

ΕΚΘΕΣΗ

(Κατ' άρθρο 289 του κανονισμού του χρηματιστηρίου Αθηνών) του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ(δ.τ. ΜΙΚΡΟΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Ε.)»

Προς την

Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 11.4.2008 (συμπεριλαμβανομένης και κάθε Επαναληπτικής ή εξ Αναβολής τοιαύτης).

Επί

Της εν εξελίξει διαδικασίας υπαγωγής της εταιρείας στο άρθρο 44 του ν. 1892/1990. Σύμφωνα με την υπ' αριθμό 634/2008 απόφαση του Εφετείου Αθηνών, στην οποία έγινε δεκτή η από 12.9.2007 και με αριθμό ΒΑΒ 1032/2007 αίτηση μεταξύ της ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ και των πιστωτριών Τραπεζών ΕFG EUROBANK ERGASIAS, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ.

Ιστορικό

Κυρία/οι Μέτοχοι,

Στις 14 Μαρτίου του 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ συνεδρίασε με μοναδικό θέμα ημερήσιας διάταξης την «Έκθεση του Δ.Σ. προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 11.4.2008 για την εφαρμογή της απόφασης του Εφετείου Αθηνών 634/2008 περί υπαγωγής της εταιρείας στο άρθρο 44 του ν. 1892/1990».

Οι υπόψη όροι συμφωνίας, κατά τα ουσιώδη σημεία της, έχει ως εξής:

ΟΡΟΙ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ

Άρθρο 1.

Οι «ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ» συμφωνούν ότι για τη συνέχεια της δραστηριότητάς και την εξυγίανση της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ είναι απολύτως απαραίτητη η ρύθμιση των οφειλών της με τη μορφή περιορισμού των απαιτήσεων σε συνδυασμό με τη χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης στα πλαίσια του επιχειρηματικού σχεδίου της. Με βάση τη διαπίστωση αυτή, οι «ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ» και η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ συμφωνούν τα ακόλουθα:

Περιορισμός και ρύθμιση υποχρεώσεων «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ» προς τους «ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ»

Χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως ασφαλισμένοι Πιστωτές

Από τους συμβαλλόμενους Πιστωτές η ΕΤΕ και η EUROBANK δέχονται να παράσχουν νέα χρηματοδότηση στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ για την στήριξη της ως κατωτέρω υπό 1.1.1 iii). Οι απαιτήσεις των Πιστωτών αυτών ανέρχονται σε 66.092.057,58 Ευρώ.

Για τη ρύθμιση των απαιτήσεων των χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών συμφωνούνται τα εξής:

Η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ αναλαμβάνει την υποχρέωση όπως εντός 10ημέρου από την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας μεταβιβάσει υπό μορφή δόσεως αντί καταβολής στους χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές κατά πλήρη κυριότητα και ελεύθερες παντός βάρους, συμπεριλαμβανομένων τυχόν ενεχύρων επόμενης τάξεως, τις μετοχές κυριότητάς της, οι οποίες αναφέρονται στον επισυναπτόμενο πίνακα (Παράρτημα V), επί των οποίων έχουν συσταθεί εγκύρωσες υπέρ τους προς διασφάλιση των εδώ ρυθμιζόμενων απαιτήσεων τους ενέχυρα. Εάν επί των άνω μετοχών έχουν συσταθεί ενέχυρα προς εξασφάλιση απαιτήσεων και των δύο ως άνω χρηματοδοτούντων πιστωτών, η μεταβίβαση προς έκαστο ενεχυρούχο δανειστή (ΕΤΕ και Eurobank) θα γίνει κατ' αναλογία εκάστης των διασφαλιζόμενων δια των ενεχυρασμένων και μεταβιβαζόμενων μετοχών απαιτήσεων, ως προς το σύνολο των διασφαλιζόμενων δια του ενεχύρου επί των μετοχών απαιτήσεων. Σε περίπτωση που έχουν συσταθεί ενέχυρα επόμενης τάξεως από άλλους δανειστές, η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ υποχρεούται να προβεί στην προηγούμενη εξάλειψη των ενεχύρων. Με τη δόση αντί καταβολής και την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των μετοχών ελευθέρων πάσης δεσμεύσεως αποσβέννεται το 90% των απαιτήσεων των χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών ως αναφέρεται στην 3^η στήλη του παρακάτω πίνακα. Υπό την προϋπόθεση της επικύρωσης της παρούσας συμφωνίας και της κατά άνω μεταβίβασης των μετοχών, οι τράπεζες, υπέρ των οποίων έχουν συσταθεί τα κατά τα άνω ενέχυρα, δηλώνουν από τούδε ότι παραιτούνται από τα ενέχυρα αυτά, καθ' ο μέρος τα άνω ενέχυρα δεν αποσβεστούν λόγω ένωσης στο ίδιο πρόσωπο της κυριότητας και του δικαιώματος του ενεχύρου (εδάφιο 4 άρθρο 1243 Α.Κ.). Προς διασφάλιση της αξιώσεως αυτής των χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ παρέχει με την παρούσα συμφωνία, αλλά και με ειδικώς ως προς τα ανωτέρω συνταχθησόμενο το αργότερο μέχρι την ημερομηνία συζήτησης της αίτησης στο αρμόδιο Εφετείο για την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας ανέκκλητο πληρεξούσιο, την ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα προς την «Τράπεζα ΕFG Eurobank Ergasias Α.Ε.», όπως ενεργώντας στο όνομα και για λογαριασμό της, προβεί σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες, δηλώσεις βουλήσεως κ.λ.π. προς το σκοπό της πραγματοποιήσεως της μεταβίβασης της κυριότητας των άνω μετοχών προς

τους χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές. Το πληρεξούσιο θα χρησιμοποιηθεί από την Τράπεζα για την εκτέλεση της σ' αυτό παρεχόμενης εντολής μετά την επικύρωση της συμφωνίας.

Οίκοθεν νοείται ότι η εντολή αυτή και το σχετικό πληρεξούσιο θα ενεργοποιηθούν το πρώτον μετά την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας και θα παύσουν αυτοδικαίως να υφίστανται σε περίπτωση μη επικύρωσης αυτής.

Για την υλοποίηση των προβλέψεων της παρούσας, με την δικαστική επικύρωση της συμφωνίας θα λάβει χώρα και παραίτηση των πιστωτριών Τραπεζών ΕΤΕ και EUROBANK από την κατατεθείσα αίτηση για υπαγωγή της επιχείρησης στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 του ν.1892/90.

Με τη μεταβίβαση της κυριότητας των μετοχών θα επέλθει απόσβεση κατά ποσοστό 90% των απαιτήσεων των εδώ αναφερομένων δανειστών προς την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ, ενώ το υπόλοιπο 10% των απαιτήσεων τους θα ρυθμιστούν όπως προβλέπεται κατωτέρω υπό ii). Η απόσβεση αυτή θα καταλαμβάνει το οφειλόμενο κεφάλαιο πλέον των οφειλόμενων έως την 31.12.2006 τόκων. Η απόσβεση είναι ανεξάρτητη από τη χρηματιστηριακή ή άλλη αξία των μετοχών κατά το χρόνο μεταβιβάσεως της κυριότητάς τους.

Σημειώνεται πάντως ότι η χρηματιστηριακή, όπου υπάρχει, και η εσωτερική αξία των κατά τα ανωτέρω μεταβιβαζομένων μετοχών υπολείπεται με βάση την παρούσα κατάσταση των πραγμάτων του ποσού των δανείων που αποσβέννυνται σύμφωνα με την ανωτέρω συμφωνία μεταξύ των χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών και της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ επ' ωφελεία της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ.

Για λόγους λογιστικής τάξεως οι εμπραγμάτως εξασφαλισμένες πιστώτριες Τράπεζες δύνανται να καταρτίσουν με την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ έγγραφο στο οποίο θ' αποτυπώνεται η αξία των μεταβιβαζόμενων μετοχών.

Η συμφωνία για τους χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές απεικονίζεται ως εξής:

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΟΥΝΤΕΣ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ

	Σύνολο Απαιτήσεων πριν συμφωνία ρύθμισης	Ποσό που θα αποσβεσθεί τη έναντι μεταβίβασης των ενεχυρασμένων μετοχών (90%)	Ποσό που θα ρυθμιστεί ως κατωτέρω ii) (10%) υπό
Eurobank	34.181.318,47	30.763.186,62	3.418.131,85
ETE	31.910.739,11	28.719.665,20	3.191.073,91
ΣΥΝΟΛΟ	66.092.057,58	59.482.851,82	6.609.205,76

Οίκοθεν νοείται ότι μετά την ως άνω μεταβίβαση των ενεχυρασμένων μετοχών στους χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές, σε περίπτωση μελλοντικής εκποίησης των στοιχείων αυτών από οποιονδήποτε από τους ανωτέρω, η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ δεν θα έχει δικαίωμα διεκδίκησης τυχόν πλεονάσματος σε σχέση με το ποσό που θα έχει αποσβεστεί έναντι της μεταβίβασης των εν λόγω ενεχυρασμένων μετοχών.

