

ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΥΠ'ΑΡΙΘΜ. 111
Συνεδρίασης της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων
κατόχων Κοινών μετοχών της ανώνυμης Εταιρείας
με την επωνυμία «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική
Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία»
(ΑΡ.ΜΑΕ 13709/06/Β/86/148)
της 9^{ης} Νοεμβρίου 2009

Στην Ελευσίνα σήμερα, την 9^η του μηνός Νοεμβρίου του έτους 2009, ημέρα Δευτέρα και ώρα 12.00 μεσημβρινή και στα γραφεία της έδρας της «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» στον Κοκκινόπυργο-Καλιμπάκι, συνήλθαν σε Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση οι μέτοχοι της ανωνύμου εταιρείας με την επωνυμία «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» (εφεξής «Εταιρεία»), κάτοχοι Κοινών μετοχών, κατόπιν της από 15.10.2009 πρόσκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου, που τοιχοκολλήθηκε αυθημερόν σε εμφανές μέρος των γραφείων της έδρας της Εταιρείας και έχει ως εξής:

ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ

Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων Κοινών μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία»
(Αρ. ΜΑΕ 13709/06/Β/86/148)

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία», καλεί τους μετόχους κατόχους κοινών μετοχών της, σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 15.10.2009, ημέρα Πέμπτη και ώρα 13:00, στα γραφεία της Εταιρείας στον Κοκκινόπυργο-Καλιμπάκι, στην Ελευσίνα, για συζήτηση και λήψη αποφάσεων επί των παρακάτω θεμάτων:

1. Υποβολή και έγκριση: α) του από 16.07.2009 Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιρειών «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» και «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2)-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993 ως ισχύουν, β) της επεξηγηματικής εκθέσεως του Δ.Σ. επί του ως άνω Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης σύμφωνα με το αρ.69 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/20 γ) της από 22.07.2009 έκθεσης του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή κ. Κωνσταντίνου Συλεούνη για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης εταιρείας «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», δ) της από 07.09.2009 Έκθεσης του Πιστωτικού Ιδρύματος «Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ» για το εύλογο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής μετοχών, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α. και ε) επικύρωση των αποφάσεων, δηλώσεων, ανακοινώσεων και ενεργειών των Διοικητικών Συμβουλίων, των προστηθέντων και των πληρεξουσίων που θα έχουν διενεργηθεί για τους σκοπούς της Συγχώνευσης.
2. Έγκριση της συγχώνευσης των ανωνύμων «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» και «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», με απορρόφηση της δεύτερης από την

πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) -77 και 78 του Κ.Ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 ως ισχύουν και ρύθμιση κάθε συναφούς θέματος.

3. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, λόγω της απορρόφησης της «INTERGOYNT Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας» και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας συνεπεία απόσβεσης λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών δια της ακύρωσης των κοινών μετοχών της Εταιρείας που κατέχει η απορροφώμενη και τροποποίηση του περί μετοχικού κεφαλαίου άρθρου 5 του καταστατικού της.
4. Εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη ρύθμιση κάθε θέματος που σχετίζεται με τις νεοεκδοθείσες μετοχές, συμπεριλαμβανομένου και των κλασματικών υπολοίπων μετοχών που τυχόν προκύψουν από τη συγχώνευση, λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρχές και παροχή εξουσιοδότησης για διενέργεια κάθε άλλης πράξης, δήλωσης, ανακοίνωσης που απαιτείται για το σκοπό αυτό και γενικά για την τελείωση της Συγχώνευσης, και την υλοποίηση των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.
5. Ορισμός εκπροσώπου της Εταιρείας για την υπογραφή ενώπιον συμβολαιογράφου της πράξης σύμβασης συγχώνευσης.
6. Ορισμός εκπροσώπου της Εταιρείας ο οποίος θα τη δεσμεύσει στην επικοινωνία της με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών αναφορικά με τα θέματα της συγχώνευσης.
7. Λήψη απόφασης για την αλλαγή της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Εταιρείας και τροποποίηση του άρθρου 1 του Καταστατικού.
8. Διάφορα θέματα και ανακοινώσεις.

Σε περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, η Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση θα επαναληφθεί χωρίς τη δημοσίευση νέας πρόσκλησης στις 27.10.2009, ημέρα Τρίτη, στον ίδιο τόπο και την ίδια ώρα που αναφέρονται παραπάνω. Σε περίπτωση εκ νέου μη επίτευξης απαρτίας, η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση θα συνέλθει χωρίς τη δημοσίευση νέας πρόσκλησης στις 09.11.2009, ημέρα Δευτέρα, ομοίως στον ως άνω τόπο, την ίδια ώρα, σύμφωνα με την πρόβλεψη της παραγράφου 2 του άρθρου 29 του Κ.Ν. 2190/1920. Τα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης των τυχόν Επαναληπτικών συνεδριάσεων της ως άνω Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης θα είναι τα ως άνω αναφερόμενα με εξαίρεση τα θέματα επί των οποίων θα καταστεί δυνατή η λήψη απόφασης. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση έχουν δικαίωμα παράστασης όλοι οι μέτοχοι κάτοχοι κοινών μετοχών της Εταιρείας είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Οι μέτοχοι κάτοχοι κοινών μετοχών που θέλουν να πάρουν μέρος στην παραπάνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση, ή σε κάθε επαναληπτική αυτής συνέλευση, οφείλουν:

α) Να δεσμεύσουν τις μετοχές τους μέσω του Χειριστή τους και να παραλάβουν τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Μετοχών.

β) Σε περίπτωση που δεν έχει οριστεί χειριστής και οι μετοχές τηρούνται σε ειδικό λογαριασμό, η βεβαίωση δέσμευσης μετοχών θα χορηγείται από τη Διεύθυνση Εκκαθάρισης, Διακανονισμού & Καταχώρησης της Ε.Χ.Α.Ε. Συμμετοχών (πρώην Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών).

Οι βεβαιώσεις καθώς και τα έγγραφα νομιμοποίησης των αντιπροσώπων των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών, θα πρέπει να κατατεθούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες, πριν

από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, στα γραφεία της Εταιρείας, στον Κοκκινόπουργο-Καλιμπάκι, Ελευσίνα.

Ελευσίνα, 15 Οκτωβρίου 2009
Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Γεώργιος Γεράρδης του Νικολάου, προεδρεύων προσωρινώς της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, προσέλαβε ως Γραμματέα εκ των παρισταμένων τον κ. Ευτύχιο Παπαδάκη, ο οποίος θα εκτελέσει και χρέη ψηφοδέκτη.

Στη συνέχεια ο προσωρινός Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως κ. Γεώργιος Γεράρδης ανέθεσε στο Γραμματέα, να ενημερώσει τη συνέλευση για την τήρηση των προϋποθέσεων νόμιμης σύγκλησης της συνέλευσης αυτής. Ο Γραμματέας αναφέρει ότι η σχετική πρόσκληση στην οποία περιέχονται και τα θέματα της ημερησίας διατάξεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου:

- α. Τοιχοκολλήθηκε σε εμφανές σημείο των γραφείων της Εταιρείας την 9/11/2009
- β. Δημοσιεύθηκε τις 16/10/2009 :
 - 1. Στην ημερήσια πολιτική εφημερίδα «ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΩΡΑ» που εκδίδεται στην Αθήνα, Αρ.φύλλου 8655-2055, σελ. 6
 - 2. Στην ημερήσια οικονομική εφημερίδα «ΚΕΡΔΟΣ», που εκδίδεται στην Αθήνα, Αρ.φύλλου 7324, σελ. 54
 - 3. Στην τοπική εφημερίδα «ΕΠΙΚΑΙΡΟΤΗΤΑ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ», που εκδίδεται στην Ελευσίνα, Αρ. φύλλου 3212, σελ. 13
- γ. Ανακοινώθηκε στο Υπουργείο Ανάπτυξης (Γενική Γραμματεία Εσωτερικού Εμπορίου), με έγγραφο της Εταιρείας στις 16/10/2009 (αριθ. πρωτοκόλλου Κ2-10785).

Στη συνέχεια ο προσωρινός Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως κ. Γεώργιος Γεράρδης ανέγνωσε τα θέματα της ημερησίας διάταξης που έχουν ως εξής:

- 1. Υποβολή και έγκριση: α) του από 16.07.2009 Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιριών «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» και «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2)-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993 ως ισχύουν, β) της επεξηγηματικής εκθέσεως του Δ.Σ. επί του ως άνω Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης σύμφωνα με το αρ.69 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/20 γ) της από 22.07.2009 έκθεσης του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή κ. Κωνσταντίνου Συλεούνη για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης εταιρίας «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», δ) της από 07.09.2009 Έκθεσης του Πιστωτικού Ιδρύματος «Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ» για το εύλογο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής μετοχών, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α. και ε) επικύρωση των αποφάσεων, δηλώσεων, ανακοινώσεων και ενεργειών των Διοικητικών Συμβουλίων, των προστηθέντων και των πληρεξουσίων που θα έχουν διενεργηθεί για τους σκοπούς της Συγχώνευσης.
- 2. Έγκριση της συγχώνευσης των ανωνύμων «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» και «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», με απορρόφηση της δεύτερης από την

πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) -77 και 78 του Κ.Ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 ως ισχύουν και ρύθμιση κάθε συναφούς θέματος.

3. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, λόγω της απορρόφησης της «INTERGOYNT Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας» και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας συνεπεία απόσβεσης λόγω συγχύσης της αξίωσης λήψης μετοχών δια της ακύρωσης των κοινών μετοχών της Εταιρείας που κατέχει η απορροφώμενη και τροποποίηση του περί μετοχικού κεφαλαίου άρθρου 5 του καταστατικού της.
4. Εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη ρύθμιση κάθε θέματος που σχετίζεται με τις νεοεκδοθείσες μετοχές, συμπεριλαμβανομένου και των κλασματικών υπολοίπων μετοχών που τυχόν προκύψουν από τη συγχώνευση, λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρχές και παροχή εξουσιοδότησης για διενέργεια κάθε άλλης πράξης, δήλωσης, ανακοίνωσης που απαιτείται για το σκοπό αυτό και γενικά για την τελείωση της Συγχώνευσης, και την υλοποίηση των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.
5. Ορισμός εκπροσώπου της Εταιρίας για την υπογραφή ενώπιον συμβολαιογράφου της πράξης σύμβασης συγχώνευσης.
6. Ορισμός εκπροσώπου της Εταιρίας ο οποίος θα τη δεσμεύσει στην επικοινωνία της με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών αναφορικά με τα θέματα της συγχώνευσης.
7. Λήψη απόφασης για την αλλαγή της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Εταιρίας και τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού.
8. Διάφορα θέματα και ανακοινώσεις.

Σαράντα οκτώ (48) ώρες προ της συνεδρίασης της Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης καταρτίσθηκε και τοιχοκολλήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο σε εμφανές μέρος των γραφείων της Εταιρείας ο πίνακας των μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Καταστατικού και το άρθρο 27 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920, οι οποίοι κατέθεσαν τις μετοχές τους εμπροθέσμως, σύμφωνα με την πρόσκληση και το Κ.Ν. 2190/1920 για να συμμετάσχουν στην παρούσα Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση με την ένδειξη του αριθμού των κοινών μετοχών και ψήφων.

Στη συνέχεια ο προσωρινός Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως κ. Γεώργιος Γεράρδης ανέγνωσε τον κατάλογο των κ.κ. μετόχων, οι οποίοι κατέθεσαν εμπροθέσμως τις μετοχές τους:

Κατάσταση Εμφανισθέντων και Δικαιούμενων προς Συμμετοχή και Ψήφο κατόχων Κοινών μετοχών στην Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατόχων Κοινών μετοχών της 09/11/2009

α/α	Όνοματεπώνυμο	Σύνολο Αριθμού Μετοχών & Ψήφων	Όνοματεπώνυμο παρισταμένου ή εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου
1.	FRANCOLE INT'L LTD	347.668	ΥΠΟ ΑΓΓΕΛΟΥ ΘΑΛΑΣΣΙΝΙΔΗ
2.	MAKERAMUS HOLDEN	432.393	ΥΠΟ ΣΤΑΜΑΤΙΝΑΣ ΜΑΥΡΟΜΜΑΤΗ
3.	SAILEVADE TRADING LTD	260.172	ΥΠΟ ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΑΔΗ
4.	ΒΛΑΧΟΠΟΥΛΟΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ	15.661	ΥΠΟ ΘΕΟΔΩΡΟΥ ΚΟΥΤΣΙΑ

5.	ΒΛΑΧΟΠΟΥΛΟΥ ΕΙΡΗΝΗ	19.600	ΥΠΟ ΘΕΟΔΩΡΟΥ ΚΟΥΤΣΙΑ
6.	ΓΑΛΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝ.	2.000	ΥΠΟ ΘΕΟΔΩΡΟΥ ΚΟΥΤΣΙΑ
7.	ΓΟΜΠΑΚΗΣ ΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ	20.907	ΥΠΟ ΘΕΟΔΩΡΟΥ ΚΟΥΤΣΙΑ
8.	ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ ΜΗΝΑΣ	44.000	ΥΠΟ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΜΑΔΟΥΡΟΥ
9.	ΖΟΥΖΟΥΛΑ ΔΗΜΗΤΡΑ	4.000	ΥΠΟ ΠΑΥΛΟΥ ΖΟΥΖΟΥΛΑ
10.	ΖΟΥΖΟΥΛΑΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ	80.000	ΥΠΟ ΣΩΤΗΡΙΟΥ ΚΟΛΟΚΥΘΑ
11.	ΖΟΥΖΟΥΛΑΣ ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ	10.000	ΑΥΤΟΠΡΟΣΩΠΩΣ
12.	ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ ΑΕ	2.650.074	ΥΠΟ ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΓΕΡΑΡΔΗ
13.	ΚΟΥΤΣΟΥΚΟΣ ΣΤΕΦΑΝΟΣ	36.020	ΑΥΤΟΠΡΟΣΩΠΩΣ
14.	ΜΑΔΟΥΡΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	330.340	ΑΥΤΟΠΡΟΣΩΠΩΣ
15.	ΜΑΡΟΥΛΗΣ ΓΑΒΡΙΗΛ	91.630	ΥΠΟ ΘΕΟΔΩΡΟΥ ΚΟΥΤΣΙΑ
16.	ΡΕΜΟΥΝΔΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	27.900	ΥΠΟ ΘΕΟΔΩΡΟΥ ΚΟΥΤΣΙΑ
17.	ΨΑΛΤΗΡΑ ΑΣΗΜΙΝΑ	11.691	ΥΠΟ ΚΩΝ/ΝΟΥ ΨΑΛΤΗΡΑ
18.	ΨΑΛΤΗΡΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	86.400	ΥΠΟ ΚΩΝ/ΝΟΥ ΨΑΛΤΗΡΑ
19.	ΨΑΛΤΗΡΑΣ ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ	75.627	ΥΠΟ ΚΩΝ/ΝΟΥ ΨΑΛΤΗΡΑ
20.	ΨΑΛΤΗΡΑΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ	75.600	ΑΥΤΟΠΡΟΣΩΠΩΣ
21.	ΨΑΛΤΗΡΑΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ	86.400	ΥΠΟ ΚΩΝ/ΝΟΥ ΨΑΛΤΗΡΑ
22.	ΨΑΛΤΗΡΑΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	34.506	ΥΠΟ ΚΩΝ/ΝΟΥ ΨΑΛΤΗΡΑ
	ΣΥΝΟΛΟΝ	4.742.589	
	ΠΟΣΟΣΤΟ	52,137 %	

Από την ανάγνωση του καταλόγου διαπιστώθηκε ότι παραβρίσκονται ή εκπροσωπούνται στην παρούσα Συνέλευση όλοι οι ως άνω μέτοχοι της εταιρείας.

Δηλαδή παρίστανται μέτοχοι που εκπροσωπούν 4.742.589 κοινές ονομαστικές μετοχές και ψήφους επί συνόλου 9.096.354 μετοχών και ψήφων, ήτοι ποσοστό 52,137% των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας.

Μετά από αυτά, ο ανωτέρω πίνακας των παρόντων Μετόχων, επικυρώνεται ομοφώνως από τη Γενική Συνέλευση και κηρύσσεται οριστικός, η Συνέλευση κηρύσσεται σε απαρτία ως προς τα θέματα αυτής και προχωρεί στη συγκρότησή της.

Ο προσωρινός Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως κάλεσε τη Συνέλευση, όπως σύμφωνα με το Καταστατικό και το Νόμο, εκλέξει οριστικό Πρόεδρο και οριστικό Γραμματέα της Συνελεύσεως.

Η Συνέλευση ομόφωνα εκλέγει οριστικό Πρόεδρο τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ. Γεώργιος Γεράρδη και οριστικό Γραμματέα τον κ. Ευτύχιο Παπαδάκη.

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως ανακοινώνει ότι στην παρούσα Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση κατέθεσαν εκπρόθεσμα τις μετοχές τους με ένδειξη των αντιπροσώπων τους, του αριθμού των μετοχών και των ψήφων τους, οι ακόλουθοι μέτοχοι:

α/α	Όνοματεπώνυμο	Σύνολο Αριθμού Μετοχών & Ψήφων	Όνοματεπώνυμο παρισταμένου ή εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου
1.	ΖΟΥΖΟΥΛΑΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ	10.000	ΥΠΟ ΠΑΥΛΟΥ ΖΟΥΖΟΥΛΑ
	ΣΥΝΟΛΟΝ	10.000	

Στο σημείο αυτό ο Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως κ. Γεώργιος Γεράρδης εισηγείται να γίνει δεκτή από τη Γενική Συνέλευση η παρουσία του ανωτέρω μετόχου, όπως εκπροσωπείται και να επιτραπεί η συμμετοχή του στις εργασίες της. Η Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920, ομοφώνως και παμψηφεί, επιτρέπει τη συμμετοχή του ανωτέρω μετόχου στην παρούσα Γενική Συνέλευση.

Συνεπώς, οι μέτοχοι που συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του Νόμου για τη συμμετοχή τους στην παρούσα Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση και οι μέτοχοι των οποίων έγινε δεκτή η συμμετοχή τους κατά τα ανωτέρω, εκπροσωπούν συνολικά 4.752.589 μετοχές και ψήφους δηλαδή το 52,247 % των κοινών ονομαστικών μετοχών, άρα σύμφωνα με το άρθρο 29 παρ. 4 και 31 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920, η παρούσα Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία. Συνεπώς μπορεί να λάβει εγκύτως και νομίμως αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διάταξης.

Πριν εισέλθει στη συζήτηση των επί μέρους θεμάτων της Ημερησίας Διάταξης, ο κ. Πρόεδρος προτείνει στη Γενική Συνέλευση τον τρόπο ψηφοφορίας δια βοής, ο οποίος γίνεται αποδεκτός παμψηφεί από αυτή.

Ο κ. Πρόεδρος ευχαρίστησε τους κ.κ. Μετόχους για την εκλογή του και παρακαλεί τη Συνέλευση να πάρει αποφάσεις για τα θέματα της ημερησίας διάταξης.

