

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Ανώνυμη Εμπορική Εταιρία», σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του ν. 3016/2002 και των άρθρων 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Προς τους μετόχους της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της «ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Ανώνυμη Εμπορική Εταιρία», (η «Εταιρεία») που θα λάβει χώρα την 10^η Ιουνίου 2011, ή σε οποιαδήποτε άλλη συνεδρίαση αυτής, επαναληπτική ή μετά διακοπή ή αναβολή:

κ.κ. Μέτοχοι,

I. Στοιχεία της Αύξησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας με την επωνυμία «ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Ανώνυμη Εμπορική Εταιρία» (εφεξής η «Εταιρία»), κατά την συνεδρίασή του στις 18^η Μαΐου 2011, αποφάσισε να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων Εταιρίας, την 10^η Ιουνίου 2011, προκειμένου να αποφασίσει, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και παροχή δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Πληροφορίες σχετικά με το επενδυτικό σχέδιο της Εταιρίας

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

IV. Ανακοινώσεις βασικών μετόχων

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

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

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

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

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

Αθήνα, 18 Μαΐου 2011
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