ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ
ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΚΑΙ ΤΟΝ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΟ ΤΙΤΛΟ **«Κ.Λ.Μ. Α.Ε.»**

ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ
ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ

Α) ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ **«NEZOLANO LIMITED»**

ΚΑΙ

Β) ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«COMPTON HOUSE PROPERTIES LIMITED»

ΑΠΟ

ΤΗΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ
ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΚΑΙ ΤΟΝ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΟ ΤΙΤΛΟ **«Κ.Λ.Μ. Α.Ε.»**

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 5 ΤΟΥ (ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ) ΝΟΜΟΥ 3777/2009 ΚΑΙ
ΤΟ ΑΡΘΡΟ 201ΙΔ ΤΟΥ (ΚΥΠΡΙΑΚΟΥ) ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΥ ΚΕΦ. 113

ΑΘΗΝΑ, 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2011

Ο σκοπός αυτής της Έκθεσης είναι να εξηγήσει και να αιτιολογήσει τις νομικές και οικονομικές πτυχές της Διασυνοριακής Συγχώνευσης με απορρόφηση α) της κυπριακής ιδιωτικής εταιρείας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «NEZOLANO LIMITED» και β) της κυπριακής ιδιωτικής εταιρείας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «COMPTON HOUSE PROPERTIES LIMITED» από την ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για τους μετόχους, τους πιστωτές και τους εργαζομένους.

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του (Ελληνικού) Νόμου 3777/2009 και το άρθρο 201ΙΔ του (Κυπριακού) περί Εταιρειών Νόμου, ΚΕΦ. 113, η Έκθεση αυτή θα είναι διαθέσιμη προς τους μετόχους και εργαζομένους της κάθε εταιρείας που συμμετέχει στη Συγχώνευση (με την επιφύλαξη των αναφερόμενων κατωτέρω υπό 4.2.) στα αντίστοιχα εγγεγραμμένα γραφεία καθεμίας εξ αυτών, ήτοι στα γραφεία της Απορροφώσας Εταιρείας στην Αθήνα (Οδός Παστέρ αρ. 3, Τ.Κ. 15125), της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας στη Λεμεσό, Κύπρος (332 Αγίου Ανδρέου, PATRICIAN CHAMBERS, 3035) και της Δεύτερης Απορροφώμενης Εταιρείας επίσης στη Λεμεσό, Κύπρος (332 Αγίου Ανδρέου, PATRICIAN CHAMBERS, 3035), όχι λιγότερο από ένα μήνα πριν την ημερομηνία σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας που θα κληθεί να αποφασίσει την έγκριση του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης. Σύμφωνα δε με το άρθρο 5 παρ. 2 του (Ελληνικού) Νόμου 3777/2009, η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ελληνικής Απορροφώσας Εταιρείας θα καταχωρηθεί στο Τμήμα Ανωνύμων Εταιρειών [μη συσταθέντος του Τμήματος Γενικού Εμπορικού Μητρώου (ΓΕΜΗ)] της Διεύθυνσης Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης (νυν Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας) της Ελληνικής Δημοκρατίας.

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ.

1.1. Πληροφορίες για την εταιρεία με την επωνυμία «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «Κ.Λ.Μ. Α.Ε.» (εφεξής «**η Απορροφώσα Εταιρεία**»):
Νομική μορφή: Ανώνυμη Εταιρεία (με μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών).
Εγγεγραμμένο γραφείο: Δήμος Αθηναίων (οδός Παστέρ αρ. 3), Ελλάδα.
Αρ. Μ.Α.Ε.: 5828/06/Β/86/14.
Μητρώο στο οποίο έχει καταχωρηθεί: Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Διεύθυνσης Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας (πρώην Υπουργείου Ανάπτυξης).
Ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο: 12.065.765,40 ΕΥΡΩ, διαιρούμενο σε 40.219.218 ονομαστικές μετοχές.
Ονομαστική αξία μετοχής: 0,30 ΕΥΡΩ.