Θέμα 1^ο: Υποβολή και έγκριση: α) του από 16.07.2009 Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιρειών «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» και «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2)-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993 ως ισχύουν, β) της επεξηγηματικής εκθέσεως του Δ.Σ. επί του ως άνω Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης σύμφωνα με το αρ. 69 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/20 γ) της από 22.07.2009 έκθεσης του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή κ. Κωνσταντίνου Συλεούνη για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης εταιρείας «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», δ) της από 07.09.2009 Έκθεσης του Πιστωτικού Ιδρύματος «Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ» για το εύλογο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής μετοχών, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α. και ε) επικύρωση των αποφάσεων, δηλώσεων, ανακοινώσεων και ενεργειών των Διοικητικών Συμβουλίων, των προστηθέντων και των πληρεξουσίων που θα έχουν διενεργηθεί για τους σκοπούς της Συγχώνευσης.

Ο κ. Πρόεδρος λαβών το λόγο αναφέρει ότι η παρούσα συνέλευση συγκλήθηκε για να λάβει απόφαση περί της συγχώνευσης της Εταιρείας δι' απορρόφησης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας». Στο πλαίσιο αυτό πραγματοποιήθηκαν οι εξής ενέργειες:

1. Τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών ήρθαν σε διαπραγματεύσεις για την ανωτέρω συγχώνευση η οποία γίνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) - 77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 Ν. 2166/1993, ως ισχύουν. Σχετικώς τα ως άνω Διοικητικά Συμβούλια έλαβαν κατά τη συνεδρίαση τους στις 19.12.2008 αποφάσεις για την έναρξη των διαδικασιών για τη συγχώνευση δι' απορρόφησης της ως άνω εταιρείας, για τον καθορισμό της ημερομηνίας σύνταξης ισολογισμού μετασχηματισμού,

για τον ορισμό ορκωτού ελεγκτή και για τη σύνταξη του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και της σχετικής Επεξηγηματικής Εκθέσεως.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών ενέκριναν σε χωριστές συνεδριάσεις τους με ημερομηνία 16.07.2009 το από κοινού καταρτισθέν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Στις 16.07.2009 υπεγράφη το εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, το οποίο καταχωρήθηκε στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως του Υπουργείου Ανάπτυξης, καθώς και στο Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχίας Δυτικής Αττικής και των δύο εταιρειών και οι σχετικές ανακοινώσεις για την καταχώρηση αυτή δημοσιεύτηκαν στο υπ' αριθμ. 9892/12.08.2009 ΦΕΚ (Τεύχος Α.Ε.-ΕΠΕ). Περίληψη του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης δημοσιεύθηκε με μέριμνα των Διοικητικών Συμβουλίων των δύο εταιριών στην ημερήσια οικονομική εφημερίδα «ΚΕΡΔΟΣ» στις 21.08.2009, σύμφωνα με το άρθρο 70 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920.

Από την ανωτέρω δημοσίευση μέχρι και σήμερα κανένας πιστωτής της Εταιρίας δεν εμφανίστηκε να ζητήσει εγγυήσεις ή και να προβάλει αντιρρήσεις σύμφωνα με το άρθρο 70 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Επίσης, τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών στις από 16.07.2009 συνεδριάσεις τους κατάρτησαν και ενέκριναν τις εκθέσεις που επεξηγούν και δικαιολογούν από νομική και οικονομική άποψη το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, δηλώνοντας ότι θεωρούν τη συγχώνευση επωφελή και συμφέρουσα για αμφότερες τις εταιρείες.

2. Επί του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2008 της Απορροφώμενης για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών της στοιχείων κατά την ως άνω ημερομηνία με σκοπό τη συγχώνευσή της με απορρόφηση από την ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 συντάχθηκε η από 22.07.2009 έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή κ. Κωνσταντίνου Δ. Συλεούνη της εταιρίας «ΣΟΛ Α.Ε. Ορκωτοί Ελεγκτές» που καταχωρείται ολόκληρη στο παρόν πρακτικό ως κατωτέρω.

3. Δυνάμει του άρθρου 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών απαιτείται η κατάρτιση και υποβολή προς τη Γενική Συνέλευση Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου που να περιλαμβάνει τα εξής στοιχεία:

α) Συνοπτική περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης, των παραδοχών που λήφθηκαν υπόψη, των τυχών δυσκολιών που προέκυψαν κατά την αποτίμηση και του τρόπου βάσει του οποίου προσδιορίσθηκε η σχέση ανταλλαγής των μετοχών, καθώς και κάθε άλλου στοιχείου που μπορεί να προβλέπεται από ειδικές διατάξεις, εκτός αν γι' αυτό παρέχεται εξαίρεση.

β) Δήλωση του εμπειρογνώμονα που διενήργησε τις αποτιμήσεις των συγχωνευόμενων εταιρειών, για το εάν οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν είναι κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση.

γ) Γνώμη του εμπειρογνώμονα που διενήργησε τις αποτιμήσεις των συγχωνευόμενων εταιρειών, για το εάν η σχέση ανταλλαγής που προέκυψε από τις εν λόγω αποτιμήσεις είναι εύλογη και λογική.

Σύμφωνα και με το ίδιο άρθρο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η εκπόνηση των αποτιμήσεων των δύο εταιρειών και η γνωμοδότηση για το εύλογο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών τους προκύπτουν από Έκθεση ανεξάρτητου

πιστωτικού ιδρύματος, ή Ε.Π.Ε.Υ. που έχει το δικαίωμα να παρέχει υπηρεσίες αναδόχου σε δημόσια προσφορά ή ελεγκτικού οίκου, ο οποίος αναλαμβάνει κατόπιν εντολής των διοικητικών συμβουλίων των δύο εταιρειών το έργο της διενέργειας της αποτίμησής τους και της διατύπωσης γνώμης για το εύλογο και λογικό του λόγου ανταλλαγής των μετοχών τους.

Κατόπιν τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο, ύστερα και από την από την 13.07.2009 σχετική του απόφαση, ανάθεσε σύμφωνα με το νόμο το ανωτέρω έργο στο πιστωτικό ίδρυμα «ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ». Σχετικώς καταρτίστηκε και υποβλήθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» η από 07.09.2009 Έκθεση του πιστωτικού ιδρύματος «ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ» και ήδη υποβάλλεται προς έγκριση η από 22.09.2009 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, οι οποίες αντίστοιχα ήδη υποβλήθηκαν προς το Χρηματιστήριο Αθηνών και δημοσιεύτηκαν στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας. Οι Εκθέσεις αυτές καταχωρούνται ολόκληρες στο παρόν πρακτικό ως κατωτέρω.

Τελειώνοντας την εισήγησή του, παρακαλεί, τη Γενική Συνέλευση να εγκρίνει ανεπιφύλακτα τα εξής:

A) Το από 16.07.2009 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης το πλήρες κείμενο του οποίου έχει ως εξής:

**«ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ
ΔΙ' ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΕΩΣ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή & Εμπορία Ξυλείας»,
από την ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική
Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία»**

Οι ως άνω εταιρείες εκπροσωπούμενες από τα Διοικητικά Συμβούλιά τους, ήλθαν σε διαπραγματεύσεις για τη συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή & Εμπορία Ξυλείας», από την εταιρεία «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία».

Προς τούτο συντάσσουν το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης κατά το άρθρο 69 επ. Κ.Ν. 2190/20 «περί Ανωνύμων Εταιρειών».

1. Στοιχεία συγχωνευομένων εταιρειών:

ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ: Η εδρεύουσα στον Κοκκινόπυργο - Καλιμπάκι, Ελευσίνας ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» με Αρ. ΜΑΕ. 13709/06/Β/86/148, νομίμως εκπροσωπούμενης από τον κ. Δημήτριο Μ. Μαδούρο με την από 16 Ιουλίου 2009 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου εφεξής η «Απορροφώσα».

ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ: Η εδρεύουσα στον Πειραιά, επί της οδού Νοταρά αριθ. 89-91, ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία - Εισαγωγή & Εμπορία Ξυλείας», με Αρ. ΜΑΕ. 6403/02/Β/86/288 νομίμως εκπροσωπούμενης από τον κ. Αλέξανδρο Π. Παππά με την από 16 Ιουλίου 2009 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου εφεξής η «Απορροφώμενη»,

(εφεξής από κοινού οι «Συγχωνευόμενες Εταιρίες»)

2. Διαδικασία Συγχώνευσης- Εφαρμοστές Διατάξεις

2.1. Η απορρόφηση της δεύτερης των ως άνω ανωνύμων εταιριών από την πρώτη θα γίνει κατά τα άρθρα 69 -77 του Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει και τις ευεργετικές διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993. Η τελική απόφαση της συγχώνευσης θα ληφθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των παραπάνω εταιριών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 72 του Κ.Ν. 2190/20, όπως ισχύουν.

2.2. Η συγχώνευση των ως άνω εταιριών συντελείται σύμφωνα με τις παραπάνω διατάξεις με την κατά το χρόνο της ολοκλήρωσης της συγχωνεύσεως λογιστική ενοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού των συγχωνευομένων εταιριών, όπως αυτά εμφανίζονται στον συνταχθέντα από 31.12.2008 ισολογισμό μετασχηματισμού της Απορροφώμενης. Συγκεκριμένα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της απορροφώμενης μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 6 του Ν. 2166/1993, θα μεταφερθούν ως στοιχεία του ισολογισμού της Απορροφώσας.

2.3. Η διαδικασία της συγχώνευσης περατώνεται με την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της εγκριτικής απόφασης της αρμόδιας Αρχής για τη συγχώνευση των Συγχωνευόμενων Εταιριών. Οι αποφάσεις των Συγχωνευόμενων Εταιριών μαζί με την οριστική σύμβαση συγχώνευσης, η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, καθώς και η εγκριτική απόφαση της συγχώνευσης, θα υποβληθούν στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/20. Επίσης κατά τη διαδικασία της συγχωνεύσεως, θα τηρηθούν οι διατάξεις περί δημοσιότητας που ορίζουν τα άρθρα 69 παρ. 3 και 70 παρ.1 του Κ.Ν. 2190/20.

3. Οικονομικά στοιχεία- Μετοχικό κεφάλαιο των συγχωνευομένων Εταιριών- Σχέση ανταλλαγής

3.1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των πέντε εκατομμυρίων εκατόν τριάντα μία χιλιάδων οχτακοσίων τριών ευρώ και εξήντα λεπτών (€ 5.131.803,60) και διαιρείται σε εννέα εκατομμύρια ενενήντα έξι χιλιάδες τριακόσιες πενήντα τέσσερις (9.096.354) κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) η κάθε μία και σε δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) η κάθε μία.

3.2. Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης ανέρχεται σήμερα στο ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων διακοσίων μία χιλιάδων διακοσίων ευρώ (€12.201.200) και διαιρείται σε δώδεκα εκατομμύρια διακόσιες μία χιλιάδες διακόσιες (12.201.200) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1,00) η κάθε μία.

3.3. Η Απορροφώμενη κατέχει σήμερα δύο εκατομμύρια εξακόσιες πενήντα χιλιάδες εβδομήντα τέσσερις (2.650.074) κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) εκάστη της Απορροφώσας, ήτοι ποσοστό 29,13336% των κοινών μετοχών της Απορροφώσας και σε αξία ενός εκατομμυρίου εκατόν εξήντα έξι χιλιάδων τριάντα δύο ευρώ και πενήντα έξι λεπτών (€1.166.032,56) του μετοχικού της κεφαλαίου («Συμμετοχή»).

3.4. Σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 2 του Ν. 2166/93, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα αυξηθεί συνολικά κατά το ποσό των έντεκα εκατομμυρίων τριάντα πέντε χιλιάδων εκατόν εξήντα επτά ευρώ και σαράντα τεσσάρων λεπτών (€11.035.167,44), που αντιστοιχεί στο εισφερόμενο κεφάλαιο της Απορροφώμενης και αφού αφαιρεθεί η ονομαστική αξία των ακυρούμενων κοινών μετοχών της Απορροφώσας που η Απορροφώμενη κατέχει.

Ειδικότερα το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας:

α. θα αυξηθεί κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων διακοσίων μία χιλιάδων διακοσίων ευρώ (€12.201.200) που αντιστοιχεί στο ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώμενης και

β. θα μειωθεί σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 3 και 75 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920 συνεπεία απόσβεσης λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών κατά ένα εκατομμύριο εκατόν εξήντα έξι χιλιάδες τριάντα δύο ευρώ και πενήντα έξι λεπτά (€1.166.032,56) που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων κοινών μετοχών της Απορροφώσας που η Απορροφώμενη κατέχει.

Επομένως το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα ανέλθει στο ποσό των δεκαέξι εκατομμυρίων εκατόν εξήντα έξι χιλιάδων εννιακοσίων εβδομήντα ενός ευρώ και τεσσάρων λεπτών (€16.166.971,04) και θα διαιρείται σε τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα έξι χιλιάδες διακόσιες ογδόντα (34.176.280) κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) και σε δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) εκάστης.

3.5 Σύμφωνα δε με το άρθρο 2 του Ν. 2166/93, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Απορροφώμενης με κοινές μετοχές της Απορροφώσας συνεπεία της συγχώνευσης, θα έχει ως εξής:

α. Οι μέτοχοι της Απορροφώμενης θα ανταλλάσσουν μία παλαιά κοινή μετοχή της Απορροφώμενης προς 2,19458266400026 νέες κοινές μετοχές της Απορροφώσας, δηλαδή θα λάβουν συνολικά είκοσι έξι εκατομμύρια επτακόσιες εβδομήντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες σαράντα δυο (26.776.542) νέες κοινές μετοχές της Απορροφώσας ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) εκάστη.

β. Οι κάτοχοι κοινών μετοχών της Απορροφώσας (πλην της Απορροφώμενης) θα ανταλλάσσουν μία παλαιά κοινή μετοχή της Απορροφώσας που κατέχουν προς 1,14790825096024 νέες κοινές μετοχές της Απορροφώσας, δηλαδή θα λάβουν συνολικά επτά εκατομμύρια τριακόσιες ενενήντα εννιά χιλιάδες επτακόσιες τριάντα οκτώ (7.399.738) νέες κοινές μετοχές της Απορροφώσας ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) εκάστη. Οι κάτοχοι προνομιούχων μετοχών της Απορροφώσας θα συνεχίσουν να κατέχουν τον ίδιο αριθμό προνομιούχων μετοχών όπως και πριν από τη συγχώνευση, δηλαδή θα κατέχουν δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) εκάστη.

3.6. Τα κλασματικά δικαιώματα νέων μετοχών που τυχόν προκύψουν από τη συγχώνευση θα ρυθμιστούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Απορροφώσας.

3.7. Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης η Απορροφώσα υποχρεούται να προβεί στις δέουσες ενέργειες προκειμένου κατ' εφαρμογή της ανωτέρω σχέσης ανταλλαγής να πιστωθούν, μέσω του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (Κ.Α.Α.), στους λογαριασμούς του Σ.Α.Τ. των κατόχων κοινών μετοχών της Απορροφώσας και των μετόχων της Απορροφώμενης, οι νέες κοινές μετοχές (άυλοι τίτλοι) που δικαιούνται λόγω της συγχώνευσης.

4. Συμμετοχή στα κέρδη της Απορροφώσας.

Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχωνεύσεως, ήτοι από την καταχώριση της εγκριτικής απόφασης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών, οι μέτοχοι της απορροφώμενης θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Απορροφώσας, ήτοι οι νέες κοινές μετοχές θα δικαιούνται μερίσματος σε κάθε οικονομική χρήση, περιλαμβανομένης και της χρήσης 2009, εφόσον η Τακτική Γενική Συνέλευση της Απορροφώσας αποφασίσει τη διανομή μερίσματος για τη χρήση αυτή και σε περίπτωση που οι νέες μετοχές έχουν πιστωθεί στους λογαριασμούς ΣΑΤ των δικαιούχων κατά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος απόληψης μερίσματος.

5. Αποτελέσματα της Συγχώνευσης

5.1. Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης αυτής, η Απορροφώμενη θα λυθεί χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάρισή της και οι μετοχές της θα ακυρωθούν, το δε σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) όπως αυτό προκύπτει από τα βιβλία της και περιλαμβάνεται στον ειδικώς καταρτισθέντα κατά το άρθρο 2 παρ.1 του Ν. 2166/93 Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 31.12.2008 και όπως θα υφίσταται και θα ευρίσκεται μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχωνεύσεως των ως άνω εταιριών, θα μεταβιβασθεί στην Απορροφώσα. Ολόκληρη η περιουσία της Απορροφώμενης και τα πάσης φύσεως δικαιώματα, απαιτήσεις και αξιώσεις αυτής μεταβιβάζονται με τη σύμβαση συγχώνευσης, αλλά και εκ του Νόμου λόγω της επερχόμενης απορροφήσεως, στην Απορροφώσα, συγχρόνως δε η Απορροφώσα αναλαμβάνει και αποδέχεται λόγω της σύμβασης συγχώνευσης αλλά και εκ του Νόμου το σύνολο των υποχρεώσεων και του παθητικού της Απορροφώμενης και έτσι από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων συγχώνευσης θα επέλθει κατά το Νόμο (άρθρο 75 Κ.Ν. 2190/20) μεταβίβαση που εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή (οιονεί καθολική διαδοχή). Όπου κατά το Νόμο απαιτούνται ιδιαίτερες διατυπώσεις για τη μεταβίβαση στην Απορροφώσα των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφώμενης και ενδεικτικά των σημάτων, των ονομαστικών μετοχών κλπ., οι συμβαλλόμενες εταιρίες αναλαμβάνουν με το παρόν την ακριβή τήρησή τους.

5.2. Από την 01.01.2009 (επομένη συντάξεως του ισολογισμού μετασχηματισμού) και εφεξής οι πράξεις της Απορροφώμενης θεωρούνται ότι γίνονται για λογαριασμό της Απορροφώσας, τα δε οικονομικά αποτελέσματα της Απορροφώμενης, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι της ολοκλήρωσεως της συγχωνεύσεως, θα θεωρούνται ως αποτελέσματα της Απορροφώσας κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 74 και 75 του Κ.Ν. 2190/20, σε συνδυασμό και με το άρθρο 2 παρ.6 του Ν. 2166/93.

6. Ειδικά Δικαιώματα

6.1. Δεν υπάρχουν μέτοχοι των Συγχωνευόμενων Εταιριών που να έχουν ειδικά δικαιώματα ή προνόμια, ούτε τα πρόσωπα αυτά να είναι κάτοχοι άλλων τίτλων η μετοχών, πλην των ήδη αναφερθέντων κατόχων των 2.566.836 προνομιούχων μετοχών της

Απορροφώσας, οι οποίοι και μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης θα συνεχίσουν να κατέχουν τον ίδιο αριθμό προνομιούχων μετοχών όπως και πριν από τη συγχώνευση, με την ίδια ονομαστική αξία και οι οποίες προνομιούχες μετοχές έχουν τα κάτωθι προνόμια:

α) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 16% επί της ονομαστικής αξίας.

β) Προνομιακή απόδοση, σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας του καταβληθέντος κεφαλαίου.

