.2166/93, γι' αυτό και γίνεται σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Νόμου αυτού.

9. Δεν υπάρχουν ειδικά ή ιδιαίτερα δικαιώματα ή προνόμια για τους νέους μετόχους που θα προέλθουν μετά την ολοκλήρωση της εν λόγω συγχωνεύσεως.

10. Δεν υπάρχουν ιδιαίτερα πλεονεκτήματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των τακτικών ελεγκτών των συγχωνευόμενων εταιρειών, ούτε προβλέπονται από τα καταστατικά τους ούτε από τις αποφάσεις των Γενικών τους Συνελεύσεων, ούτε παρέχονται τέτοια από την εν λόγω συγχώνευση.

11. Τα αποτελέσματα της εν λόγω συγχώνευσης, επέρχονται από την καταχώριση στο Γ.Ε.Μ.Η., της εγκριτικής απόφασης της αρμόδιας αρχής για την συγχώνευση. Οι αποφάσεις των εμπλεκόμενων στην εν λόγω συγχώνευση εταιρειών μαζί με την Οριστική Σύμβαση Συγχώνευσης η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και θα καταρτισθεί αφού εγκριθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των εμπλεκόμενων εταιρειών, οι οποίες θα συνέλθουν σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20, καθώς και η εγκριτική απόφαση της εν λόγω συγχώνευσης από τις αρμόδιες αρχές, υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/20 για κάθε μια από τις μετασχηματιζόμενες εταιρείες.

12. Από την ολοκλήρωση της εν λόγω συγχώνευσης δι' απορροφήσεως, η εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» υποκαθιστά αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις την απορροφώμενη εταιρεία και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή, οι δε τυχόν δίκες της απορροφώμενης εταιρείας συνεχίζονται από την απορροφώσα χωρίς καμία άλλη διατύπωση, μη επερχόμενης βιαίας διακοπής αυτών μετά την εν λόγω συγχώνευση.

13. Κατά την υπογραφή της ως άνω συμβολαιογραφικής πράξης συγχώνευσης, θα υπογραφούν όλες οι σχετικές μεταβιβαστικές συμβάσεις, οι οποίες θα συμπεριληφθούν στην εν λόγω συμβολαιογραφική πράξη, οι δε μεταβιβαστικές αυτές συμβάσεις θα τελούν υπό την αναβλητική αίρεση της καταχωρίσεως στο Γ.Ε.Μ.Η., της εγκριτικής απόφασης της Οριστικής Σύμβασης Συγχώνευσης από την αρμόδια αρχή. Ειδικότερα θα εκχωρηθούν, παραχωρηθούν, μεταβιβασθούν και παραδοθούν προς την απορροφώσα εταιρεία το σύνολο των μεταβιβάσιμων πραγμάτων, δικαιωμάτων, υποχρεώσεων, εννόμων σχέσεων και πραγματικών καταστάσεων και γενικώς το σύνολο των πάσης φύσεως περιουσιακών και επιχειρηματικών στοιχείων που ανήκουν ή εξυπηρετούν μέχρι σήμερα τη δραστηριότητα της απορροφώμενης εταιρείας, στα

οποία, ενδεικτικώς αναφέρονται κοινοπρακτικές συμμετοχές κατά τα ειδικότερα συμφωνηθέντα, τα πάγια ακίνητα ή κινητά στοιχεία και μηχανήματα και τα εμπράγματα επ' αυτών δικαιώματα, απαιτήσεις και υποχρεώσεις και πάσα έννομη σχέση με τρίτους (συμβάσεις προμηθειών, εμπορικής ή τεχνικής συνεργασίας, εγγυήσεων, μισθώσεως, εκμισθώσεως, υπομισθώσεως κλπ), υλικά και άυλα αγαθά, τα οποία αποτελούν οικονομική ενότητα για την άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της εταιρείας, όπως αυτά εμφανίζονται στην σχετική από 30.06.2014 λογιστική κατάσταση μετασχηματισμού και ελήφθησαν υπόψη για τη διαμόρφωση της αναφερομένης ανωτέρω σχέσης ανταλλαγής μετοχών.

14. Από την 01.07.2014, δηλαδή από την επόμενη ημέρα συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων μετασχηματισμού και μέχρι του χρόνου ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, όλες οι πράξεις που διενεργούνται, θεωρούνται ότι γίνονται για λογαριασμό της απορροφώσας εταιρείας. Τα ποσά των πιο πάνω πράξεων θα μεταφερθούν με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της απορροφώσας εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.», αμέσως μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης και την επέλευση των αποτελεσμάτων της, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 2 του Ν. 2166/93.