1.2. Πληροφορίες για την εταιρεία με την επωνυμία «NEZOLANO LIMITED» (εφεξής «**η Πρώτη Απορροφώμενη Εταιρεία**»):
Νομική μορφή: Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης
Εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας: 332 Αγίου Ανδρέου, PATRICIAN CHAMBERS, 3035 Λεμεσός, Κυπριακή Δημοκρατία.
Κώδικας: Αρ. Εγγραφής ΗΕ 178869
Μητρώο στο οποίο τηρούνται δεδομένα αναφορικά με την Εταιρεία: Μητρώο Εταιρειών, Τμήμα Εφόρου Εταιρειών και Επίσημου Παραλήπτη της Κυπριακής Δημοκρατίας, (Γωνία

Λεωφόρου Μακαρίου & Καρπενησίου, XENIOS Building, 1427, Λευκωσία, Κυπριακή Δημοκρατία).
Ονομαστικό (εγκεκριμένο) κεφάλαιο: ΕΥΡΩ 1710 (Χίλια επτακόσια δέκα Ευρώ).
Πληρωθέν (εκδοθέν) κεφάλαιο: ΕΥΡΩ 1710 (Χίλια επτακόσια δέκα Ευρώ).
Ονομαστική αξία μετοχής: ΕΥΡΩ 1.71

1.3. Πληροφορίες για την εταιρεία με την επωνυμία «COMPTON HOUSE PROPERTIES LIMITED» (εφεξής «**η Δεύτερη Απορροφώμενη Εταιρεία**»):
Νομική μορφή της εταιρείας: Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης
Εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας: 332 Αγίου Ανδρέου, PATRICIAN CHAMBERS, 3035 Λεμεσός, Κυπριακή Δημοκρατία.
Κώδικας της εταιρείας: Αρ. Εγγραφής HE 130128
Μητρώο στο οποίο τηρούνται δεδομένα αναφορικά με την Εταιρεία: Μητρώο Εταιρειών, Τμήμα Εφόρου Εταιρειών και Επίσημου Παραλήπτη της Κυπριακής Δημοκρατίας, (Γωνία Λεωφόρου Μακαρίου & Καρπενησίου, XENIOS Building, 1427, Λευκωσία, Κυπριακή Δημοκρατία).
Ονομαστικό (εγκεκριμένο) κεφάλαιο της εταιρείας: ΕΥΡΩ 377.910 (Τριακόσιες Εβδομήντα Επτά Χιλιάδες και Εννιακόσια Δέκα Ευρώ)
Πληρωθέν (εκδοθέν) κεφάλαιο: ΕΥΡΩ 221.000 (Διακόσιες Είκοσι Μία Χιλιάδες Ευρώ)
Ονομαστική αξία μετοχής: ΕΥΡΩ 1.00

(η Πρώτη Απορροφώμενη Εταιρεία και η Δεύτερη Απορροφώμενη Εταιρεία στο εξής από κοινού «**οι Απορροφώμενες Εταιρείες**»)

(η Απορροφώσα Εταιρεία και οι Απορροφώμενες Εταιρείες στο εξής από κοινού «**οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες**»)

2. **ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΤΥΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ.**

2.1. Η Διασυνοριακή Συγχώνευση εξυπηρετεί λειτουργικούς, οικονομικούς και εν γένει επιχειρηματικούς σκοπούς.