γ) Καταβολή τόκου 16% ετησίως επί της ονομαστικής αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή ισόποσου α' μερίσματος.

6.2. Επίσης ιδιαίτερα πλεονεκτήματα στα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων και τους τακτικούς ελεγκτές των Συγχωνευόμενων Εταιρειών δεν προβλέπονται από τα Καταστατικά αυτών, ούτε από αποφάσεις των Γενικών αυτών Συνελεύσεων, ούτε παρέχονται τέτοια ως εκ της συγχωνεύσεως αυτής.

7. Τελικές Διατάξεις

7.1. Οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες θα συμμορφωθούν με το σύνολο των διατάξεων και θα τηρήσουν όλες τις διατυπώσεις που προβλέπει η κείμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία.

7.2. Η παρούσα συμφωνία τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της συγχώνευσης από τις Γενικές Συνελεύσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και τη λήψη των απαιτούμενων αδειών και εγκρίσεων των αρμοδίων αρχών.

Προς πίστωση των ανωτέρω συνετάγη το παρόν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και υπογράφεται νομίμως από τους εκπροσώπους των συμβαλλομένων εταιριών.

16 Ιουλίου 2009

Για την Απορροφώσα

Για την Απορροφώμενη

Δημήτριος Μ. Μαδούρος

Αλέξανδρος Π. Παππάς»

Β) Η από 16.07.2009 Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη νομική και οικονομική αιτιολόγηση του ως άνω σχεδίου, το πλήρες κείμενο της οποίας έχει ως εξής:

«Κύριοι Μέτοχοι,

Σκοπός της παρούσης έκθεσης, η οποία συντάχθηκε κατ' εφαρμογή του άρθρου 69 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920, είναι να σας επεξηγήσει και να δικαιολογήσει από νομικής και οικονομικής άποψης, το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση της ανωνύμου εταιρείας «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή & Εμπορία Ξυλείας» (εφεξής «Απορροφώμενη») από την εταιρεία «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» (εφεξής «Απορροφώσα»), από κοινού οι «Συγχωνευόμενες Εταιρίες», που κατήρτισαν από κοινού τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιριών που πρόκειται να συγχωνευθούν με απορρόφηση και ειδικότερα τη σχέση

ανταλλαγής των μετοχών της απορροφώμενης εταιρείας με τις μετοχές που θα εκδώσει η απορροφώσα εταιρεία, ήτοι:

I. Οικονομική άποψη της συγχώνευσης

Οι λόγοι που επιβάλλουν τη συγχώνευση των ως άνω εταιρειών είναι οι παρακάτω:

Κατά τη διάρκεια των διαπραγματεύσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των δύο εταιρειών απεφασίσθη ότι επειδή οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες έχουν κοινή δραστηριότητα και η Απορροφώμενη κατέχει ποσοστό 29,13336% των κοινών μετοχών της Απορροφώσας, επιβάλλεται και δικαιολογείται η συγχώνευση με απορρόφηση της πρώτης από την δεύτερη διότι εκτιμήθηκε ότι δεν είναι συμφέρον από άποψη οργανωτικής δομής να υπάρχουν δύο εταιρείες στον ίδιο όμιλο με τον αυτό σκοπό.

Επιπλέον η συγχώνευση των δυο εταιρειών θα έχει ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ενός μεγάλου οργανισμού στο χώρο της πιστής ξυλείας και των βιομηχανοποιημένων προϊόντων ξύλου, ενισχυμένου σε επίπεδο οικονομικών στοιχείων και ως εκ τούτου ικανού να εκμεταλλευτεί αποδοτικότερα τυχόν επιχειρηματικές ευκαιρίες.

Με τη συγχώνευση θα επιτευχθούν σημαντικές οικονομίες κλίμακας, με τη μείωση των λειτουργικών δαπανών και την επίτευξη συνεργειών, με θετικά αποτελέσματα στην κερδοφορία των εταιρειών. Η ενοποίηση των πόρων των δυο εταιρειών θα έχει ως αποτέλεσμα την επίτευξη καλύτερου οικονομικού προγραμματισμού, οι δε πόροι της νέας εταιρείας θα διατίθενται για την προώθηση της κοινής επιχειρηματικής στρατηγικής. Συνεπώς, η εταιρεία που θα προκύψει από τη συγχώνευση θα έχει μεγαλύτερο μέγεθος και άρα θα ενισχυθεί η θέση της έναντι του ανταγωνισμού, θα έχει καλύτερη πρόσβαση σε κεφάλαια και θα μπορεί να εκμεταλλευτεί αποδοτικότερα και με μεγαλύτερη ευελιξία επιχειρηματικές ευκαιρίες και να πετύχει καλύτερους όρους συνεργασίας.

Τέλος, με τη συγχώνευση, αξιοποιούνται στο μέγιστο δυνατό βαθμό τα περιουσιακά στοιχεία των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, καθώς και η συσσωρευμένη τεχνογνωσία και γνώση της αγοράς των στελεχών των δυο εταιρειών.

II. Νομική άποψη της συγχώνευσης

1. Επιλέξαμε να ακολουθήσουμε τη διαδικασία της συγχώνευσης με απορρόφηση σύμφωνα με τα άρθρα 69 -77 του Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει και τις ευεργετικές διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993, διότι η συγχώνευση με τη μορφή αυτήν παρέχει διάφορα φορολογικά πλεονεκτήματα και επιπλέον εξυπηρετεί την επιτάχυνση της διαδικασίας.

Πλέον συγκεκριμένα οι φορολογικές ελαφρύνσεις αφορούν απαλλαγή από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου ή οιοδήποτε άλλου τέλους υπέρ του δημοσίου καθώς και εισφοράς ή δικαιώματος υπέρ οιοδήποτε τρίτου. Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 2 του Ν. 2166/1993 η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των συγχωνευόμενων εταιρειών δεν απαιτείται να ενεργηθεί από την προβλεπόμενη από το άρθρο 9 του Κ.Ν. 2190/1920 επιτροπή Εμπειρογνομόνων αλλά μπορεί να γίνει από Ορκωτό Λογιστή, συμβάλλοντας έτσι στην επιτάχυνση της σχετικής διαδικασίας.

2. Δεδομένου ότι η Απορροφώσα είναι εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών, θα πρέπει να τηρηθεί επιπλέον των ανωτέρω και η χρηματιστηριακή νομοθεσία καθώς και η νομοθεσία της κεφαλαιαγοράς.

3. Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών των Συγκωνευομένων Εταιρειών, έχουν ως ακολούθως:

3.1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των πέντε εκατομμυρίων εκατόν τριάντα μία χιλιάδων οχτακοσίων τριών ευρώ και εξήντα λεπτών (€ 5.131.803,60) και διαιρείται σε εννέα εκατομμύρια ενενήντα έξι χιλιάδες τριακόσιες πενήντα τέσσερις (9.096.354) κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) η κάθε μία και σε δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) η κάθε μία.

3.2. Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης ανέρχεται σήμερα στο ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων διακοσίων μία χιλιάδων διακοσίων ευρώ (€12.201.200) και διαιρείται σε δώδεκα εκατομμύρια διακόσιες μία χιλιάδες διακόσιες (12.201.200) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1,00) η κάθε μία.

3.3. Η Απορροφώμενη κατέχει σήμερα δύο εκατομμύρια εξακόσιες πενήντα χιλιάδες εβδομήντα τέσσερις (2.650.074) κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) εκάστη της Απορροφώσας, ήτοι ποσοστό 29,13336% των κοινών μετοχών της Απορροφώσας και σε αξία ενός εκατομμυρίου εκατόν εξήντα έξι χιλιάδων τριάντα δύο ευρώ και πενήντα έξι λεπτών (€1.166.032,56) του μετοχικού της κεφαλαίου.

3.4. Σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 2 του Ν. 2166/93, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα αυξηθεί συνολικά κατά το ποσό των έντεκα εκατομμυρίων τριάντα πέντε χιλιάδων εκατόν εξήντα επτά ευρώ και σαράντα τεσσάρων λεπτών (€11.035.167,44), που αντιστοιχεί στο εισφερόμενο κεφάλαιο της Απορροφώμενης και αφού αφαιρεθεί η ονομαστική αξία των ακυρούμενων κοινών μετοχών της Απορροφώσας που η Απορροφώμενη κατέχει.

Ειδικότερα το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας:

α. θα αυξηθεί κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων διακοσίων μία χιλιάδων διακοσίων ευρώ (€12.201.200) που αντιστοιχεί στο ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώμενης και

β. θα μειωθεί σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 3 και 75 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920 συνεπεία απόσβεσης λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών κατά ένα εκατομμύριο εκατόν εξήντα έξι χιλιάδες τριάντα δύο ευρώ και πενήντα έξι λεπτά (€1.166.032,56) που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων κοινών μετοχών της Απορροφώσας που κατέχει η Απορροφώμενη.

Επομένως το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα ανέλθει στο ποσό των δεκαέξι εκατομμυρίων εκατόν εξήντα έξι χιλιάδων εννιακοσίων εβδομήντα ενός ευρώ και τεσσάρων λεπτών (€16.166.971,04) και θα διαιρείται σε τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα έξι χιλιάδες διακόσιες ογδόντα (34.176.280) κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) και σε δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) εκάστης.

4. Η σχέση αξιών της Απορροφώσας προς την Απορροφώμενη καθορίστηκε από τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιριών. Σημειώνεται ότι οι μέτοχοι της Απορροφώμενης θα ανταλλάξουν τις μετοχές τους μόνο με κοινές μετοχές της Απορροφώσας, οι δε κάτοχοι των προνομιούχων μετοχών της Απορροφώσας θα συνεχίσουν να κατέχουν τον ίδιο αριθμό προνομιούχων μετοχών όπως και πριν από τη συγχώνευση με την ίδια ονομαστική αξία.

Ως συνέπεια της ως άνω απόφασης των Διοικητικών Συμβουλίων των Συγχωνευομένων Εταιριών, η σχέση αξιών μεταξύ της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, που προτείνεται να εγκριθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιριών, διαμορφώνεται σε 1,0 προς 2,0 αντίστοιχα.

5. Η σχέση συμμετοχής των κατόχων κοινών μετοχών της Απορροφώσας και των μετόχων της Απορροφώμενης στο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας που αντιστοιχεί στις κοινές μετοχές της μετά τη συγχώνευση, σύμφωνα με την αξία αυτών και δεδομένης της προαναφερθείσης στην παρ. 3.4 του παρόντος «ακύρωσης», προσδιορίστηκε για την Απορροφώμενη σε 78,35% και για την Απορροφώσα σε 21,65% περίπου.

Δηλαδή στο εκ της συγχώνευσης νέο μετοχικό κεφάλαιο (που αντιστοιχεί σε κοινές μετοχές της Απορροφώσας) θα αντιστοιχούν στους κατόχους κοινών μετοχών της Απορροφώσας επτά εκατομμύρια τριακόσιες ενενήντα εννιά χιλιάδες επτακόσιες τριάντα οκτώ (7.399.738) νέες κοινές μετοχές και στους μετόχους της Απορροφώμενης είκοσι έξι εκατομμύρια επτακόσιες εβδομήντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες σαράντα δυο (26.776.542) νέες κοινές μετοχές.

Οι δε κάτοχοι προνομιούχων μετοχών της Απορροφώσας θα συνεχίσουν να κατέχουν τον ίδιο αριθμό προνομιούχων μετοχών όπως και πριν από τη συγχώνευση, ήτοι δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€0,44) εκάστης.

Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών των Συγχωνευομένων Εταιρειών καθορίζεται ως κατωτέρω:

α. Οι μέτοχοι της Απορροφώμενης θα ανταλλάσσουν μία παλαιά κοινή μετοχή της Απορροφώμενης προς 2,19458266400026 νέες κοινές μετοχές της Απορροφώσας, δηλαδή θα λάβουν συνολικά είκοσι έξι εκατομμύρια επτακόσιες εβδομήντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες σαράντα δυο (26.776.542) νέες κοινές μετοχές της Απορροφώσας ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 0,44) εκάστη.

β. Οι κάτοχοι κοινών μετοχών της Απορροφώσας (πλην της Απορροφώμενης) θα ανταλλάσσουν μία παλαιά κοινή μετοχή της Απορροφώσας που κατέχουν προς 1,14790825096024 νέες κοινές μετοχές της Απορροφώσας, δηλαδή θα λάβουν συνολικά επτά εκατομμύρια τριακόσιες ενενήντα εννιά χιλιάδες επτακόσιες τριάντα οκτώ (7.399.738) νέες κοινές μετοχές της Απορροφώσας ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 0,44) εκάστη. Οι κάτοχοι προνομιούχων μετοχών της Απορροφώσας θα συνεχίσουν να κατέχουν τον ίδιο αριθμό προνομιούχων μετοχών όπως και πριν από τη συγχώνευση, δηλαδή θα κατέχουν δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας σαραντατεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 0,44) εκάστη.

6. Η ανωτέρω αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί μόλις ολοκληρωθεί η συγχώνευση.

7. Δυσχέρειες κατά την εκτίμηση της αξίας των Συγχωνευόμενων Εταιριών δεν έχουν εμφανισθεί και δεν αναμένεται να εμφανισθούν

Κατόπιν τούτων θεωρούμε ότι η συγχώνευση είναι απολύτως δικαιολογημένη και εισηγούμεθα να εγκρίνετε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και να αποφασίσετε τη συγχώνευση με απορρόφηση των παραπάνω εταιρειών με τον ανωτέρω τρόπο.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. Τα Μέλη»

Γ) Η από 22.07.2009 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Κωνσταντίνου Δ. Συλεούνη της εταιρίας «ΣΟΛ Α.Ε. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές» για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών της στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», δ.τ. «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Α.Ε.», το πλήρες κείμενο της οποίας έχει ως εξής:

«ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Δ. ΣΥΛΕΟΥΝΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14831

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας
«ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας»,
Θέση Κοκκινόπυργος, Καλιμπάκι, 192 00, Ελευσίνα

Αθήνα, 22 Ιουλίου 2009

ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ
Για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών της
«ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας»
(Αριθ. Μ.Α.Ε ΝΟΜΑΡΧΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ 6403/02/Β/86/288)
με σκοπό τη συγχώνευσή της με απορρόφηση από την
«ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία»
σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 και με βάση το συνταχθέντα
Ισολογισμό Μετασηματισμού κατά την 31.12.2008

I. ΓΕΝΙΚΑ

1. Ανάθεση και αντικείμενο ελέγχου

Όπως μου γνωστοποιήσατε με σχετική επιστολή σας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σας, στην από 19.12.2008 συνεδρίασή του, αποφάσισε τη συγχώνευσή της με απορρόφηση από την «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 και με όρισε ως Ορκωτό Ελεγκτή για την πιστοποίηση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών της στοιχείων με βάση το συνταχθέντα προς τούτο Ισολογισμό μετασηματισμού κατά την 31.12.2008.

2. Ίδρυση - έδρα - διάρκεια της Εταιρείας

Η Εταιρεία, συστάθηκε με την υπ' αριθ.16698/07.06.1982 απόφαση των Νομαρχών Αττικής και Νομαρχιακού Δ/τος Πειραιώς (Φ.Ε.Κ. 2123/07.07.1983 / τ.Α.Ε. και Ε.Π.Ε.). Έδρα της Εταιρείας είναι σήμερα ο Δήμος Ελευσίνας και η διάρκειά της έχει ορισθεί πενήντα (50) έτη από τη δημοσίευση της εγκρινούσης το καταστατικό σχετικής απόφασης της εποπτεύουσας αρμόδιας Δημόσιας Υπηρεσίας στο Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

3. Σκοπός της Εταιρείας

Με βάση το καταστατικό της σκοπός της Εταιρείας είναι:

- Η εισαγωγή πάσης φύσεως ξυλείας, επεξεργασμένης ή μη, καθώς και προϊόντων ξύλου, ως και η εμπορία των ανωτέρω αγαθών, είτε ημεδαπής, είτε αλλοδαπής προέλευσης. Η επεξεργασία ξυλείας και η παραγωγή πάσης φύσεως προϊόντων ξύλου, είτε για ίδιο λογαριασμό, είτε για λογαριασμό τρίτων, καθώς και η εμπορία αυτών. Η αντιπροσώπευση οίκων του εξωτερικού ή του εσωτερικού που ασχολούνται με ομοειδείς δραστηριότητες. Κάθε άλλη συναφής επιχείρηση.
- Ο σχεδιασμός, η κατασκευή, οργάνωση και λειτουργία κέντρου διανομής πάσης φύσεως προϊόντων και η αντίστοιχη παροχή υπηρεσιών, μεταφορών, αποθήκευσης, διανομής αυτών (3PL) και διακίνησης κάθε είδους αντικειμένων και εμπορευμάτων και γενικά η παροχή όλων των υπηρεσιών διαχείρισης αποθήκης για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων. Η αποθήκευση όλων των άνω αντικειμένων για λογαριασμό της ίδιας ή για λογαριασμό τρίτων με αντάλλαγμα, σε ιδιόκτητους ή μισθωμένους χώρους με ίδια ή μισθωμένα μέσα μεταφοράς και φορτοεκφόρτωσης.
- Η δημιουργία τελωνειακών χώρων για ίδια εμπορεύματα ή εμπορεύματα τρίτων.
- Η πραγματοποίηση εισαγωγών και εξαγωγών και η εκτέλεση τελωνειακών πράξεων για λογαριασμό τρίτων και γενικά η διενέργεια όλων των πράξεων που απαιτούνται για τον εκτελωνισμό εμπορευμάτων.
- Η φύλαξη και ενεχυρίαση αντικειμένων και εμπορευμάτων τρίτων υπέρ της ίδιας και για λογαριασμό τρίτων.
- Η δημιουργία ιδιόκτητων ή μισθωμένων εκθεσιακών χώρων και η πραγματοποίηση γενικών ή ειδικών εκθέσεων εμπορευμάτων και βιομηχανοποιημένων προϊόντων.
- Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στο τομέα της εφοδιαστικής αλυσίδας προς κάθε εταιρεία, όπως οργάνωση επενδυτικής δράσης, εποπτική λειτουργία και συναφών δραστηριοτήτων.

4. Μετοχικό Κεφάλαιο - Μέτοχοι

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε δώδεκα εκατομμύρια διακόσιες μια χιλιάδες διακόσια (12.201.200,00) ευρώ και διαιρείται σε δώδεκα εκατομμύρια διακόσιες μία χιλιάδες διακόσιες (12.201.200) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ η κάθε μια.