15. Η συμφωνία αυτή τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της εν λόγω συγχωνεύσεως από τις Γενικές Συνελεύσεις των εμπλεκόμενων ως άνω εταιρειών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και από τις αρμόδιες αρχές.

Σε πίστωση των ανωτέρω συντάχθηκε το ως άνω Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση, το οποίο υπογράφεται νομίμως από τους παραπάνω εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους των εταιρειών και το οποίο θα δημοσιευθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20.

ΑΛΙΜΟΣ, 2014
ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.

Αθανάσιος Κλαπαδάκης Κωνσταντίνα Αλεξοπούλου

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.

Κωνσταντίνος Λυρίγκος

- Μετά τον έλεγχο των στοιχείων από τις αρμόδιες αρχές, περίληψη του εν λόγω Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης (Σ.Σ.Σ.) με απορρόφηση, δημοσιεύθηκε στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.mochlos.com, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 70 παρ.1 του Κ.Ν. 2190/1920 και σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 232 του Ν.4070/2012.

- Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει ότι τα Διοικητικά Συμβούλια των προαναφερομένων Αωνύμων εταιρειών, στις συνεδριάσεις τους της 31^{ης} **Οκτωβρίου 2014**, συνέταξαν την προβλεπόμενη – για κάθε εταιρεία, από τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 69 του Κ.Ν. 2190/1920 – επεξηγηματική έκθεσή τους προς τις Γενικές Συνελεύσεις. Στο σημείο αυτό, η επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επί του εν λόγω Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης έχει ως εξής :

«ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.»

Γ.Ε.Μ.Η.124009801000
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ,
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 72 ΤΟΥ Κ.Ν. 2190/20,
ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.»
ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.»

Κύριοι Μέτοχοι,

Σκοπός της παρούσας μας έκθεσης είναι να επεξηγήσει και να δικαιολογήσει από νομική και οικονομική άποψη το από 31 Οκτωβρίου 2014 – από κοινού συνταχθέν από τα Διοικητικά Συμβούλια των εμπλεκόμενων εταιριών – Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» της εταιρείας μας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.».

I. Οικονομική άποψη της Συγχώνευσης

Οι λόγοι που επιβάλλουν την συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας μας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», από την εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.», της οποίας η εταιρεία μας είναι θυγατρική, είναι οι παρακάτω:

α) Με την συγχώνευση αυτή προβλέπεται ότι με το νέο σχήμα θα δημιουργηθούν οικονομίες κλίμακος καθόσον τόσο η ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε. όσο και η ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. διαθέτουν στελέχη με σημαντική τεχνογνωσία και εμπειρία και ιστορικά ικανοποιητική πορεία. Με την συγχώνευση αυτή η δυναμική και η τεχνογνωσία αυτών θα συνενωθεί δημιουργώντας πολλαπλάσιες οικονομίες κλίμακος και εύρους στον τομέα της διαχείρισης.

β) Επιπρόσθετα προβλέπεται ότι θα βελτιωθεί σημαντικά ο συντονισμός των διαφόρων παραγωγικών τμημάτων του Ομίλου, ενώ επιπλέον προβλέπεται να επιτευχθούν στόχοι όπως:

- ορθολογικότερος προγραμματισμός
- μεγαλύτερη ευελιξία κινήσεων

γ) Περαιτέρω το, παρά τα αναμενόμενα, συνεχιζόμενο δυσμενές οικονομικό κλίμα, τόσο διεθνώς αλλά και ειδικότερα και με μεγαλύτερη ένταση στην χώρα μας, έχει επηρεάσει ήδη για αρκετά χρόνια και συνεχίζει να επηρεάζει αρνητικά σε μεγάλο βαθμό την αγορά κατασκευής ιδιωτικών έργων, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, με συνέπεια την έλλειψη δυνατότητας ανάπτυξης της μόνης πλέον δραστηριότητας της εταιρείας μας.

II. Νομική άποψη της Συγχώνευσης

Η απορροφώσα εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» έχει μετοχικό κεφάλαιο, ολοσχερώς καταβεβλημένο, το ποσό των εκατόν εξήντα πέντε εκατομμυρίων εξακοσίων είκοσι πέντε χιλιάδων ευρώ (165.625.000,00€), το οποίο διαιρείται σε τριάντα τρία εκατομμύρια εκατόν είκοσι πέντε χιλιάδες (33.125.000) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 5,00 ευρώ η κάθε μία.

Η απορροφώμενη εταιρεία «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» έχει μετοχικό κεφάλαιο, ολοσχερώς καταβεβλημένο, το ποσό των εβδομήντα τριών εκατομμυρίων τετρακοσίων δέκα χιλιάδων εκατόν ενενήντα δύο ευρώ (73.410.192,00€), το οποίο διαιρείται σε τέσσερα εκατομμύρια πεντακόσιες ογδόντα οκτώ χιλιάδες εκατόν τριάντα επτά (4.588.137) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 16,00 ευρώ η κάθε μία.

