

**Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της
«ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τη συγχώνευση με απορρόφηση από την

«ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» των εταιρειών

- α) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ - ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε.», β) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», γ) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.», δ) «ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε.», ε) «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΧΩΡΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ ΑΝΑΨΥΚΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε.», στ) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», ζ) «ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και η) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ Α.Ε.» (άρθρο 69 παρ. 4 του κ.ν.2190/1920)**

Κύριοι Μέτοχοι,

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών α) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ - ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε.» (Πρώτη Απορροφούμενη), β) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Δεύτερη Απορροφούμενη), γ) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.» (Τρίτη Απορροφούμενη), δ) «ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε.» (Τέταρτη Απορροφούμενη), ε) «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΧΩΡΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ ΑΝΑΨΥΚΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε.» (Πέμπτη Απορροφούμενη), στ) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Έκτη Απορροφούμενη), ζ) «ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Έβδομη Απορροφούμενη) και η) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ Α.Ε.» (Όγδοη Απορροφούμενη) (από κοινού «οι Απορροφούμενες Εταιρείες») αποφάσισαν τη συγχώνευση με απορρόφηση τους από την εταιρεία «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («Απορροφώσα ή η Εταιρεία»), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) – 77α του Κ.Ν.2190/1920 και τις διατάξεις των άρθρων 1 – 5 του ν. 2166/1993, όπως ισχύουν (από κοινού οι εννέα εταιρείες αποκαλούνται «Συγχωνευόμενες Εταιρείες»).

Η τελική απόφαση της συγχώνευσης θα ληφθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 72 το κ.ν. 2190/1920.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιρειών κατήρτισαν εγγράφως και σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου το από 7/09/2017 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Σύμφωνα με την υποχρέωση που επιβάλλει ο Νόμος (άρθρο 69 παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920), το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε μιας από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες καταρτίζει λεπτομερή έκθεση στην οποία επεξηγεί και δικαιολογεί από νομική και οικονομική άποψη, το Σχέδιο

Σύμβασης Συγχώνευσης και ειδικότερα τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.

Όπως προβλέπεται στα άρθρα 2 και 3 του Ν. 2166/1993, η εταιρεία «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» συνέταξε «Ισολογισμό μετασχηματισμού» με ημερομηνία 31/03/2017 και όρισε την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton για την διαπίστωση και πιστοποίηση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Δεύτερης Απορροφούμενης (Ενεργητικού και Παθητικού), κατά την 31η Μαρτίου 2017, προκειμένου αυτή να απορροφηθεί από την ανώνυμη εταιρεία «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993.

Ενόψει της ως άνω συγχώνευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώσας επιθυμεί να θέσει υπόψη της Γενικής Συνέλευσης τα ακόλουθα:

I. Οικονομική άποψη της Συγχώνευσης – Πλεονεκτήματα.

Η συγχώνευση κρίθηκε απαραίτητη, κυρίως λόγω της δραστηριοποίησης των εταιρειών στον ίδιο κλάδο, καθώς και οι εννέα εταιρείες ανήκουν στον ίδιο όμιλο, και δεδομένης της ύπαρξης κοινών στελεχών στις διοικήσεις των εννέα εταιρειών.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιρειών αποφάσισαν τη συγχώνευση με απορρόφηση των Απορροφούμενων Εταιρειών από την Απορροφώσα Εταιρεία, γιατί έκριναν σκόπιμη και συμφέρουσα την εν λόγω συγχώνευση, τόσο για τις υπό συγχώνευση εταιρείες, τους μετόχους τους και τους εργαζόμενους σε αυτές, όσο και για τους τρίτους συναλλασσόμενους με αυτές.

Ειδικότερα, η γενικευμένη οικονομική ύφεση που επικρατεί στην ελληνική αγορά τα τελευταία χρόνια έχει επιφέρει σημαντική μείωση του τζίρου.