Όπως προκύπτει από τα πρακτικά της από 18.06.2009 ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, οι μέτοχοι και τα ποσοστά συμμετοχής τους στο Μετοχικό Κεφάλαιο είναι οι εξής:

ΜΕΤΟΧΟΙ	18.06.2009	
	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό συμμετοχής
<i>Αλέξανδρος Π. Παππάς</i>	4.139.946	33,93%
<i>Σοφία Γ. Γεράρδη</i>	3.797.182	31,12%
<i>Νικόλαος Γ. Θεοδωρίδης</i>	2.108.122	17,28%
<i>Γεώργιος Ν. Γεράρδης</i>	869.146	7,12%
<i>Γεώργιος Ν. Θεοδωρίδης</i>	534.625	4,38%
<i>Μάρκος Σαλγουμπ - Φραγκίστας</i>	635.683	5,21%
<i>Ευτύχιος Μ. Παπαδάκης</i>	116.496	0,95%
Σύνολο	12.201.200	100,00%

5. Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, αποτελούμενο από τρία (3) έως εννέα (9) μέλη, εκλεγόμενα με μυστική ψηφοφορία και με απόλυτη πλειοψηφία από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής. Τα μέλη του μπορεί να είναι μέτοχοι ή τρίτοι.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει σήμερα την ακόλουθη σύνθεση:

1.	<i>Αλέξανδρος Π. Παππάς</i>	<i>Πρόεδρος</i>
2.	<i>Γεώργιος Ν. Γεράρδης</i>	<i>Διευθύνων Σύμβουλος</i>
3.	<i>Σοφία Γ. Γεράρδη</i>	<i>Αντιπρόεδρος</i>
4.	<i>Νικόλαος Γ. Θεοδωρίδης</i>	<i>Μέλος</i>
5.	<i>Θωμάς Κ. Βούλτσος</i>	<i>Μέλος</i>
6.	<i>Ευτύχιος Μιχ. Παπαδάκης</i>	<i>Μέλος</i>
7.	<i>Διονύσιος Σπ. Πλέσσας</i>	<i>Μέλος</i>
8.	<i>Νικόλαος Γ. Γεράρδης</i>	<i>Μέλος</i>
9.	<i>Γεώργιος Ν. Θεοδωρίδης</i>	<i>Μέλος</i>

Οι ανωτέρω εκλέχθηκαν από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 25.09.2008 και συγκροτήθηκαν σε σώμα την ίδια ημέρα και, θα διοικήσουν την Εταιρεία μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2013.

6. Στοιχεία στα οποία στηρίχθηκε ο έλεγχος

Ο έλεγχος μας στηρίχθηκε στα βιβλία και στοιχεία που τηρεί η Εταιρεία και στην παροχή των αναγκαίων για τον έλεγχο πληροφοριών κι επεξηγήσεων που ζητήσαμε.

Η Εταιρεία έθεσε στη διάθεσή μας, το συνταχθέντα από αυτήν Ισολογισμό μετασηματισμού κατά την 31.12.2008 και τα αναλυτικά στοιχεία που αναγράφονται στη συνταχθείσα απογραφή.

II. ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31.12.2008

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2008

	Αξία κτήσης	Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη αξία
<u>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ</u>			
1. Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκατάστασης.	18.935,58	18.935,49	0,09
4. Λοιπά έξοδα εγκατάστασης	829.597,23	729.931,19	99.666,04
	<u>848.532,81</u>	<u>748.866,68</u>	<u>99.666,13</u>
<u>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις			
1. Γήπεδα- Οικόπεδα	3.970.992,62		3.970.992,62
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	2.303.111,85	827.137,16	1.475.974,69
4. Μηχανήματα & λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός	6.350,48	6.349,93	0,55
5. Μεταφορικά μέσα	372.797,59	255.484,34	117.313,25
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	380.122,45	347.427,18	32.695,27
7. Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση & προκ/λές	196.992,69		196.992,69
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓII)	<u>7.230.367,68</u>	<u>1.436.398,61</u>	<u>5.793.969,07</u>
III. Συμμετοχές & άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις			
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		5.386.003,34	
Μείον : Προβλέψεις για υποτιμήσεις		<u>3.617.915,91</u>	1.768.087,43
2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις			97.500,00
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			<u>4.426,63</u>
			<u>1.870.014,06</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΓII+ΓIII)			<u>7.663.983,13</u>
<u>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
I. Αποθέματα			
1. Εμπορεύματα			8.741.864,23
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			<u>44.010,41</u>
			<u>8.785.874,64</u>
II. Απαιτήσεις			
1. Πελάτες			4.693.219,11
3α. Επιταγές εισπρακτέες			13.895.664,89
3β. Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση			449.563,83
10. Επισφαλείς - επίδικοι πελάτες & χρεώστες		551,80	
Μείον προβλέψεις		<u>551,80</u>	0,00

11. Χρεώστες διάφοροι	380.169,56
12. Λογ/μοί διαχείρισης προκ/λων & πιστώσεων	5.262,08
	<u>19.423.879,47</u>
IV. Διαθέσιμα	
1. Ταμείο	15.187,41
2. Καταθέσεις όψεως	518.956,11
	<u>534.143,52</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΥ)</u>	<u>28.743.897,63</u>
<u>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	
1. Έξοδα επομένων χρήσεων	11.605,32
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	509,00
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	250.377,64
	<u>262.491,96</u>
<u>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+Ε)</u>	<u>36.770.038,85</u>
<u>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</u>	
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία	15.683,96
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων & εμπράγματων ασφαλειών	30.000,00
3. Απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις	7.770.000,00
	<u>7.815.683,96</u>

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ποσά κλειόμενης χρήσεως
2008

A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

I. Μετοχικό Κεφάλαιο

(12.201.200 μετοχές του 1 ευρώ)

1. Καταβεβλημένο

12.201.200,00

12.201.200,00

III. Διαφορές Αναπροσαρμογής-επιχορηγήσεις επενδύσεων

- Δωρεές παγίων

1. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και χρεογράφων

199.567,84

2. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων

569.808,90

3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων παγίου ενεργητικού

30.225,24

799.601,98

IV. Αποθεματικά Κεφάλαια

1. Τακτικό αποθεματικό

573.203,82

Μείον: Ζημία από υποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων

3.617.915,91 -3.044.712,09

5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων

- Από ειδικά φορολογηθέντα έσοδα

5.145,60

	<u>-3.039.566,49</u>
V. Αποτελέσματα εις νέο	
Υπόλοιπο κερδών χρήσης εις νέο	<u>422.149,71</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙΙΙΙ+ΑΙΙΙΙ)	<u>10.383.385,20</u>
Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ	
1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την Υπηρεσία	13.860,00
2. Λοιπές προβλέψεις	<u>153.721,56</u>
	<u>167.581,56</u>
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
I Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
1. Ομολογιακά δάνεια	9.523.320,00
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>1.102.059,60</u>
	<u>10.625.379,60</u>
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
1. Προμηθευτές	2.003.609,91
2α Επιταγές πληρωτέες	119.716,62
3. Τράπεζες λογαριασμοί βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	5.438.811,19
4. Προκαταβολές πελατών	176.079,25
5. Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	43.199,68
6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	77.664,25
7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	5.657.020,00
10. Μερίσματα πληρωτέα	1.840.000,00
11. Πιστωτές διάφοροι	<u>33.695,39</u>
	<u>15.389.796,29</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ΓΙ+ΓΙΙ)	<u>26.015.175,89</u>
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	
2. Έξοδα χρήσης δουλευμένα	196.338,57
3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	<u>7.557,63</u>
	<u>203.896,20</u>
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	<u>36.770.038,85</u>
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ	
1. Δικαιούχοι αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	15.683,96
2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπραγμάτων ασφαλειών	30.000,00
3. Υποχρεώσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις	<u>7.770.000,00</u>
	<u>7.815.683,96</u>

Όλοι οι παραπάνω λογαριασμοί προέκυψαν από τα τηρούμενα βιβλία Γ' κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων (Π.Δ 186/1992).

Οι λογιστικές αξίες που αναγράφονται στον Ισολογισμό μετασχηματισμού ελέγχθηκαν και διασταυρώθηκαν με τα αναλυτικά στοιχεία που αναγράφονται στη συνταχθείσα από την Εταιρεία απογραφή.

Με βάση τον ανωτέρω ισολογισμό, η λογιστική καθαρή θέση της Εταιρείας, συνοπτικά, προσδιορίζεται ως εξής:

- Στοιχεία ενεργητικού	36.770.038,85	Ευρώ
<u>Μείον:</u>		
- Σύνολο υποχρεώσεων	<u>26.386.653,65</u>	»
Λογιστική καθαρή θέση 31.12.2008	<u><u>10.383.385,20</u></u>	Ευρώ

III. ΔΙΕΝΕΡΓΗΘΕΙΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Ο έλεγχός μας περιορίστηκε στη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την 31.12.2008, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993, και δεν επεκτάθηκε στη διερεύνηση των αποτελεσματικών λογαριασμών.

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1) Τα ακίνητα ιδιοκτησίας της Εταιρείας, σύμφωνα με τα βιβλία της είναι τα εξής:

A. Ακίνητο Μάνδρας Αττικής

α) Οικόπεδο εκτάσεως 15.193,87 τ.μ. που βρίσκεται στη θέση "Βάρη – Νεκροταφείο" ή "Μικρό Κατερίνι" ή "Τσακάλι" του Δήμου Μάνδρας επί της Π.Ε.Ο. Αθηνών – Θηβών. και περιήλθε στην κυριότητα της Εταιρείας υπ' αριθμ. 7.846/27-07-1994 συμβόλαιο της συμβολαιογράφου Αθηνών Βασιλικής Γ. Καλογεροπούλου. Η λογιστική αξία του οικοπέδου είναι 451.944,24 ευρώ.

β) Επί του οικοπέδου αυτού έχει αναγερθεί με δαπάνες της εταιρείας ισόγειο κτίσμα εμβαδού 3.344,00 τ.μ. (κτίριο γραφείων και αποθήκη) λογιστικής αναπόσβεστης αξίας 315.061,77 ευρώ.

B. Ακίνητο Μοσχάτου Κηφισού 64

α) Οικόπεδο συνολικής εκτάσεως 2.856,00 τ.μ. που βρίσκεται στην Κηφισού 64 και Σολωμού, στο Μοσχάτο. Μέρος του οικοπέδου αυτού ρυμοτομείται και το εναπομένον οικόπεδο, σύμφωνα με τα προσαρτώμενα στο συμβόλαιο αγοράς τοπογραφικά διαγράμματα, είναι εκτάσεως 2.498,92 τ.μ. Η λογιστική αξία του οικοπέδου ανέρχεται σε 1.882.154,12 ευρώ.

β) Επί του οικοπέδου υφίσταται κτίσμα (εργοστασιακός – βιοτεχνικός χώρος) εμβαδού 746,00 τ.μ. λογιστικής αναπόσβεστης αξίας 114.511,97 ευρώ.

Το οικόπεδο και το επί αυτού υφιστάμενο κτίσμα αποκτήθηκαν με το υπ' αριθμ. 11.416/19-07-2001 συμβόλαιο της συμβολαιογράφου Αθηνών Βασιλικής Γ. Καλογεροπούλου.

Γ. Ακίνητο Γέφυρας Θεσσαλονίκης

Αγροτεμάχιο εκτάσεως 73.694,26 τ.μ. που βρίσκεται στην κτηματική περιοχή Γέφυρας Θεσσαλονίκης του Δ.Δ. Γέφυρας του Δήμου Αγίου Αθανασίου του Ν. Θεσσαλονίκης και αποκτήθηκε με το υπ' αριθμ. 11987/29.01.2003 συμβόλαιο της συμβολαιογράφου Αθηνών Βασιλικής Γ. Καλογεροπούλου. Στη συνέχεια, με το συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Αθηνών, Βασιλικής Γ. Καλογεροπούλου 12.136/4.6.2003, έγινε κατάτμηση του προαναφερόμενου κληροτεμαχίου εκτάσεως 73.694,26 m² σε 4 τμήματα και πώληση στη θυγατρική της εταιρεία Ι. Κατακουζηνός Α.Ε., ποσοστού 1% εξ αδιαίρετου, επί των 3 τμημάτων αυτού, αντί 7.132,75 €. Συγκεκριμένα:

α) Το πρώτο τμήμα του αγροτεμαχίου εκτάσεως 41.844,12 τ.μ. παραμένει στην ιδιοκτησία κατά 100% της Εταιρείας.

β) Το δεύτερο τμήμα του αγροτεμαχίου εκτάσεως 10.766,88 τ.μ. μετά την πώληση του ιδανικού μεριδίου που αποτελείται από το 1% της εκτάσεως των 10.766,88 τ.μ., κατέχει εξ αδιαιρέτου το 99% αυτής.

γ) Το τρίτο τμήμα του αγροτεμαχίου εκτάσεως 10.456,73 τ.μ. μετά την πώληση του ιδανικού μεριδίου που αποτελείται από το 1% της εκτάσεως των 10.456,73τ.μ., κατέχει εξ αδιαιρέτου το 99% αυτής.

δ) Το τέταρτο τμήμα του αγροτεμαχίου εκτάσεως 10.627,23 τ.μ. μετά την πώληση του ιδανικού μεριδίου που αποτελείται από το 1% της εκτάσεως των 10.627,23 τ.μ., κατέχει εξ αδιαιρέτου το 99% αυτής.

Η λογιστική αξία των τεσσάρων τμημάτων του οικοπέδου αυτού ανέρχεται σε 1.636.894,26 ευρώ.

ε) Επί του πρώτου τμήματος του αγροτεμαχίου η Εταιρεία ανήγειρε με δαπάνες της κτίριο αποτελούμενο από ισόγειο και πρώτο όροφο συνολικού εμβαδού 3.108,12 τ.μ (αποθήκη 2.938,12 τ.μ., 85,00 τ.μ. ισόγειο γραφεία και 85,00 τ.μ. γραφεία 1^{ου} ορόφου), λογιστικής αναπόσβεστης αξίας 610.018,84 ευρώ.

2) Στο λογαριασμό Μεταφορικά Μέσα περιλαμβάνονται και τα παρακάτω:

α) Επιβατικά αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως

ΑΡΙΘΜΟΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ	ΤΥΠΟΣ	ΕΤΟΣ ΠΡΩΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ	ΦΟΡ. ΙΣΧΥΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
ΥΜΚ8599	RENAULT CLIO	2000	10	10.110,05	10.110,04	0,01
ΥΚΗ7094	FIAT TEMPRA	1993	11	13.223,81	13.223,80	0,01
ΥΜΚ4069	RENAULT CLIO	1999	10	10.110,05	10.110,04	0,01
ΥΜΜ6374	RENAULT CLIO	2000	10	10.286,13	10.286,12	0,01
ΥΝΝ2071	MINI COOPER	2008	11	24.225,00	1.211,24	23.013,76
ZΜΜ4765	AUDI A3 1,6	2003	11	4.235,59	105,88	4.129,71

β) Δίκυκλο

ΑΡΙΘΜΟΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ	ΤΥΠΟΣ	ΕΤΟΣ ΠΡΩΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ	ΦΟΡ. ΙΣΧΥΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
ΒΖΤ0734	ΜΗΧΑΝΗ HONDA SH3001 F031469	2008	4	5.260,00	460,25	4.799,75

γ) Περονοφόρα ανυψωτικά μηχανήματα

ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ Μ.Ε.	ΤΥΠΟΣ	ΕΤΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ	ΠΡΑΓΜ. ΙΣΧΥΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
80574 IX	ΚΛΑΡΚ NISSAN	1990	84HP	17.608,22	17.608,21	0,01
80575 IX	ΚΛΑΡΚ MITSUBISHI	1998	67HP	32.567,25	32.567,24	0,01
80572IX	ΚΛΑΡΚ DAEWOO D50D	1996	78HP	30.520,91	30.520,90	0,01
80571IX	ΚΛΑΡΚ MITSUBISHI FD 45K	2004	61HP	32.000,00	23.289,85	8.710,15
95161 IX	ΚΛΑΡΚ COMBILIFT ME 95161	2006	60PS	48.068,00	15.021,25	33.046,75
77560 IX	ΚΛΑΡΚ YALE FD6011-D5- 00210	1986	65HP	19.804,24	19.804,23	0,01
77561 IX	ΚΛΑΡΚ YALE 31-FD75P3- D10516	1998	65HP	26.265,59	26.265,58	0,01
81765 IX	ΚΛΑΡΚ MITSUBISHI FD 45K	2004	81HP	32.200,00	22.787,03	9.412,97
97755 IX	ΚΛΑΡΚ COMBILIFT	2006	60PS	48.000,00	13.800,00	34.200,00

3) Η Εταιρεία έχει μισθώσει με δικαίωμα εξαγοράς, ιδιωτικής χρήσεως επιβατικό αυτοκίνητο μάρκας BMW τύπου X5 4.4 EXCLUSIVE, με φορολογική ισχύ 31 HP, αριθμό κυκλοφορίας IEN 6693 και έτος πρώτης κυκλοφορίας το 2006. Το συνολικό ποσό εξαγοράς είναι 13.206,92 ευρώ.

V. ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2008

Με βάση όλα όσα αναφέρουμε παραπάνω ΠΙΣΤΟΠΟΙΟΥΜΕ ότι:

- Οι λογιστικές αξίες των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων είναι αυτές που εμφανίζονται στον Ισολογισμό μετασηματισμού της Εταιρείας.
- Ο Ισολογισμός αυτός είναι καταχωρημένος στο θεωρημένο Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμού της Εταιρείας (σελ. 226 έως και 229) με αριθμό θεωρήσεως 1119/2003 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α..Ε. ΠΕΙΡΑΙΑ.
- Τα κονδύλια του ανωτέρω Ισολογισμού προκύπτουν από τα δεδομένα της συνταχθείσης αναλυτικής απογραφής, η οποία είναι και αυτή καταχωρημένη στα Βιβλία Απογραφών και Ισολογισμού (σελ.208 έως 224) με αριθμό θεωρήσεως 1119/2003 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α..Ε. ΠΕΙΡΑΙΑ. Η απογραφή των εμπορευμάτων Κεντρικού είναι στις σελίδες 504 έως και 535 της Κατάστασης Απογραφής με αριθμό θεωρήσεως 2683/2003 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α..Ε. ΠΕΙΡΑΙΑ και τα εμπορεύματα του υποκαταστήματος Θεσσαλονίκης είναι

στις σελίδες 39 έως και 48 της Κατάστασης Απογραφής (Διπλότυπης) με αριθμό θεωρήσεως 2684/2003 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α..Ε. ΠΕΙΡΑΙΑ.

- Η λογιστική καθαρή θέση της Εταιρείας κατά την 31.12.2008 είναι 10.383.385,20 ευρώ, ενώ το μετοχικό της κεφάλαιο ανερχόταν σε 12.201.200,00 ευρώ.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής

«ΣΟΛ Α.Ε. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές»

Κωνσταντίνος Δ. Συλευούνης

Α.Μ. ΣΟΕΛ 14831»

Δ) Η από 07.09.2009 Έκθεση του Πιστωτικού Ιδρύματος «Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ» για το εύλογο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής μετοχών, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α., έχει ως εξής:

«Προς το:

Διοικητικό Συμβούλιο της

Ξυλεμπορία Α.Ε.

