

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Ανώνυμη Εμπορική Εταιρία», σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του ν. 3016/2002 και των άρθρων 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών σχετικά με την λήψη εκ νέου απόφασης για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας μετά την ανάκληση της απόφασης που είχε ληφθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας της 10.6.2011.

Προς τους μετόχους της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Ανώνυμη Εμπορική Εταιρία» (η Εταιρία) που θα λάβει χώρα την 1.11.2011 ή σε οποιαδήποτε άλλη συνεδρίαση αυτής, επαναληπτική ή μετά διακοπή ή αναβολή:

κ.κ. Μέτοχοι,

I. Στοιχεία της Αύξησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, κατά τη συνεδρίασή του στις 06/10/2011, αποφάσισε να συγκαλέσει την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας την 1.11.2011, προκειμένου να αποφασίσει, μεταξύ άλλων, την ανάκληση της απόφασης της από 10.6.2011 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και παροχή δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων και την λήψη εκ νέου απόφασης για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και παροχή δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Η παρούσα έκθεση (με την εξαίρεση τις δεσμεύσεις των βασικών μετόχων που έχουν εκπληρωθεί, όπως αναφέρεται στη συνέχεια) αποτελεί επανάληψη της εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την από 10.6.2011 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Έτσι, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με σκοπό να αντληθούν κεφάλαια ύψους € 6,5 εκ. ευρώ περίπου, με καταβολή μετρητών και παροχή δικαιώματος προτίμησης στους παλαιούς μετόχους. Η τιμή διάθεσης και ο ακριβής αριθμός των νέων μετοχών θα αποφασιστεί κατά την Γενική Συνέλευση, λαμβάνοντας υπόψη και τις επικρατούσες συνθήκες.

Δεδομένου του επενδυτικού σχεδίου της Εταιρίας και του ότι η παρούσα αύξηση αποτελεί μέρος μίας ευρύτερης συμφωνίας με τις βασικές πιστώτριες τράπεζες για την αναχρηματοδότηση της πλειοψηφίας του δανεισμού της Εταιρίας, προτείνεται όπως:

- η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης,
- να παρασχεθεί στους μετόχους της Εταιρίας, οι οποίοι θα έχουν ασκήσει τα δικαιώματα προτίμησής τους στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η δυνατότητα να προ-εγγραφούν για την απόκτηση τυχόν αδιάθετων νέων μετοχών χωρίς ποσοτικό περιορισμό στην ανωτέρω τιμή διάθεσης εκάστης μετοχής, και
- οι τυχόν μετοχές που δε θα αναληφθούν, να διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Τέλος εισηγούμαστε να αποφασιστεί ότι σε περίπτωση μη πλήρους κάλυψης της αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι του ποσού της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α Κ.Ν. 2190/1920.

II. Απολογισμός χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 34/5-11-1999 από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά 90.000.000 δρχ με έκδοση 900.000 νέων μετοχών των 100 δρχ η κάθε μία με καταβολή μετρητών με δημόσια εγγραφή που έγινε από 2/12/1999 - 6/12/1999 με βάση τις από 13/3/1999 και 11/10/1999 αποφάσεις των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της εταιρείας ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.Ε και τη υπ' αριθμ. 30676/5-8-1999 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αντλήθηκαν κεφάλαια 6.750.000.000 δρχ. ήτοι:

- α) 90.000.000 δρχ για αύξηση κεφαλαίου, και
- β) 6.660.000.000 διαφορά μετοχών υπέρ το άρτιο με δημόσια εγγραφή που έγινε τον Δεκέμβριο του 1999.

Η άντληση κεφαλαίων δηλαδή η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και η διαφορά υπέρ το άρτιο πιστοποιήθηκε (η καταβολή) με την από 15/12/1999 απόφαση του Δ.Σ και οι επενδύσεις έχουν ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ											
	1/7/99-30/6/00	1/7/00-30/6/01	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ	Εως 30/6/00	Συν. 1/7/99-30/6/01	1/7/01-31/3/02	1/4/02-30/6/02	1/7/01-30/6/02	1/7/99-30/6/02	1/7/99-30/6/02
			εκατ. δρχ.	Τε ευρώ	σε εκατ. δρχ.						Τε ευρώ
α. Δαπάνες έκδοσης	300	0	300	880.410,86	300	300	0	0	0	300	880.410,86
β. αγορά ορισμένου ανέγερση αποθήκης-τεντρουδιανομής	350	450	800	2.347.762,29	707	800	0	0	0	800	2.347.762,29
γ. έξοδα νέων υποκαταστημάτων	550	600	1.150,00	3.374.908,30	559	1.092,00	214	41	259	1.351,00	3.964.783,56
δ. ανάπτυξη δικτύου Ηλεκτρονική Πολιμεία	400	400	800	2.347.762,29	86	478	63	7	70	548	1608217,17
ε. κεφάλαιο κίνησης	3700	0	3700	10858400,59	3.700,00	3.700,00	0	0	0	3.700,00	10.858.400,59
στ. Διάθετα αντληθέντα κεφάλαια	0	0	0	0,00	0	380	0	0	0	51	149.669,86
ΣΥΝΟΛΟ	5.300,00	1.450,00	6.750,00	19.809.244,33	5.352,00	6.750,00	277	48	329	6750	19.809.244,33

III. Πληροφορίες σχετικά με το επενδυτικό σχέδιο της Εταιρίας

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας θα διατεθούν στο σύνολό τους (αφαιρουμένων όμως των εξόδων έκδοσης) για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας. Η διάθεση αυτή θα λάβει χώρα αμέσως μετά την ολοκλήρωση της αύξησης.