2.2.1. Η Απορροφώσα Εταιρεία προσφέρει ένα μεγάλο φάσμα από υπηρεσίες στο λιανικό εμπόριο, στην Ελλάδα και τα Βαλκάνια, μέσω της αποκλειστικής αντιπροσώπευσης των καταστημάτων Mothercare και της αλυσίδας Early Learning Centre, στον κλάδο των κατασκευών μέσω της θυγατρικής εταιρίας ΚΛΜ ΑΤΕ, καθώς και στον κλάδο της ενέργειας μέσω της θυγατρικής Κ.Λ. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. Από το 2004 οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

2.2.2. Την 21/07/2010 η Απορροφώσα Εταιρεία προέβη σε εξαγορά ποσοστού 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Πρώτης Απορροφώμενης Εταιρείας η οποία έχει έδρα την Κύπρο και μοναδική δραστηριότητα την κατοχή κτιρίου στον Δήμο Ταύρου Αττικής συνολικής επιφάνειας 9.600 τ.μ. περίπου. Το ανωτέρω ακίνητο είναι μισθωμένο στην Απορροφώσα Εταιρεία έναντι ποσού 80.000 € μηνιαίως. Το τίμημα της εξαγοράς ανήλθε στο ποσό των 4.000.000 €.

2.2.3. Η Δεύτερη Απορροφώμενη Εταιρεία έχει έδρα στην Κύπρο και ενοποιείται άμεσα κατά 100% από τη μητρική Απορροφώσα Εταιρεία. Εξαγοράστηκε το Νοέμβριο του 2007 και δεν ασκεί δραστηριότητα. Κατέχει την άμεση συμμετοχή 100% της ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «COMPTON HOUSE (HELLAS) ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ

ΕΙΔΩΝ & ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «COMPTON HOUSE (HELLAS) Α.Ε.» (εφεξής «Η Compton House Hellas»), η οποία διαθέτει τα εμπορεύματα της EARLY LEARNING CENTRE (ELC) στην ελληνική αγορά. Η Compton House Hellas έχει συσταθεί από το 2004, είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η έδρα της βρίσκεται στην Λεωφ. Βουλιαγμένης 168 & Γαληνού. Δραστηριοποιείται στην αγορά, πώληση, εισαγωγή, εξαγωγή, διανομή και διάθεση διαφόρων ειδών όπως ενδεικτικά παιχνιδιών (εκπαιδευτικών ή ψυχαγωγικών), παιδικών ειδών (ρουχισμού, επίπλων, μικροαντικειμένων), βιβλίων, οπτικοακουστικών μέσων (ταινιών, ψηφιακών δίσκων κτλ.) και παντός είδους εμπορευμάτων και αγαθών είτε κατόπιν σύναψης συμβάσεως δικαιόχρησης (franchising) είτε όχι. Η εταιρία Compton House Hellas διαθέτει την αποκλειστική διάθεση των παιχνιδιών ELC στην Ελλάδα και αποτελεί έμμεση κατά 100% συμμετοχή της Απορροφώσας Εταιρίας μέσω της κυπριακής Δεύτερης Απορροφώμενης Εταιρείας.

2.3. Δεδομένου ότι οι Απορροφώμενες Εταιρείες είναι 100% θυγατρικές της Απορροφώσας Εταιρείας, παρίσταται πλέον σκόπιμη η ευρύτερη συγχώνευση αυτών, εφόσον μάλιστα το αντικείμενο δραστηριότητας ή ο σκοπός των Απορροφώμενων Εταιρειών καλύπτεται από το σκοπό και τη δραστηριότητα της Απορροφώσας Εταιρείας.

2.4. Ο οικονομικός σκοπός της Συγχώνευσης συνίσταται στην ενοποίηση και τη δημιουργία μιας μεγαλύτερης εταιρείας η οποία θα θέσει υπό κοινή διοίκηση τους διατιθέμενους πόρους εκφράζοντας μια ενιαία και ισχυρή επιχειρηματική στρατηγική, θα επιτύχει την αποτελεσματική, απλοποιημένη και καλύτερη χρήση, διαχείριση και διάθεση των περιουσιακών στοιχείων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, την αύξηση της κερδοφορίας και τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της Απορροφώσας Εταιρείας και κατ' επέκταση του Ομίλου.