Θέση Κοκκινόπυργος – Καλιμπάκι

Τ.Κ. 192 00, Ελευσίνα

Αθήνα, 07 Σεπτεμβρίου 2009

Από: Τράπεζα Κύπρου

Φειδιππίδου 26 και Χαλκηδόνας

Τ.Κ. 115 27

Θέμα: «Γνωμοδότηση κατ' εφαρμογή της παρ. 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του ΧΑ, στα πλαίσια της σχεδιαζόμενης συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας **INTEPΓΟΥΝΤ** από την εταιρεία **ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε.**»

Αξιότιμα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,

Προβήκαμε στην εκπόνηση μελέτης συγκριτικής αποτίμησης της αγοραίας αξίας («market value») των εταιρειών «**Ξυλεμπορία Ανώνυμη, Τεχνική, Εμποροβιομηχανική, Ναυτιλιακή Εταιρεία**» (εφεξής **ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ**) και «**INTEPΓΟΥΝΤ ΑΕ Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας**» (εφεξής **INTEPΓΟΥΝΤ**) και από κοινού εφεξής «Εταιρείες», με σκοπό την παροχή γνωμοδότησης («fairness opinion») επί του δικαίου, εύλογου και λογικού της σχέσης ανταλλαγής μετοχών των δύο Εταιρειών, στα πλαίσια του εταιρικού μετασχηματισμού της συγχώνευσης δια απορρόφησης της **INTEPΓΟΥΝΤ** από την **ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ**, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2, 69-70 και 72-77 του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 2166/93, καθώς και την παρ. 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του ΧΑ.

Ως ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού καθορίσθηκε η 31^η Δεκεμβρίου 2008.

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει τις πληροφορίες και τα στοιχεία στα οποία βασιστήκαμε, τις μεθοδολογίες αποτίμησης που εφαρμόσαμε, τα συμπεράσματά μας αναφορικά με το εύρος αξιών των εταιρειών **ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ** και **INTEPΓΟΥΝΤ**, τη γνωμοδότηση επί του δικαίου, εύλογου και λογικού της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των δύο Εταιρειών και τους περιορισμούς της εργασίας μας.

Η Συναλλαγή

Τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιρειών στη συνεδρίαση τους στις 19 Δεκεμβρίου 2008, έλαβαν απόφαση για την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ, του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου της INTERΓΟΥΝΤ.

Ως ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού καθορίστηκε η 31^η Δεκεμβρίου 2008.

Στη συνεδρίαση της 16^{ης} Ιουλίου 2009, τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιρειών υπέγραψαν το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, με το οποίο οι Εταιρείες συγχωνεύονται με απορρόφηση της INTERΓΟΥΝΤ από την ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ. Το Σχέδιο Συγχώνευσης έχει υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/20.

Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός μετοχών και η ονομαστική αξία εκάστης των αναφερθέντων Εταιρειών έχει ως ακολούθως:

(α) Η ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ, διαθέτει μετοχικό κεφάλαιο το οποίο ανέρχεται σε ποσό ύψους 5.131.803,60 Ευρώ και διαιρείται σε 9.096.354 ονομαστικές κοινές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,44 Ευρώ εκάστη και σε 2.566.836 ονομαστικές προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,44 Ευρώ εκάστη.

(β) Η INTERΓΟΥΝΤ διαθέτει μετοχικό κεφάλαιο το οποίο ανέρχεται σε ποσό ύψους 12.201.200 Ευρώ και διαιρείται σε 12.201.200 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ.

(γ) Η INTERΓΟΥΝΤ κατέχει 2.650.074 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,44 Ευρώ εκάστη της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ, ήτοι ποσοστό 29,13336% των κοινών μετοχών της απορροφώσας.

Οι κάτοχοι προνομιούχων μετοχών της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ θα συνεχίσουν να κατέχουν τον ίδιο αριθμό προνομιούχων μετοχών όπως και πριν τη συγχώνευση, δηλαδή θα κατέχουν 2.566.836 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας 0,44 Ευρώ.

Στα πλαίσια λήψης της σχετικής απόφασης, η Τράπεζα Κύπρου ανέλαβε βάσει σχετικής εντολής της διοίκησης της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ, τη σύνταξη της μελέτης συγκριτικής αποτίμησης της αγοραίας αξίας (market value) των δύο Εταιρειών, με σκοπό να παράσχει σχετική γνωμοδότηση επί του δίκαιου, λογικού και εύλογου της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών τους.

Περιορισμοί Εργασίας

Η συγκριτική αποτίμηση των Εταιρειών υπόκειται στους περιορισμούς εργασίας που αναπτύσσονται παρακάτω:

- Οι οικονομικές και επιχειρηματικές πληροφορίες, τα στοιχεία, οι υποθέσεις, οι παραδοχές και οι προβλέψεις σχετικά με την πορεία αυτών, ιστορικά και στο μέλλον, παρασχεθήκαν αποκλειστικά από τις διοικήσεις των δύο Εταιρειών. Τα ανωτέρω θεωρήσαμε ότι είναι σωστά και πλήρη και δε προβήκαμε σε ανεξάρτητη επαλήθευση, διερεύνηση, έλεγχο και επιβεβαίωση αυτών, ούτε εκδώσαμε οποιοδήποτε σχετικό πιστοποιητικό. Για την εγκυρότητα των οικονομικών και άλλων στοιχείων των Εταιρειών που τέθηκαν υπόψη μας, την πλήρη ευθύνη φέρουν οι διοικήσεις τους.

- Βασιστήκαμε σε δηλώσεις, ρητές ή εννοούμενες, στοιχεία και πληροφορίες που παρείχαν οι Εταιρείες και οι εκπρόσωποι αυτών στο πλαίσιο της παρούσας μελέτης. Δεν εγγυόμαστε για την ακρίβεια των χρησιμοποιηθέντων στοιχείων καθώς και τις γνώμες, ενδείξεις, πληροφορίες ή στοιχεία που μας παρασχέθηκαν από τρίτους και χρησιμοποιήθηκαν για την πραγματοποίηση της εργασίας μας. Παρά το γεγονός ότι έχουμε λάβει διαβεβαιώσεις από τις Εταιρείες ότι οι χρησιμοποιηθείσες πληροφορίες δεν περιλαμβάνουν λανθασμένα ή ψευδή στοιχεία αναφορικά με ουσιώδη θέματα, ούτε παραλείπουν να παρουσιάσουν κάποια σημαντικά γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να καταστήσουν τις πληροφορίες που περιέχουν παραπλανητικές, δε δίνουμε διαβεβαιώσεις ή εγγυήσεις αναφορικά με την ορθότητα ή την περιεκτικότητα ή την πληρότητα των πληροφοριών που μας δόθηκαν.
- Για την εργασία αυτή και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην επιστολή ανάθεσής μας, στηριχθήκαμε σε αποτιμήσεις των ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ και ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ που πραγματοποιήσαμε οι ίδιοι επί τη βάση των προαναφερθέντων στοιχείων και πληροφοριών.
- Δεν προβήκαμε σε μελέτη αγορών, ανταγωνισμού ή τεχνολογίας και δεν εξετάσαμε τεχνικά, εργατικά, περιβαλλοντικά, νομικά, φορολογικά και άλλα παρεμφερή θέματα.
- Η εργασία μας δεν περιλαμβάνει ούτε υπονοεί οιαδήποτε εγγύηση ή ανεξάρτητη έγκριση ή επιβεβαίωση ως προς την επίτευξη των προβλέψεων ή των παραδοχών εργασίας στις οποίες αυτή βασίστηκε, ούτε διαβεβαιώνει ότι έλαβε υπόψη σημαντικά γεγονότα που ίσως προέκυπταν από εκτενέστερες διαδικασίες ελέγχου. Σημειώνεται ότι ενδέχεται να προκύψουν διαφορές μεταξύ των προβλεπομένων και των πραγματοποιηθέντων αποτελεσμάτων στο μέλλον εξαιτίας απρόβλεπτων και αστάθμητων παραγόντων, οι οποίες διαφορές μπορεί να είναι σημαντικές.
- Τα συμπεράσματά μας δεν είναι δυνατόν να συνεκτιμήσουν άλλους, μη χρηματοοικονομικούς παράγοντες, εξελίξεις και γεγονότα που ενδέχεται να προκύψουν μελλοντικά, όπως ενδεικτικά εξαγορά τρίτης εταιρείας, όπου ενδεχομένως να οδηγούσαν σε αποτίμηση εκτός του εύρους αξιών που παρατίθενται στην παρούσα.
- Θεωρούμε ότι όλα τα προνόμια των Εταιρειών που είναι απαραίτητα για τη λειτουργία τους και την επίτευξη των οικονομικών προβλέψεών τους (π.χ. άδειες λειτουργίας από νομοθετικές ή διοικητικές αρχές και οργανισμούς) και πάνω στα οποία βασίζεται η αξία που έχουμε υπολογίσει σ' αυτή την εργασία, έχουν ήδη αποκτηθεί και υπάρχει δυνατότητα ανανέωσής τους.
- Υποθέσαμε ότι οι Εταιρείες λειτουργούν σύμφωνα με το ισχύον νομικό, φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο στις χώρες που δραστηριοποιούνται, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Σύμφωνα με τις διαβεβαιώσεις που έχουμε λάβει, δεν υπάρχουν εκκρεμίες νομικά θέματα, αμφισβητήσεις ή άλλα ζητήματα που να εμπλέκουν τις Εταιρείες και να έχουν ουσιαστική επίπτωση επί της διενεργηθείσας συγκριτικής αποτίμησης.
- Η ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ συνέταξε για πρώτη φορά οικονομικές καταστάσεις βάσει ΔΛΠ στη χρήση Δεκ. 2008.
- Υποθέσαμε ότι οι Εταιρείες διοικούνται ικανοποιητικά και υπεύθυνα σύμφωνα με τις πρόπουσες επιχειρηματικές αρχές. Επίσης ότι η εταιρεία που θα προκύψει από τη συγχώνευση θα συνεχίσει κανονικά τη λειτουργία της στο μέχρι σήμερα αντικείμενο δραστηριότητας. Αυτή η παραδοχή προϋποθέτει α) ότι το σημερινό management θα

παραμείνει και θα εφαρμόσει εκείνες τις λειτουργικές και χρηματοοικονομικές στρατηγικές οι οποίες θα μεγιστοποιήσουν την αξία της 'νέας' εταιρείας και β) ότι δεν υπάρχει αβεβαιότητα για μελλοντικά γεγονότα (όπως π.χ. συνεχείς λειτουργικές ζημιές, ιδιαίτερα αδύναμη χρηματοοικονομική διάρθρωση, ισχυροποίηση ανταγωνισμού, διακοπή κάποιας άδειας απαραίτητης για τη συνέχιση της δραστηριότητας κ.λπ.), τα οποία θα μπορούσαν να αμφισβητήσουν τη βασική παραδοχή ότι η "νέα" εταιρεία θα συνεχίσει κανονικά τη λειτουργία της (going concern).

- Οι αποτιμήσεις εταιρειών δύνανται να διαφέρουν μεταξύ διαφορετικών εκτιμητών, ακόμα αν και αυτοί ελάμβαναν υπ' όψη τα ίδια στοιχεία, καθ' ότι ενέχουν το στοιχείο την υποκειμενικότητας, δεδομένου ότι δεν υπάρχει μία μοναδική και αδιαμφισβήτητη μέθοδος αποτίμησης της επιχείρησης.
- Η εταιρεία ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Η απορροφηθείσα θυγατρική «Ξυλεμπορική Ένωσις Δημητρόπουλος – Πολυχρονόπουλος Α.Ε.Β.Ε.» έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την ημερομηνία συγχώνευσης της με τη Ξυλεμπορία. Η συγγενής «Βασιλόπουλοι Α.Ε.» έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι τη χρήση 2006. Μετά από τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου, το υπόλοιπο των προβλέψεων του ομίλου της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ για διαφορές φορολογικού ελέγχου φθάνει στο ποσό των 151.637,50 Ευρώ.
- Ο όμιλος της ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2005. Οι προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου για τον Όμιλο ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ είναι οι ακόλουθες: Ποσό 296.100 Ευρώ για τη μητρική ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Α.Ε., 36.159,50 Ευρώ για τη θυγατρική Ι. ΚΑΤΑΚΟΥΖΗΝΟΣ Α.Ε. και 1.306,90 Ευρώ για τη ΕΛΣΚΑΝ-ΕΛΛΗΝΟΣΚΑΝΔΙΝΑΥΙΚΗ Α.Ε.
- Για τους σκοπούς της παρούσας, στηριχθήκαμε σε αναγνωρισμένες βάσεις δεδομένων, τις οποίες θεωρούμε μεν αξιόπιστες, για την ακρίβεια όμως των στοιχείων δε μπορούμε να εγγυηθούμε.
- Όλα τα δεδομένα, οι υποθέσεις, εκτιμήσεις και κρίσεις που περιέχονται στην παρούσα έκθεση, έχουν συζητηθεί με τη διοίκηση της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ και έχουν συμφωνηθεί μαζί της.
- Η εργασία αυτή συντάχθηκε μόνο για το σκοπό που περιγράφεται στην παρούσα έκθεση και δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κανένα άλλο σκοπό. Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ δε φέρει καμία ευθύνη απέναντι σε τρίτους εκτός της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ, η οποία είναι και ο κύριος του παραδοτέου αυτής της εργασίας.
- Επισημαίνουμε επιπλέον ότι η εργασία αυτή αφορά συγκριτική αποτίμηση. Συνεπώς τα αποτελέσματα της δεν αποσκοπούν στον αντικειμενικό προσδιορισμό της αξίας των μετοχών της κάθε εταιρείας ξεχωριστά, αλλά στη σχετική αξία τους.
- Η παρούσα εργασία δεν αποτελεί πρόταση, σύσταση ή συμβουλή για οποιαδήποτε αγορά ή πώληση μετοχών οιασδήποτε από τις εταιρείες που αναφέρονται σε αυτή.
- Σημειώνεται ότι το Συγκρότημα της τράπεζας Κύπρου έχει παράσχει χρηματοδοτικές υπηρεσίες στον όμιλο της ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ. Κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων μας, η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ ή οι συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις, ενδέχεται σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή στο μέλλον να παράσχουν επιπρόσθετες

χρηματοδοτικές υπηρεσίες στις δύο Εταιρείες ή στις θυγατρικές τους, να παράσχουν συμβουλευτικές ή χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ή ενδέχεται να παράσχουν επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες επί των κινητών αξιών των δύο Εταιρειών.

Βασικές Παραδοχές Αποτίμησης και Πηγές Πληροφόρησης

Για την εκτέλεση της εργασίας, η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ βασίστηκε στα παρακάτω:

1. Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις βάσει ΔΛΠ της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ σε ενοποιημένο επίπεδο, για την περίοδο που έληξε 31/12/2008.
2. Οικονομικές καταστάσεις βάσει ΔΛΠ της INTERGOYNT σε ενοποιημένο επίπεδο, για την περίοδο που έληξε 31/12/2008.
3. Προβλέψεις για τις Εταιρείες για την περίοδο 2009-2014, οι οποίες παρασχέθηκαν από τις διοικήσεις των Εταιρειών και αντικατοπτρίζουν τις προσδοκίες τους σχετικά με την εξέλιξη των εργασιών του κλάδου.
4. Προβλεπόμενες επενδύσεις και μερισματική πολιτική των Εταιρειών, βάσει του επενδυτικού σχεδίου το οποίο δόθηκε από τις διοικήσεις των Εταιρειών.
5. Εκτιμήσεις της αξίας των εξής ακινήτων της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ: α) το ακίνητο στο Καλυφτάκι Κηφισιάς (Αττική), β) οικόπεδο επί της Οδού Κανελλοπούλου στην Ελευσίνα (Αττική), γ) το ακίνητο στην περιοχή Καλιμπάκι στην περιοχή Ελευσίνας (Αττική) και δ) το ακίνητο στη θέση Κοκκινόπυργος Ελευσίνας (Αττική). Οι εκτιμήσεις αυτές διενεργήθηκαν τον Σεπτέμβριο και Οκτώβριο του 2008 για το (α) από τη Eurobank Property services, για τα (β), (γ), (δ) από την Δανός και Συνεργάτες.
6. Εκτιμήσεις της αξίας των εξής ακινήτων της INTERGOYNT, από τον εκτιμητικό οίκο ΣΟΛ Συμβουλευτική : α) το ακίνητο στο Μοσχάτο (Αττική), β) το ακίνητο στην Μάνδρα (Αττική), γ) το ακίνητο (αποθήκες) στον Αγ. Αθανάσιο (Θεσσαλονίκη) και δ) το αγροτεμάχιο στον Αγ. Αθανάσιο (Θεσσαλονίκη).
7. Δημοσιευμένες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες στο ευρύ κοινό, και
8. Στοιχεία από αναγνωρισμένες βάσεις δεδομένων (Bloomberg κ.α.) αναφορικά με στοιχεία που αφορούν συγκρίσιμες εταιρείες, τιμές μετοχών, προβλεπόμενα οικονομικά στοιχεία εταιρειών (consensus), ιστορικά οικονομικά στοιχεία εταιρειών κ.λπ.

Μεθοδολογία

Για τη συγκριτική αποτίμηση των Εταιρειών εφαρμόστηκαν οι κάτωθι αναφερόμενες μεθοδολογίες αποτίμησης:

- η μέθοδος της προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματοροών ή της Καθαρής Παρούσας Αξίας των Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flow analysis ή «DCF»)
- η μέθοδος της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης

Η μέθοδος της Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flows ή DCF) βασίζεται στην παραδοχή ότι η αξία μιας επιχείρησης προκύπτει από την

προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών της προς τους μετόχους της. Η μέθοδος αυτή προϋποθέτει μεταξύ άλλων τις αναλύσεις εσόδων, εξόδων κεφαλαιουχικών επενδύσεων, κεφαλαιακής δομής και υπολειμματικής αξίας. Με βάση τα αποτελέσματα των παραπάνω αναλύσεων, γίνεται πρόβλεψη των αναμενόμενων ταμειακών ροών από τη λειτουργία της επιχείρησης για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα. Οι ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το κατάλληλο προεξοφλητικό δείκτη και προσδιορίζεται η παρούσα τους αξία. Επίσης, υπολογίζεται η υπολειμματική αξία της επιχείρησης στο τέλος του παραπάνω χρονικού διαστήματος για το οποίο γίνονται προβλέψεις και προεξοφλείται και αυτή αντίστοιχα για να υπολογιστεί η παρούσα αξία της. Τέλος, η παρούσα αξία των ταμειακών ροών προστίθεται στην παρούσα αξία της υπολειμματικής αξίας. Η παραπάνω μέθοδος θεωρείται κατάλληλη για την αποτίμηση εμποροβιομηχανικών εταιρειών, όπως οι Εταιρείες που εξετάζουμε.

Η μέθοδος της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης είναι μια στατική μέθοδος αποτίμησης της αξίας μιας εταιρείας και βασίζεται στους Ισολογισμούς των εταιρειών κατά την ημερομηνία αποτίμησης, σε ορισμένες αναπροσαρμογές που κρίνονται απαραίτητες κατά περίπτωση και κατά την κρίση του αποτιμητή, αλλά και βάσει των τυχόν σημειώσεων των διοικήσεων των εταιρειών καθώς επίσης και των τυχόν παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών επί των αντίστοιχων οικονομικών καταστάσεων.

Για τον υπολογισμό της μεθόδου αυτής λήφθηκαν υπ' όψιν οι Ισολογισμοί των εταιρειών 31/12/2008, οι οποίοι έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), δηλαδή με την αρχή «mark-to-market» (δηλαδή με τιμές και στοιχεία που εκφράζουν το δυνατόν καλύτερα τις τρέχουσες αγοραίες).

Οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν είναι κατά τη γνώμη μας κατάλληλες για τη συγκριτική αποτίμηση των Εταιρειών, χρησιμοποιούνται ευρέως και είναι διεθνώς αναγνωρισμένες. Κατά την εφαρμογή τους δεν παρουσιάστηκαν δυσκολίες.

Αποτελέσματα Μελέτης

Το εύρος των σχέσεων αξιών των δύο Εταιρειών που προσδιορίστηκε σύμφωνα με την κάθε μία από τις δύο προαναφερόμενες μεθόδους αποτίμησης, έχει ως εξής:

ΜΕΘΟΔΟΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΥΡΟΣ ΑΞΙΩΝ	
	INTERΓΟΥΝΤ - ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Σχέση αξιών
Προεξόφληση Ταμειακών Ροών (DCF)	1 : 2,2273
Καθαρή αναπροσαρμοσμένη θέση (NAV)	1 : 1,3310

Το εύρος αξιών αφορά το σύνολο του Μετοχικού Κεφαλαίου των δύο Εταιρειών, δηλαδή στο εύρος της σχέσης αξιών του 100% του Μετοχικού κεφαλαίου της INTERΓΟΥΝΤ προς το 100% του Μετοχικού Κεφαλαίου της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ. Σημειώνεται ότι η INTERΓΟΥΝΤ έχει στην κυριότητά της το 29,13% των υφιστάμενων κοινών μετοχών της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ.

Λαμβάνοντας υπόψη το προαναφερόμενο εύρος αξιών INTERΓΟΥΝΤ – ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ και τους όρους του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, το εύρος της σχέσης ανταλλαγής των

μετοχών της INTERGOYNT με κοινές μετοχές της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ καθώς και το εύρος της σχέσης ανταλλαγής των παλαιών μετοχών της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ με νέες μετοχές ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑΣ λόγω της συγχώνευσης, διαμορφώνεται ως εξής:

Σχέση Αξιών Εταιρειών		
Εταιρεία	Κατώτερη	Ανώτερη
Ξυλεμπορία	1.0000	1.0000
Interwood	1.3310	2.2273

Σχέση Ανταλλαγής Μετοχών		
Μετοχή	Κατώτερη	Ανώτερη
Ξυλεμπορία (κ) ->Παλαιά	1.0000	1.0000
Ξυλεμπορία (κ) <-Νέα	1.5556	1.0541
Ξυλεμπορία (π) ->Παλαιά	1.0000	1.0000
Ξυλεμπορία (π) <-Νέα	1.0000	1.0000
Interwood	1.0000	1.0000
Ξυλεμπορία (κ) <-Νέα	1.9792	2.2442

* (κ) : κοινή μετοχή, (π) : προνομιούχα μετοχή

Η προτεινόμενη από τα Δ.Σ. των δύο Εταιρειών σχέση ανταλλαγής μετοχών, εμπίπτει εντός του ανωτέρω εύρους που προέκυψε από την αποτίμηση των Εταιρειών και επομένως η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής κρίνεται εύλογη και λογική.

Με τιμή,

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ».

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α., η από 22.09.2009 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την παρούσα Γενική Συνέλευση, έχει ως εξής:

«Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία»

ΠΡΟΣ

*Τη Γενική Συνέλευση των μετόχων αναφορικά με τη συγχώνευση με απορρόφηση της «INTERGOYNT Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας» δια απορροφήσεως της δεύτερης εταιρίας από την πρώτη.
(κατά την παράγραφο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού Χ.Α.)*

Κύριοι Μέτοχοι,

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» (εφεξής «Απορροφώσα» ή «Εταιρεία») και «INTERGOYNT Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας» (εφεξής «Απορροφώμενη») αποφάσισαν στις από 19.12.2008 συνεδριάσεις τους τη συγχώνευση

με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 (παρ. 2) -77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993, όπως ισχύουν (από κοινού αποκαλούμενες «Συγχωνευόμενες Εταιρίες»).

Ακολούθως τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιριών κατήρτισαν εγγράφως και σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου το από 16.07.2009 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και την επεξηγηματική έκθεση επί του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης.

Περίληψη του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης δημοσιεύτηκε στον τύπο στην εφημερίδα «Κέρδος» την 21^η Αυγούστου 2009.

Η έκθεση πιστοποίησης της λογιστικής αξίας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008 των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφώμενης από τον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Κωνσταντίνου Συλευούνη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 14831) της εταιρίας ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε., ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της 31.12.2008 και τα λοιπά έγγραφα που προβλέπονται από το άρθρο 73 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920 βρίσκονται στη διάθεση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4.1.4.1.3 του Κανονισμού Χ.Α., σας υποβάλλουμε την παρούσα έκθεση με σκοπό να παραθέσουμε πληροφορίες για την αποτίμηση των Συγχωνευόμενων Εταιριών και τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης προς τις νέες μετοχές που θα εκδώσει συνεπεία της συγχώνευσης η Απορροφώσα. Επίσης, παρατίθενται συνοπτικά οι μέθοδοι αποτίμησης, των παραδοχών που λήφθηκαν υπόψη και τυχόν δυσκολιών που προέκυψαν κατά την αποτίμηση και του τρόπου βάσει του οποίου προσδιορίστηκε η σχέση ανταλλαγής των μετοχών.

Η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής όπως ειδικότερα προσδιορίζεται στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης έχει επιβεβαιωθεί από ανεξάρτητο αποτιμητή, ως ορίζεται από το νόμο και δη από το πιστωτικό ίδρυμα «Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ» (εφεξής το «Πιστωτικό Ίδρυμα»), το οποίο διατύπωσε τη γνώμη του επί του εύλογου και λογικού αυτής και έθεσε υπόψη του Διοικητικού Συμβουλίου της Απορροφώσας την από 07.09.2009 Έκθεση (εφεξής η «Έκθεση») του, και το κείμενο της οποίας είναι στη διάθεση των μετόχων. Σημειώνεται ότι, όπως αναφέρεται στην Έκθεση, το συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου έχει παράσχει χρηματοδοτικές υπηρεσίες στον όμιλο της Απορροφώμενης. Κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της, η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ ή οι συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις, ενδέχεται σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή στο μέλλον να παράσχουν επιπρόσθετες χρηματοδοτικές υπηρεσίες στις Συγχωνευόμενες Εταιρίες ή στις θυγατρικές τους, να παράσχουν συμβουλευτικές ή χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ή ενδέχεται να παράσχουν επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες επί των κινητών αξιών των Συγχωνευόμενων Εταιριών.

Σύμφωνα με την εν λόγω Έκθεση, οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για τη συγκριτική αποτίμηση των Συγχωνευόμενων Εταιριών είναι οι ακόλουθες:

- η μέθοδος της Προεξόφλησης των Μελλοντικών Χρηματοροών ή της Καθαρής Παρούσας Αξίας των Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flow analysis ή «DCF»)
- η μέθοδος της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης

Η μέθοδος της Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (Discounted Cash Flows ή DCF) βασίζεται στην παραδοχή ότι η αξία μιας επιχείρησης προκύπτει από την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών της προς τους μετόχους της. Η μέθοδος

αυτή προϋποθέτει μεταξύ άλλων τις αναλύσεις εσόδων, εξόδων κεφαλαιουχικών επενδύσεων, κεφαλαιακής δομής και υπολειμματικής αξίας. Με βάση τα αποτελέσματα των παραπάνω αναλύσεων, γίνεται πρόβλεψη των αναμενόμενων ταμειακών ροών από τη λειτουργία της επιχείρησης για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα. Οι ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το κατάλληλο προεξοφλητικό δείκτη και προσδιορίζεται η παρούσα τους αξία. Επίσης, υπολογίζεται η υπολειμματική αξία της επιχείρησης στο τέλος του παραπάνω χρονικού διαστήματος για το οποίο γίνονται προβλέψεις και προεξοφλείται και αυτή αντίστοιχα για να υπολογιστεί η παρούσα αξία της. Τέλος, η παρούσα αξία των ταμειακών ροών προστίθεται στην παρούσα αξία της υπολειμματικής αξίας.

Η παραπάνω μέθοδος θεωρείται, σύμφωνα με τη γνώμη του Πιστωτικού Ιδρύματος, κατάλληλη για την αποτίμηση εμποροβιομηχανικών εταιριών, όπως είναι και οι Συγχωνευόμενες Εταιρίες που εξετάστηκαν. Για την εφαρμογή της μεθόδου αυτής, το Πιστωτικό Ίδρυμα βασίστηκε σε εκτιμήσεις οικονομικών μεγεθών, επενδύσεων και μερισματικής πολιτικής που δόθηκαν από τις διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιριών, καθώς και σε εκτιμήσεις της αξίας των ακινήτων της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης από εκτιμητικούς οίκους.

Η μέθοδος της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης είναι μια στατική μέθοδος αποτίμησης της αξίας μιας εταιρίας και βασίζεται στους Ισολογισμούς των εταιριών κατά την ημερομηνία αποτίμησης, σε ορισμένες αναπροσαρμογές που κρίνονται απαραίτητες κατά περίπτωση και κατά την κρίση του αποτιμητή, αλλά και βάσει των τυχόν σημειώσεων των διοικήσεων των εταιριών καθώς επίσης και των τυχόν παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών επί των αντίστοιχων οικονομικών καταστάσεων.

Για τον υπολογισμό της μεθόδου αυτής λήφθηκαν υπ' όψιν οι Ισολογισμοί των Συγχωνευόμενων Εταιριών της 31.12.2008, οι οποίοι έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), δηλαδή με την αρχή «mark-to-market» (δηλαδή με τιμές και στοιχεία που εκφράζουν το δυνατόν καλύτερα τις τρέχουσες αγοραίες).

Κατά τη γνώμη του Πιστωτικού Ιδρύματος, οι ανωτέρω μέθοδοι που υιοθετήθηκαν είναι κατάλληλες για τη συγκριτική αποτίμηση των Συγχωνευόμενων Εταιριών, χρησιμοποιούνται ευρέως, είναι διεθνώς αναγνωρισμένες, και κατά την εφαρμογή τους δεν παρουσιάστηκαν δυσκολίες.

Το εύρος των σχέσεων αξιών των Συγχωνευόμενων Εταιριών που προσδιορίσθηκε σύμφωνα με την κάθε μία από τις δύο προαναφερόμενες μεθόδους αποτίμησης, έχει ως εξής:

ΜΕΘΟΔΟΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΥΡΟΣ ΑΞΙΩΝ	
	<i>INTEPΓΟΥΝΤ - ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ</i> Σχέση αξιών
Προεξόφληση Ταμειακών Ροών (DCF)	1 : 2,2273
Καθαρή Αναπροσαρμοσμένη Θέση (NAV)	1 : 1,3310

Το εύρος αξιών αφορά το σύνολο του Μετοχικού Κεφαλαίου των Συγχωνευόμενων Εταιριών, δηλαδή στο εύρος της σχέσης αξιών του 100% του Μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώμενης προς το 100% του Μετοχικού Κεφαλαίου της Απορροφώσας. Σημειώνεται ότι η Απορροφώμενη έχει στην κυριότητά της το 29,13% των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Απορροφώσας.

Λαμβάνοντας υπόψη το προαναφερόμενο εύρος αξιών Απορροφώμενης – Απορροφώσας και τους όρους του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, το εύρος της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών της Απορροφώμενης με κοινές μετοχές της Απορροφώσας, καθώς και το εύρος της σχέσης ανταλλαγής των παλαιών μετοχών της Απορροφώσας με νέες μετοχές Απορροφώσας λόγω της συγχώνευσης, διαμορφώνεται ως εξής:

Σχέση Αξιών Εταιρειών

Εταιρεία	Κατώτερη	Ανώτερη
Ξυλεμπορία	1.0000	1.0000
Interwood	1.3310	2.2273

Σχέση Ανταλλαγής Μετοχών

Μετοχή	Κατώτερη	Ανώτερη
Ξυλεμπορία (κ) ->Παλαιά	1.0000	1.0000
Ξυλεμπορία (κ) <-Νέα	1.5556	1.0541
Ξυλεμπορία (π) ->Παλαιά	1.0000	1.0000
Ξυλεμπορία (π) <-Νέα	1.0000	1.0000
Interwood	1.0000	1.0000
Ξυλεμπορία (κ) <-Νέα	1.9792	2.2442

* (κ) : κοινή μετοχή, (π) : προνομιούχα μετοχή

Κατόπιν των ανωτέρω, σύμφωνα με τη γνώμη του Πιστωτικού Ιδρύματος, η προτεινόμενη από τα Δ.Σ. των Συγχωνευόμενων Εταιριών σχέση ανταλλαγής μετοχών, εμπίπτει εντός του ανωτέρω εύρους που προέκυψε από την αποτίμηση των Συγχωνευόμενων Εταιριών και επομένως η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής κρίνεται εύλογη και λογική.

Ενόψει των ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη ότι:

- α) Η έκθεση του ως άνω Πιστωτικού Ιδρύματος περιέχει όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που απαιτούνται από την παράγραφο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α.
- β) Κατά τη γνώμη του ως άνω Πιστωτικού Ιδρύματος, η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια σχέση ανταλλαγής μετοχών, η οποία και απεικονίζεται στο από 16.07.2009 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης ως εξής:
 - Οι κάτοχοι κοινών μετοχών της «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» θα ανταλλάξουν μία παλαιά κοινή μετοχή που κατέχουν προς 1,14790825096024 νέες κοινές μετοχές της «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία».
 - Οι μέτοχοι της «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας» θα ανταλλάξουν μία παλαιά κοινή μετοχή της «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας» που κατέχουν με 2,19458266400026 νέες κοινές μετοχές της «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία»,
 - Οι κάτοχοι προνομιούχων μετοχών της «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» θα συνεχίσουν να κατέχουν τον ίδιο αριθμό προνομιούχων μετοχών όπως πριν από τη συγχώνευση.

κρίνεται ως εύλογη και λογική όπως επιβεβαιώνεται από την Έκθεση του πιστωτικού ιδρύματος «Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ».

γ) ότι οι απαιτούμενες για την ολοκλήρωση της συγχώνευσης αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων όπως και η κατάρτιση του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης διενεργήθηκαν σύμφωνα με, τις κατά περίπτωση εφαρμοστέες διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 2166/1993, όπως ισχύουν

το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πιστεύοντας ότι έλαβε την καλύτερη δυνατή επιχειρηματική απόφαση, καταθέτει προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, την παρούσα έκθεση σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α. και παρακαλεί για τη λήψη σχετικής απόφασης για την απορρόφηση της ανώνυμης εταιρίας «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας» από την ανώνυμη εταιρία «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία».

Το Διοικητικό Συμβούλιο αφού άκουσε την εισήγηση του Προέδρου ομόφωνα εγκρίνει την ως άνω έκθεση συνταχθείσα κατά την παράγραφο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α.

Ελευσίνα, 22 Σεπτεμβρίου 2009
Το Διοικητικό Συμβούλιο»

Ε) Επικύρωση των αποφάσεων, δηλώσεων, ανακοινώσεων και ενεργειών των Διοικητικών Συμβουλίων, των προστηθέντων και των πληρεξουσίων που θα έχουν διενεργηθεί για τους σκοπούς της Συγχώνευσης.

Η Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομοφώνως και παμψηφεί και ενέκρινε ανεπιφύλακτα όλες τις ενέργειες, δηλώσεις και δικαιопραξίες του Διοικητικού Συμβουλίου, των προστηθέντων και πληρεξουσίων της Εταιρίας στα πλαίσια της ανωτέρω ήδη εγκριθείσας συγχώνευσης και για τους σκοπούς αυτής.

Μετά από διαλογική συζήτηση και τις δέουσες επεξηγήσεις που εδόθησαν η Γενική Συνέλευση αποφάσισε με πλειοψηφία 52,247 % και ενέκρινε:

α) το από 16.07.2009 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιριών «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» και «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2)-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993 ως ισχύουν.

β) την επεξηγηματική έκθεση του Δ.Σ. επί του ως άνω Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης σύμφωνα με το αρ.69 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/20.

γ) την από 22.07.2009 έκθεση του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή κ. Κωνσταντίνου Συλεούννη για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης εταιρίας «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας».

δ) τις σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α. από 07.09.2009 Έκθεση του Πιστωτικού Ιδρύματος «Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ» για το εύλογο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής μετοχών, και από 22.09.2009 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας προς την παρούσα Γενική Συνέλευση

στ) την επικύρωση των αποφάσεων, δηλώσεων, ανακοινώσεων και ενεργειών των Διοικητικών Συμβουλίων, των προστηθέντων και των πληρεξουσίων που θα έχουν διενεργηθεί για τους σκοπούς της Συγχώνευσης.

ΘΕΜΑ 2^ο: Έγκριση της Συγχώνευσης των ανωνύμων «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» και «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2)-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 ως ισχύουν και ρύθμιση κάθε συναφούς θέματος.

Μετά από πρόταση του Πρόεδρου η παρούσα Γενική Συνέλευση εγκρίνει ομόφωνα και παμπηφεί και αποφασίζει τη Συγχώνευση της «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» δι' απορρόφησης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2)-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993 και σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους που αναφέρονται στα ανωτέρω υποβληθέντα και εγκριθέντα έγγραφα και ιδίως στο από 16.07.2009 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

ΘΕΜΑ 3^ο: Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, λόγω της απορρόφησης της «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας» και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας συνεπεία απόσβεσης λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών δια της ακύρωσης των κοινών μετοχών της Εταιρείας που κατέχει η Απορροφώμενη και τροποποίηση του περί μετοχικού κεφαλαίου άρθρου 5 του καταστατικού της.

Λαβών το λόγο ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης αναφέρει ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε πέντε εκατομμύρια εκατόν τριάντα μία χιλιάδες οχτακόσια τρία ευρώ και εξήντα λεπτά του ευρώ (€ 5.131.803,60) διαιρούμενο σε έντεκα εκατομμύρια εξακόσιες εξήντα τρεις χιλιάδες εκατόν ενενήντα (11.663.190) μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 0,44) εκάστη, εκ των οποίων εννέα εκατομμύρια ενενήντα έξι χιλιάδες τριακόσιες πενήντα τέσσερις (9.096.354) είναι κοινές ονομαστικές μετοχές και δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) είναι προνομιούχες άνευ ψήφου ονομαστικές και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές.

Ενόψει της ανωτέρω αποφασισθείσας συγχώνευσης της Εταιρείας δι' απορρόφησης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας

α) θα αυξηθεί όπως επιτάσσει το άρθρο 2 παρ. 2 του Ν. 2166/1993, κατά το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώμενης που ανέρχεται σε δώδεκα εκατομμύρια διακόσιες μία χιλιάδες διακόσια ευρώ (€ 12.201.200,00) και

β) θα μειωθεί σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 3 και 75 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920 συνεπεία απόσβεσης λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών κατά ένα εκατομμύριο εκατόν εξήντα έξι χιλιάδες τριάντα δύο ευρώ και πενήντα έξι λεπτά του ευρώ (€ 1.166.032,56) που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων κοινών μετοχών της Εταιρείας που κατέχει η «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας».