Τα ανωτέρω ρυθμιζόμενα υπόλοιπα (10%) των εμπραγμάτως εξασφαλισμένων και χρηματοδοτούντων πιστωτών θα μετατραπούν κατά το ήμισυ σε μετοχικό κεφάλαιο της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ και κατά το υπόλοιπο ήμισυ θα διακανονιστούν. Ο διακανονισμός (συμφωνία ρυθμίσεως) θα είναι 7ετούς διάρκειας, με 5,5 έτη περίοδο χάριτος για την αποπληρωμή του κεφαλαίου το οποίο θα καταβληθεί σε 4 ισόποσες διαδοχικές εξαμηνιαίες δόσεις, της πρώτης καταβλητέας 5,5 έτη μετά την ημερομηνία έκδοσης της απόφασης επικύρωσης της παρούσας συμφωνίας. Συμφωνείται ότι κατά την περίοδο χάριτος η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ υποχρεούται να καταβάλει μόνο τους αναλογούντες (σύμφωνα με τα παρακάτω προβλεπόμενα) τόκους. Ειδικότερα: Το ρυθμιζόμενο ποσό μέχρι την ολοσχερή εξόφλησή του θα φέρει τόκο ο οποίος υπολογίζεται με επιτόκιο το Διατραπεζικό Επιτόκιο Euribor 180 ημερών πλέον του Περιθωρίου, ανερχομένου σε μία (1,00) ποσοστιαία μονάδα, πλέον της εισφοράς του ν. 128/75, καθώς και κάθε άλλης επιβαλλόμενης από το Νόμο επιβάρυνσης. Ο τόκος του ρυθμιζόμενου ποσού καταβάλλεται δεδουλευμένος κατά την τελευταία ημέρα κάθε περιόδου εκτοκισμού. Περίοδος εκτοκισμού είναι κάθε αλληπάλληλη χρονική περίοδος έξι μηνών, η πρώτη από τις οποίες αρχίζει από την ημερομηνία δημοσίευσής της αποφάσεως του Εφετείου που επικυρώνει την παρούσα συμφωνία και κάθε επόμενη αμέσως μετά την τελευταία ημέρα της προηγούμενης.

Ως προς τη συμμετοχή των ως άνω πιστωτών στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ: Το υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ποσού 15.637.726,00 ευρώ θα μειωθεί και κατόπιν θα πραγματοποιηθεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετοχοποίηση του ημίσεος των κατά τα ανωτέρω ρυθμιζομένων απαιτήσεων των εμπραγμάτως εξασφαλισμένων χρηματοδοτούντων πιστωτών. Η ανωτέρω μείωση κεφαλαίου θα είναι τόση ώστε μετά την αύξηση που θα ακολουθήσει, οι παλαιοί μέτοχοι να κατέχουν το 45% του νέου μετοχικού κεφαλαίου της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ και οι νέοι μέτοχοι δηλαδή οι Τράπεζες με την κατά τα άνω μετοχοποίηση να κατέχουν συνολικά το 55% του νέου μετοχικού κεφαλαίου της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ. Συγκεκριμένα:

Οι ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ έχοντες τον διοικητικό έλεγχο της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ θα προσκαλέσουν έκτακτη Γενική Συνέλευση της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ εντός 60 ημερών από την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας από το Εφετείο Αθηνών με θέματα ημερήσιας διάταξης:

α) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ κατ'άρθρο 47 του κ.ν.2190/1920 κατά το ποσό των Ευρώ 12.932.960,01 , ώστε το εναπομένον μετά τη μείωση κεφάλαιο της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ να ανέρχεται σε Ευρώ 2.703.765,99,

β) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ κατά το ποσό των Ευρώ 3.304.602,88 με παραίτηση των παλαιών μετόχων αυτής κατ'άρθρο 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920 υπέρ των εμπραγμάτως εξασφαλισμένων χρηματοδοτούντων πιστωτών με μετοχοποίηση των απαιτήσεών τους κατά τα ειδικότερα οριζόμενα ανωτέρω, ώστε το εναπομένον μετά την αύξηση κεφάλαιο της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ να ανέρχεται σε Ευρώ 6.008.368,87.

Προς επίτευξη της άνω αυξήσεως, ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ οφείλουν να παραστούν στην Γ.Σ. νόμιμα και να αποφασίσουν:

α) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ κατ'άρθρο 47 του κ.ν.2190/1920 κατά το ποσό των Ευρώ 12.932.960,01 , ώστε το εναπομένον μετά τη μείωση κεφάλαιο της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ να ανέρχεται σε Ευρώ 2.703.765,99.

β) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ κατά το ποσό των Ευρώ 3.304.602,88 με παραίτηση των παλαιών μετόχων αυτής κατ'άρθρο 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920 υπέρ των εμπραγμάτως εξασφαλισμένων χρηματοδοτούντων πιστωτών με μετοχοποίηση των απαιτήσεών τους κατά τα ειδικότερα οριζόμενα ανωτέρω,

Έτσι το κεφάλαιο της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών της αυξήσεως θα ανέρχεται σε Ευρώ 6.008.368,87.

Οι χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως εξασφαλισμένοι πιστωτές οι οποίοι θα στηρίξουν χρηματοδοτικά την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ θα μετοχοποιήσουν ποσό Ευρώ 3.304.602,88 που θα αντιστοιχεί συνολικά στο 55% του νέου μετοχικού κεφαλαίου της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ.

Οι χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως εξασφαλισμένοι Πιστωτές μετά την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας και την κατά τα άνω μεταβίβαση των ενεχυρασμένων μετοχών αναλαμβάνουν την υποχρέωση

α) να προβούν σε πιστοδοτήσεις για κεφάλαια κίνησης της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ. Συγκεκριμένα η ΕΤΕ θα προβεί σε συνολική χρηματοδότηση ποσού ευρώ 1.350.000,00 και η EUROBANK ποσού ευρώ 1.350.000,00 με τους κατωτέρω ειδικότερους όρους:

αα) για πιστοδοτήσεις μέχρι του ποσού των 500.000 ευρώ για κάθε Τράπεζα θα εφαρμόζεται επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2,50% και λοιπών επιβαρύνσεων και θα εξασφαλίζονται με πλασματικό ενέχυρο επί των εμπορευμάτων της Επιχείρησης με όρους που θα συμφωνηθούν κατά τη συνήθη τραπεζική πρακτική. Σχετικώς θα ανατεθεί από την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ, με δαπάνες της, σε υπεύθυνη εταιρία διαχείρισης εμπορευμάτων (Logistics) με τη σύμφωνη γνώμη των Τραπεζών ΕΤΕ και Eurobank, η διαχείριση των εμπορευμάτων της. ήτοι των χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως εξασφαλισμένων Πιστωτών, ο οποίος θα τις ενημερώνει απ' ευθείας για τα υπόλοιπα των εμπορευμάτων. Η Εταιρία logistics θα τις ενημερώνει απευθείας για τα υπόλοιπα των εμπορευμάτων.

ββ) για πιστοδοτήσεις μέχρι του ποσού των 850.000 ευρώ για κάθε Τράπεζα θα εφαρμόζεται επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2,00% και λοιπών επιβαρύνσεων και θα εξασφαλίζονται με ενέχυραση επιταγών πελατεία επιλογής τους (επίπεδο χρηματοδότησης 90%).

β) Θα προβούν κατ' εντολήν της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ στην έκδοση εγγυητικών επιστολών καλής πληρωμής μέχρι του συνολικού ποσού 298.314,12 Ευρώ υπέρ της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ προς τους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς. Προς εξασφάλιση των σχετικών απαιτήσεων των Τραπεζών η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ συστήνει με το παρόν και σε κάθε περίπτωση αναλαμβάνει την υποχρέωση να συστήσει ενέχυρο επί της απαιτήσεώς της εκ του τυχόν πλεονάσματος που ήθελε προκύψει από τη ρευστοποίηση μετοχών που ασφαλίζουν απαιτήσεις της Εμπορικής Τράπεζας, όπως προβλέπεται κατωτέρω υπό 1.1.2. Το τυχόν πλεόνασμα θα αποτελέσει αντικείμενο τραπεζικής καταθέσεως στην EFG EUROBANK ενεχυρασμένη σύμφωνα με τα παραπάνω. ι). Οι υποχρεώσεις των 2 πιστωτικών Ιδρυμάτων για έκδοση Ε/Ε περιορίζονται μέχρι του ως άνω ποσού.

