

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, κατ' άρθρο 27 παρ. 3 κ.ν. 2190/1920, επί των θεμάτων ημερήσιας διάταξης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 23^{ης} Απριλίου 2014 & των τυχόν επαναληπτικών αυτής (σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 27 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως συμπληρώθηκε με το άρθρο 4 του ν. 3884/2010 και ισχύει)

Αριθμός Μετοχών και Δικαιωμάτων Ψήφου

Σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 3 εδ. β' Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, η Εταιρεία γνωστοποιεί το σύνολο μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου που υφίστανται κατά την ημερομηνία της πρόσκλησης των μετόχων της Εταιρείας στην ανωτέρω Έκτακτη Γενική Συνέλευση ανέρχεται σε:

έντεκα εκατομμύρια διακόσιες πενήντα χιλιάδες (11.250.000) κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου

Η έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23^{ης} Απριλίου 2014, συγκλήθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας της 28.03.2014, σύμφωνα με το άρθρο 39 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920 και το καταστατικό της εταιρείας, κατόπιν της από 28.02.2014 αίτησης μετόχων της εταιρείας, που εκπροσωπούν ποσοστό 5,4698% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου αυτής, για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης με θέματα ημερήσιας διάταξης όσα στη δημοσιευθείσα πρόσκληση (με την εξαίρεση του 4^{ου} θέματος) αναφέρονται, η οποία (αίτηση) παραλήφθηκε από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου στις 10.03.2014.

Ενόψει αυτών, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 27 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, παρέχονται με το παρόν πληροφορίες προς το επενδυτικό κοινό επί των θεμάτων ημερήσιας διάταξης που περιέχονται στη δημοσιευθείσα από 28.03.2014 πρόσκληση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη σύγκληση της υπόψη Γενικής Συνέλευσης.

Ειδικότερα, ανά θέμα της ημερήσιας διάταξης, το σχέδιο των αντίστοιχων αποφάσεων έχει ως ακολούθως:

ΠΡΩΤΟ ΘΕΜΑ:

(α) Μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών (reverse split) από 11.250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές σε 3.750.000 κοινές ονομαστικές μετοχές με συνένωση των παλαιών μετοχών με αναλογία 1 νέα μετοχή για κάθε 3 παλαιές και αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Εταιρίας.

(β) Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή στους μετόχους κεφαλαίου 1,34 ευρώ ανά μετοχή με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής, με σκοπό την επιστροφή στους μετόχους κεφαλαίου 5.025.000 ευρώ, ποσό το οποίο εμφανίζεται στα ρευστά διαθέσιμα της εταιρείας σταθερά σε κάθε εταιρική χρήση από το 2003 έως σήμερα και δεν χρησιμοποιείται για τους εταιρικούς σκοπούς.

(γ) Τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού αντιστοίχως προς τα ανωτέρω α και β θέματα.

Απαιτούμενη απαρτία: *2/3 μετοχικού κεφαλαίου στην αρχική ΓΣ*

1/2 μετοχικού κεφαλαίου στην Α' επαναλ. ΓΣ

1/5 μετοχικού κεφαλαίου στην Β' επαναλ. ΓΣ

Πλειοψηφία:

2/3 εκπροσωπούμενων ψήφων (στην αρχική & Α' επαναλ. ΓΣ)

Απόλυτη πλειοψηφία εκπροσωπούμενων ψήφων (στην Β' επαναλ. ΓΣ)

Επί του πρώτου θέματος, μέχρι τη δημοσίευση της πρόσκλησης, δεν παρασχέθηκε σχέδιο των προτεινόμενων αποφάσεων εκ μέρους των αιτούντων μετόχων, το οποίο θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της η εταιρεία αμέσως μετά την ενδεχόμενη παραλαβή του.