Μετά την ολοκλήρωση της ανωτέρω συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέλθει σε δεκαέξι εκατομμύρια εκατόν εξήντα έξι χιλιάδες εννιακόσια εβδομήντα ένα ευρώ και τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 16.166.971,04), διαιρούμενο σε τριάντα έξι εκατομμύρια επτακόσιες σαράντα τρεις χιλιάδες εκατόν δεκαέξι (36.743.116) μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 0,44) εκάστη, εκ των οποίων τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα έξι χιλιάδες διακόσιες ογδόντα (34.176.280) είναι κοινές ονομαστικές μετοχές και δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) είναι προνομιούχες άνευ ψήφου ονομαστικές και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές

Η Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομοφώνως και παμψηφεί, ήτοι επί **4.752.589** έγκυρων ψήφων με πλειοψηφία **52,247%** και ενέκρινε:

α) Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ. 2 του Ν. 2166/1993 λόγω της ανωτέρω συγχώνευσης κατά το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώμενης με την επωνυμία «INTERGOYNT Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας» που ανέρχεται σε δώδεκα εκατομμύρια διακόσιες μία χιλιάδες διακόσια ευρώ (€ 12.201.200,00) και τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 3 και 75 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920 συνεπεία απόσβεσης λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών κατά ένα εκατομμύριο εκατόν εξήντα έξι χιλιάδες τριάντα δύο ευρώ και πενήντα έξι λεπτά του ευρώ (€ 1.166.032,56) που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων κοινών μετοχών της Εταιρείας που κατέχει η «INTERGOYNT Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας».

β) Ακολούθως των ανωτέρω αποφάσεων η Γενική Συνέλευση αποφασίζει την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της εταιρείας που θα έχει εφεξής ως ακολούθως:

«Άρθρο 5

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας

« α) Αρχικά ορίσθηκε στο Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δημοσιεύθηκε στο υπ' αρ. 140/18.4.57 Δ.Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε ένα εκατομμύριο και εξακόσιες χιλιάδες (1.600.000) δραχμές και διαιρέθηκε σε εξήντα τέσσερις χιλιάδες (64.000) μετοχές ονομαστικής αξίας είκοσι πέντε (25) δραχμών εκάστη.

β) Αυξήθηκε με την από 31 Ιανουαρίου 1962 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 18295/702/6.4.62 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 171/62 Δ.Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε τρία εκατομμύρια (3.000.000) δραχμές και διαιρέθηκε σε τριάντα χιλιάδες (30.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών εκάστη.

γ) Αυξήθηκε με την από 10.4.64 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 32444/2111/10.7.1964 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 660/24.7.64 Δ.Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε τέσσερα εκατομμύρια (4.000.000) δραχμές και διαιρέθηκε σε σαράντα χιλιάδες (40.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών εκάστη.

δ) Αυξήθηκε με την από 27.5.65 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 44351/2941/25.8.65 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 797/65 Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε πέντε

εκατομμύρια (5.000.000) δραχμές και διαιρέθηκε σε πενήντα χιλιάδες (50.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών εκάστη.

ε) Αυξήθηκε με την από 27 Ιουνίου 1967 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 54015/3783/36039/29.8.67 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 881/67 Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε έξι εκατομμύρια (6.000.000) δραχμές και διαιρέθηκε σε εξήντα χιλιάδες (60.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό (100) δραχμών εκάστη.

στ) Αυξήθηκε με την από 27 Ιουνίου 1968 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 43772/3610/13.7.1968 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 868/68 Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε δέκα εκατομμύρια (10.000.000) δραχμές και διαιρέθηκε σε εκατό χιλιάδες (100.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό (100) δραχμών εκάστη.

ζ) Αυξήθηκε με την από 28 Ιουνίου 1969 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 11303/15.10.71 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 1623/25.10.71 Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε δεκαέξι εκατομμύρια (16.000.000) δραχμές και διαιρέθηκε σε εκατόν εξήντα χιλιάδες (160.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατόν (100) δραχμών εκάστη.

η) Αυξήθηκε με την από 26 Ιουνίου 1974 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 108934/8.8.74 απόφαση του Νομάρχη Αττικής, Δ/τος Αθηνών, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 1716/12.8.74 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε είκοσι τέσσερα εκατομμύρια (24.000.000) δραχμές και διαιρέθηκε σε διακόσιες χιλιάδες (200.000) κοινές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών εκάστη και σε σαράντα χιλιάδες (40.000) προνομιούχες άνευ ψήφου και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών εκάστης, οι οποίες έχουν τα κάτωθι προνόμια:

αα) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 8% επί της ονομαστικής αξίας.

ββ) Προνομιακή απόδοση του καταβληθέντος κεφαλαίου σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας και

γγ) Καταβολή τόκου 8% ετησίως επί της ονομαστικής τους αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή του α' μερίσματος.

θ) Αυξήθηκε με την από 8 Ιουνίου 1975 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 96049/26.5.75 απόφαση του Νομάρχη Αττικής, Δ/τος Αθηνών, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 1671/2.7.75 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε σαράντα τέσσερα εκατομμύρια (44.000.000) δραχμές και διαιρέθηκε σε εκατόν εξήντα χιλιάδες (160.000) κοινές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας διακοσίων (200) δραχμών εκάστη και σε εξήντα χιλιάδες (60.000) προνομιούχες άνευ ψήφου και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας διακοσίων (200) δραχμών εκάστη, οι οποίες έχουν τα ίδια με τα ως άνω προνόμια.

ι) Αυξήθηκε με την από 5 Νοεμβρίου 1975 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 125528/10.12.75 απόφαση του Νομάρχη Αττικής, Δ/τος Αθηνών, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 2565/19.12.75 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, με μετρητά κατά ένδεκα εκατομμύρια (11.000.000) δραχμές με την έκδοση πενήντα πέντε χιλιάδων (55.000) μετοχών ονομαστικής αξίας

διακοσίων (200) δραχμών εκάστη, οι οποίες διετεθήσαν υπέρ το άρτιο, σε τιμή διακοσίων ενενήντα δραχμών (290) εκάστη, μεταφερόμενης της επιπλέον διαφοράς για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού με έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, εκ των οποίων οι σαράντα χιλιάδες (40.000) κοινές μετά ψήφου και οι δέκα πέντε χιλιάδες (15.000) προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές, μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές, οι οποίες έχουν τα ίδια με τις προηγούμενες προνομιούχες μετοχές προνόμια.

ια) Με την από 8 Απριλίου 1976 απόφαση της Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 98826/5.7.76 απόφαση του Νομάρχη Αττικής (Δ/τος Αθηνών), δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 2195/15.7.76 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, οι εβδομήντα πέντε χιλιάδες (75.000) προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετά ψήφου έχουν τα κάτωθι προνόμια:

αα) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 12% επί της ονομαστικής αξίας τους.

ββ) Προνομιακή απόδοση του καταβληθέντος κεφαλαίου σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας και

γγ) Καταβολή τόκου προς 12% ετησίως επί της ονομαστικής των αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή ισόποσου α' μερίσματος.

ιβ) Αυξήθηκε με την από 20.6.77 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 108752/4.9.77 απόφαση του Νομάρχη Αττικής, Δ/τος Αθηνών, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 3113/15.10.77 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, κατά ένδεκα εκατομμύρια (11.000.000) δραχμές με την έκδοση πενήντα πέντε χιλιάδων (55.000) κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας διακοσίων (200) δραχμών εκάστη, ως ακολούθως:

αα) με μετρητά κατά έξι εκατομμύρια εξακόσιες χιλιάδες (6.600.000) δραχμές με την έκδοση τριάντα τριών χιλιάδων (33.000) νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας διακοσίων δραχμών εκάστη (200), οι οποίες διετεθήσαν υπέρ το άρτιο στην τιμή των τριακοσίων (300) δραχμών εκάστη, της επί πλέον διαφοράς μεταφερόμενης για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού με την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

ββ) με κεφαλαιοποίηση της υπεραξίας που προκύπτει λόγω της αναπροσαρμογής των ακινήτων βάσει του Ν.542/77, δραχμών τετρακοσίων δεκατριών χιλιάδων τετρακοσίων πέντε (413.405), με κεφαλαιοποίηση του αποθεματικού λόγω της αναπροσαρμογής ακινήτων Ν.1314/72, δραχμών εκατόν τριάκοντα μια χιλιάδων ογδόντα δύο (131.082) και με καταβολή μετρητών πέντε χιλιάδων πεντακοσίων δέκα τριών (5.513) δραχμών, ήτοι συνολικό ποσό πεντακοσίων πενήντα χιλιάδων (550.000) δραχμών με την έκδοση δύο χιλιάδων επτακοσίων πενήντα (2.750) νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας διακοσίων (200) δραχμών εκάστη.

γγ) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού λόγω της έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο, δραχμών τριών εκατομμυρίων οκτακοσίων πενήντα χιλιάδων (3.850.000) με την έκδοση δέκα εννέα χιλιάδων διακοσίων πενήντα (19.250) νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας δραχμών διακοσίων (200) εκάστη.

ιγ) Αυξήθηκε με την από 4 Ιουλίου 1980 απόφαση της Τακτικής και Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 17639/18.7.80 απόφαση του Νομάρχη Αττικής, Δ/τος Αθηνών, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 2803/19.07.80 Τεύχος Α.Ε.

και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, κατά δέκα τέσσερα εκατομμύρια (14.000.000) δραχμές ως κάτωθι:

αα) με μετρητά κατά οκτακόσιες χιλιάδες (800.000) δραχμές με την έκδοση τεσσάρων χιλιάδων (4.000) νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας διακοσίων (200) δραχμών εκάστη, οι οποίες διετεθήσαν υπέρ το άρτιο σε τιμή τριακοσίων (300) δραχμών εκάστη, της επί πλέον διαφοράς μεταφερόμενης για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού με την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

ββ) με κεφαλαιοποίηση μέρους των διανεμομένων κερδών της χρήσεως 1979, δραχμών δέκα εννέα εκατομμυρίων οκτακοσίων χιλιάδων (19.800.000) με την έκδοση εξήντα έξι χιλιάδων (66.000) νέων μετοχών κοινών, ονομαστικής αξίας δραχμών διακοσίων (200) εκάστη, οι οποίες διετεθήσαν υπέρ το άρτιο σε τιμή τριακοσίων (300) δραχμών εκάστη, της επί πλέον διαφοράς μεταφερόμενης για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

ιδ) Αυξήθηκε με την από 25.6.81 απόφαση της Τακτικής και Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 3729/30.6.81 απόφαση του Νομάρχη Αττικής, Δ/τος Ανατ. Αττικής, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 2916/02.07.81 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, κατά δέκα έξι εκατομμύρια δραχμές (16.000.000), με την έκδοση ογδόντα χιλιάδων (80.000) νέων κοινών μετά ψήφου ανωνύμων μετοχών ονομαστικής αξίας διακοσίων (200) δραχμών εκάστη, οι οποίες διετεθήσαν υπέρ το άρτιο στην τιμή των τριακοσίων (300) δραχμών εκάστη, της επί πλέον διαφοράς μεταφερόμενης για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, με κεφαλαιοποίηση μέρους διανεμομένων κερδών της χρήσεως 1980 δραχμών είκοσι έξι εκατομμυρίων τετρακοσίων χιλιάδων (26.400.000).

ιε) Αυξήθηκε με την από 3.12.82 απόφαση της Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. ΕΜ6833 απόφαση του Νομάρχη Αττικής, Δ/τος Ανατ. Αττικής, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 4467/22.12.82 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, κατά πενήντα δύο εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες (52.800.000) δραχμές με κεφαλαιοποίηση ποσού σαράντα εννέα εκατομμυρίων εννιακοσίων σαράντα τεσσάρων χιλιάδων διακοσίων είκοσι (49.944.220) δραχμών, η οποία προέκυψε από την υπεραξία λόγω της αναπροσαρμογής των ακινήτων της Εταιρείας βάσει των διατάξεων του Ν.1249/82 και με την κεφαλαιοποίηση ποσού δραχμών δύο εκατομμυρίων οκτακοσίων πενήντα πέντε χιλιάδων επτακοσίων ογδόντα (2.855.780) από το Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, μέσω της αυξήσεως της ονομαστικής αξίας εκάστης των εν κυκλοφορία μετοχών κατά ποσό εκατόν δέκα (110) δραχμών.

ιστ) Αυξήθηκε με την από 30.3.87 απόφαση της Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. Κ3 3040/20.5.87 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 216 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, με μετρητά κατά τριάντα επτά εκατομμύρια διακόσιες χιλιάδες (37.200.000) δραχμές, με την έκδοση εκατόν είκοσι χιλιάδων νέων μετοχών (120.000) ανωνύμων, ονομαστικής αξίας τριακοσίων δέκα (310) δραχμών εκάστη, οι οποίες διετεθήσαν υπέρ το άρτιο στην τιμή των πεντακοσίων τριάντα (530) δραχμών εκάστη, της επί πλέον διαφοράς μεταφερόμενης για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, εκ των οποίων σαράντα χιλιάδες πεντακόσιες (40.500) κοινές μετοχές μετά ψήφου και εβδομήντα εννέα χιλιάδες πεντακόσιες (79.500) προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές μη μετατρέψιμες σε κοινές μετά ψήφου μετοχές, οι οποίες έχουν τα κάτωθι προνόμια:

αα) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 16% επί της ονομαστικής αξίας.

ββ) Προνομιακή απόδοση, σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας του καταβληθέντος κεφαλαίου κατά την οποία θα προηγούνται οι υπ' αύξοντα αριθμό 1 έως 75.000 προνομιούχες μετοχές και θα έπονται οι με αύξοντα αριθμό 75.001 έως 154.500 προνομιούχες μετοχές, επί των τίτλων των οποίων θα αναγράφεται η φράση "Νέα Έκδοση".

γγ) Καταβολή τόκου 16% ετησίως επί της ονομαστικής αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή ισόποσου α' μερίσματος.

ιζ) Αυξήθηκε με την από 27.11.87 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. Κ3-352/29.1.88 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 192/3.2.88 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως με μετρητά κατά τριάντα επτά εκατομμύρια διακόσιες χιλιάδες (37.200.000) δραχμές, με την έκδοση εκατόν είκοσι χιλιάδων νέων μετοχών (120.000) ανωνύμων, ονομαστικής αξίας τριακοσίων δέκα (310) δραχμών εκάστη, οι οποίες διετεθήσαν υπέρ το άρτιο στην τιμή των επτακοσίων πενήντα δραχμών (750) εκάστη, της επί πλέον διαφοράς μεταφερόμενης για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, εκ των οποίων εβδομήντα μία χιλιάδες διακόσιες ογδόντα (71.280) κοινές μετά ψήφου μετοχές, και σαράντα οκτώ χιλιάδες επτακόσιες είκοσι (48.720) προνομιούχες άνευ ψήφου και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές, οι οποίες φέρουν την ένδειξη "ΕΚΔΟΣΕΩΣ 1988" και έχουν τα κάτωθι προνόμια:

αα) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 16% επί της ονομαστικής αξίας.

ββ) Προνομιακή απόδοση, σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας, του καταβληθέντος κεφαλαίου, κατά την ακόλουθη σειρά: (α) Οι προνομιούχοι μετοχές με αύξοντα αριθμό 1 έως 75.000, (β) Οι προνομιούχοι μετοχές με αύξοντα αριθμό 75.001 έως 154.500, οι οποίες και φέρουν την ένδειξη "Νέα Έκδοση" και τέλος (γ) Οι προνομιούχες μετοχές με αύξοντα αριθμό 154.501 έως 203.220 και οι οποίες φέρουν την ένδειξη "Έκδοση 1988".

γγ) Καταβολή τόκου 16% ετησίως επί της ονομαστικής αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή ισόποσου α' μερίσματος.

ιη) Δια της από 28.1.89 αποφάσεως της Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως, η ονομαστική τιμή της μετοχής αυξήθηκε από τριακόσιες δέκα (310) δραχμές ανά μετοχή σε τετρακόσιες πενήντα (450) δραχμές ανά μετοχή, μειουμένου αντίστοιχα του αριθμού των μετοχών σε τετρακόσιες ενενήντα έξι χιλιάδες (496.000) μετοχές εκ των οποίων τριακόσιες πενήντα έξι χιλιάδες τέσσερις (356.004) κοινές μετά ψήφου και εκατόν τριάντα εννέα χιλιάδες εννιακόσιες ενενήντα έξι (139.996) προνομιούχες άνευ ψήφου, μη μετατρέψιμες σε κοινές μετά ψήφου, οι οποίες έχουν τα εν παρ. 1 εδάφιο II του παρόντος άρθρου προνόμια.

ιθ) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μετά την απόφαση της Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως της 28.1.89, η οποία ελήφθη μετά την απόφασή του προηγούμενου εδαφίου, αυξήθηκε μέσω της αναπροσαρμογής της αξίας των ακινήτων της, σύμφωνα με την Υ.Α.Ε. 2665/84/88 κατά ενενήντα οκτώ εκατομμύρια εκατόν εξήντα μία χιλιάδες εννιακόσιες πενήντα εννέα (98.161.959) δραχμές και μέσω της κεφαλαιοποίησης μέρους του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά δύο εκατομμύρια εξακόσιες τριάντα οκτώ χιλιάδες σαράντα μία (2.638.041) δραχμές, ήτοι συνολικά κατά εκατό

εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες (100.800.000) δραχμές, με την έκδοση διακοσίων είκοσι τεσσάρων χιλιάδων (224.000) μετοχών, ονομαστικής αξίας τετρακοσίων πενήντα (450) δραχμών εκάστη, εκ των οποίων εκατόν εξήντα χιλιάδες επτακόσιες εβδομήντα έξι (160.776) κοινές μετά ψήφου και εξήντα τρεις χιλιάδες διακόσιες είκοσι τέσσερις (63.224) προνομιούχες άνευ ψήφου και μη μετατρέψιμες σε κοινές και οι οποίες έχουν τα εν παρ. 1 εδάφιο II του παρόντος άρθρου προνόμια.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε τριακόσια είκοσι τέσσερα εκατομμύρια (324.000.000) δραχμές ολοσχερώς καταβληθέντα και κατανέμεται σε επτακόσιες είκοσι χιλιάδες (720.000) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας τετρακοσίων πενήντα (450) δραχμών εκάστη, εκ των οποίων πεντακόσιες δέκα έξι χιλιάδες επτακόσιες ογδόντα (516.780) κοινές μετά ψήφου και διακόσιες τρεις χιλιάδες διακόσιες είκοσι (203.220) προνομιούχες άνευ ψήφου και μη μετατρέψιμες σε κοινές και οι οποίες έχουν τα κάτωθι προνόμια:

αα) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 16% επί της ονομαστικής αξίας.