Μη χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως ασφαλισμένοι πιστωτές

Οι απαιτήσεις των συμβαλλομένων και εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών που δεν θα παράσχουν χρηματοδότηση για την στήριξη της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ εξαιρουμένων

α) των απαιτήσεων από διμερή δάνεια της Εμπορικής Τράπεζας για τα οποία γίνεται λόγος κατωτέρω υπό 1.1.2. ii) και

β) των απαιτήσεων από διμερή δάνεια της Γενικής Τράπεζας, για τα οποία γίνεται λόγος κατωτέρω υπό 1.1.2. iii)

ανέρχονται σε 20.270.116,33 Ευρώ, ως κατωτέρω:

ΤΡΑΠΕΖΕΣ	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ	ΔΙΜΕΡΗ	ΣΥΝΟΛΟ
EMTE	11.911.947,82	Ειδική Ρύθμιση (βλέπε κατωτέρω .1.1.2 ii)	11.911.947,82
Alpha Γενική	2.978.240,64	2.401.687,23 Ειδική Ρύθμιση (βλέπε κατωτέρω 1.1.2. iii)	5.379.927,87
MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ	2.978.240,64		2.978.240,64
ΣΥΝΟΛΑ	17.868.429,10	2.401.687,23	20.270.116,33

Για τη ρύθμιση των απαιτήσεων των μη χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών συμφωνούνται τα εξής:

Η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ αναλαμβάνει την υποχρέωση όπως εντός 10ημέρου από την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας μεταβιβάσει υπό τη μορφή δόσεως αντί καταβολής στους μη χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές κατά πλήρη κυριότητα και ελεύθερες παντός βάρους, συμπεριλαμβανομένου τυχόν ενεχύρου επομένης τάξεως, τις μετοχές κυριότητάς της, οι οποίες αναφέρονται στον επισυναπτόμενο πίνακα (Παράρτημα V), επί των οποίων έχουν συσταθεί εγκύρωσις προς διασφάλιση των εδώ ρυθμιζομένων απαιτήσεών τους ενέχυρα. Εάν επί των άνω μετοχών έχουν συσταθεί ενέχυρα προς εξασφάλιση απαιτήσεων πλειόνων πιστωτών, η μεταβίβαση, προς έκαστο ενεχυρούχο δανειστή, θα γίνει κατ' αναλογία εκάστου των διασφαλιζομένων δια των ενεχυρασμένων και μεταβιβαζομένων μετοχών, ως προς το σύνολο των διασφαλιζομένων δια του ενεχύρου επί των μετοχών απαιτήσεων. Με τη δόση αντί καταβολής και την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των μετοχών, αποσβέννυνται ολοσχερώς οι απαιτήσεις των μη χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών. Υπό την προϋπόθεση της επικύρωσης της παρούσας συμφωνίας και της κατά άνω μεταβίβασης των μετοχών, οι τράπεζες, υπέρ των οποίων έχουν συσταθεί κατά τα άνω ενέχυρα, δηλώνουν από τούδε ότι θα παραιτηθούν από τα ενέχυρα αυτά καθ' ο μέρος τα άνω ενέχυρα δεν αποσβεστούν λόγω ένωσης στο ίδιο πρόσωπο της κυριότητας και του δικαιώματος του ενεχύρου (εδάφιο 4 άρθρο 1243 Α.Κ.). Προς διασφάλιση της αξιώσεως αυτής των μη χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ παρέχει με την παρούσα συμφωνία αλλά και με ειδικώς ως προς τα ανωτέρω συνταχθησόμενο το αργότερο μέχρι την ημερομηνία συζήτησης της αίτησης στο αρμόδιο Εφετείο για την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας ανέκκλητο πληρεξούσιο την ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα προς την «Τράπεζα ΕFG Eurobank Ergasias A.E» όπως ενεργώντας στο όνομα και για λογαριασμό της, προβεί σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες, δηλώσεις βουλήσεως κλπ. προς το σκοπό της πραγματοποιήσεως της μεταβιβάσεως της κυριότητας των άνω μετοχών προς τους μη χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές. Το πληρεξούσιο θα χρησιμοποιηθεί από την Τράπεζα για την εκτέλεση της σ' αυτό παρεχόμενης εντολής μετά την επικύρωση της συμφωνίας.

Οίκοθεν νοείται ότι η εντολή αυτή και το σχετικό πληρεξούσιο θα ενεργοποιηθούν το πρώτον μετά την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας και παύει αυτοδικαίως η ισχύς τους σε περίπτωση μη επικύρωσης αυτής.

Με τη μεταβίβαση της κυριότητας των μετοχών θα επέλθει ολοσχερής εξόφληση, ήτοι κατά 100%, των απαιτήσεων των μη χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών προς την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ. Η εξόφληση αυτή θα καταλαμβάνει το οφειλόμενο κεφάλαιο πλέον των οφειλόμενων έως την 31.12.2006 τόκων. Η εξόφληση είναι ανεξάρτητη από τη χρηματιστηριακή αξία των μετοχών κατά το χρόνο μεταβιβάσεως της κυριότητάς τους.

Σημειώνεται ότι με βάση την παρούσα κατάσταση των πραγμάτων η αξία των ανωτέρω εξασφαλιστικών στοιχείων υπολείπεται του ποσού των απαιτήσεων που αποσβέννυνται με τον ανωτέρω συμβιβασμό των μη χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών και της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ επ' ωφελεία της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ.

Για λόγους λογιστικής τάξεως οι εμπραγμάτως εξασφαλισμένες πιστώτριες Τράπεζες δύνανται να καταρτίσουν με την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ έγγραφο στο οποίο θ' αποτυπώνεται η αξία των μεταβιβαζόμενων μετοχών.

Μετά την ως άνω μεταβίβαση των εξασφαλιστικών στοιχείων στους μη χρηματοδοτούντες, πιστωτές, η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ δεν θα έχει δικαίωμα αναζήτησης τυχόν πλεονάσματος από την μελλοντική εκποίηση των στοιχείων αυτών από τις Τράπεζες σε σχέση με το ποσό της ανωτέρω διαγραφής κάθε Τράπεζας.

Για τις απαιτήσεις της Εμπορικής Τράπεζας συμφωνούνται τα ακόλουθα:

α) Η Εμπορική Τράπεζα διατηρεί αξιώσεις κατά της επιχείρησης με βάση διμερή δάνεια. Προς τούτο έχει λάβει ως εξασφάλιση ενέχυρο επί 156.888 μετοχών της εισηγμένης στο ΧΑΑ εταιρείας ΦΟΥΡΛΗΣ Α.Ε.. Η σημερινή αξία του ενεχύρου υπερκαλύπτει την ασφαλιζόμενη απαίτηση. Η ικανοποίηση της Εμπορικής Τράπεζας θα λάβει χώρα κατά ποσοστό 100%, μετά των αναλογούντων τόκων υπερημερίας από την εκποίηση του ως άνω περιουσιακού στοιχείου η οποία θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί το αργότερο εντός προθεσμίας δύο μηνών από την επικύρωση της συμφωνίας. Προς διευκόλυνση της ρευστοποίησης η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ παρέχει με την παρούσα συμφωνία αλλά και με ειδικό προς τούτο συνταχθησόμενο το αργότερο μέχρι την ημερομηνία συζήτησης της αίτησης στο αρμόδιο Εφετείο για την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας ανέκκλητο πληρεξούσιο εντολή προς την Εμπορική Τράπεζα, όπως ενεργώντας στο όνομα και για λογαριασμό της, προβεί σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες, δηλώσεις βουλήσεως κλπ. προς το σκοπό της πραγματοποιήσεως της ρευστοποίησης του ως άνω ενεχύρου. Το πληρεξούσιο θα χρησιμοποιηθεί από την Τράπεζα για την εκτέλεση της σ' αυτό παρεχόμενης εντολής μετά την επικύρωση της συμφωνίας.

Οίκοθεν νοείται ότι η εντολή αυτή και το σχετικό πληρεξούσιο θα ενεργοποιηθούν το πρώτον μετά την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας και παύει αυτοδικαίως η ισχύς τους σε περίπτωση μη επικύρωσης αυτής.

Για την υλοποίηση των προβλέψεων της παρούσας με την δικαστική επικύρωση της συμφωνίας θα λάβει χώρα και παραίτηση των πιστωτριών Τραπεζών ΕΤΕ και EUROBANK από την κατατεθείσα αίτηση περί υπαγωγής της Επιχείρησης στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 του ν.1892/90.