IV. Ανακοινώσεις Βασικών μετόχων

Οι βασικοί μέτοχοι κ. Ιωάννης Στρούτσης, που είναι και Πρόεδρος ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος και η κα. Στρούτση Λυμπεροπούλου Παρασκευή, πρώην Αντιπρόεδρος ΔΣ, έχουν δεσμευθεί στα πλαίσια και της αναχρηματοδότησης να συμμετάσχουν άμεσα και έμμεσα μέσω ελεγχόμενων από αυτούς εταιριών στην εν λόγω αύξηση με συνολικά €5,5εκ., ήτοι ποσοστό μεγαλύτερο από αυτό που τους αναλογεί. Η συμμετοχή τους θα λάβει χώρα με την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης που του αναλογούν, με προεγγραφή ή/και την κάλυψη αδιάθετων μετοχών. Τέλος δήλωσαν ότι για το διάστημα 6 μηνών από την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών θα διατηρήσουν συνολικό ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρία που θα είναι ανώτερο του 51%.

Σημειώνεται ότι οι βασικοί μέτοχοι έχουν ήδη καταβάλλει στην Εταιρία τα παραπάνω κεφάλαια, γεγονός που έχει ανακοινωθεί ήδη από την Εταιρία την 29/7/2011. Η ανακοίνωση αναφέρει τα εξής: «Η ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ ανακοινώνει ότι στα πλαίσια της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών που αποφασίστηκε από την έκτακτη γενική συνέλευση της 10.6.2011 ο κ. Ιωάννης Στρούτσης κατέβαλε ήδη (ο ίδιος και μέσω ελεγχόμενης εταιρίας) το συνολικό ποσό των €5,5 εκ. υλοποιώντας στο ακέραιο τις σχετικές

του δεσμεύσεις. Υπενθυμίζεται ότι, σύμφωνα με την από 16.5.2011 ανακοίνωση της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών και την από 18 Μαΐου 2011 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (του άρθρου 9 του ν. 3016/2002 και των άρθρων 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών), οι βασικοί μέτοχοι κ. Ιωάννης Στρούτσης, που είναι και Πρόεδρος ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος και η κα. Στρούτση Παρασκευή, Αντιπρόεδρος ΔΣ, είχαν δεσμευθεί στα πλαίσια και της αναχρηματοδότησης υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού της Εταιρίας να συμμετάσχουν άμεσα και έμμεσα, μέσω ελεγχόμενων από αυτούς εταιριών, στην εν λόγω αύξηση με συνολικά €5,5εκ., ήτοι ποσοστό μεγαλύτερο από αυτό που τους αναλογεί. Η συμμετοχή τους θα λάβει χώρα με την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης που τους αναλογούν, με προεγγραφή ή/και την κάλυψη αδιάθετων μετοχών.»

Ε. Πληροφορίες για τους λόγους που οδήγησαν τη μετοχή της Εταιρίας στην κατηγορία επιτήρησης και για τις ενέργειες της Εταιρίας αναφορικά με το εν λόγω θέμα, σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.1.2. (ζ).

Η μετοχή της Εταιρίας υπήχθη στην κατηγορία επιτήρησης με την από 7.10.2010 απόφαση του Χρηματιστηρίου Αθηνών, βάσει του άρθρου 3.1.2.5 του Κανονισμού του Χ.Α δεδομένου ότι διαπιστώθηκε ότι σύμφωνα με την ετήσια οικονομική έκθεση της 30/6/2010 οι ενοποιημένες ζημιές κατά τη χρήση είχαν διαμορφωθεί σε επίπεδο μεγαλύτερο του 30% της ενοποιημένης καθαρής θέσης.

Για το εν λόγω θέμα, η διοίκηση της Εταιρίας, μεταξύ άλλων, προβαίνει στις εξής ενέργειες:

- Προκαλεί την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου,
- Αναδιρθώνει το δίκτυο πωλήσεων με κλείσιμο ζημιογόνων καταστημάτων ή μετακίνησή των σε μεγαλύτερα σημεία. Ήδη κατά την προηγούμενη χρήση έχει διακόψει την λειτουργία έξι (6) καταστημάτων.
- Επαναπροσδιορίζει και επανεξετάζει όλες τις δαπάνες με κύριο μέλημα την επαναδιαπραγμάτευση των ενοικίων και μεταφορικών και αναδιάρθρωση προσωπικού.

Αθήνα, 6/ 10/2011

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