Η Γενική Συνέλευση, κατόπιν νόμιμης ψηφοφορίας, με πλειοψηφία εκπροσωπούμενων μετοχών και ψήφων, με αρνητική ψήφο εκπροσωπούμενων μετοχών και με αποχή εκπροσωπούμενων μετοχών από την ψηφοφορία, ήτοι με πλειοψηφία% των εκπροσωπούμενων μετοχών, εγκρίνει / δεν εγκρίνει το πρώτο θέμα και (επί εγκρίσεως του θέματος ως άνω) αποφασίζει την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας με την προσθήκη νέας παραγράφου 17, ως εξής :

«17. Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας της αποφασίσθηκε (α) η μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών (reverse split) από 11.250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές σε 3.750.000 κοινές ονομαστικές μετοχές με συνένωση των παλαιών μετοχών με αναλογία 1 νέα μετοχή για κάθε 3 παλαιές και αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της εταιρείας, και (β) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή στους μετόχους κεφαλαίου 1,34 ευρώ ανά μετοχή με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής, με σκοπό την επιστροφή στους μετόχους κεφαλαίου 5.025.000 ευρώ, ποσό το οποίο εμφανίζεται στα ρευστά διαθέσιμα της εταιρείας σταθερά σε κάθε εταιρική χρήση από το 2003 έως σήμερα και δεν χρησιμοποιείται για τους εταιρικούς σκοπούς.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε ένα εκατομμύριο διακόσιες εβδομήντα πέντε χιλιάδες (1.275.000,00) ευρώ, διαιρούμενο σε 3.750.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,34 ευρώ η κάθε μία».

Σχόλιο του Δ.Σ.: Υπό τις παρούσες δυσχερείς οικονομικές συνθήκες, και με δεδομένες τόσο τις μακρές καθυστερήσεις που παρατηρούνται στην εξόφληση των λογαριασμών των δημοσίων έργων, που αποτελούν την κύρια δραστηριότητα της εταιρείας, όσο και την αναμφισβήτητη δυσκολία πρόσβασης των επιχειρήσεων σε τραπεζικό δανεισμό, άλλως τη δυνατότητα δανειοδότησης κατόπιν παροχής εμπράγματων ή/και εταιρικών ή/και προσωπικών εγγυήσεων που υπερκαλύπτουν τις αιτούμενες χορηγήσεις σε ποσοστό της τάξεως του 120% του δανειζόμενου κεφαλαίου κατ' ελάχιστον, η εξεταζόμενη μείωση του λειτουργούντος κεφαλαίου της εταιρείας προς το σκοπό καταβολής/επιστροφής επενδυτικού κεφαλαίου στους μετόχους, δεν παρίσταται σύμφωνη με την αρχή της συντηρητικότητας ούτε είναι σκόπιμη και συμφέρουσα για την εταιρεία στον παρόντα χρόνο.

Τούτο, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων, και για τους εξής ιδίως λόγους :