2.5. Η Απορροφώσα Εταιρεία κατέχει το σύνολο των μετοχών, ήτοι ποσοστό 100% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου, αμφοτέρων των Απορροφώμενων Εταιρειών. Σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 5 του (Ελληνικού) Νόμου 3777/2009 και το άρθρο 201ΚΑ παρ. 5 του (Κυπριακού) περί Εταιρειών Νόμου, ΚΕΦ. 113, οι μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας δεν ανταλλάσσονται έναντι μετοχών των Απορροφώμενων Εταιρειών τις οποίες κατέχει η ίδια η Απορροφώσα Εταιρεία. Συνεπώς, δεδομένου ότι η Απορροφώσα Εταιρεία ήδη κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των Απορροφώμενων Εταιρειών και, με βάση τις ανωτέρω διατάξεις, σε αυτήν την περίπτωση δεν δύναται να λάβει χώρα ανταλλαγή μετοχών των Απορροφώμενων Εταιρειών με μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας, όλες οι μετοχές των Απορροφώμενων Εταιρειών θα ακυρωθούν λόγω συγχύσεως. Παρέλκει να αναφερθεί ότι εφόσον δεν υφίσταται σχέση ανταλλαγής, η Απορροφώσα Εταιρεία δε θα προβεί σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω της Συγχώνευσης ή σε έκδοση νέων μετοχών.

2.6. Η συγχώνευση θα συντελεστεί με λογιστική ενοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού των Απορροφώμενων Εταιρειών, όπως αυτά εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις Μετασχηματισμού με ημερομηνία 31.12.2010 που συντάχθηκαν από τις Απορροφώμενες Εταιρείες για το σκοπό της παρούσας συγχώνευσης και θα μεταφερθούν αυτούσια με μία ή περισσότερες συγκεντρωτικές εγγραφές στην Απορροφώσα Εταιρεία. Η διαφορά που τυχόν θα προκύψει μεταξύ αφενός της αξίας στην οποία η Απορροφώσα Εταιρεία αποτιμά στα βιβλία της τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο των Απορροφώμενων Εταιρειών και αφετέρου της αξίας του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου των Απορροφώμενων Εταιρειών [συνολικής αξίας (221.000 + 1.700

=) 222.710 ΕΥΡΩ], μετά την απόσβεση λόγω συγχύσεως της αξίας του τελευταίου, θα εμφανίζεται κατόπιν ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης στις οικονομικές καταστάσεις της Απορροφώσας Εταιρείας στο λογαριασμό «Διαφορά προκύψασα από τη Διασυνοριακή Συγχώνευση με απορρόφηση 100% θυγατρικών εταιρειών».

3. ΝΟΜΙΚΕΣ ΠΤΥΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ.

3.1. Η Συγχώνευση με απορρόφηση των Απορροφώμενων Εταιρειών από την Απορροφώσα Εταιρεία πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26.10.2005, η οποία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό δίκαιο με το Νόμο 3777/2009 («Διασυνοριακές Συγχωνεύσεις Κεφαλαιουχικών Εταιρειών και άλλες διατάξεις») και στο Κυπριακό δίκαιο με τον περί Εταιρειών (τροποποιητικό) (Αρ. 4) Νόμο του 2007 (Ν.186(Ι)07) και καθώς εν γένει την Ελληνική (ιδίως τα άρθρα 68 παρ. 2 και 69-77α. του Κ.Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιρειών) και Κυπριακή (ιδίως τα άρθρα 201Θ – 201ΚΔ του περί Εταιρειών Νόμου) νομοθεσία, στους όρους και διατυπώσεις των οποίων υποβάλλεται.

