

ΕΚΘΕΣΗ

του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ Α.Ε.» προς την έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27ης Οκτωβρίου 2011 (συμπεριλαμβανομένης και κάθε επαναληπτικής ή μετ' αναβολής αυτής) (στο εξής η «ΕΓΣ»), κατά τις διατάξεις των άρθρων 9 του ν. 3016/2002 και 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρία» ή η «Forthnet») κατά τη συνεδρίαση της 15ης Σεπτεμβρίου 2011, αποφάσισε να προτείνει στην ΕΓΣ τα εξής:

1. Την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρείας, από €1,18 σε €4,72 με ταυτόχρονη συνένωση και μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών (reverse split) με αναλογία 4 παλαιές μετοχές για κάθε 1 νέα μετοχή, δηλαδή από 155.431.324 σε 38.857.831 κοινές ονομαστικές μετοχές.
2. Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά 171.751.613€ με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 4,72€ σε 0,30€ η κάθε μία, με σκοπό το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 4α του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει. Η ως άνω μείωση δεν θα επηρεάσει το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, ούτε συνεπάγεται οποιαδήποτε αναπροσαρμογή της τιμής της κοινής μετοχής στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
3. Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά €11.657.349,30 με την καταβολή μετρητών, δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της και την έκδοση 38.857.831 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με αναλογία μία παλαιά μετοχή για κάθε μία νέα, ονομαστικής αξίας 0,30€ η κάθε μία (στο εξής η «Αύξηση» και οι «Νέες Μετοχές», αντίστοιχα), με σκοπό την άντληση τουλάχιστον €30 εκατομμύρια.

Περαιτέρω, αποφάσισε να προτείνει στην ΕΓΣ τα ακόλουθα:

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

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

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

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

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

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ

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

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

Ποσά σε €	Προβλεπόμενη χρήση κεφαλαίων σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο	Διάθεση κεφαλαίων	
		Χρήση 2008	Αδιάθετο ποσό
Χρηματοδότηση μέρους του ανταλλάγματος για την εξαγορά του συνόλου των μετόχων των εταιρειών NetMed N.V. και Intervision (Services) B.V.	285.000.000	285.000.000	-
Δαπάνες έκδοσης και ολοκλήρωσης εξαγοράς	14.593.877	11.456.916	3.136.961
Σύνολο	299.593.877	296.456.916	3.136.961

Σημειώσεις:

1. Η κατηγορία "Δαπάνες έκδοσης και ολοκλήρωσης εξαγοράς" αφορά δαπάνες για την εγγυημένη κάλυψη, αμοιβές συμβούλων, φόρους και τέλη, διάφορα άμεσα συσχετιζόμενα με την αύξηση και την ολοκλήρωση της εξαγοράς έξοδα, καθώς επίσης και την αμοιβή του συμβούλου έκδοσης.
2. Τα συνολικά κεφάλαια, τα οποία αντλήθηκαν από την εν λόγω αύξηση διατέθηκαν πλήρως, σύμφωνα και με τους λόγους της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου όπως αναφέρονται στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο της 10ης Ιουλίου 2008.
3. Το κατά την 31/12/2008 αδιάθετο ποσό συνολικού ύψους € 3.136.961 είναι τοποθετημένο ως εξής:

Καταθέσεις Προθεσμίας	3.000.000
Καταθέσεις Όψεως	136.961
Σύνολο	3.136.961

Ηράκλειο, 16 Μαρτίου 2009

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Αβέρωφ Ιωάννης
Α.Δ.Τ. Ν 772354

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Τζωρτζάκης Παντελής
Α.Δ.Τ. Χ 072948

**Ο Γενικός Διευθυντής Οικονομικών
& Διοικητικών Υπηρεσιών**
Κανελλόπουλος Παύλος
Α.Δ.Τ. Ν 006982

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Κοσμάς Σπύρος
Α.Δ.Τ. ΑΖ 555377
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0016310 Α' Τάξης

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΥΡΗΜΑΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΠΡΟΣΥΜΦΩΝΗΜΕΝΩΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΕΠΙ
ΤΗΣ «ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ»
ΠΡΟΣ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ Α.Ε."**

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

Διαδικασίες:

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

Ευρήματα:

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

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2008 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2008, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Ελέγχου, με ημερομηνία 17 Μαρτίου 2009.

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2009
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Χρήστος Πελεντρίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17831
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

Σταύρος Σαλούστρος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14611
ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΣ ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

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

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας, κατά την έννοια του άρθρου 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ήτοι η Forgendo Limited και η CYRTE INVESTMENT GP1B.V. οι οποίες κατέχουν ποσοστό περίπου 41,27% και 25,73% του μετοχικού κεφαλαίου της Forthnet αντίστοιχα και εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, αναμένεται να ανακοινώσουν τις προθέσεις τους σχετικά με τη συμμετοχή τους στην Αύξηση και τη διατήρηση δι' αυτής της συμμετοχής τους στην Εταιρεία κατά την ΕΓΣ, η οποία θα αποφασίσει την Αύξηση.

ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Όπως προαναφέρθηκε, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει η ΕΓΣ να το εξουσιοδοτήσει για τον ορισμό της Τιμής Διάθεσης (η οποία δεν δύναται να είναι μικρότερη των €0,30 ανά Νέα Μετοχή) εντός χρονικού διαστήματος που θα οριστεί από την ΕΓΣ, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το 1 έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την ΕΓΣ, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920. Επίσης, όπως προελέχθη, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στην ΕΓΣ η Τιμή Διάθεσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

ΚΑΝΤΖΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ, 15.09.2011
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