



**ΕΛΛΗΝΙΚΑ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.**

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΤΗΣ 8ΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ
ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ,
ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ, ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ & ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ»**

(Αρ. ΜΑΕ 45688/06/Β/00/30)

(ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2008- 31/12/2008)

**Τετάρτη, 06 Μαΐου 2009, ώρα 18:00, αίθουσα «ΕΡΜΗΣ»,
Λ. Αθηνών 110, Αθήνα**

1ο ΘΕΜΑ: Υποβολή και έγκριση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της Όγδοης (8ης) Εταιρικής Χρήσης (01/01/2008 - 31/12/2008) στην οποία περιλαμβάνονται οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Όγδοης (8ης) Εταιρικής Χρήσης (01/01/2008 - 31/12/2008) μετά των σχετικών Εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
20% μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	50% + 1 εκπροσωπούμενων ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την έγκριση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της Όγδοης (8ης) Εταιρικής Χρήσης (01/01/2008 - 31/12/2008) στην οποία περιλαμβάνονται οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 01.01.2008 - 31.12.2008 που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την υπ' αριθμ. 191/23.2.2009 συνεδρίασή του, με τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών. Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση του έτους 2008 και το σχετικό Δελτίο Τύπου είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.helex.gr).

2ο ΘΕΜΑ: Έγκριση Διανομής Κερδών της Όγδοης (8ης) Εταιρικής Χρήσης (01/01/2008 - 31/12/2008)

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
20% μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	50% + 1 εκπροσωπούμενων ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την έγκριση της διανομής κερδών της Όγδοης εταιρικής χρήσης 2008 και την διανομή μερίσματος ποσού **ευρώ 0,45 ανά μετοχή** ενώ, όπως έχει ανακοινωθεί με το Οικονομικό Ημερολόγιο 2009, ως ημερομηνίες αποκοπής, προσδιορισμού δικαιούχων και πληρωμής μερίσματος, βάσει του κανόνα record day προτείνονται οι 13,15 και 21 Μαΐου αντίστοιχα. Η καταβολή του μερίσματος θα διενεργηθεί μέσω της Τράπεζας Πειραιώς, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το εν λόγω ποσό μερίσματος υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 10% (0,045 ευρώ ανά μετοχή, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 18 του ν. 3697/2008), ήτοι **καθαρό ποσό 0,405 ευρώ ανά μετοχή**.

3ο ΘΕΜΑ: Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τη διαχείριση της Όγδοης (8ης) Εταιρικής Χρήσης (01/01/2008 - 31/12/2008)

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
20% μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	50% + 1 εκπροσωπούμενων ψήφων

Η Γενική Συνέλευση θα κληθεί να αποφασίσει σχετικά με την, σύμφωνα με το άρθρο 35 του κ.ν. 2190/1920, απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών που διενήργησαν τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τη διαχείριση της Όγδοης (8η) Εταιρικής Χρήσης (01/01/2008 - 31/12/2008).

4ο ΘΕΜΑ: Έγκριση των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την Όγδοη (8η) Εταιρική Χρήση (01/01/2008 - 31/12/2008), σύμφωνα με το άρθρο 24, παράγραφος 2 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
20% μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	50% + 1 εκπροσωπούμενων ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την έγκριση στο σύνολό τους των ποσών που αφορούν σε έξοδα παραστάσεως που έχουν καταβληθεί μέσα στην Όγδοη (8η) Εταιρική Χρήση (από 01/01/2008 έως 31/12/2008) στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 24, παράγραφος 2, του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει και ειδικότερα:

- α) συνολικό ποσό €69.007 για έξοδα παραστάσεως των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, πλην του Διευθύνοντος Συμβούλου.
- β) συνολικό ποσό €13.248 για έξοδα παραστάσεως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στη στρατηγική επιτροπή επενδύσεων.
- γ) συνολικό ποσό €4.570 για έξοδα παραστάσεως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στην επιτροπή ελέγχου.

Σημειώνεται ότι όλα τα προς έγκριση ποσά που αναφέρονται ως άνω είναι μικτά μετά φόρων και λοιπών τελών και δικαιωμάτων τρίτων.

