

Υμηττός, 12 Αυγούστου 2016

Α.Π: 805

ΕΚΘΕΣΗ

Του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας «**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.**» προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της που επεξηγεί και δικαιολογεί από νομική και οικονομική άποψη το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης των ανωνύμων εταιριών «**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» και «**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

Κύριοι Μέτοχοι,

Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας να συγχωνευθούν οι ανώνυμες εταιρίες «**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» και «**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», δι' απορρόφησης της δεύτερης από την πρώτη, ελήφθηκε γιατί θεωρήθηκε εύλογο οι εταιρίες αυτές να λειτουργήσουν ως ενιαία επιχείρηση. Με τη συγχώνευση αυτή, επιτυγχάνεται η επίτευξη οικονομιών μεγάλης κλίμακας στις περιπτώσεις εξόδων διοικήσεως και λειτουργίας, η αποτελεσματικότερη διοικητική και λειτουργική οργάνωση, η βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων

Νομική άποψη της συγχώνευσης

Η συγχώνευση πραγματοποιείται με την απορρόφηση της εταιρίας «**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» από την εταιρία «**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-79^Α του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, με βάση τα οικονομικά τους στοιχεία (ισολογισμό μετασχηματισμού της απορροφούμενης) της **31-12-2015**

Οικονομική άποψη της συγχώνευσας

1. Το υπάρχον δυσμενές οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον λόγω και της οικονομικής κρίσεως στην Ελλάδα, επιβάλλει την εισροή των αναγκαίων οικονομικών, επιχειρηματικών και ανθρώπινων πόρων ώστε η εταιρία να ανταπεξέλθει στις προκλήσεις της εποχής και να γίνει ανταγωνιστικότερη

2. Θα επιτευχθεί σημαντική μείωση στα λειτουργικά και διοικητικά έξοδα και θα επιτευχθεί η καλύτερη και ορθολογικότερη διοικητική και λειτουργική οργάνωση

3. Το ακίνητο της απορροφούμενης εταιρίας στην Αθήνα (περιοχή Πατήσια), που αποτελεί και την επιχειρηματική της μονάδα, θα συμβάλει λειτουργικά και οικονομικά στην εδραίωση και ανάπτυξη της ενοποιημένης εταιρίας

3. Κυρίως, οι δύο εταιρίες με την εισηγούμενη συγχώνευσή τους, θα αποτελέσουν μία νέα οικονομική και εύρωστη οντότητα και με την κατάλληλη εννοιά και ορθολογικότερη διοίκηση, θα υπάρξουν θετικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική και πιστοληπτική ικανότητα της νέας ενοποιημένης εταιρίας, προκειμένου πλέον η ενοποιημένη αυτή εταιρία να ανταπεξέλθει στο ελληνικό και παγκόσμιο οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον.

Σχέση ανταλλαγής των μετοχών

Το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούσας που ανέρχεται σε **738.234.092,61** ευρώ, λόγω της συγχώνευσης ταυτόχρονα και εκ παραλλήλου αυξάνεται: α) κατά το ποσό του εισφερομένου μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούμενης εταιρείας ύψους **882.220,92** ευρώ β) με καταβολή μετρητών ποσού **1,28** ευρώ και μειώνεται κατά το ποσό **818.458,06** ευρώ, που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των **307.691** ανωνύμων μετοχών της απορροφούμενης, «**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.**», που κατέχει η απορροφούσα «**ΕΛΛΗΝΙΚΑ**

ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και οι οποίες ακυρώνονται.

Συνέπεια των ανωτέρω το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», θα ανέρχεται στο ύψος των **738.297.856,75** ευρώ, διαιρούμενο πλέον σε **442.094.525** κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας **1,67** ευρώ η κάθε μια.

Οι μετοχές της απορροφούμενης εταιρείας ακυρώνονται και εκδίδονται 38.182 νέες μετοχές της απορροφούσας, ονομαστικής αξίας 1,67 ευρώ η κάθε μια.

Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης θα εκδοθούν από την απορροφούσα εταιρεία οι νέοι τίτλοι μετοχών, οι οποίοι θα παραδοθούν και στους μετόχους της απορροφούμενης και της απορροφούσας, σύμφωνα με την πιο κάτω σχέση ανταλλαγής.

Οι μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας διατηρούν το σύνολο των μετοχών που κατείχαν.

Οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας θα ανταλλάξουν τις παλαιές τους μετοχές με νέες με σχέση ανταλλαγής 1,592841, ήτοι για τις 23971 μετοχές των 2,66 ευρώ, θα λάβουν 38.182 νέες μετοχές των 1,67 ευρώ της εταιρείας, αναλογικά.

Οι μέτοχοι της απορροφούμενης θα παραδώσουν τις μετοχές τους στα γραφεία της απορροφούσας εταιρείας σε ημερομηνία που θα καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αυτής και θα παραλάβουν ταυτόχρονα τις νέες μετοχές που δικαιούνται.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι η καλύτερη επιχειρηματική απόφαση για την εταιρία μας είναι η απορρόφηση της δια της συγχωνεύσεως.

Για τους λόγους αυτούς, καταθέτουμε στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, την παρούσα επεξηγηματική έκθεση και παρακαλούμε για τη λήψη της σχετικής απόφασης για απορρόφηση της εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την εταιρία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.

ΑΓ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ 9 - Α. ΓΕΩΡΓΙΟΥ
ΑΦΜ: 094004650 - ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Θ.ΒΑΣΙΛΕΪΟΥ - Π.ΝΕΑΡΧΟΥ - Γ.ΓΑΛΑΝΗΣ - Ρ.ΚΑΙΝΣΗ - Ι.ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