β) Αν το ποσό που επιτευχθεί κατά την εκποίηση των μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη εξόφληση της απαιτήσεως της Εμπορικής Τράπεζας μετά των τόκων υπερημερίας που θα έχουν δημιουργηθεί, τότε η εναπομένουσα απαίτηση της Τράπεζας εντάσσεται στην παρούσα ρύθμιση και το 90% αυτής θα διαγραφεί ενώ το υπόλοιπο 10% αυτής θα αποπληρωθεί σε μία άτοκη δόση που θα καταβληθεί 5 έτη μετά την επικύρωση της παρούσας.

γ) Στην περίπτωση που από την κατά τα ως άνω ρευστοποίηση των ενεχυρασμένων μετοχών από την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ προκύψει ποσό μεγαλύτερο του υπολοίπου των εξασφαλιζόμενων διμερών δανείων της Εμπορικής Τράπεζας όπως έχει διαμορφωθεί την 31-12-2006, πλέον των αναλογούντων έως την είσπραξη τόκων υπερημερίας, αυτό θα περιέρχεται στους έχοντες δευτέρα τάξεως ενέχυρο χρηματοδοτούντες πιστωτές. Ως εκ περισσού η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ αναλαμβάνει την υποχρέωση να συστήσει και ενέχυρο απαιτήσεως επί του πλεονάζοντος προϊόντος της ρευστοποίησης σε δεσμευμένο λογαριασμό που θα τηρείται στην Eurobank. Με το ενέχυρο θα εξασφαλίζονται κατά α' τάξη οι απαιτήσεις των Τραπεζών συνεπεία έκδοσης εγγυητικών επιστολών, υπέρ της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ, προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, όπως προβλέπεται κατωτέρω υπό 1.4. Τυχόν περαιτέρω πλεόνασμα που θα προκύψει (προϊόν ρευστοποίησης μείον εξόφληση διμερών δανείων Εμπορικής που ασφαλιζονται με το ενέχυρο, μείον ύψος των υπό 1.4 Εγγυητικών Επιστολών, μείον εξόδων ρευστοποίησης) θα αχθεί κατά ποσοστό 35% σε pro rata πρόωρη εξόφληση των ρυθμισμένων απαιτήσεων των πιστωτών οι απαιτήσεις των οποίων ρυθμίζονται. Θα ικανοποιηθεί κατά προτεραιότητα η εκάστοτε χρονικά απώτερη δόση. Το υπόλοιπο 65% θα αποδοθεί στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ για χρήσεις κεφαλαίου κίνησης. Η απόδοση του ποσού αυτού προς την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ κρίνεται αναγκαία για την βιωσιμότητα και την εξυγίανση της. Προς το σκοπό της κατανομής του μέλλοντος να προκύψει υπολοίπου στους πιστωτές και στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ εξουσιοδοτεί με την παρούσα ανεκκλήτως την EFG Eurobank όπως εισπράξει το σύνολο του εναπομένοντος ποσού από τον συμβολαιογράφο ή την πρώτη ενεχυρούχο Τράπεζα Εμπορική ή από άλλο αρμόδιο όργανο. Η παρούσα εντολή είναι και προς το συμφέρον των πιστωτών που πρόκειται να ικανοποιηθούν από το πλεόνασμα. Προς εκπλήρωση των ανωτέρω ποσοστό 65% του ως άνω περαιτέρω πλεονάζοντος ποσού θα αποδοθεί στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ εντός 10 ημερών από την είσπραξη του από την EFG Eurobank, σε διαφορετική δε περίπτωση η Eurobank περιέρχεται σε υπερημερία δανειστή ευθυνόμενη πλήρως έναντι της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ χωρίς να δικαιούται να προβάλλει ένσταση συμψηφισμού ή άλλη συναφή.

δ) Αν δεν καταπέσουν κι επιστραφούν οι Ε/Ε που θα εκδοθούν υπέρ των Ασφαλιστικών Οργανισμών κατά τα αναφερόμενα στο 1.4. τότε το αντίστοιχο ποσό θα αποδίδεται στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ. Στην περίπτωση που δεν αποδοθούν στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ εντός 10 ημερών τα ποσά

που προέρχονται από την ελευθέρωση των Εγγυητικών Επιστολών, τότε οι χρηματοδοτούσες Τράπεζες θεωρούνται ότι περιέρχονται σε υπερημερία δανειστή ευθυνόμενη εκάστη κατά την αναλογία της στο ανωτέρω ενέχυρο έναντι της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ χωρίς να δικαιούνται να προβάλουν ένσταση συμψηφισμού ή άλλη συναφή.

ε) Στην περίπτωση που η Εμπορική Τράπεζα δεν προβεί εντός δύο μηνών από την επικύρωση της συμφωνίας στην εκποίηση των ενεχυρασμένων μετοχών, τότε θεωρείται ότι περιέρχεται σε υπερημερία δανειστή, ευθυνόμενη και για την τυχόν απομείωση της αξίας του ενεχύρου. Μετά την πάροδο του διμήνου η απαίτηση της Εμπορικής Τράπεζας υπόκειται στην παρούσα, ρυθμίζεται και το σύνολό της συμπεριλαμβανομένων των τυχόν τόκων μέχρι και την πάροδο του ανωτέρω διμήνου θα αποπληρωθεί σε μία άτοκη δόση που θα καταβληθεί 5 έτη μετά την επικύρωση της παρούσας. Ανεξάρτητα από τις επερχόμενες συνέπειες η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ δύναται να κάνει χρήση της διατάξεως 1230 Α.Κ.

στ) Σε περίπτωση που η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ και οι υφίστανται αντικειμενικώς οι προϋποθέσεις για την επωφελή εκποίηση του ενεχύρου μέσω της διαδικασίας του αρ. 1230 Α.Κ. δεν επισπεύδει τη σχετική διαδικασία, τότε οι χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως ασφαλισμένοι πιστωτές ή όποιος άλλος έχει έννομο συμφέρον θα δύνανται μετά την αποστολή εξωδίκου δηλώσεως προς την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ στην οποία θα καλείται να προβεί σε χρήση της ανωτέρω διατάξεως (1230 Α.Κ.) και την άπρακτη πάροδο προθεσμίας 10 ημερών να κηρύξουν ληξιπρόθεσμο και να καταστήσουν απαιτητό τμήμα των απαιτήσεων τους που θα αντιστοιχεί στο 35% του ως άνω πλεονάσματος και να κινήσει τα κατά νόμο προβλεπόμενα δικωτικά μέτρα. Το ίδιο δικαίωμα υφίσταται για τους χρηματοδοτούντες εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές ή όποιον άλλο έχει έννομο συμφέρον αν έχει στο μεταξύ εξοφληθεί η Εμπορική Τράπεζα και η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ δεν προβαίνει στην εκποίηση του ενεχύρου καίτοι συντρέχουν οι προϋποθέσεις για την επωφελή εκποίηση του ενεχύρου. Ρητά συμφωνείται ότι τυχόν λήψη των ανωτέρω δικωτικών μέτρων δεν συνιστά λόγο ανατροπής της παρούσας συμφωνίας. Διευκρινίζεται ρητά ότι ως επωφελής εκποίηση του ενεχύρου νοείται η εκποίηση κατά την οποία με βάση τη χρηματιστηριακή αξία των μετοχών αναμένεται να επιτευχθεί ποσό με το οποίο θα καλυφθεί α' η ασφαλιζόμενη από το ανωτέρω ενέχυρο απαίτηση της Εμπορικής Τράπεζας, β' η απαίτηση των χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών, ΕΤΕ και Eurobank, από την έκδοση Εγγυητικών Επιστολών ως υπό 1.4 και γ' θα υπάρξει πλεόνασμα για τους πιστωτές και την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ.

ζ) Κατ' εντολή της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ, η Εμπορική Τράπεζα έχει εκδώσει την υπ' αριθμ. 500354018/14.11.2003 εγγυητική επιστολή ποσού 573.300,00 Ευρώ προς την εταιρία SIEMENS A.E. Η Εγγυητική αυτή ασφαρίζεται από εκχωρημένη σύμβαση έργου της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ προς την SIEMENS A.E. Λόγω της ανωτέρω ασφάλειας της εγγυητικής επιστολής, ρητά συμφωνείται ότι σε περίπτωση που ήθελε ζητηθεί η κατάπτωση της και πληρωθεί, το ποσό αυτό θα εξοφληθεί αποκλειστικά από το προϊόν της ανωτέρω εκχωρηθείσας σύμβασης. Σε περίπτωση που το προϊόν της είσπραξης της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ εκ της ανωτέρω εκχωρημένης σύμβασης είναι μικρότερο του ποσού που θα πληρωθεί από την κατάπτωση της ανωτέρω εγγυητικής επιστολής, τότε το υπόλοιπο μέρος του ποσού της καταπτώσεως θα διαγραφεί κατά 90% ενώ το υπόλοιπο θα ρυθμιστεί και θα πληρωθεί σε μία δόση σε 5 έτη από την ημερομηνία καταπτώσεως, άτοκα.