- Η ομαλή εκτέλεση των υπογεγραμμένων συμβάσεων της εταιρείας προϋποθέτει την προκαταβολή σημαντικών ποσών για την αντιμετώπιση των αυξημένων αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και πρώτων εγκαταστάσεων. Επομένως, είναι σαφής η ανάγκη χρηματοδότησης των ανειλημμένων αυτών υποχρεώσεων με το χαμηλότερο κόστος κεφαλαίου, όπως η χρήση ιδίων πόρων, με προφανή ωφέλεια της εταιρείας και, κατ' επέκταση, των μετόχων της.
- Περαιτέρω η αναπόφευκτη ανάγκη τηρήσεως γραμμών πιστοδότησης από τραπεζικά ιδρύματα τόσο για ενδεχομένους σκοπούς χρηματοδότησης σε κεφάλαια κίνησης όσο και για τις ανάγκες εκδόσεως εγγυητικών επιστολών, προϋποθέτει μια υγιή κεφαλαιακά εταιρεία.
- Άλλωστε, η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου και, κατ' επέκταση των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα συμμετοχής σε διαγωνισμούς μεγάλων έργων (διαγωνισμοί ανάθεσης έργων με αξιολόγηση οικονομικών στοιχείων).
- Τέλος, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 κ.ν. 2190/1920, δεν είναι επιτρεπτή καμία καταβολή στους μετόχους από το αποδεδειγμένο με τη μείωση ενεργητικό της εταιρείας, επί ποινή ακυρότητας αυτής της καταβολής, εκτός εάν ικανοποιηθούν οι δανειστές της εταιρείας των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν προ της δημοσιότητας της απόφασης για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου και είναι ληξιπρόθεσμες ή, εάν δεν είναι ληξιπρόθεσμες, εφόσον λάβουν επαρκείς ασφάλειες, υπό τους όρους του νόμου. Είναι σαφές υπό το πρίσμα αυτό ότι η εξεταζόμενη επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους, κατά τα ανωτέρω, θα προκαλούσε επιπρόσθετα απρόοπτη ανατροπή του οικονομικού προγράμματος της εταιρείας και θα κατέληγε σε μεγαλύτερη ακόμη αποστέρηση οικονομικών πόρων για την αντιμετώπιση των πιθανών απαιτήσεων των δανειστών της εταιρείας.

ΔΕΥΤΕΡΟ ΘΕΜΑ:

Σύσταση επιτροπής αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Μέρους Γ', παρ. 1.6επ. του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ με σκοπό τη συσχέτιση των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με την κερδοφορία της εταιρείας.

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 μετοχικού κεφαλαίου στην αρχική ΓΣ

Οποιοδήποτε τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου
στην Α' επαναλ. ΓΣ

Πλειοψηφία:

Απόλυτη πλειοψηφία εκπροσωπούμενων ψήφων

Επί του δεύτερου θέματος, μέχρι τη δημοσίευση της πρόσκλησης, δεν παρασχέθηκε σχέδιο των προτεινόμενων αποφάσεων εκ μέρους των αιτούντων μετόχων, το οποίο θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της η εταιρεία αμέσως μετά την ενδεχόμενη παραλαβή του.

Η Γενική Συνέλευση, κατόπιν νόμιμης ψηφοφορίας, με πλειοψηφία εκπροσωπούμενων μετοχών και ψήφων, με αρνητική ψήφο εκπροσωπούμενων μετοχών και με αποχή εκπροσωπούμενων μετοχών από την ψηφοφορία, ήτοι με πλειοψηφία% των εκπροσωπούμενων μετοχών, εγκρίνει / δεν εγκρίνει το δεύτερο θέμα.

Σχόλιο του Δ.Σ.: Επισημαίνεται συνοπτικά ότι η εταιρεία εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εξέδωσε τον Ιανουάριο 2011 ο Σύνδεσμος Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και δεδομένου του μεγέθους της, εφαρμόζει τις πρακτικές που αφορούν τις μικρές εισηγμένες εταιρείες του Κώδικα. Σύμφωνα με τον Κώδικα [Ειδική Πρακτική Κώδικα: Γ.Ι.(1.6)], η επιτροπή αμοιβών, ως ζήτημα αναγόμενο στη λειτουργία της εταιρείας, συστήνεται αρμοδίως από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο και καθορίζει την πολιτική της εταιρείας στα θέματα αμοιβών, ενώ στην αρμοδιότητα της Συνέλευσης υπάγεται η έγκριση των αμοιβών ΔΣ.

Πάντως, παρότι το μέγεθος και η οργάνωση της εταιρείας δεν καθιστούν αναγκαία στον παρόντα χρόνο τη σύσταση τέτοιας επιτροπής, το Συμβούλιο κατά την εξέταση του θέματος εισαγωγής/ υιοθέτησης του αναθεωρημένου Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ-Οκτώβριος 2013) ή

άλλου εταιρικού Κώδικα, θα επανεξετάσει το ζήτημα με γνώμονα τη συμμόρφωση προς τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης. .