5ο ΘΕΜΑ: Προέγκριση των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της επόμενης Ένατης (9ης) Εταιρικής Χρήσης 2009 (01/01/2009 - 31/12/2009)

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
20% μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	50% + 1 εκπροσωπούμενων ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την προέγκριση των αμοιβών των Μελών του για την επόμενη Ένατη (9η) Εταιρική Χρήση 2009 (από 01/01/2009 έως 31/12/2009), ως ακολούθως:

- α) Ποσό €457 ανά συνεδρίαση για έξοδα παραστάσεως εκάστου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, πλην του Διευθύνοντος Συμβούλου.
- β) Ποσό €368 μηνιαίως, για έξοδα παραστάσεως εκάστου μέλους του Δ.Σ. που συμμετέχει στη στρατηγική επιτροπή επενδύσεων.
- γ) Ποσό €457 ανά συνεδρίαση, για έξοδα παραστάσεως εκάστου μέλους του Δ.Σ. που συμμετέχει στην επιτροπή ελέγχου.

Όλα τα προς προέγκριση ποσά που αναφέρονται ως άνω είναι μικτά μετά φόρων και λοιπών τελών και δικαιωμάτων τρίτων.

6ο ΘΕΜΑ: Διορισμός Τακτικών και Αναπληρωματικών Ορκωτών Ελεγκτών για την Ένατη (9η) Εταιρική Χρήση 2009 (01/01/2009 - 31/12/2009) και ορισμός της αμοιβής τους

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
20% μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	50% + 1 εκπροσωπούμενων ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται ο τακτικός έλεγχος των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την Ένατη (9η) Εταιρική Χρήση 2009 (από 01/01/2009 - 31/12/2009) να διενεργηθεί από την Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών με την επωνυμία «PriceWaterhouseCoopers A.E.» με ετήσια αμοιβή για την Εταιρεία **€50.000** πλέον ΦΠΑ (συνολική αμοιβή για όλες τις εταιρείες του Ομίλου **€100.000**).

7ο ΘΕΜΑ: Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό Ευρώ 6.396.250 με μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών από 70.485.563 σε 65.368.563 κοινές ονομαστικές μετοχές, λόγω ακύρωσης 5.117.000 ιδίων μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
2/3 μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	2/3 των εκπροσωπούμενων ψήφων

Η 7η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 14.5.2008 ενέκρινε τη θέσπιση προγράμματος απόκτησης ιδίων μετοχών από την Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, με τους ακόλουθους όρους:

1. Η έγκριση χορηγήθηκε για χρονική διάρκεια η οποία δεν θα υπερβαίνει τους 24 μήνες από την ημερομηνία εγκρίσεως της απόκτησης από την Γενική Συνέλευση.
2. Η ονομαστική αξία των μετοχών που θα αποκτηθούν δεν θα υπερβαίνει το 1/10 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου
3. Το εύρος της τιμής της αγοράς της μετοχής ορίστηκε από € 5 έως € 30.
4. Το ποσό το οποίο θα διαθέσει η Διοίκηση, για αγορά ιδίων μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2008 δεν θα υπερβεί τα 50 εκ ευρώ.
5. Τουλάχιστον το 95% των ιδίων μετοχών που θα αγοραστούν (ήτοι ποσοστό 9,5% των υφισταμένων μετοχών), θα ακυρωθεί. Το υπόλοιπο μπορεί να διανεμηθεί στο προσωπικό.

Υλοποιώντας την άνω απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η Εταιρεία απέκτησε συνολικά, κατά τη διάρκεια του 2008, 5.117.000 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 7,3% του υφισταμένου καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, με μέση τιμή κτήσης τα €7,95, καταβάλλοντας συνολικά €40,6 εκ. Το ποσοστό υλοποίησης του προγράμματος απόκτησης ιδίων μετοχών ανέρχεται σε 72,6%.