Ειδικά για την Γενική Τράπεζα

Συμφωνείται ότι θα αποκτήσει την κυριότητα των μετοχών ιδιοκτησίας της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ επί των οποίων έχει συσταθεί υπέρ αυτής ενέχυρο. Ισχύουν και εδώ όλες οι προβλέψεις που αναφέρθηκαν ανωτέρω για την υλοποίηση της μεταβίβασης των ενεχυρασμένων μετοχών. Αμέσως μετά τη μεταβίβαση της κυριότητας των μετοχών περιορίζονται κατά ποσοστό 90% οι απαιτήσεις της προς την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ, όπως αποτελούνται από κεφάλαιο, τόκους και έξοδα συνολικού ποσού (του 100%) 4.102.877,46 ευρώ, ενώ το υπόλοιπο 10% των απαιτήσεων της ήτοι Ευρώ 410.287,75, θα αποπληρωθεί από την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ άτοκα σε μία δόση σε 5 έτη από την ημερομηνία έκδοσης της απόφασης του Εφετείου. Μετά την ως άνω μεταβίβαση των εξασφαλιστικών στοιχείων στη Γενική Τράπεζα η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ δεν θα έχει δικαίωμα αναζήτησης τυχόν πλεονάσματος από την μελλοντική εκποίηση των στοιχείων αυτών από την Τράπεζα σε σχέση με το προϊόν της ανωτέρω διαγραφής. Σημειώνεται ότι η αξία των ανωτέρω εξασφαλιστικών στοιχείων υπολείπεται σημαντικά του ποσού των δανείων που αποσβέννυνται με τον ανωτέρω συμβιβασμό, επ' ωφελεία της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ.

Προμηθευτές και Λοιποί Πιστωτές (πλην των ανωτέρω αναφερθέντων, των Εργαζομένων, του Δημοσίου και των Ασφαλιστικών Οργανισμών)

Οι Προμηθευτές και Λοιποί Πιστωτές της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ που δέχονται να παράσχουν νέες πιστώσεις, σε σχέση με την παροχή των ίδιων ή παρομοίων υπηρεσιών και εμπορευμάτων όπως και στο παρελθόν για την στήριξη της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ, θα διαγράψουν το 70% των απαιτήσεων τους και το υπόλοιπο 30% θα διακανονιστεί σε άτοκη ρύθμιση 5ετούς διάρκειας, με αποπληρωμή του

ρυθμιζόμενου ποσού στη λήξη της 5ετούς περιόδου από την ημερομηνία έκδοσης της απόφασης του Εφετείου.

Οι προμηθευτές αυτοί θα υποχρεούνται να διατηρήσουν στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ νέες πιστώσεις, που θα ισούνται με το 70% του ως άνω ρυθμιζόμενου ποσού τους, με τους συνήθεις όρους πίστωσης της αγοράς για περίοδο 5 ετών από την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας.

Για τα υπόλοιπα των Λοιπών Πιστωτών της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ θα ισχύσει ό,τι προβλέπεται ανωτέρω και για τους Προμηθευτές.

Οι Προμηθευτές και οι Λοιποί Πιστωτές της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ που δεν θα παράσχουν νέες πιστώσεις, για την στήριξη της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ θα διαγράψουν το 90% των απαιτήσεών τους και το υπόλοιπο 10% θα διακανονιστεί σε άτοκη ρύθμιση 5ετούς διάρκειας, με αποπληρωμή στη λήξη της πενταετούς περιόδου.

Σε περίπτωση που κάποιος Προμηθευτής ή κάποιος εκ των Λοιπών Πιστωτών έχει εισπράξει ή εισπράξει στο μέλλον ασφαλιστική αποζημίωση έναντι των ανωτέρω απαιτήσεών του, οφείλει να το γνωστοποιήσει άμεσα στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ. Η ανάληψη της ως άνω υποχρέωσης των Προμηθευτών και των Λοιπών Πιστωτών θα λάβει χώρα δι' εγγράφου δηλώσεώς τους προς την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ και την Eurobank. Το ποσό αυτό της ασφαλιστικής αποζημίωσης μειώνει ισόποσα το ως άνω ρυθμισμένο ποσό. Σε περίπτωση που το σχετικό ποσό υπερβαίνει το ποσό που δικαιούται ο Προμηθευτής/Πιστωτής με βάση την παρούσα συμφωνία, αυτό παραμένει στον Προμηθευτή/Πιστωτή και δεν επιστρέφεται στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ. Από την παρούσα συμφωνία καταλαμβάνονται πάντως και οι εξ' υποκαταστάσεως απαιτήσεις των ασφαλιστικών εταιριών που υπόκεινται στην ίδια ρύθμιση όπως και οι πρωτογενείς ασφαλισμένες απαιτήσεις των προμηθευτών.

Δημόσιο

Οι υποχρεώσεις της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ προς το Δημόσιο εξαιρουμένων των επιχορηγήσεων επενδύσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ της 31/12/2006 οι οποίες έχουν ήδη αποσβεσθεί με συνεκτίμηση των καταβολών που έχουν λάβει χώρα, θα περιοριστούν στο 80% της αξίας τους και θα εξοφληθούν χωρίς τόκους, πρόστιμα ή άλλες προσαυξήσεις, άτοκα, εντός 7 ετών από την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας, σε 4 ισόποσες διαδοχικές εξαμηνιαίες δόσεις, της πρώτης πληρωτέας 5,5 έτη μετά την επικύρωση της ως άνω συμφωνίας.

Ειδικά συμφωνείται ότι όποιες οφειλές προς το δημόσιο βεβαιωθούν κατά το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων των ετών 2002 – 2006, που αποτελούν έτη προ της επίτευξης της συμφωνίας και οι τυχόν υποχρεώσεις λόγω λογιστικών διαφορών ή άλλων παραβάσεων θα περιοριστούν σε ποσοστό 5% (θα διαγραφεί το 95%).

Ασφαλιστικοί Οργανισμοί

Οι υποχρεώσεις της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ προς ασφαλιστικούς οργανισμούς ανέρχονται στα Ευρώ 298.314,12. Το ποσό αυτό θα πληρωθεί στο σύνολό του άτοκα εντός 7 ετών από την δημοσίευση της απόφασης επικύρωσης της παρούσας συμφωνίας σε 4 ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις, της πρώτης καταβλητέας 5,5 έτη μετά την ως άνω απόφαση.

Υπέρ των Ασφαλιστικών Οργανισμών για το ποσό αυτό θα εκδοθούν ισόποσες Εγγυητικές Επιστολές από τις ως άνω χρηματοδοτούσες Τράπεζες, ΕΤΕ και EUROBANK, κατά το ποσό των ευρώ 149.157,06 από κάθε μία Τράπεζα.

Με την παρούσα συμφωνία συστήνεται δεύτερης σειράς ενέχυρο επί των ανωτέρω μνημονευθέντων 156.888 μετοχών της εισηγμένης στο ΧΑΑ εταιρείας ΦΟΥΡΛΗΣ Α.Ε. προς ασφάλεια των Εγγυητικών Επιστολών ποσού Ευρώ 298.314,12 εκδόσεως των Τραπεζών ΕΤΕ και Eurobank προς κάλυψη των απαιτήσεων των Ασφαλιστικών Οργανισμών. Επί των μετοχών αυτών διατηρεί η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ πρώτης τάξεως ενέχυρο. Προς τούτο τα μέρη υπογράφουν ταυτόχρονα με την υπογραφή της παρούσας συμφωνίας σύμβαση ενεχυριάσεως αύλων μετοχών καθώς και το προβλεπόμενο κείμενο για την «γνωστοποίηση σύστασης ενεχύρου επί αύλων κινητών αξιών» που θα υποβληθεί προς το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών. Ως εκ περισσού οι εν λόγω Ε/Ε θα εξασφαλισθούν και με σύσταση ενεχύρου απαιτήσεως που καταρτίζεται ταυτόχρονα με την υπογραφή της παρούσας και αναφέρεται στο πλεόνασμα που ήθελε επιτευχθεί από την ρευστοποίηση των ως άνω μετοχών με πρωτοβουλία της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ κατά τα παραπάνω αναφερθέντα.