3.2. Αντί της δημιουργίας νέου νομικού προσώπου επελέγη η απορρόφηση των Απορροφώμενων Εταιρειών από την (κατά ποσοστό 100%) μητρική Απορροφώσα Εταιρεία, καθόσον με τον τρόπο αυτό επιτυγχάνονται φορολογικά πλεονεκτήματα (όπως η διατήρηση των βιβλίων της Απορροφώσας Εταιρείας), συντομεύεται η διαδικασία λήψεως εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές, εξασφαλίζεται η συνεχής παρουσία των Συγχωνευόμενων Εταιρειών στην αγορά και δίδεται η εικόνα της συνέχειας της λειτουργίας τους. Επιπλέον, για λόγους οικονομίας χρόνου και εξοικονόμησης δαπανών, η Απορροφώσα Εταιρεία αποφάσισε να απορροφήσει ταυτόχρονα αμφότερες τις Απορροφώμενες Εταιρείες με την κατάρτιση και υπογραφή ενός ενιαίου Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης από όλες τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες και την ακολούθηση ενιαίας διαδικασίας για την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης.

3.3. Σύμφωνα με το άρθρο 13 του (Ελληνικού) Νόμου 3777/2009 και το άρθρο 201 ΚΒ του (Κυπριακού) περί Εταιρειών Νόμου, ΚΕΦ. 113, λόγω του ότι η Διασυνοριακή Συγχώνευση με απορρόφηση πραγματοποιείται από εταιρεία η οποία κατέχει το σύνολο των μετοχών των Απορροφώμενων Εταιρειών, δεν απαιτείται ο διορισμός ανεξαρτήτων εμπειρογνωμόνων και η σύνταξη έκθεσης ανεξαρτήτων εμπειρογνωμόνων προοριζόμενης για τους μετόχους. Περαιτέρω, σύμφωνα με τις ως άνω διατάξεις, για τον ίδιο λόγο το παρόν Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης δεν απαιτείται να εγκριθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των Απορροφώμενων Εταιρειών.

3.4.1. Σύμφωνα με το άρθρο 9 του (Ελληνικού) Νόμου 3777/2009, αρμόδια αρχή για τον έλεγχο της νομιμότητας της Διασυνοριακής Συγχώνευσης που αφορά την ελληνική Απορροφώσα Εταιρεία και τη χορήγηση πιστοποιητικού με το οποίο βεβαιώνεται η ορθή εκτέλεση των πράξεων και διατυπώσεων που προηγούνται της Συγχώνευσης είναι η Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας.

3.4.2. Σύμφωνα με το άρθρο 201ΙΖ του (Κυπριακού) περί Εταιρειών Νόμου, αρμόδια αρχή για τον έλεγχο της νομιμότητας της Διασυνοριακής Συγχώνευσης που αφορά τις κυπριακές Απορροφώμενες Εταιρείες και τη χορήγηση αντίστοιχου πιστοποιητικού με το οποίο βεβαιώνεται κατά τρόπο αδιαμφισβήτητο η ορθή εκτέλεση των πράξεων και διατυπώσεων που προηγούνται της Συγχώνευσης είναι το Επαρχιακό Δικαστήριο της

επαρχίας όπου βρίσκεται το εγγεγραμμένο γραφείο καθεμίας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, ήτοι το Επαρχιακό Δικαστήριο Λεμεσού.