Στο πλαίσιο της απόφασης της 7ης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την ακύρωση του συνόλου (100%) των ιδίων μετοχών που απέκτησε, δηλ. 5.117.000 μετοχές,

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, συνεπεία της προτεινόμενης ακύρωσης εισηγείται την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό ευρώ 6.396.250 με μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών από 70.485.563 σε 65.368.563 κοινές ονομαστικές μετοχές, λόγω ακύρωσης των 5.117.000 μετοχών. Κατόπιν της άνω μείωσης το μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώνεται σε €81.710.703,75 διαιρούμενο σε 65.368.563 κοινές ονομαστικές μετοχές,

8ο ΘΕΜΑ: Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό Ευρώ 9.805.284,45 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά 0,15 Ευρώ και καταβολή του αντιστοιχού ποσού στους μετόχους

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
2/3 μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	2/3 των εκπροσωπούμενων ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό ευρώ 9.805.284,45 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά ποσό 0,15€ και επιστροφή του στους μετόχους της Εταιρείας. Μετά την επιστροφή κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας θα ανέρχεται σε €71.905.419,3 και θα διαιρείται σε 65.368.563 κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία €1,10 η κάθε μία.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται όπως η Γενική Συνέλευση, εφόσον αποφασισθεί η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά τα ανωτέρω παράσχει την σχετική εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου να ορίσει την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος από τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων και την ημερομηνία πληρωμής της επιστροφής κεφαλαίου καθώς και να προβεί στις απαιτούμενες ενέργειες προκειμένου να ληφθούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές και να ενεργήσει τα δέοντα για την καταβολή του προερχόμενου από την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου ποσού στους μετόχους της Εταιρείας.

9ο ΘΕΜΑ: Τροποποίηση του περί μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας άρθρου 5 του Καταστατικού

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
2/3 μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	2/3 των εκπροσωπούμενων ψήφων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται όπως, εφόσον εγκριθούν τα υπό 7 και 8 θέματα της ημερήσιας διάταξης, τροποποιηθεί το άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. με την αντικατάσταση της παραγράφου 1 και την προσθήκη υποπαραγράφων ιγ) και ιδ) στο τέλος του ιδίου άρθρου 5, ώστε να αποτυπώνονται στο Καταστατικό της Εταιρείας οι ως άνω τροποποιήσεις.

Η προτεινόμενη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας έχει ως ακολούθως:

α) Αντικατάσταση της παραγράφου 1 του άρθρου 5 του Καταστατικού:

«

ΑΡΘΡΟ 5^ο **Μετοχικό κεφάλαιο**

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε εβδομήντα ένα εκατομμύρια εννιακόσιες πέντε χιλιάδες τετρακόσια δέκα εννέα ευρώ και τριάντα λεπτά (€71.905.419,30) και διαιρείται σε εξήντα πέντε εκατομμύρια εξακόσιες είκοσι τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες δεκατρείς (65.368.563) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και δέκα λεπτών (1,10 €) η κάθε μία.

Το παραπάνω μετοχικό κεφάλαιο καλύφθηκε ως εξής: »

β) Προσθήκη υποπαραγράφων ιγ) και ιδ) στο τέλος του άρθρου 5 του Καταστατικού:

«ιγ) Με την από/5/2009 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά Ευρώ **έξι εκατομμύρια τριακόσιες ενενήντα έξι χιλιάδες διακόσια πενήντα (€ 6.396.250)**, λόγω ακύρωσης πέντε εκατομμυρίων εκατόν δέκα επτά **χιλιάδων (5.117.000)** ιδίων κοινών ονομαστικών μετοχών, οι οποίες προήλθαν από αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και είκοσι πέντε λεπτών (1,25 €) η κάθε μία.

ιδ) Με την από/5/2009 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά **εννέα εκατομμύρια οκτακόσιες πέντε χιλιάδες διακόσια ογδόντα τέσσερα ευρώ και σαράντα πέντε λεπτά (€ 9.805.284,45)**, με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά το ποσό των δεκαπέντε λεπτών του ευρώ (0,15€), από ένα ευρώ και είκοσι πέντε λεπτά (1,25€) η κάθε μία, σε ένα ευρώ και δέκα λεπτά (1,10 €) η κάθε μία και ισόποση καταβολή του στους μετόχους.»

Το Διοικητικό Συμβούλιο περαιτέρω εισηγείται όπως εγκριθεί η ενσωμάτωση των τροποποιήσεων που θα εγκριθούν στο Καταστατικό και η υποβολή του, κατά νόμο, στην αρμόδια Αρχή.