Εργαζόμενοι

Οι απαιτήσεις των εργαζομένων της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ανέρχονται σε **67.887,11** ευρώ. Το ποσόν αυτό θα εξοφληθεί κατά το 80%, άτοκα, εντός τριετίας από τη δημοσίευση της απόφασης επικύρωσης της παρούσας συμφωνίας, σε 3 ετήσιες ισόποσες δόσεις. Το υπόλοιπο 20% των απαιτήσεων αυτών θα διαγραφεί ολοσχερώς.

Τοκοφορία απαιτήσεων μετά τις 31.12.2006

Ρητά συμφωνείται ότι οι τόκοι των κάθε είδους απαιτήσεων κατά της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ καθώς και οι προσαυξήσεις της εκπροθέσμου καταβολής δεν αναζητούνται και διαγράφονται από 1.1.2007 και ως εκ τούτου, οι τόκοι μετά την 31.12.2006 των ως άνω απαιτήσεων μέχρι την επικύρωση της

παρούσας συμφωνίας από το Εφετείο διαγράφονται. Επίσης, τυχόν καταβολές που έλαβαν ή θα λάβουν χώρα μετά την 31.12.2006 και μέχρι την επικύρωση της παρούσας, ανεξαρτήτως αν αφορούν κεφάλαιο, τόκους ή λοιπά έξοδα των δανειακών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένου και του ομολογιακού, θεωρούνται ότι νομίμως έλαβαν ή θα λάβουν χώρα έναντι των απαιτήσεων των δανειστών και δεν αναζητούνται και δεν εντάσσονται στα ρυθμιζόμενα υπόλοιπα. Ήτοι, τυχόν εισπράξεις δεν μειώνουν το ρυθμιζόμενο υπόλοιπο του κάθε δανειστή.

Λοιπές συμφωνίες

Απαιτήσεις υφιστάμενες ή μέλλουσες είτε με την έννοια ότι έχει δημιουργηθεί έως την 31.12.2006 η σχετική έννομη σχέση, είτε με την έννοια ότι έχουν λάβει χώρα έως την 31.12.2006 τα παραγωγικά του δικαιώματος γεγονότα περιορίζονται στο 10% του κεφαλαίου τους, του υπολοίπου 90%, των τόκων και των προσαυξήσεων διαγραφομένων οριστικώς. Είναι αδιάφορο αν οι απαιτήσεις αυτές δεν έχουν βεβαιωθεί ή αναγνωρισθεί ή δεν έχουν λογιστικοποιηθεί με οποιοδήποτε τρόπο και ως εκ τούτου δεν εμφανίζονται στα βιβλία της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ, Η καταβολή του 10% θα γίνει μετά την τελεσίδικη επιδίκασή τους ή την εκούσια εκ μέρους της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ αναγνώρισή τους.

Απαιτήσεις κατά της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ από μερίσματα πληρωτέα διαγράφονται οριστικά υπέρ της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ.

Συμφωνία διαχείρισης

Ρητώς συμφωνείται ότι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ θα εγκρίνεται από τους μετόχους ώστε να αντικατοπτρίζει τον ποσοστιαίο έλεγχό τους. Η νέα διοίκηση της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ (Γενικός Διευθυντής, Εμπορικός Διευθυντής και Οικονομικός Διευθυντής) θα ορισθεί μετά από πρόταση του διευθύνοντος συμβούλου και την αποδοχή των Χρηματοδοτούντων εμπραγμάτως ασφαλισμένων Πιστωτών. Το νέο διοικητικό συμβούλιο θ' αναλάβει την ευθύνη να διοικήσει την εταιρεία με βασικούς στόχους την υλοποίηση των συμφωνιών της παρούσης, την εκπλήρωση των ρυθμισμένων υποχρεώσεων προς τους πάσης φύσεως πιστωτές, την υλοποίηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου της εταιρείας και εν τέλει την επίτευξη του στόχου της εξυγίανσης

Επίσης, η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ αποδέχεται την με έξοδά της τοποθέτηση στα Γραφεία της ενός ορκωτού ελεγκτή της επιλογής των «Συμβαλλομένων Πιστωτών», ο οποίος θα έχει πρόσβαση σε όλες τις μονάδες και δραστηριότητες της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ, θα επιβλέπει τη λειτουργία της εταιρείας και θα αναφέρεται αποκλειστικώς σε αυτούς σε μηνιαία βάση παρέχοντας αναλυτικές πληροφορίες για τις χρηματοροές της και την εκτέλεση του Επιχειρησιακού Σχεδίου. Η διοίκηση της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ θα αποστέλλει στον ως άνω ελεγκτή μηνιαία προϋπολογιστική και απολογιστική κατάσταση δραστηριότητας, αποτελεσμάτων και χρηματικών ροών προκειμένου να εξετάζεται αναλυτικά η εφαρμογή του Επιχειρησιακού Σχεδίου. Έναντι αυτού δεν θα ισχύει το επαγγελματικό απόρρητο.

Κατά τα λοιπά, αναφορικά με τη Διοίκηση της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ και τη διαχείριση των υποθέσεων της θα ισχύουν οι σχετικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 «περί Αωνύμων Εταιρειών» και του Καταστατικού της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ.

Άρθρο 2.

Στην ρύθμιση της παρούσας συμφωνίας υπάγονται, κατά τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 1892/90, όλες οι οφειλές της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ προς τους πάσης φύσεως πιστωτές της, τράπεζες και λοιπά πιστωτικά ιδρύματα και προς τους λοιπούς μη συμβεβλημένους πιστωτές που εμφανίζονται στους συνημμένους Πίνακες καθώς και οι οφειλές εξ εγγυήσεως και εξ αναγωγής, και όπως οι οφειλές αυτές θα έχουν διαμορφωθεί μέχρι την ημερομηνία Επικύρωσης.

Οίκοθεν νοείται και ως εκ περισσού επαναλαμβάνεται και στο παρόν ότι από της επικυρώσεως της παρούσας συμφωνίας από το Εφετείο Αθηνών, αίρεται αυτοδικαίως κάθε αναγκαστικό ή προσωρινό μέτρο είσπραξης έχει επιβληθεί εις βάρος της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ και θεωρείται μη υφιστάμενο.

Στην άνω ρύθμιση (απόσβεση και διαγραφή) υπάγονται και απαιτήσεις υφιστάμενες ή μέλλουσες που δεν εμφανίζονται στα βιβλία της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ, ως και απαιτήσεις υφιστάμενες ή μέλλουσες που δεν έχουν ασκηθεί με οποιοδήποτε νόμιμο τρόπο και ως εκ τούτου δεν εμφανίζονται στα βιβλία της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ οποτεδήποτε και οπωσδήποτε ήθελε ανακύψουν ή εμφανισθούν μέχρι την ημερομηνία δημοσιεύσεως της αποφάσεως του Εφετείου Αθηνών και εφόσον προέρχονται από τις δραστηριότητες της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ μέχρι την ημερομηνία Επικύρωσης.

Η κατά τα άνω ρύθμιση των απαιτήσεων έγινε με βάση γενικά κριτήρια και συνεκτίμηση της ειδικής θέσεως των ενεχυρούχων και των γενικών προνομιούχων δανειστών. Με τη συμφωνία αποσκοπείται αφενός η συνέχιση της λειτουργίας της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ και αφετέρου ο περιορισμός και κατανομή έγινε βάσει γενικών κριτηρίων, αφού ελήφθησαν υπ' όψιν οι γενικοί προνομιούχοι ως και οι ενεχυρούχοι πιστωτές ώστε με την λειτουργία της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ να επιτευχθεί προεχόντως και κυρίως η εξυγίανση της επιχειρήσεως και η λειτουργία της με την προοπτική για την μεγαλύτερη δυνατή ικανοποίηση των πιστωτών της, ενέγγυων και ανέγγυων, συμβαλλομένων και μη. Η ως άνω κατανομή κατά κατηγορίες οφειλών γίνεται με βάση την αρχή της ισότητας και τα αυτά ως άνω κριτήρια κατά την αναλογία ύψους της απαιτήσεως κάθε πιστωτή έναντι του συνολικού χρέους και

της αντίστοιχης κατηγορίας. Τέλος, όλοι οι συμβαλλόμενοι αναγνωρίζουν και αποδέχονται ότι για την άνω ρύθμιση, περιορισμό και κατανομή ελήφθη ιδιαίτερα υπ' όψιν η χρηματοδότηση εκ μέρους των εκ των Συμβαλλομένων Πιστωτών στην προσπάθεια εξυγίανσης της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ώστε να συνεχίσει την παραγωγική της διαδικασία και υπό το πνεύμα της εξυγιάνσεώς της.