3.5. Τέλος, σύμφωνα με το άρθρο 11 του (Ελληνικού) Νόμου 3777/2009, αρμόδια αρχή για τον έλεγχο της νομιμότητας και την έγκριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης κατά το τμήμα της διαδικασίας που αφορά την ολοκλήρωσή της είναι η Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας της Ελληνικής Δημοκρατίας. Η σύμβαση Διασυνοριακής Συγχώνευσης καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο. Η Διασυνοριακή Συγχώνευση ολοκληρώνεται με την καταχώριση της εγκριτικής πράξης του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών [μη συσταθέντος του Τμήματος Γενικού Εμπορικού Μητρώου (ΓΕΜΗ)] της Διεύθυνσης Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας και σχετική ανακοίνωση δημοσιεύεται από τη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως στο τεύχος ΑΕ – ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως της Ελλάδος. Η ανωτέρω Διεύθυνση μετά την καταχώριση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της εγκριτικής πράξης του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας ενημερώνει, χωρίς καθυστέρηση, το Μητρώο Εταιρειών του Τμήματος Εφόρου Εταιρειών και Επίσημου Παραλήπτη της Κυπριακής Δημοκρατίας. Μόλις ο Έφορος Εταιρειών λάβει ειδοποίηση αναφορικά με τέτοια απόφαση, φροντίζει, χωρίς καθυστέρηση, για την εγγραφή και δημοσίευσή της κατά το άρθρο 365Α του (Κυπριακού) περί Εταιρειών Νόμου. Με την εγγραφή του ως άνω αντιγράφου απόφασης του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας στο Μητρώο Εταιρειών αναφορικά με καθεμία από τις Απορροφώμενες Εταιρείες, ο Έφορος Εταιρειών τις διαγράφει από το Μητρώο Εταιρειών, αναφέροντας την ημερομηνία έναρξης της ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.

3.6. Η προκύπτουσα από την Συγχώνευση εταιρεία θα τηρήσει τις ιδιαίτερες διατυπώσεις που απαιτούνται από την ελληνική ή την κυπριακή νομοθεσία, προκειμένου η μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων και υποχρεώσεων που εισφέρουν οι Απορροφώμενες Εταιρείες να είναι αντιτάξιμη έναντι τρίτων.

3.7. Με την έναρξη των αποτελεσμάτων της συγχωνεύσεως, οι Απορροφώμενες Εταιρείες λύονται και παύουν να υπάρχουν, χωρίς να επακολουθήσει η θέση τους υπό εκκαθάριση. Οι μετοχές των Απορροφώμενων Εταιρειών ακυρώνονται και το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτό προκύπτει από τα βιβλία τους και περιλαμβάνεται στις καταρτισθείσες Οικονομικές Καταστάσεις Μετασχηματισμού και όπως θα διαμορφωθεί μέχρι την έναρξη των αποτελεσμάτων της Συγχώνευσης, μεταβιβάζεται στην Απορροφώσα Εταιρεία. Η Απορροφώσα Εταιρεία υποκαθίσταται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση, σύμφωνα με το Νόμο, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις διοικητικές άδειες ή εγκρίσεις και έννομες σχέσεις των Απορροφώμενων Εταιρειών – με την επιφύλαξη των ιδιαιτέρων διατυπώσεων που απαιτούνται για τη μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων (π.χ. ακινήτων, οχημάτων, ονομαστικών μετοχών, σημάτων κ.λπ.) ή του κατά περίπτωσιν αμεταβιβάστου των διοικητικών αδειών, της μεταβιβάσεως αυτής εξομοιουμένης με καθολική διαδοχή, οι δε δίκες των Απορροφώμενων Εταιρειών θα συνεχιστούν από την Απορροφώσα Εταιρεία, χωρίς καμία άλλη διατύπωση, μη επερχόμενης βίαιης διακοπής αυτών λόγω της Συγχώνευσης και χωρίς να απαιτείται δήλωση για την επανάληψή τους.

3.8. Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που μεταβιβάζονται στην Απορροφώσα Εταιρεία περιλαμβάνεται στις Οικονομικές Καταστάσεις Μετασχηματισμού των Απορροφώμενων Εταιρειών ημερομηνίας 31.12.2010.