Το πλήρες κείμενο του άρθρου 5 παρατίθεται στο τέλος του παρόντος Επεξηγηματικού Σημειώματος υπό στοιχείο (1')

10ο ΘΕΜΑ: Τροποποίηση εγκριθέντος προγράμματος διάθεσης μετοχών στα στελέχη της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή εταιρειών της παρ. 5 του άρθρου 42ε του κ.ν.2190/1920, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει

Απαιτούμενη απαρτία	Πλειοψηφία
2/3 μετοχικού κεφαλαίου (μη υπολογιζόμενων 5.117.000 ιδίων μετοχών)	2/3 των εκπροσωπούμενων ψήφων

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 4/6/2008 ενέκρινε την θέσπιση του 3ου προγράμματος παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρείας προς τα στελέχη του Ομίλου, ως ένδειξη επιβράβευσης, αλλά και ως κίνητρο για αύξηση της παραγωγικότητας, ανάπτυξη των εργασιών του Ομίλου, επίτευξη των στόχων του και παραμονή των στελεχών στον Όμιλο.

Τα γενικά χαρακτηριστικά του εγκριθέντος 3ου Προγράμματος παρατίθενται στο τέλος του παρόντος Επεξηγηματικού Σημειώματος υπό στοιχείο (2ⁱⁱ).

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη την αρνητική οικονομική συγκυρία και την σημαντική πτώση των χρηματιστηρίων διεθνώς, η οποία επηρέασε και την τιμή της μετοχής της Εταιρείας συρρικνώνοντάς την στα €4,5 έναντι της τιμής εξάσκησης των €11,76 που είχε εγκριθεί για το συγκεκριμένο πρόγραμμα το 2008, εισηγείται την τροποποίηση του προγράμματος ως προς την τιμή εξάσκησης των δικαιωμάτων τροποποιώντας αυτήν από την τιμή των €11,76 στην χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής στο κλείσιμο της ημερομηνίας κατά την οποία η Γενική Συνέλευση θα λάβει απόφαση επί του θέματος.

Σημειώνεται ότι το κόστος του προγράμματος που είχε προϋπολογισθεί σύμφωνα με μελέτη εξειδικευμένου συμβούλου με τιμή εξάσκησης €11,76 είχε αρχικά υπολογισθεί σε €2.298.792, ενώ λόγω της μείωσης της τιμής της μετοχής, ως προτείνεται, θα μειωθεί σε € 525.483, η δε αναλογία για το έτος 2009 θα είναι €160.314 έναντι € 858.042.

1i

ΑΡΘΡΟ 5ο

Μετοχικό κεφάλαιο

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε **εβδομήντα ένα εκατομμύρια εννιακόσιες πέντε χιλιάδες τετρακόσια δέκα εννέα ευρώ και τριάντα λεπτά (€71.905.419,3)** και διαιρείται σε **εξήντα πέντε εκατομμύρια τριακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες πεντακόσιες εξήντα τρεις (65.368.563)** κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας **ενός ευρώ και δέκα λεπτών (1,10 €)** η κάθε μία.

Το παραπάνω μετοχικό κεφάλαιο καλύφθηκε ως εξής:

α) Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο ορίστηκε σε ογδόντα έξι δισεκατομμύρια (86.000.000.000) δραχμές διαιρούμενο σε πενήντα εκατομμύρια (50.000.000) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας χιλίων επτακοσίων είκοσι δραχμών (1.720) η κάθε μία, καταβλήθηκε από τους ιδρυτές κατά τη σύσταση της Εταιρείας.

β) Με την από 6 Απριλίου 2000 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που λήφθηκε σύμφωνα με το άρθρο 51 του Ν. 2778/1999, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά κατά το ποσό των δραχμών τεσσάρων δισεκατομμυρίων τριακοσίων εκατομμυρίων (4.300.000.000) δραχμών με την έκδοση δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (2.500.000) ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας χιλίων επτακοσίων είκοσι (1.720) δραχμών έκαστη.

γ) Με την από 12 Σεπτεμβρίου 2001 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών κατά το ποσό των δραχμών 41.343.750 δραχμών, η αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 1.720 δραχμές σε 1720,7875 δραχμές και η έκφραση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και της ονομαστικής αξίας της μετοχής και σε ευρώ.