Άρθρο 3

Από την επικύρωση της συμφωνίας του άρθρου 44 ν. 1892/90 από το Εφετείο και για όσο χρόνο διαρκεί αυτή, αναστέλλονται όλα τα μέτρα, εκκρεμή ή όχι, ατομικής ή συλλογικής αναγκαστικής εκτέλεσης, κατασχέσεις, απαγορεύσεις διαθέσεως και λήψη ασφαλιστικών μέτρων εναντίον της «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ» και γενικά όλα τα μέτρα και προνόμια των οποίων η άσκηση διακόπτεται, εν όλω ή εν μέρει, τη λειτουργία της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ, υπό τη προϋπόθεση ότι θα τηρούνται οι όροι της συμφωνίας αυτής.

Άρθρο 4.

Οι κάθε κατηγορίας πιστωτές συμφωνούν και αποδέχονται ότι από της επικυρώσεως της παρούσας από το Εφετείο Αθηνών, η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ θα θεωρείται ενήμερη εφόσον τηρεί τα διαλαμβανόμενα στην παρούσα σύμβαση. Υπό τον όρο αυτό υποχρεούνται οι πιστωτές να της χορηγούν όλα τα αναγκαία πιστοποιητικά και βεβαιώσεις ενημερότητας.

Άρθρο 5.

Όλες οι απαιτήσεις κάθε κατηγορίας πιστωτών κατά το αποσβεννόμενο, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας συμβάσεως και του άρθρου 44 του ν. 1892/90, ποσό αποσβέννυνται και διαγράφονται από τα βιβλία τους. Οι ανωτέρω συνέπειες επέρχονται και ως προς τις απαιτήσεις των μη συμβεβλημένων πιστωτών.

Άρθρο 6.

Ρητώς συμφωνείται ότι σε περίπτωση κατά την οποία η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ δεν συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις της, όπως εδώ περιορίζονται ή και διακανονίζονται, εντός τριμήνου από την επίδοση σχετικής εξώδικης όχλησης από πιστωτή, ο τελευταίος θα δικαιούται να θεωρήσει ανατραπέντα ειδικώς ως προς αυτόν τον παρόντα συμβιβασμό και ν' αξιώσει το σύνολο της αρχικής του απαιτήσεως άνευ περιορισμού, ως να μην είχε δηλαδή καταρτισθεί η παρούσα συμφωνία. Προς τούτο θα λάβουν χώρα και οι απαιτούμενες εγγραφές στα βιβλία όλων των εμπλεκόμενων πιστωτών.

Τυχόν εισπραχθέντα από τους πιστωτές ποσά μέχρι την ανατροπή της συμφωνίας, τυχόν μετοχές που έχουν μεταβιβασθεί σε αυτούς σύμφωνα με τα παραπάνω, καθώς επίσης και τυχόν μετοχές που περιήλθαν σε αυτούς με την υλοποίηση του όρου της παρούσας για τη μετοχοποίηση των απαιτήσεών τους, θα παραμένουν εις χείρας των πιστωτών, δεν θίγονται και η αξία τους άγεται σε ισόποση μείωση της αρχικής οφειλής τους που υπολογίζεται ως να μην είχε καταρτισθεί η παρούσα. Για την περίπτωση της μεταβιβάσεως της κυριότητας των μετοχών που αποτελούν αντικείμενο ενεχύρου, ως αξία με την οποία θα πιστωθεί η αρχική οφειλή νοείται η αξία την οποία είχαν οι μετοχές αυτές κατά τον χρόνο της μεταβιβάσεώς τους. Στην ετέρα περίπτωση της μετοχοποίησης των απαιτήσεων, ως αξία με την οποία θα πιστωθεί η αρχική οφειλή νοείται η αξία την οποία έχουν οι απαιτήσεις των Τραπεζών που θα μετοχοποιηθούν σύμφωνα με την παρούσα συμφωνία για να προκύψουν οι εν λόγω μετοχές.

Η ανωτέρω παράγραφος ισχύει και στην περίπτωση που προσβληθεί νομίμως η απόφαση επικύρωσης της παρούσας συμφωνίας (πχ συνεπεία τριτανακοπής τρίτου).

Ρητώς συμφωνείται ότι σε περίπτωση που η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ δεν προβεί στη μεταβίβαση των ενεχυρασμένων μετοχών στους εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές, ως ανωτέρω (υπό 1.1.1 και 1.1.2) συμφωνείται, θα επέρχεται ως αυτοδίκαιη συνέπεια η ανατροπή της παρούσας συμφωνίας.

Διευκρινίζεται ότι ως προς τις τυχόν μη εμφανιζόμενες στα βιβλία και τον Ισολογισμό απαιτήσεις, ως και ως προς τις μη ακόμη βεβαιωθείσες ισχύει ανάγκη κτήσεως δικαστικού τελεσίδικου τίτλου ή πλήρους εκούσιας αναγνώρισης από την ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ.

Άρθρο 7.

Υφιστάμενες εμπράγματα ασφάλειες, εγγυήσεις της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ προς τους πιστωτές της καθώς και τα υφιστάμενα βάρη επί ακινήτων της διατηρούνται (με την επιφύλαξη των όσων συμφωνήθηκαν στο άρθρο 1 της παρούσας), υπέρ της απαίτησης και όπως θα έχει διαμορφωθεί με την παρούσα και με την προϋπόθεση της επικυρώσεώς της από το Εφετείο Αθηνών, και την εξασφαλίζουν κατά κεφάλαιο, τόκους και έξοδα.

Άρθρο 8.

Η ισχύς και τα αποτελέσματα της παρούσας συμφωνίας τελούν υπό την αναβλητική αίρεση επικυρώσεώς της από το Εφετείο Αθηνών. Διευκρινίζεται ότι η παρούσα αναβλητική αίρεση θα εξακολουθεί να είναι δυνατόν να πληρωθεί και ως εκ τούτου δεν θα μπορεί να θεωρηθεί ότι μταιώθηκε, όσο θα υπάρχουν δικονομικές δυνατότητες επικύρωσης της συμφωνίας πιστωτών και

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ, είτε με την πρώτη αίτηση που θα υποβληθεί, είτε με νέα αίτηση ύστερα από συνδρομή νέων πραγματικών περιστατικών, είτε μετά από τριτανακοπή.

Άρθρο 9.

Κατ' εφαρμογή του άρθρου 44 παρ. 3 του ν. 1892/90, απαλλάσσεται από κάθε φόρο κι επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων τόσο η παρούσα σύμβαση, όσο και τα δικαιολογητικά έγγραφα, οι συστάσεις, αποσβέσεις βαρών, η σύσταση, περιορισμός ή απόσβεση συμβάσεων εγγυήσεων ή άλλων παρεπομένων δικαιωμάτων και γενικά κάθε πράξη που γίνεται για την ολοκλήρωση ή την εκτέλεση της παρούσας. Οίκοθεν νοείται η ανωτέρω διάταξη καταλαμβάνει και την υπό στοιχεία 1.1.1. και 1.1.2. μεταβίβαση της κυριότητας των μετοχών της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ που αναφέρονται στο Παράρτημα V στους εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της.

Άρθρο 10.

Η κατ' άρθρο 44 του ν.1892/90 προβλεπόμενη για την επικύρωση της παρούσας συμφωνίας αίτηση στο Εφετείο της έδρας της ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ, ήτοι στο Εφετείο Αθηνών, θα ασκηθεί από όλους τους Συμβαλλόμενους Πιστωτές, όλα δε τα μέρη συμφωνούν ότι θα συμμετάσχουν στη συζήτηση. Αν, παρά ταύτα, κάποιο ή κάποια από τα μέρη δεν συμμετάσχουν στη συζήτηση, αυτό δεν θα επηρεάζει το κύρος της συμφωνίας και τη δυνατότητα επικύρωσής της από το Εφετείο Αθηνών.

Άρθρο 11.

Η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ και «οι Μέτοχοι της Πλειοψηφίας» για κάθε κοινοποίηση που έχει σχέση με τα συνομολογούμενα στην παρούσα, διορίζουν κατά την διάταξη του άρθρου 142 παρ. 4 του ΚπολΔ αντίκλητό τους τον κ Ιωάννη Σώλο, κάτοικο Αθηνών (Αριστείδου 10-12) προς τον οποίο οι συμβαλλόμενοι πιστωτές δικαιούνται να κοινοποιούν οποιοδήποτε δικαστικό και εξώδικο έγγραφο συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων ή πράξεων που επιβάλλουν αυτοπρόσωπη ενέργεια από αυτούς, καθώς και των εισαγωγικών δίκης εγγράφων.