Με την προτεινόμενη συγχώνευση των εννέα εταιρειών:

- (α) Θα δημιουργηθεί ένα ισχυρό σχήμα, ενισχυμένο τόσο σε επίπεδο οικονομικών στοιχείων όσο και σε επίπεδο ανθρωπίνων πόρων,
- (β) ισχυροποιείται άμεσα η θέση της απορροφούσας εταιρείας,
- (γ) προκύπτει η δυνατότητα αξιοποίησης στο μέγιστο δυνατό βαθμό των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών,
- (δ) η απορροφούσα, όπως θα διαμορφωθεί μετά τη συγχώνευση, λόγω μεγέθους, θα μπορεί να εκμεταλλευτεί αποδοτικότερα και με μεγαλύτερη ευελιξία τυχόν επιχειρηματικές ευκαιρίες και να πετύχει καλύτερους όρους συνεργασίας στον ευρύτερο χώρο των υπηρεσιών εστίασης,
- (ε) επιπλέον, με την συγχώνευση θα επιτευχθεί μείωση των λειτουργικών δαπανών, καθώς και αρτιότερη οργάνωση και ορθολογικότερη κατανομή αρμοδιοτήτων μεταξύ των στελεχών και του προσωπικού, δεδομένου ότι τόσο η απορροφούσα όσο και οι απορροφούμενες δραστηριοποιούνται σε συναφείς τομείς, με αποτέλεσμα την δημιουργία οικονομικών κλίμακας και την κατ' επέκταση βελτιστοποίηση της αποδοτικότητας και των οικονομικών αποτελεσμάτων τους.

II. Νομική άποψη της Συγχώνευσης.

Για την συγχώνευση των τριών εταιρειών προκρίθηκε η μέθοδος της συγχώνευσης με απορρόφηση σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 (παρ. 2) – 77α του κ.ν. 2190/1920 και τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, όπως ισχύουν.

Ειδικότερα, η συγχώνευση διενεργείται με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 31/03/2017, με ενοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και τα περιουσιακά στοιχεία των Απορροφούμενων εταιρειών μεταφέρονται ως στοιχεία ισολογισμού της Απορροφώσας εταιρείας. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχώνευσης, οι Απορροφούμενες εταιρείες λύνονται, δίχως να εκκαθαρίζονται, και οι μετοχές τους ακυρώνονται, το δε σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) μεταβιβάζονται στην Απορροφώσα Εταιρεία, η οποία εφεξής υποκαθίσταται, λόγω οιονεί καθολικής διαδοχής, σε όλα τα δικαιώματα, απαιτήσεις και υποχρεώσεις των Απορροφούμενων εταιρειών, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 75 κ.ν. 2190/1920.

Όπου, κατά νόμο, απαιτείται η τήρηση ιδιαιτέρων διατυπώσεων για τη μεταβίβαση στην Απορροφώσα Εταιρεία των περιουσιακών στοιχείων των Απορροφούμενων εταιρειών, οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες αναλαμβάνουν την επακριβή τήρησή τους.

Η τελική απόφαση για τη Συγχώνευση θα ληφθεί σύμφωνα με το άρθρο 72 κ.ν.2190/1920 από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

III. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των πεντακοσίων ογδόντα επτά χιλιάδων εκατό (587.100,00€) Ευρώ, διαιρούμενο σε δεκαεννέα χιλιάδες πεντακόσιες εβδομήντα (19.570) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα (30,00€) Ευρώ η κάθε μία.

Τα δε μετοχικά κεφάλαια των Απορροφούμενων Εταιρειών έχουν ως ακολούθως:

α) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ - ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε.» (εφεξής πρώτη Απορροφούμενη Εταιρεία)

Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών της πρώτης Απορροφούμενης Εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ - ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε.» έχουν ως ακολούθως: Μετοχικό κεφάλαιο τριακόσιες είκοσι τρεις χιλιάδες τριάντα δύο Ευρώ και πενήντα λεπτά (323.032,50€), διαιρούμενο σε έντεκα χιλιάδες είκοσι πέντε (11.025) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας είκοσι εννέα Ευρώ και τριάντα λεπτών (29,30€) η κάθε μία.

β) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής δεύτερη Απορροφούμενη Εταιρεία)

Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών της δεύτερης Απορροφούμενης Εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έχουν ως ακολούθως: Μετοχικό κεφάλαιο τετρακόσιες ενενήντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσια (494.600,00€) Ευρώ, διαιρούμενο σε σαράντα εννέα χιλιάδες τετρακόσιες εξήντα (49.460) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα (10,00€) Ευρώ η κάθε μία.

γ) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.» (εφεξής τρίτη Απορροφούμενη Εταιρεία)

Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών της τρίτης Απορροφούμενης Εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.» έχουν ως ακολούθως: Μετοχικό κεφάλαιο ενενήντα τέσσερις χιλιάδες διακόσια ενενήντα (94.290,00€) Ευρώ, διαιρούμενο σε τρεις χιλιάδες εκατόν σαράντα τρεις (3.143) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα (30,00€) Ευρώ η κάθε μία.