δ) Με την από 28 Δεκεμβρίου 2001 απόφαση της Πρώτης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά μετοχών των ανωνύμων εταιρειών ως εξής: «Χρηματιστήριο Παραγωγών Αθηνών Α.Ε.» 1.526.300 μετοχές, «Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε.», 3.888.300 μετοχές, «Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγωγών Α.Ε.», 4.370.500 μετοχές, «Χρηματιστηριακό Κέντρο Θεσσαλονίκης Α.Ε.», 66.200 μετοχές και «Ανάπτυξη Συστημάτων και Υποστήριξης

Κεφαλαιαγοράς Α.Ε.», 282.750 μετοχές, κατά το ποσό των δραχμών 32.150.534.588,3875 Δρχ. ή 94.352.265,85 ευρώ με την έκδοση 18.683.617 μετοχών ονομαστικής αξίας 1720,7875 δρχ. / 5,05 ευρώ.

ε) Με την από 22 Φεβρουαρίου 2002 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε όπως η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση της 28 Δεκεμβρίου 2001 ανέλθει τελικώς, λόγω μερικής κάλυψης στο ποσό εκ δρχ. 31.986.295.746 /ευρώ 93.870.273,65 με την έκδοση 18.588.173 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, κατ' εφαρμογή του άρθρου 13^ο παρ. 2 του κ.ν. 2190/1920, δεδομένου ότι εισφέρθηκε το σύνολο των προβλεπομένων μετοχών των εταιριών «Χρηματιστήριο Παραγωγών Αθηνών Α.Ε.» και «Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε.», εισφέρθηκαν 4.286.500 μετοχές της «Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγωγών Α.Ε.», 66.015 μετοχές της «Χρηματιστηριακό Κέντρο Θεσσαλονίκης» και 277.125 μετοχές της «Ανάπτυξη Συστημάτων Υποστήριξης Κεφαλαιαγοράς Α.Ε.».

στ) Με την από 25/4/2005 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά εκατόν σαράντα πέντε εκατομμύρια επτακόσιες τριάντα χιλιάδες επτακόσια πενήντα τέσσερα ευρώ και εξήντα πέντε λεπτά (145.730.754,65) με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά το ποσό των δύο ευρώ και πέντε λεπτών (2,05) και ισόποση καταβολή του στους μετόχους.

ζ) Με την από 19/9/2005 απόφαση της Πρώτης Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά δύο εκατομμύρια πεντακόσιες εβδομήντα τρεις χιλιάδες εκατόν τριάντα ευρώ (2.573.130), λόγω ακύρωσης οκτακοσίων πενήντα επτά χιλιάδων επτακοσίων δέκα (857.710) ιδίων κοινών ονομαστικών μετοχών, οι οποίες προήλθαν από αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, ονομαστικής αξίας τριών (3 €) η κάθε μία.

η) Με την από 23/5/2006 απόφαση της Πρώτης Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ογδόντα επτά εκατομμύρια επτακόσιες ογδόντα οκτώ χιλιάδες εβδομήντα οκτώ ευρώ και εβδομήντα πέντε λεπτά (87.788.078,75) με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά το ποσό του ενός ευρώ και είκοσι πέντε λεπτών (1,25) και ισόποση καταβολή του στους μετόχους.

θ) Με την από 1/12/2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αποφασίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 9 του κ.ν. 2190/1920 και την από 25/4/2005 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά εβδομήντα μία χιλιάδες επτακόσια πενήντα (71.750 €) ευρώ με έκδοση σαράντα μίας χιλιάδων (41.000) κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και εβδομήντα πέντε λεπτών (1,75 €) εκάστης.

ι) Με την από 24/5/2007 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά τριάντα πέντε εκατομμύρια εκατόν τριάντα πέντε χιλιάδες επτακόσια τριάντα ένα ευρώ και πενήντα λεπτά (35.135.731,50 €) με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά το ποσό των πενήντα λεπτών (0,50) του ευρώ και ισόποση καταβολή του στους μετόχους.

ια) Με την από 26/11/2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αποφασίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 13 του κ.ν. 2190/1920 και την από 25/4/2005 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά εκατόν τριάντα μία χιλιάδες οκτακόσια εβδομήντα πέντε ευρώ (131.875 €) ευρώ με έκδοση εκατόν πέντε χιλιάδων πεντακοσίων (105.500) κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και είκοσι πέντε λεπτών (1,25 €) εκάστης.