Οι συμβαλλόμενες Τράπεζες, ως παρίστανται και εκπροσωπούνται, συμφωνούν και διορίζουν από κοινού την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias ΑΕ» ως εκπρόσωπό τους (εφεξής καλούμενη «Εκπρόσωπος των Τραπεζών») προς την οποία δίδουν την ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα να εκπροσωπεί αυτές στην υλοποίηση της παρούσας συμφωνίας και των συνοδευτικών εγγράφων, προς την οποία και μόνο η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ θα διαβιβάζει όλα τα σχετικά δικόγραφα και έγγραφα. Η εκπρόσωπος των Τραπεζών θα ελέγχει την υλοποίηση της παρούσας σύμβασης ανά εξάμηνο χρονικό διάστημα και επιπλέον υποχρεούται να διαβιβάζει τα σχετικά δικόγραφα και έγγραφα που θα της κοινοποιούνται, προς τις Τράπεζες καθώς και να ενημερώνει ανά εξάμηνο τις Τράπεζες για το στάδιο της υλοποίησης της συμφωνίας.

Άρθρο 12.

Οι εκ τρίτου συμβαλλόμενοι μέτοχοι δηλώνουν ότι συναινούν και αποδέχονται ανεπιφύλακτα την παρούσα σύμβαση κατά το πλήρες περιεχόμενό της.

Άρθρο 13.

Διαφορές ως προς την ερμηνεία και την εκτέλεση της παρούσας θα επιλύονται αποκλειστικά από τα αρμόδια Δικαστήρια της Αθήνας.

Η παρούσα συμφωνία αποτελεί ενιαίο σύνολο με όλα τα παραρτήματα σε αυτήν, τα οποία υπογραφόμενα από όλους τους συμβαλλόμενους, αποτελούν ενιαίο σύνολο και αναπόσπαστο τμήμα αυτής.

Σε πίστωση των ανωτέρω υπεγράφη η παρούσα ως ακολούθως σε 8 όμοια πρωτότυπα από τα οποία έλαβε από ένα, κάθε ένας εδώ «συμβαλλόμενος πιστωτής», η «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ» και καθένας από τους εκ τρίτου συμβαλλόμενους μετόχους, συμφωνείται δε, ότι δια μόνης της θέσης της υπογραφής οποιοδήποτε άλλου πιστωτή κάτω από οποιοδήποτε από τα ως άνω πρωτότυπα της παρούσας με τη δήλωση ότι προσχωρεί στο πλήρες περιεχόμενο της παρούσας από σήμερα και μέχρι την ημέρα συζήτησης της αίτησης επικύρωσης από το Εφετείο Αθηνών, θεωρείται ότι ο πιστωτής αυτός είναι συμβεβλημένος και η απαίτησή του συνυπολογίζεται σε αυτές των συναινούντων πιστωτών.

Από τα ανωτέρω πέραν όλων των άλλων έχει προκύψει και η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας η οποία έχει ως εξής:

Άρθρο 5 Μετοχικό Κεφάλαιο

1. υ) Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11^{ης} Απριλίου 2008, α) Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της επιχείρησης ποσού ύψους δεκαπέντε εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα έξη χιλιάδων επτακοσίων είκοσι έξη € (15.636.726) κατά το άρθρο 47 του Κ.Ν. 2190/1920 μειώνεται κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων εννιακόσιων τριάντα δύο χιλιάδων εννιακοσίων εξήντα € (12.932.960,10), ώστε το εναπομένον μετά τη μείωση κεφαλαίου της επιχείρησης να ανέρχεται σε δύο εκατομμύρια επτακόσιες τρεις χιλιάδες επτακόσιες εξήντα πέντε και ενενήντα εκατοστά € (2.703.765,90).

β) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της επιχείρησης κατά το ποσό των τριών εκατομμυρίων τριακοσίων τεσσάρων χιλιάδων εξακοσίων δύο και ενενήντα εκατοστών € (3.304.602,90) με

παραίτηση του δικαιώματος των παλαιών μετόχων αυτής κατά το άρθρο 13 παρ. 6.του Κ.Ν. 2190/1920 υπέρ των εμπραγμάτως εξασφαλισμένων χρηματοδοτούντων πιστωτών με μετοχοποίηση των απαιτήσεων τους κατά τα ειδικότερα οριζόμενα ανωτέρω στους όρους της συμφωνίας επιχείρησης πιστωτών.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας θα ανέρχεται στο ποσό των έξη εκατομμυρίων οκτώ χιλιάδων τριακοσίων εξήντα οκτώ και ογδόντα εκατοστών € (6.008.368,80) διαιρούμενο σε είκοσι εκατομμυρίων είκοσι επτά χιλιάδων οκτακοσίων ενενήντα έξη (20.027.896) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα εκατοστών του € (0,30) εκάστης.

Τελευταία αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών πραγματοποιήθηκε με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 8^{ης} Σεπτεμβρίου 1999 κατά 2.123.000.000 δραχμές ή 6.230.374,17 € :

Έτσι το άρθρο 5 του καταστατικού τροποποιήθηκε ως ακολούθως:

ξ) Ήδη με την απόφαση της Έκτακτης Γ.Σ των μετόχων της 8ης Σεπτεμβρίου 1999 το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά δύο δις. εκατόν είκοσι τρία εκατομμύρια (2.123.000.000) δραχμές σε μετρητά, με την έκδοση εικοσιενός εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα χιλιάδων (21.230.000) νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών κάθε μετοχής και τιμή διάθεσης χίλιες (1.000) δραχμές η κάθε μετοχή σε αριθμό 20.930.000 μετοχών και των υπολοίπων 300.000 με τιμή διάθεσης 3.000 δρχ. κάθε μετοχής. Η διαφορά μεταξύ ονομαστικής τιμής και τιμής διάθεσης, συνολικού ποσού δραχμών 19.707.000.000 θα αχθεί σε λογαριασμό <<Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο>> μη δυνάμενο να διατεθεί για πληρωμή μερισμάτων ή ποσοστών, ως ορίζει ο νόμος και η διάθεση όλων των πιο πάνω νέων μετοχών θα γίνει με την διαδικασία της ιδιωτικής τοποθέτησης.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας θα ανέρχεται στο ποσόν των τεσσάρων δις. διακοσίων δεκαέξι εκατομμυρίων (4.216.000.000) δραχμών διαιρούμενο σε σαράντα δύο εκατομμύρια εκατόν εξήντα χιλιάδες (42.160.000) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 100 δρχ. εκάστης.

Τα οποία ποσά της αύξησης διατέθηκαν ως κάτωθι:

ΣΗΔΑΙΥΟΠ
Ε.Β.Ε.Α ΖΕΤΑΤΕΣ &
 ΑΡ.Μ.Α.Ε. 15406/06/Β/87/28

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΤΑ ΣΤΑΚΟΔ-91

1) Τα αντληθέντα κεφάλαια από την δημόσια εγγραφή που έγινε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 8.9.1999 συνολικού ποσού 21.830.000.000 δρχ. χρησιμοποιήθηκαν ως εξής:

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ/ΔΑΠΑΝΗ ΒΑΣΕΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΒΑΣΕΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ		ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ/ΔΑΠΑΝΗ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 1999
		31.12.99	31.12.00	
Πληρωμές δανείων και κεφάλαια κινησ.	20.680	59%	36%	14.859 δάνεια 5.821 κεφ.κιν. 20.680
Κάλυψη ίδιας Συμ. Νέων επεν Η κεφάλ.κινησ.	500	-	2%	500

Κάλυψη ιδίων κεφαλαίων Παλιών επενδ. Προγραμμάτων	650	3%	-	650
ΣΥΝΟΛΟ	21.830	62%	38%	21.830

2. Η ανάλυση των εσόδων χρήσης 1999 κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας , σύμφωνα με την τέσσερα ψηφία ταξινόμηση των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας κατά ΣΤΑΚΟΔ-91 είναι:

ΚΩΔ. ΚΛΑΔΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	
ΠΩΛΗΣΕΙΣ		
516.4	«Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρονικών υπολογιστών και περιφερειακού εξοπλισμού»	ΔΡΧ 50.333.279.071
300.2	«Κατασκευή ηλεκτρονικών υπολογιστών και λοιπού εξοπλισμού πληροφορικής»	9.347.591.013
726.0	«Άλλες δραστηριότητες συναφής με την πληροφορική»	680.186.563
ΣΥΝΟΛΟ		60.361.056.647

Το Διοικητικό Συμβούλιο επικυρώνει από τώρα τις παραπάνω αποφάσεις του, υπογράφει το παρόν πρακτικό και λύεται η συνεδρίαση.

Καλλιθέα 14.3.2008

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
Και Δ/ων Σύμβουλος

ΤΑ ΜΕΛΗ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ

ΦΩΤΕΙΝΗ ΘΕΟΔΩΡΟΥ
ΔΟΓΟΥΛΗ ΔΗΜΗΤΡΑ
ΖΑΜΠΡΟΥΔΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
ΣΥΜΕΩΝΙΔΟΥ ΒΑΪΤΣΑ