Σύμφωνα με τον νόμο το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας εταιρείας αυξάνεται κατά το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφώμενης εταιρείας. Η απορροφώσα εταιρεία δεν θα εκδώσει νέες μετοχές κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώμενης εταιρείας, ήτοι κατά ποσοστό σαράντα οκτώ και είκοσι τρία εκατοστά τοις εκατό (48,23%), επειδή η αξίωση για έκδοση νέων μετοχών κατά το ανωτέρω ποσοστό αποσβέννυται λόγω συγχώνευσης και σύγχυσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των

άρθρων 16 και 75 παρ.4 του Κ.Ν. 2190/1920, αφού η απορροφώσα κατέχει το 48,23% του μετοχικού κεφαλαίου, ήτοι δύο εκατομμύρια διακόσιες δέκα τρεις χιλιάδες πενήντα (2.213.050) μετοχές της απορροφώμενης. Οι μετοχές αυτές που αντιπροσωπεύουν το 48,23% του μετοχικού κεφαλαίου και που ανήκουν στην απορροφώσα, με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης και σύγχυσης θα ακυρωθούν ως μη έχουσες πλέον καμία αξία. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» θα αυξηθεί κατά τριάντα οκτώ εκατομμύρια χίλια τριακόσια ενενήντα δύο ευρώ (38.001.392,00€), που είναι το εναπομείναν μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» (73.410.192,00-35.408.800,00) μετά την διαγραφή λόγω συγχώνευσης και σύγχυσης της συμμετοχής της απορροφώσας εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» σε αυτή, σε ποσοστό 48,23% και σε ποσό τριάντα πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες οκτώ χιλιάδες οκτακόσια ευρώ (35.408.800,00€). Περαιτέρω δε, για την στρογγυλοποίηση του αριθμού των μετοχών το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί κατά τρία ευρώ (3€) με κεφαλαιοποίηση αντίστοιχου ποσού από το αποθεματικό υπέρ το άρτιο. Τελικά το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» αφού ολοκληρωθεί η συγχώνευση, θα ανέλθει στο ποσό των 203.626.395,00€ (διακοσίων τριών εκατομμυρίων εξακοσίων είκοσι έξι χιλιάδων τριακοσίων ενενήντα πέντε ευρώ), διαιρούμενο σε 40.725.279 (σαράντα εκατομμύρια επτακόσιες είκοσι πέντε χιλιάδες διακόσιες εβδομήντα εννέα) μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης 5,00 ΕΥΡΩ.

Κατ' εφαρμογή των διεθνών αποδεκτών μεθόδων αποτίμησης μεταξύ των οποίων: α) προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών, β) δείκτες κεφαλαιαγοράς, γ) δείκτες συναλλαγών δ) αναμορφωμένη καθαρή θέση και ε) χρηματιστηριακή αξία, οι οποίες μέθοδοι αξιολογήθηκαν και σταθμίσθηκαν με βάση τη δυναμική των δύο εταιρειών και τις συνθήκες αγοράς από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών, προέκυψε σχέση αξιών μεταξύ της απορροφώσας και απορροφώμενης 9,63 προς 1 αντίστοιχα. Αυτή η σχέση αξιών (9,63 προς 1) μεταξύ της απορροφώσας και απορροφώμενης μετά την απάλειψη της συμμετοχής της απορροφώσας στην απορροφώμενη, λόγω σύγχυσης και ως εκ τούτου ακύρωσης των δύο εκατομμυρίων διακοσίων δέκα τριών χιλιάδων πενήντα (2.213.050) μετοχών της απορροφώμενης, που ανήκουν στην απορροφώσα, διαμορφώνεται σε 18,60 προς 1 αντίστοιχα. Η παραπάνω σχέση των αξιών κρίθηκε εύλογη και δίκαιη σύμφωνα με την έκθεση προσδιορισμού σχέσεων αξιών των συγχωνευομένων εταιρειών, η οποία συντάχθηκε από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών "DELOITTE & TOUCHE".

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών, αφού έλαβαν υπόψη τους τα ανωτέρω, απεφάσισαν όπως η σχέση ανταλλαγής των νέων προς έκδοση μετοχών της απορροφώσας εταιρείας διαμορφωθεί ως ακολούθως:

1. Απορροφώσα εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.»

α) Η απορροφώσα εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» η οποία είναι μητρική εταιρεία του ομίλου θεωρείται μία από τις γνωστές εταιρείες συμμετοχών, εισηγμένη στο Χ.Α. Με την σκοπούμενη συγχώνευση, η απορροφώσα εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.», θα προσθέσει την εισφερόμενη εμπειρία της εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», εμπειρία που αναμένεται να αξιοποιηθεί πλήρως.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της απορροφώσας εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.», θα ανταλλάξουν τις 33.125.000 παλαιές μετοχές τους με 38.648.290 νέες μετοχές. Σχέση ανταλλαγής 1 παλαιά προς 1,16674083 νέες μετοχές (1 : 1,16674083).

2. Απορροφώμενη εταιρεία «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.».

Η εταιρία «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» θεωρείται μία μεγάλη εταιρεία, με πολυετή δραστηριότητα στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό στον τομέα ανάληψης και υλοποίησης δημοσίων και ιδιωτικών έργων, η οποία όμως μετά την εισφορά τμήματος του κατασκευαστικού κλάδου των δημοσίων έργων στην επίσης θυγατρική εταιρείας της ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.» το 2012 περιορίστηκε μόνο σε ιδιωτικά τεχνικά έργα στο εσωτερικό, μη διαθέτουσα πλέον εργοληπτικό πτυχίο 7^{ης} τάξεως ΜΕΕΠ, καθώς και σε ένα έργο στην Ρουμανία το οποίο πρόκειται να ολοκληρωθεί εντός του 2015. Δυστυχώς λόγω των δυσμενών οικονομικών συνθηκών, την διετία 2012-2014 δεν υπήρξε δραστηριότητα στον τομέα των ιδιωτικών έργων. Οι συνθήκες αυτές δεν διαφαίνονται να βελτιώνονται τα επόμενα έτη. Με τη σκοπούμενη συγχώνευση, η εμπειρία της, προστιθέμενη στην εμπειρία της απορροφώσας εταιρείας αξιοποιείται πλήρως.

Οι μέτοχοι της απορροφώμενης εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» θα ανταλλάξουν τις 2.375.087 μετοχές της απορροφώμενης εταιρείας με 2.076.989 νέες μετοχές της απορροφώσας. Σχέση ανταλλαγής 1 παλαιά προς 0,87448965 νέες μετοχές (1 : 0,87448965).

Κατόπιν των ανωτέρω εισηγούμεθα όπως εγκρίνετε το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης και αποφασίσετε τη συγχώνευση με απορρόφηση από την εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.», της εταιρείας μας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», με τον ανωτέρω τρόπο.»

Κατόπιν αυτών, και αφού τηρήθηκαν όλες οι προβλεπόμενες – από τις διατάξεις των νόμων 2190/1920 και 2166/1993 – διαδικασίες, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας την:

- **Έγκριση** της συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» της εταιρείας μας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.».
- **Έγκριση** του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ.Ν. 2190/1920 και 1-5 του Ν. 2166/1993, από την εταιρεία «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.» της εταιρείας μας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.».
- **Έγκριση** της συνταχθείσας από το Διοικητικό Συμβούλιο επεξηγηματικής έκθεσής του, προς την παρούσα Γενική Συνέλευση.
- **Έγκριση** της υπολογισθείσας σχέσης ανταλλαγής ως και του αριθμού των νέων μετοχών που δικαιούνται τόσο οι μέτοχοι της απορροφώσας εταιρείας ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε., όσο και οι μέτοχοι της απορροφώμενης εταιρείας μας ΜΟΧΛΟΣ Α. Ε., από την συγχώνευση αυτή.
- **Παροχή εξουσιοδότησης** προς τον Πρόεδρο του Δ.Σ. κ. **Κωνσταντίνο Λυρίγκο** όπως ενεργώντας ατομικά εκπροσωπήσει την εταιρεία για την υπογραφή, για λογαριασμό της εταιρείας μας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», της συμβολαιογραφικής πράξης συγχώνευσης, καθώς και όπως προβεί σε όλες τις κατά νόμο απαιτούμενες πράξεις, ενέργειες ή δηλώσεις για την επιτυχή υλοποίηση της ως άνω απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

Θέμα 2^ο: Έγκριση των έως σήμερα διενεργηθεισών πράξεων ή δηλώσεων και ανακοινώσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και των εκπροσώπων ή πληρεξουσίων αυτής, για τους σκοπούς της ως άνω συγχώνευσης.

Επί του θέματος αυτού, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την έγκριση όλων των μέχρι σήμερα γενομένων πράξεων, δηλώσεων ή ανακοινώσεων τόσο του Διοικητικού Συμβουλίου, όσο και των εκπροσώπων ή πληρεξουσίων της αναφορικά με την υλοποίηση της – ως άνω εγκριθείσας – συγχώνευσης με απορρόφηση.