ιβ) Με την από 17/12/2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αποφασίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 13 του κ.ν. 2190/1920 και την από 24/5/2007 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά εκατόν τριάντα πέντε χιλιάδες επτακόσια πενήντα (€ 135.750,00) ευρώ με έκδοση εκατόν οκτώ χιλιάδων εξακοσίων (108.600) κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και είκοσι πέντε λεπτών (1,25 €) εκάστης.

ιγ) Με την από/5/2009 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά Ευρώ **έξι εκατομμύρια τριακόσιες ενενήντα έξι χιλιάδες διακόσια πενήντα (€ 6.396.250)**, λόγω ακύρωσης **πέντε εκατομμυρίων εκατόν δέκα επτά χιλιάδων (5.117.000) ιδίων κοινών ονομαστικών μετοχών, οι οποίες προήλθαν από αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και είκοσι πέντε λεπτών (1,25 €) η κάθε μία.**

ιδ) Με την από/5/2009 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά **εννέα εκατομμύρια οκτακόσιες πέντε χιλιάδες διακόσια ογδόντα τέσσερα ευρώ και σαράντα πέντε λεπτά (€ 9.805.284,45)**, με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά το ποσό των δεκαπέντε λεπτών του ευρώ (0,15€) από ένα ευρώ και είκοσι πέντε λεπτά (1,25€) η κάθε μία, σε ένα ευρώ και δέκα λεπτά (1,10 €) η κάθε μία και ισόποση καταβολή του στους μετόχους.»

2ⁱⁱ

ΓΕΝΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΕΓΚΡΙΘΕΝΤΟΣ 3^{ΟΥ} ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΤΗ ΜΟΡΦΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΜΕΤΟΧΩΝ (σύμφωνα με το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει)

Σκοπός του προγράμματος είναι η παροχή κινήτρων στα στελέχη των εταιριών του Ομίλου για αύξηση της παραγωγικότητας, ανάπτυξη των εργασιών και επίτευξη των στόχων του Ομίλου.

Το πρόγραμμα έχει τριετή διάρκεια και συγκεκριμένα από το έτος 2008 έως και το 2010.

Το 2008 χορηγήθηκαν όλα τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της εταιρείας που θα ωριμάσουν κατά τα έτη 2009, 2010, 2011 ενώ τα δικαιούμενα να συμμετέχουν στο πρόγραμμα στελέχη θα δύνανται να ασκήσουν τα δικαιώματα που θα τους χορηγηθούν αντίστοιχα με τις καταληκτικές ημερομηνίες ασκήσεως των δικαιωμάτων που προσδιορίζονται στο Πρόγραμμα.

Καταληκτική ημερομηνία άσκησης για την 1η περίοδο είναι το 2011, για την 2η περίοδο το 2012 και για την 3η περίοδο το 2013.

Δικαιούχοι: Οι δικαιούχοι του προγράμματος θα είναι κατ' ανώτατο αριθμό 50 και θα πρέπει να κατέχουν θέση ευθύνης στον Όμιλο.

Η επιλογή των δικαιούχων που θα συμπεριληφθούν στο πρόγραμμα θα πραγματοποιηθεί βάσει του Συστήματος Αξιολόγησης και μέτρησης της απόδοσης που εφαρμόζει ο Όμιλος, καθώς και άλλων κριτηρίων όπως έτη υπηρεσίας στην θέση, επίπεδο ευθύνης, ιεραρχική υπαγωγή και αριθμός εργαζομένων κ.α.

Χορήγηση των Δικαιωμάτων: Ο αριθμός των δικαιωμάτων ανά δικαιούχο θα προσδιορισθεί με απόφαση της Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, κατόπιν εισηγήσεως της τριμελούς Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών και Αμοιβών (Nomination & Compensation Committee) της εταιρίας. Τα δικαιώματα προαίρεσης θα χορηγηθούν στους δικαιούχους με έκδοση σχετικού Πιστοποιητικού εντός 30 ημερών από τη θέσπιση του Προγράμματος, δηλαδή από τη Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει το Πρόγραμμα.