ΤΡΙΤΟ ΘΕΜΑ:

Απόφαση για την απόκτηση ιδίων μετοχών σύμφωνα με τους όρους του αρ. 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 μετοχικού κεφαλαίου στην αρχική ΓΣ

Οποιοδήποτε τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου
στην Α' επαναλ. ΓΣ

Πλειοψηφία:

Απόλυτη πλειοψηφία εκπροσωπούμενων ψήφων

Επί του τρίτου θέματος, μέχρι τη δημοσίευση της πρόσκλησης, δεν παρασχέθηκε σχέδιο των προτεινόμενων αποφάσεων εκ μέρους των αιτούντων μετόχων, το οποίο θα αναρτήσει στην ιστοσελίδα της η εταιρεία αμέσως μετά την ενδεχόμενη παραλαβή του.

Η Γενική Συνέλευση, κατόπιν νόμιμης ψηφοφορίας, με πλειοψηφία εκπροσωπούμενων μετοχών και ψήφων, με αρνητική ψήφο εκπροσωπούμενων μετοχών και με αποχή εκπροσωπούμενων μετοχών από την ψηφοφορία, ήτοι με πλειοψηφία% των εκπροσωπούμενων μετοχών, εγκρίνει / δεν εγκρίνει το τρίτο θέμα.

Σχόλιο του Δ.Σ.: Γίνεται υπόμνηση ότι για να τύχει μια εκδότηρια της εξαιρέσεως του άρθρου 9 του ν.3340/2005 (safe harbour), οι αγορές ιδίων μετοχών πρέπει να έχουν αποφασιστεί από τη Γενική Συνέλευση της εκδότηριας αποκλειστικά για τους λόγους που αναφέρονται στο άρθρο 3 του Κανονισμού 2273/2003 της Επιτροπής για την εφαρμογή της Οδηγίας 2003/6/ΕΚ για την κατάχρηση της αγοράς.

Συγκεκριμένα η αγορά ιδίων μετοχών πρέπει να αποσκοπεί :

- (α) στη μείωση του κεφαλαίου ενός εκδότη, ή
- (β) στην εκπλήρωση υποχρεώσεων από πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στο προσωπικό της εκδότηριας (employee share option programmes), ή

(γ) στην εκπλήρωση υποχρεώσεων που απορρέουν από μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο (η οποία δεν συντρέχει εν προκειμένω).

Ενόψει αυτών, υπό το ενδεχόμενο μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, ισχύουν όσα και ανωτέρω έχουν αναφερθεί στο πρώτο θέμα.

ΘΕΜΑ ΤΕΤΑΡΤΟ :

Επικύρωση της προσωρινής αντικατάστασης που έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο και ορισμός του κ. Αριστείδη Παπαδόπουλου του Χρήστου, ως ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και ως μέλους της Επιτροπής Ελέγχου, σε αντικατάσταση της παραιτηθείσας κας Αννούλας Καμινιώτη του Ιωάννη.

Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 μετοχικού κεφαλαίου στην αρχική ΓΣ

Οποιοδήποτε τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου
στην Α' επαναλ. ΓΣ

Πλειοψηφία:

Απόλυτη πλειοψηφία εκπροσωπούμενων ψήφων

Η Γενική Συνέλευση, κατόπιν νόμιμης ψηφοφορίας, με πλειοψηφία εκπροσωπούμενων μετοχών και ψήφων, με αρνητική ψήφο εκπροσωπούμενων μετοχών και με αποχή εκπροσωπούμενων μετοχών από την ψηφοφορία, ήτοι με πλειοψηφία% των εκπροσωπούμενων μετοχών, επικυρώνει την προσωρινή αντικατάσταση που έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο και ορίζει τον κ. Αριστείδη Παπαδόπουλο του Χρήστου, ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, σε αντικατάσταση της παραιτηθείσας κας Αννούλας Καμινιώτη του Ιωάννη.

Μάρτιος 2014

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