ββ) Προνομιακή απόδοση, σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας, του καταβληθέντος κεφαλαίου, κατά την ακόλουθη σειρά : (α) Οι προνομιούχες μετοχές με αύξοντα αριθμό 1 έως 75.000, (β) Οι προνομιούχοι μετοχές με αύξοντα αριθμό 75.001 έως 154.500 και οι οποίες φέρουν την ένδειξη "ΝΕΑ ΕΚΔΟΣΙΣ" και τέλος (γ) Οι προνομιούχες μετοχές με αύξοντα αριθμό 154.501 έως 203.220 και οι οποίες φέρουν την ένδειξη "ΕΚΔΟΣΗ 1989".

γγ) Καταβολή τόκου 16% ετησίως επί της ονομαστικής αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή ισόποσου α' μερίσματος.

κ) Αυξάνεται διά της από 26.04.90 αποφάσεως της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνέλευσης των Κοινών και Προνομιούχων Μετόχων, με την καταβολή μετρητών κατά εξήντα τέσσερα εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες (64.800.000) δραχμές, με την έκδοση 144.000 νέων μετοχών ανωνύμων, ονομαστικής αξίας 450 δραχμών εκάστη, οι οποίες διετέθησαν υπέρ το άρτιο στην τιμή των δύο χιλιάδων (2.000) δραχμών εκάστη, της επί πλέον διαφοράς μεταφερόμενης για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού εκδόσεως μετοχών υπέρ το άρτιο, εκ των οποίων εκατόν τρεις χιλιάδες διακόσιες είκοσι (103.220) μετοχές κοινές μετά ψήφου και σαράντα χιλιάδες επτακόσιες ογδόντα (40.780) μετοχές προνομιούχες άνευ ψήφου και μη μετατρέψιμες σε κοινές, οι οποίες φέρουν την ένδειξη "ΕΚΔΟΣΗ 1990" και έχουν τα κάτωθι προνόμια:

αα) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 16% επί της ονομαστικής αξίας.

ββ) Προνομιακή απόδοση, σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας, του καταβληθέντος κεφαλαίου, κατά την ακόλουθη σειρά : (α) οι προνομιούχες μετοχές με αύξοντα αριθμό 1 έως 75.000, (β) οι προνομιούχες μετοχές με αύξοντα αριθμό 75.001 έως 154.500 και οι οποίες φέρουν την ένδειξη "ΝΕΑ ΕΚΔΟΣΗ", (γ) οι προνομιούχες μετοχές με αύξοντα αριθμό 154.501 έως 203.220 και οι οποίες φέρουν την ένδειξη "ΕΚΔΟΣΗ 1988" και (δ) οι προνομιούχες μετοχές με αύξοντα αριθμό 203.221 έως 244.000 και οι οποίες φέρουν την ένδειξη "ΕΚΔΟΣΗ 1990".

γγ) Καταβολή τόκου 16% ετησίως επί της ονομαστικής αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή ισόποσου α' μερίσματος.

κα) Αυξάνεται δια της από 18.12.92 αποφάσεως της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων κατά εκατόν πενήντα πέντε εκατομμύρια πεντακόσιες είκοσι χιλιάδες (155.520.000) δραχμές, λόγω αναπροσαρμογής των παγίων και ανέρχεται σε 544.320.000 δραχμές δια εκδόσεως τριακοσίων σαράντα πέντε χιλιάδων εξακοσίων (345.600) νέων μετοχών κοινών και προνομιούχων διανεμηθησομένων στους παλαιούς μετόχους δωρεάν με αναλογία 4 νέες μετοχές ανά 10 παλαιές, οι οποίες θα συμμετέχουν στα κέρδη της χρήσεως 1993.

κβ) Αυξάνεται δια της από 27.11.98 αποφάσεως της Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων κατά 217.728.000 λόγω αναπροσαρμογής των παγίων και ανέρχεται σε 762.048.000 δραχμές δια εκδόσεως τετρακοσίων ογδόντα τριών χιλιάδων οκτακοσίων σαράντα (483.840) νέων μετοχών κοινών και προνομιούχων διανεμηθησομένων στους παλαιούς μετόχους δωρεάν με αναλογία 4 νέες μετοχές ανά 10 παλαιές, οι οποίες θα συμμετέχουν στα κέρδη της χρήσεως 1999.

Έτσι, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας εκ δραχμών επτακοσίων εξήντα δύο εκατομμυρίων σαράντα οκτώ χιλιάδων (762.048.000) θα διαιρείται σε ένα εκατομμύριο διακόσιες δέκα πέντε χιλιάδες διακόσιες δέκα πέντε χιλιάδες διακόσιες (1.215.200) κοινές μετά ψήφου μετοχές και τετρακόσιες εβδομήντα οκτώ χιλιάδες διακόσιες σαράντα (478.240) μετοχές προνομιούχες άνευ ψήφου και μη μετατρέψιμες σε κοινές αλλά έχουσες τα κάτωθι προνόμια:

αα) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 16% επί της ονομαστικής αξίας.

ββ) Προνομιακή απόδοση, σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας του καταβληθέντος κεφαλαίου.

γγ) Καταβολή τόκου 16% ετησίως επί της ονομαστικής αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή ισόποσου α' μερίσματος.

κγ) Το Κεφάλαιο, διά της από 5/7/1999 αποφάσεως της Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, αυξάνεται κατά 381.024.000 δρχ. δια της καταβολής μετρητών με την έκδοση 846.720 νέων μετοχών εκ των οποίων 726.160 κοινές και 119.560 προνομιούχες διανεμηθησόμενες στους παλαιούς μετόχους με αναλογία 2 νέες κοινές μετοχές ανά 4 παλαιές, στους δε κατόχους προνομιούχων μετοχών θα διανεμηθούν ανά 4 παλαιές, μία κοινή μετά ψήφου και μια προνομιούχος άνευ ψήφου, οι οποίες θα συμμετέχουν στα κέρδη της χρήσεως 1999.

Έτσι, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 1.143.072.000 δραχμές και διαιρείται σε 2.540.160 μετοχές ονομαστικής αξίας 450 δρχ. εκάστη, εκ των οποίων 1.942.360 είναι κοινές μετά ψήφου μετοχές και 597.800 προνομιούχες άνευ ψήφου και μη μετατρέψιμες σε κοινές αλλά έχουσες τα κάτωθι προνόμια:

αα) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 16% επί της ονομαστικής αξίας.

ββ) Προνομιακή απόδοση, σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας του καταβληθέντος κεφαλαίου.

γγ) Καταβολή τόκου 16% ετησίως επί της ονομαστικής αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή ισόποσου α' μερίσματος.

κδ) Διά της από 14/11/2002 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, απεφασίσθη:

α) Η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά 1.565,47 Euro, με την ανάλογη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής, η οποία καθορίζεται σε 1,32 Euro.

β) Η μετατροπή του Μετοχικού Κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε Euro.

γ) Η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά 670.602,24 Euro, λόγω αναπροσαρμογής των παγίων, δια εκδόσεως τριακοσίων ογδόντα οκτώ χιλιάδων τετρακοσίων εβδομήντα δύο (388.472) νέων Κοινών μετοχών και εκατόν δέκα εννέα χιλιάδων πεντακοσίων εξήντα (119.560) Προνομιούχων μετοχών, ονομαστικής αξίας 1,32 Euro, διανεμηθησομένων στους παλαιούς μετόχους δωρεάν, με αναλογία μία (1) νέα μετοχή ανά πέντε (5) παλαιές, οι οποίες συμμετέχουν στα κέρδη της χρήσεως 2002.

Έτσι, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 4.023.613,44 Euro και διαιρείται σε 3.048.192 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,32 εκάστη, εκ των οποίων 2.330.832 είναι κοινές μετά ψήφου μετοχές και 717.360 προνομιούχες άνευ ψήφου και μη μετατρέψιμες σε κοινές αλλά έχουσες τα κάτωθι προνόμια:

αα) Προνομιακή απόληψη α' μερίσματος προς 16% επί της ονομαστικής αξίας.

ββ) Προνομιακή απόδοση, σε περίπτωση διαλύσεως της Εταιρείας του καταβληθέντος κεφαλαίου.

γγ) Καταβολή τόκου 16% ετησίως επί της ονομαστικής αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή μη επάρκειας τους για την καταβολή ισόποσου α' μερίσματος.

κε) Με την από 9/10/2006 απόφαση της Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, αποφασίστηκε:

Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσόν 804.722,17 Ευρώ από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, όπως εμφανίζεται στις εγκεκριμένες οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν με τα Δ.Λ.Π. και το οποίο ποσό αντιστοιχεί σε αυτό της υπεραξίας των ακινήτων της Εταιρείας λόγω αναπροσαρμογής με τις διατάξεις του Ν.2065/92 το οποίο εμφανίζεται στο λογαριασμό «Διαφορά από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων» (41.07.00.0002) των Φορολογικών Βιβλίων. Η αύξηση αυτή πραγματοποιείται με την έκδοση τετρακοσίων εξήντα έξι χιλιάδων εκατόν εξήντα έξι (466.166) νέων Κοινών Ονομαστικών μετοχών και εκατόν σαράντα τρεις χιλιάδες τετρακόσιες εβδομήντα δύο (143.472) νέων Προνομιούχων Ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1,32 Ευρώ εκάστη, διανεμηθησομένων στους παλαιούς μετόχους δωρεάν, με αναλογία μία (1) νέα μετοχή ανά πέντε (5) παλαιές. Οι νέες μετοχές θα συμμετέχουν στα κέρδη της χρήσεως 2006.

Μετά την εν λόγω αύξηση, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας, ανέρχεται σε 4.828.335,60 Ευρώ και διαιρείται σε 3.657.830 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,32 Ευρώ εκάστη, εκ των οποίων 2.796.998 είναι Κοινές μετά ψήφου Ονομαστικές μετοχές και 860.832 Προνομιούχες άνευ ψήφου Ονομαστικές και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές.

κστ) Με την από 9/10/2006 απόφαση της Έκτακτης Καταστατικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, αποφασίστηκε:

Η μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας από 1,32 Ευρώ σε 0,44 Ευρώ η κάθε μία και την ταυτόχρονη αύξηση των μετοχών από 2.796.998 σε 8.390.994 Κοινές μετά ψήφου Ονομαστικές μετοχές και από 860.832 σε 2.582.496 Προνομιούχες άνευ ψήφου Ονομαστικές και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές.

Οι ως άνω 5.593.996 νέες Κοινές μετά ψήφου Ονομαστικές μετοχές και οι 1.721.664 νέες Προνομιούχες άνευ ψήφου Ονομαστικές μετοχές πρόκειται να διανεμηθούν δωρεάν στους μετόχους της Εταιρείας, σε αναλογία :

- δύο (2) νέες Κοινές μετά ψήφου Ονομαστικές μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά Κοινή μετά ψήφου Ονομαστική μετοχή και
- δύο (2) νέες Προνομιούχες άνευ ψήφου Ονομαστικές μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά Προνομιούχο άνευ ψήφου Ονομαστική μετοχή.

Μετά την ως άνω εταιρική μεταβολή, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας παραμένει στο ύψος των 4.828.335,60 Ευρώ, διαιρούμενο σε 10.973.490 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,44 Ευρώ εκάστη, εκ των οποίων 8.390.994 είναι Κοινές μετά ψήφου Ονομαστικές μετοχές και 2.582.496 είναι Προνομιούχες άνευ ψήφου Ονομαστικές και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές.

ιρ) Με την από 06.12.2007 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 326.040 ευρώ, το οποίο θα καλυφθεί αποκλειστικά με εισφορά σε είδος των 49.900 κοινών ονομαστικών μετοχών εκδόσεως της «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΝΩΣΙΣ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΣ-ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.», με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων με την έκδοση 741.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας 0,44 ευρώ εκάστης ενώ το υπόλοιπο ποσό της αξίας εκτίμησης (ήτοι αξία εκτίμησης 1.862.000,00 ευρώ μείον ονομαστική αξία μετοχών 326.040 ευρώ μείον έξοδα μεταβίβασης 113.000,00 ευρώ), καταχωρήθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Μετά την εν λόγω αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 5.154.375,60 ευρώ και διαιρείται σε 11.714.490 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,44 ευρώ εκάστη, εκ των οποίων 9.131.994 είναι κοινές ονομαστικές μετοχές και 2.582.496 είναι προνομιούχες άνευ ψήφου ονομαστικές και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές.

ισ) Με την από 06.12.2007 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό 22.572,00 ευρώ με την ακύρωση 35.640 κοινών και 15.660 προνομιούχων μετοχών που είχαν αποκτηθεί από την Εταιρεία λόγω παρέλευσης της προβλεπόμενης από το νόμο τριετίας και επιβαλλόμενης από το άρθρο 16 παρ. 12 του κ.ν. 2190/1920, όπως εφαρμόζεται.

Μετά την εν λόγω μείωση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 5.131.803,60 Ευρώ και διαιρείται σε 11.663.190 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,44 Ευρώ εκάστης, εκ των οποίων 9.096.354 είναι κοινές ονομαστικές μετοχές και 2.566.836 είναι προνομιούχες άνευ ψήφου ονομαστικές και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές.

ιτ) Με την από 09.11.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αποφασίστηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Α.Ε. από την ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) – 77α και 78

του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, και κατά τις προβλέψεις, διατάξεις και απαλλαγές του, των άρθρων 1 – 5 του Ν. 2166/1993, όπως ισχύουν. Επίσης, με την ως άνω απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αποφασίσθηκε α) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων διακοσίων ενός χιλιάδων διακοσίων ευρώ (€ 12.201.200,00) που αντιστοιχεί στο ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Α.Ε., και β) η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 3 και 75 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920 συνεπεία απόσβεσης λόγω σύγχυσης της αξίωσης λήψης μετοχών κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου εκατόν εξήντα έξι χιλιάδων τριάντα δύο ευρώ και πενήντα έξι λεπτών του ευρώ (€ 1.166.032,56) που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ακυρούμενων κοινών μετοχών της ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. που κατέχει η ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Α.Ε.

Ακολούθως, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε δεκαέξι εκατομμύρια εκατόν εξήντα έξι χιλιάδες εννιακόσια εβδομήντα ένα ευρώ και τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 16.166.971,04), διαιρούμενο σε τριάντα έξι εκατομμύρια επτακόσιες σαράντα τρεις χιλιάδες εκατόν δεκαέξι (36.743.116) μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 0,44) εκάστη, εκ των οποίων τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα έξι χιλιάδες διακόσιες ογδόντα (34.176.280) είναι κοινές ονομαστικές μετοχές και δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες οχτακόσιες τριάντα έξι (2.566.836) είναι προνομιούχες άνευ ψήφου ονομαστικές και μη μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές».

ΘΕΜΑ 4^ο: Εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη ρύθμιση κάθε θέματος που σχετίζεται με τις νεοεκδοθείσες μετοχές, συμπεριλαμβανομένου και των κλασματικών υπολοίπων μετοχών που τυχόν προκύψουν από τη συγχώνευση, λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρχές και παροχή εξουσιοδότησης για διενέργεια κάθε άλλης πράξης, δήλωσης, ανακοίνωσης που απαιτείται για το σκοπό αυτό και γενικά για την τελείωση της Συγχώνευσης, και την υλοποίηση των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

Η Γενική Συνέλευση ομόφωνα εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπως προβεί στη ρύθμιση κάθε θέματος που σχετίζεται με τις νεοεκδοθείσες μετοχές, συμπεριλαμβανομένου και των κλασματικών υπολοίπων μετοχών που τυχόν προκύψουν από τη συγχώνευση, λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρχές και παροχή εξουσιοδότησης για διενέργεια κάθε άλλης πράξης, δήλωσης, ανακοίνωσης που απαιτείται για το σκοπό αυτό και γενικά για την τελείωση της Συγχώνευσης, και την υλοποίηση των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

ΘΕΜΑ 5^ο: Ορισμός εκπροσώπου της Εταιρίας για την υπογραφή ενώπιον συμβολαιογράφου της πράξης σύμβασης συγχώνευσης.

Η Γενική Συνέλευση ομόφωνα εξουσιοδοτεί τον κ. Δημήτριο Μαδούρο να υπογράψει ενώπιον συμβολαιογράφου τη Σύμβαση Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιριών «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» και «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας», την προβλεπόμενη στο άρθρο 74 παρ.1 του Ν. 2190/20, δήλωση του άρθρου 8 του Ν. 1599/86 καθώς και κάθε άλλο έγγραφο, αίτηση, δήλωση, βεβαίωση κ.λπ. που θα κριθούν απαραίτητα για την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, καθορίζοντας τους ειδικότερους όρους της σύμβασης, μέσα στα πλαίσια του ως άνω εγκριθέντος Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης.

ΘΕΜΑ 6^ο: Ορισμός εκπροσώπου της Εταιρείας ο οποίος θα δεσμεύει την επικοινωνία της με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών αναφορικά με τα θέματα της συγχώνευσης.

Η Γενική Συνέλευση, μετά από πρόταση του Προέδρου, αποφασίζει ομόφωνα την παροχή εξουσιοδότησης προς τον κ. Ευτύχιο Παπαδάκη όπως εκπροσωπήσει την Εταιρεία ενώπιον της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών και κάθε άλλου αρμοδίου οργάνου και αρχής στο πλαίσιο των αποφάσεων της ανωτέρω Συνέλευσης.

ΘΕΜΑ 7^ο: Λήψη απόφασης για την αλλαγή της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Εταιρείας και τροποποίηση του άρθρου 1 του Καταστατικού.

Η Γενική Συνέλευση ομόφωνα αποφασίζει την τροποποίηση της επωνυμίας της Εταιρείας από «ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε. Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία» σε «**ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ-ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία**» με διακριτικό τίτλο «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ-ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε.» και την τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της Εταιρείας ως ακολούθως:

Άρθρο 1

Συνιστάται Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «**ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ-ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Ανώνυμος Τεχνική Εμποροβιομηχανική Ναυτιλιακή Εταιρεία**» και με διακριτικό τίτλο «**ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ-ΞΥΛΕΜΠΟΡΙΑ Α.Τ.Ε.Ν.Ε.**».

ΘΕΜΑ 8^ο: Διάφορα θέματα και ανακοινώσεις.

Η Γενική Συνέλευση ομόφωνα αποφασίζει και εγκρίνει όλες τις έως σήμερα πράξεις, ενέργειες και δηλώσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των εκπροσώπων της Εταιρείας σχετικά με τη συγχώνευσή της με απορρόφηση της εταιρείας με την επωνυμία «ΙΝΤΕΡΓΟΥΝΤ Ανώνυμος Εταιρεία-Εισαγωγή και Εμπορία Ξυλείας».

Μετά την εξέταση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης και μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση, ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης κηρύσσει τη λήξη των εργασιών της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

Προς πιστοποίηση των ανωτέρω συντάχθηκε το εν λόγω πρακτικό, το οποίο υπογράφεται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της Γενικής Συνέλευσης.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΗΣ Γ.Σ.

Ο ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ ΤΗΣ Γ.Σ.

Γεώργιος Γεράρδης

Ευτύχιος Παπαδάκης

ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟΝ
ΕΚ ΤΟΥ ΒΙΒΛΙΟΥ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ Γ.Σ.