Ωρίμανση Δικαιωμάτων (Vesting): Για κάθε ένα έτος από την τριετή διάρκεια του Προγράμματος θα ωριμάζει το 1/3 του συνολικού αριθμού των χορηγηθέντων δικαιωμάτων, με την σωρευτική πλήρωση των εξής προϋποθέσεων:

1. Χρονική προϋπόθεση: Τα δικαιώματα προαίρεσης που θα χορηγηθούν σε κάθε δικαιούχο θα ωριμάζουν σταδιακά για κάθε έτος εφαρμογής του προγράμματος ως εξής:

(α) την 31η Μαΐου 2009 θα ωριμάσει χρονικά το 33% του συνόλου των χορηγηθέντων δικαιωμάτων

(β) την 31η Μαΐου 2010 θα ωριμάσει χρονικά το 33% του συνόλου των χορηγηθέντων δικαιωμάτων

(γ) την 31η Μαΐου 2011 θα ωριμάσει χρονικά το 34% του συνόλου των χορηγηθέντων δικαιωμάτων.

2. Προϋπόθεση Παρουσίας στον Όμιλο: Σε κάθε ετήσια ημερομηνία ωρίμανσης με την επιφύλαξη των όρων του Κανονισμού (που προβλέπει ορισμένες εξαιρέσεις σε περίπτωση αποχώρησης, συνταξιοδότησης ή θανάτου), πρέπει ο δικαιούχος να συνεχίζει να απασχολείται στον Όμιλο με σχέση εργασίας, έργου, εντολής ή οποιαδήποτε άλλη σχέση.

Άσκηση Δικαιωμάτων: Οι δικαιούχοι θα δύνανται να ασκήσουν τα δικαιώματα που θα τους χορηγηθούν αντίστοιχα με τις καταληκτικές ημερομηνίες ασκήσεως των δικαιωμάτων ως εξής:

- Για τα δικαιώματα που θα ωριμάσουν το 2009, οι δικαιούχοι θα δύνανται να τα ασκήσουν μέχρι το 2011 ανά τρίμηνο,
- Για τα δικαιώματα που θα ωριμάσουν το 2010, οι δικαιούχοι θα δύνανται να τα ασκήσουν μέχρι το 2012 ανά τρίμηνο και τέλος,
- Για τα δικαιώματα που θα ωριμάσουν το 2011, οι δικαιούχοι θα δύνανται να τα ασκήσουν μέχρι το 2013 ανά τρίμηνο,

σύμφωνα με τους ειδικούς όρους του κανονισμού του προγράμματος που θα καταρτισθεί από το Δ.Σ.

Αριθμός μετοχών: Το πλήθος των μετοχών που θα κατανεμηθούν στους δικαιούχους δεν θα υπερβαίνει σε ποσοστό το 1% του συνολικού αριθμού εισηγμένων μετοχών της εταιρείας.

Τιμή εξάσκησης: Στο πλαίσιο του σκοπού του προγράμματος, που είναι η παρακίνηση των στελεχών για αύξηση της παραγωγικότητας και όχι απλώς η παροχή προσθέτων αμοιβών, η τιμή στην οποία οι δικαιούχοι θα ασκήσουν τα δικαιώματά τους, καθορίζεται ως η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής στο κλείσιμο της ημερομηνίας κατά την οποία η Γενική Συνέλευση έλαβε απόφαση επί του θέματος.

Τυχόν, μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου λόγω εταιρικών γεγονότων θα οδηγούν σε αναπροσαρμογή των ανωτέρω αριθμών κατά μαθηματικό τρόπο, έτσι ώστε να μην αλλοιωθεί το θεσπιζόμενο με το παρόν πρόγραμμα δικαίωμα των στελεχών του ομίλου.