3.9. Από την επομένη ημέρα της κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων Μετασχηματισμού των Απορροφώμενων Εταιρειών, ήτοι από την 1η Ιανουαρίου 2011 και μέχρι την έναρξη των αποτελεσμάτων της Συγχώνευσης των Συγχωνευομένων Εταιρειών, οι πράξεις των Απορροφώμενων Εταιρειών θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό της Απορροφώσας Εταιρείας, τα δε οικονομικά αποτελέσματα των Απορροφώμενων Εταιρειών που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή και μέχρι την έναρξη των αποτελεσμάτων της Συγχώνευσης θα θεωρούνται ως αποτελέσματα της Απορροφώσας Εταιρείας και τα σχετικά ποσά μεταφέρονται με μία ή περισσότερες συγκεντρωτικές εγγραφές στα βιβλία αυτής.

4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ:

4.1. Συνέπειες της Συγχώνευσης για τους Πιστωτές των Εταιρειών που συμμετέχουν στη Συγχώνευση.

4.1.1. Τα περιουσιακά στοιχεία, ενεργητικό και παθητικό, δικαιώματα και υποχρεώσεις των Απορροφώμενων Εταιρειών, όπως προκύπτουν από τα βιβλία τους και περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και όπως θα διαμορφωθούν μέχρι την έναρξη των αποτελεσμάτων της Συγχώνευσης, θα μεταβιβαστούν de facto, de iure, in corpore και in toto στην Απορροφώσα Εταιρεία και οι πράξεις και συναλλαγές των Απορροφώμενων Εταιρειών με πιστωτές και άλλα τρίτα μέρη που έγιναν μετά την ημερομηνία των ως άνω Ισολογισμών θα θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι έχουν γίνει εκ μέρους της Απορροφώσας Εταιρείας.

4.1.2. Η Συγχώνευση δεν θα επηρεάσει αρνητικά τα συμφέροντα των πιστωτών της Απορροφώσας Εταιρείας.

4.2. Συνέπειες της Συγχώνευσης για τους Εργαζόμενους των Εταιρειών που συμμετέχουν στην Συγχώνευση.

Οι Απορροφώμενες Εταιρείες δεν εργοδοτούν οποιοδήποτε προσωπικό και συνεπώς δεν τίθεται θέμα επηρεασμού των συμφερόντων των εργαζομένων τους. Η προκύπτουσα από τη Διασυνοριακή Συγχώνευση εταιρεία με έδρα στην Ελλάδα εξακολουθεί να υπόκειται στην ισχύουσα ελληνική νομοθεσία όσον αφορά τη συμμετοχή των εργαζομένων στη διοίκηση της Απορροφώσας Εταιρείας που προκύπτει από τη Συγχώνευση.

4.3. Συνέπειες της Συγχώνευσης για τα Μέλη (τους μετόχους) των Εταιρειών που συμμετέχουν στη Συγχώνευση.

4.3.1. Όλες οι μετοχές των Απορροφώμενων Εταιρειών θα ακυρωθούν ως ορίζεται ανωτέρω.

4.3.2. Οι μέτοχοι της Απορροφώσας Εταιρείας θα διατηρήσουν τις μετοχές και το ποσοστό επί του μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Απορροφώσας Εταιρείας που κατείχαν πριν την έναρξη των αποτελεσμάτων της

Συγχώνευσης, καθώς και όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από τις μετοχές (συμπεριλαμβανομένων του δικαιώματος ψήφου, του δικαιώματος στα κέρδη κ.λπ.).

5. ΑΛΛΕΣ ΠΡΟΝΟΙΕΣ:

Όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη Συγχώνευση που δεν καλύπτονται από αυτή την Έκθεση θα καλυφθούν σύμφωνα με τη διαδικασία και όρους που φαίνονται στο Κοινό Σχέδιο της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, την Οδηγία και τις εθνικές νομοθεσίες που εφαρμόζονται στις Εταιρείες που συμμετέχουν στη Συγχώνευση.

Μετά την παράθεση των ανωτέρω, εισηγούμεθα την έγκριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης σύμφωνα με το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης που καταρτίσθηκε από τους Συμβούλους των τριών Συγχωνευόμενων Εταιρειών.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώσας Εταιρείας με την επωνυμία **«Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

_____

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος