

ΕΚΘΕΣΗ

του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ Α.Ε.» προς την έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 3ης Αυγούστου 2012 (συμπεριλαμβανομένης και κάθε επαναληπτικής ή μετ'αναβολής αυτής) (στο εξής η «ΕΓΣ»), κατά τις διατάξεις των άρθρων 9 του ν. 3016/2002 και 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρία» ή η «Forthnet») κατά τη συνεδρίαση της 1ης Ιουλίου 2012, αποφάσισε να προτείνει στην ΕΓΣ τα εξής:

1. Την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρείας, από €1,18 σε €14,16 ανά μετοχή με ταυτόχρονη συνένωση και μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών (reverse split) με αναλογία 12 παλαιές μετοχές για κάθε 1 νέα μετοχή, δηλαδή από 155.431.324 σε 12.952.610 κοινές ονομαστικές μετοχές και την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για τακτοποίηση κλασματικών δικαιωμάτων.
2. Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά €179.523.179,32 με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από €14,16 σε €0,30 η κάθε μία, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 4α του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει. Η ως άνω μείωση δεν θα επηρεάσει το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, ούτε συνεπάγεται οποιαδήποτε αναπροσαρμογή της τιμής της κοινής μετοχής στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
3. Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι €29.143.372,50 (εφεξής η «Αύξηση»), με καταβολή μετρητών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της και την έκδοση έως 97.144.575 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών (εφεξής οι «Νέες Μετοχές»), ονομαστικής αξίας 0,30 € η κάθε μία σε αναλογία 15 νέες μετοχές προς 2 παλαιές, και τιμή διάθεσης που θα ορισθεί με νεότερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, προκειμένου η Εταιρία να αντλήσει κεφάλαια μέχρι του ποσού των €30,2 εκατ..

Περαιτέρω, αποφάσισε να προτείνει στην ΕΓΣ τα ακόλουθα:

(α) Την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο να ορίσει εκείνο την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών (στο εξής η «Τιμή Διάθεσης») εντός χρονικού διαστήματος που θα οριστεί από την ΕΓΣ, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το ένα (1) έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την ΕΓΣ, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει, προσδιορίσει την προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης και εξειδικεύσει του λοιπούς όρους της Αύξησης.

(β) Η προθεσμία καταβολής της Αύξησης να ανέρχεται σε τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία της λήψης της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, με την οποία θα καθοριστεί η Τιμή Διάθεσης, δυνάμενη να παραταθεί για ακόμα ένα μήνα, σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 4 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.

(γ) Η Τιμή Διάθεσης να μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης. Η τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσης να αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

(δ) Να παρασχεθεί στους μετόχους της Εταιρίας, οι οποίοι θα έχουν ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους στην Αύξηση, η δυνατότητα να προ-εγγραφούν για την απόκτηση τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών, ενώ, σε περίπτωση που δεν θα καλυφθεί εξ' ολοκλήρου το ποσό της Αύξησης, να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο να διαθέσει κατά την κρίση του τις όποιες αδιάθετες Νέες Μετοχές σε τρίτους, στην Τιμή Διάθεσης, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας να αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής καταβολής, σύμφωνα με το άρθρο 13α του Κ.Ν. 2190/1920.

Στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 9 του Ν. 3016/2002 και των παραγράφων 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία θα υποβληθεί στην ΕΓΣ, θα αποσταλεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών προκειμένου να δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του ταυτόχρονα με την πρόσκληση για τη σύγκληση της ΕΓΣ, και θα δημοσιευθεί και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΙΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΜΕΤΡΗΤΑ

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 25/17.07.2008, ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, που έγινε με βάση την υπ' αρ. 23/14.05.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και εγκρίθηκε στη συνεδρίαση της 10/07/2008 του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, αντλήθηκαν κεφάλαια καθαρού ποσού € 285.000.000 (συνολικά ποσού € 299.593.877 μείον τα έξοδα έκδοσης και ολοκλήρωσης της εξαγοράς ποσού € 14.593.877). Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος προτίμησης ήταν από 18/07/2008 έως 01/08/2008. Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκδόθηκαν 116.573.493 νέες κοινές ονομαστικής αξίας € 1,18 έκαστη, οι οποίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΑ στις 11/08/2008. Η πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έγινε στις 04/08/2008.

Ποσά σε €	Προβλεπόμενη χρήση κεφαλαίων σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο	Διάθεση κεφαλαίων			Αδιάθετο ποσό
		Χρήση 2008	01/01 έως 30/06/2009	Σύνολο έως 30/06/2009	
Χρηματοδότηση μέρους του ανταλλάγματος για την εξαγορά του συνόλου των μετόχων των εταιρειών NetMed N.V. και Intervision (Services) B.V.	285.000.000	285.000.000	-	285.000.000	-
Δαπάνες έκδοσης και ολοκλήρωσης εξαγοράς	14.593.877	11.456.916	3.136.961	14.593.877	-

Σύνολο	299.593.877	296.456.916	3.136.961	299.593.877	-
---------------	--------------------	--------------------	------------------	--------------------	----------

Σημειώσεις:

1. Η κατηγορία "Δαπάνες έκδοσης και ολοκλήρωσης εξαγοράς" αφορά δαπάνες για την εγγυημένη κάλυψη, αμοιβές συμβούλων, φόρους και τέλη, διάφορα άμεσα συσχετιζόμενα με την αύξηση και την ολοκλήρωση της εξαγοράς έξοδα, καθώς επίσης και την αμοιβή του συμβούλου έκδοσης.
2. Τα συνολικά κεφάλαια, τα οποία αντλήθηκαν απο την εν λόγω αύξηση διατέθηκαν πλήρως, σύμφωνα και με τους λόγους της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου όπως αναφέρονται στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο της 10ης Ιουλίου 2008. Ως εκ τούτου, η διάθεση αντληθέντων κεφαλαίων ολοκληρώθηκε την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2009.

Ηράκλειο, 14 Αυγούστου 2009

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

*Deepak Srinivas Padmanabhan
Αριθμ. Διαβατηρίου Z 1031032*

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. &

*Διευθύνων Σύμβουλος
Παντελής Τζωρτζάκης
Α.Δ..Τ. X 072948*

*Ο Γενικός Διευθυντής Οικονομικών
& Διοικητικών Υπηρεσιών*

*Πάυλος Κανελλόπουλος
Α.Δ..Τ. N 006982*

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου

*Σπύρος Κοσμάς
Α.Δ..Τ. AZ 555377
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0016310 Α' Τάξης*

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΥΡΗΜΑΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΠΡΟΣΥΜΦΩΝΗΜΕΝΩΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ
ΕΠΙ ΤΗΣ «ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ»**

**ΠΡΟΣ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ Α.Ε."**

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ελληνική Εταιρεία Τηλεπικοινωνιών & Τηλεματικών Εφαρμογών Α.Ε.» (η Εταιρεία), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εταιρείας, που αφορά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών που διενεργήθηκε το 2008 σύμφωνα με την από 14.05.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες:

- 1) Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως διάθεση κεφαλαίων στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- 2) Εξετάσαμε την πληρότητα της Έκθεσης και την συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.

Ευρήματα:

- α) Τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που εμφανίζονται ως διάθεση κεφαλαίων στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- β) Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ' ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε

οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συντάξε η Εταιρεία για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2009 μέχρι 30 Ιουνίου 2009, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση επισκόπησης, με ημερομηνία 14. Αυγούστου 2009.

Αθήνα, 14 Αυγούστου 2009

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Χρήστος Πελεντρίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17831

Σταύρος Σαλούστρος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14611

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΣ ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα κεφάλαια που η Εταιρεία σκοπεύει να αντλήσει από την προτεινόμενη Αύξηση θα χρησιμοποιηθούν, μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης, αποκλειστικά για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της και, μέσω αυτής, του κεφαλαίου κίνησής της.

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας, κατά την έννοια του άρθρου 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ήτοι η Forgendo Limited και η CYRTE INVESTMENT GP1B.V. οι οποίες κατέχουν ποσοστό περίπου 41,27% και 25,73% του μετοχικού κεφαλαίου της Forthnet αντίστοιχα και εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αναμένεται να ανακοινώσουν τις προθέσεις τους σχετικά με τη διατήρηση ή μη του ποσοστού συμμετοχής τους κατά τους προβλεπόμενους από την ισχύουσα νομοθεσία χρόνους, κατά την ημερομηνία συνεδρίασης της ΕΓΣ, η οποία θα αποφασίσει την Αύξηση.

ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Όπως προαναφέρθηκε, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει η ΕΓΣ να το εξουσιοδοτήσει για τον ορισμό της Τιμής Διάθεσης εντός χρονικού διαστήματος που θα οριστεί από την ΕΓΣ, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το ένα (1) έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την ΕΓΣ, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920. Επίσης, όπως προελέχθη, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην ΕΓΣ η Τιμή Διάθεσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΛΟΓΟΥΣ ΕΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ, ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡ.4.1.4.1.2 ζ, ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΧΑ

Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται από τις 25.11.2011 στην Κατηγορία Επιτήρησης μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού συμβουλίου του Χ.Α. η οποία ελήφθη κατά την συνεδρίασή του της 24.11.2011, με το αιτιολογικό ό,τι στην ετήσια οικονομική έκθεση της 31/12/2010 πληρούταν το κριτήριο του άρθρου 3.1.2.4. (β) του Κανονισμού του Χ.Α, δηλαδή οι ζημίες του Ομίλου κατά τη χρήση 01.01.2010- 31.12.2010 ήταν μεγαλύτερες από το τριάντα τοις εκατό (30%) της καθαρής θέσης, χωρίς να προβλέπεται η ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου εντός της τρέχουσας χρήσης.

Η Εταιρία, λαμβάνοντας υπόψη την ευρύτερη μακροοικονομική κατάσταση και με στόχο την έξοδο των μετοχών από την Κατηγορία Επιτήρησης, προέβη στις ακόλουθες ενέργειες:

(α) προχώρησε σε εκτεταμένο πρόγραμμα περιστολής εξόδων με άμεσα αποτελέσματα αλλά και πολυετή μελλοντικό χαρακτήρα προκειμένου να αυξήσει περαιτέρω τη λειτουργική κερδοφορία και να μειώσει τις επιπτώσεις της απομείωσης της υπεραξίας στα λογιστικά αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου

(β) βελτίωσε την πολιτική διαχείρισης κεφαλαίου κίνησης προκειμένου να διαφυλάξει και να ενισχύσει τη ρευστότητα του Ομίλου

(γ) διαμόρφωσε μια νέα ολοκληρωμένη εμπορική πολιτική που ανταποκρίνεται στις επιδεινούμενες συνθήκες της αγοράς με στόχο τη διακράτηση της πελατειακής βάσης και την αύξηση του κύκλου εργασιών.

Πέραν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και με σκοπό την άντληση κεφαλαίων έως του ποσού των € 30,2 εκατ..

Κάντζα, 11.07.2012

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