Επίσης στον Κανονισμό του 3^{ου} Προγράμματος υπάρχει όρος σύμφωνα με τον οποίο προβλέπεται η δυνατότητα πρόωρης ωρίμανσης και άσκησης του συνόλου των δικαιωμάτων όλης της περιόδου του Προγράμματος σε

περίπτωση αλλαγής της μετοχικής σύνθεσης της Εταιρείας η οποία θα έχει ως αποτέλεσμα την αλλαγή του ελέγχου της:

Άμεση Ωρίμανση: Όλα τα μη ώριμα Δικαιώματα θα καθίστανται αυτοδικαίως ώριμα την ημέρα που θα επισυμβεί Αλλαγή Ελέγχου στην ΕΧΑΕ και οι Δικαιούχοι θα δικαιούνται να τα ασκήσουν στην αμέσως επόμενη περίοδο άσκησης. Ως «Αλλαγή Ελέγχου» νοείται η επέλευση οποιουδήποτε εκ των παρακάτω γεγονότων:

- (α) Η ολοκλήρωση εταιρικού μετασχηματισμού (συγχώνευσης, απορρόφησης, διάσπασης κλπ) μετά την οποία το σύνολο των μετοχών της ΕΧΑΕ που υφίσταντο πριν από τον εταιρικό μετασχηματισμό θα αποτελούν ποσοστό μικρότερο του 50,01% των νέων μετοχών της εταιρίας που θα προκύψει από τον μετασχηματισμό, ή
- (β) Η επιτυχής έκβαση προαιρετικής δημόσιας πρότασης εξαγοράς της ΕΧΑΕ από τρίτο ή τρίτα πρόσωπα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις, μετά την οποία ο προτείνων ή τα προτείνοντα πρόσωπα αποκτούν Δικαιώματα ψήφου της ΕΧΑΕ, τα οποία μαζί με τα προσμετρώμενα Δικαιώματα ψήφου τρίτων προσώπων σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις περί δημόσιας πρότασης εξαγοράς, υπερβαίνουν το 1/3 του συνολικού αριθμού ψήφων του τότε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της ΕΧΑΕ, ή
- (γ) η επέλευση γεγονότος, το οποίο υποχρεώνει μέτοχο ή μετόχους της ΕΧΑΕ, ή τρίτους να υποβάλλουν από κοινού ή μεμονωμένα υποχρεωτική δημόσια πρόταση εξαγοράς της ΕΧΑΕ σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις περί δημόσιας πρότασης εξαγοράς, ή
- (δ) η πώληση ή διάθεση με οποιοδήποτε τρόπο του συνόλου ή του ουσιωδέστερου μέρους των περιουσιακών στοιχείων και εργασιών της ΕΧΑΕ σε τρίτο ή τρίτους που ενεργούν από κοινού ή συντονισμένα.

Απομείωση (dilution): Σύμφωνα με τις βασικές αρχές του τρίτου προγράμματος, ο συνολικός αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης που θα εκδοθούν δεν θα ξεπερνά το 1% του συνολικού αριθμού εισηγμένων μετοχών της εταιρίας. Με βάση αυτό τον περιορισμό αναμένεται ότι το αντίκτυπο στην συμμετοχή ακολούθως της άσκησης αυτών των δικαιωμάτων δεν θα είναι μεγάλο. Επιπλέον σημειώνεται ότι είναι πιθανό μόνο ένας μικρότερος αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης να ασκηθούν, γεγονός που συνιστά το πραγματικό ποσοστό απομείωσης σημαντικά μικρότερο του 1%.

Το συνολικό κόστος του προγράμματος σύμφωνα με την Μελέτη της συμβουλευτικής εταιρίας Ernst & Young, εκτιμάται σε €2.298.792 ενώ η επιβάρυνση στα αποτελέσματα του 2008 ανέρχεται σε €858.042.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα εξουσιοδοτηθεί να καθορίσει κατά την κρίση του τις λεπτομέρειες, καθώς και τυχόν πρόσθετους όρους ή περιορισμούς για την παροχή των δικαιωμάτων προαίρεσης στους δικαιούχους και την ενάσκηση αυτών, να καταρτίσει τα κείμενα της δήλωσης άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης και της αντίστοιχης σύμβασης, να παραδώσει τα πιστοποιητικά δικαιώματος αγοράς μετοχών στους δικαιούχους, να καθορίσει οποιαδήποτε άλλη λεπτομέρεια ή τροποποίηση των παραπάνω και γενικά να προβεί σε κάθε άλλη σχετική ή απαραίτητη για την υλοποίηση του παραπάνω προγράμματος διάθεσης μετοχών ενέργεια, ορίζοντας πληρεξουσίου της επιλογής του για την υπογραφή οποιουδήποτε εγγράφου.»