δ) «ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε.» (εφεξής τέταρτη Απορροφούμενη Εταιρεία)

Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών της τέταρτης Απορροφούμενης Εταιρείας «ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε.» έχουν ως ακολούθως: Μετοχικό κεφάλαιο πεντακόσιες ογδόντα χιλιάδες εκατόν εξήντα εννέα Ευρώ και δεκαέξι λεπτά (580.169,16€), διαιρούμενο σε δεκαεννέα χιλιάδες επτακόσιες εβδομήντα τέσσερις (19.774) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας είκοσι εννέα Ευρώ και τριάντα τεσσάρων λεπτών (29,34€) η κάθε μία.

ε) «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΧΩΡΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ ΑΝΑΨΥΚΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε.» (εφεξής πέμπτη Απορροφούμενη Εταιρεία)

Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών της πέμπτης Απορροφούμενης Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΧΩΡΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ ΑΝΑΨΥΚΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε.» έχουν ως ακολούθως: Μετοχικό κεφάλαιο εξακόσιες ενενήντα έξι χιλιάδες τριακόσια (696.300,00€) Ευρώ, διαιρούμενο σε είκοσι τρεις χιλιάδες διακόσιες δέκα (23.210) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα (30,00€) Ευρώ η κάθε μία.

στ) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής έκτη Απορροφούμενη Εταιρεία)

Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών της έκτης Απορροφούμενης Εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έχουν ως ακολούθως: Μετοχικό κεφάλαιο εκατόν ογδόντα δύο χιλιάδες διακόσια δέκα έξι Ευρώ και εβδομήντα λεπτά (182.216,70€), διαιρούμενο σε έξι χιλιάδες διακόσιες δεκαεννέα (6.219) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας είκοσι εννέα Ευρώ και τριάντα λεπτών (29,30€) η κάθε μία.

ζ) «ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής έβδομη Απορροφούμενη Εταιρεία)

Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών της έβδομης Απορροφούμενης Εταιρείας «ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έχουν ως ακολούθως: Μετοχικό κεφάλαιο τριακόσιες χιλιάδες (300.000,00€) Ευρώ, διαιρούμενο σε τριακόσιες χιλιάδες (300.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός (1,00€) Ευρώ η κάθε μία.

η) «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ Α.Ε.» (εφεξής όγδοη Απορροφούμενη Εταιρεία)

Το μετοχικό κεφάλαιο, ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία των μετοχών της όγδοης Απορροφούμενης Εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ Α.Ε.» έχουν ως ακολούθως: Μετοχικό κεφάλαιο εξήντα χιλιάδες (60.000,00€) Ευρώ, διαιρούμενο σε τρεις χιλιάδες (3.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας είκοσι (20,00€) Ευρώ η κάθε μία.

Η Απορροφώσα εταιρεία κατέχει είκοσι χιλιάδες εξακόσιες (20.600) μετοχές εκ του συνόλου των σαράντα εννέα χιλιάδων τετρακοσίων εξήντα (49.460) μετοχών της δεύτερης Απορροφούμενης εταιρείας, ήτοι το 41,65% επί του συνολικά καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου, τις οποίες είχε αποκτήσει σε τιμή ίσης αξίας με την ονομαστική τους αξία.

Μετοχική σύνθεση της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ονομαστική Αξία Μετοχής: € 10,00			
Μέτοχοι	Αριθμός κατεχόμενων μετοχών	Αναλογία μετοχικού κεφαλαίου	Ποσοστό συμμετοχής
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Απορροφώσα)	20.600	206.000,00	41,65%
ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. (Τέταρτη Απορροφούμενη)	28.860	288.600,00	58,35%
Σύνολο	49.460	494.600,00	100,00%

Η πρώτη Απορροφούμενη εταιρεία κατέχει το σύνολο των μετοχών (3.000) της όγδοης Απορροφούμενης εταιρείας, ήτοι το 100% του συνολικά καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου.

Μετοχική σύνθεση της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ονομαστική Αξία Μετοχής: € 20,00			
Μέτοχοι	Αριθμός κατεχόμενων μετοχών	Αναλογία μετοχικού κεφαλαίου	Ποσοστό συμμετοχής
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ - ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε. (Πρώτη Απορροφούμενη)	3.000	60.000,00	100,00%
Σύνολο	3.000	60.000,00	100,00%

Επίσης, η τέταρτη Απορροφούμενη εταιρεία κατέχει α) το σύνολο των μετοχών (3.143) της τρίτης Απορροφούμενης εταιρείας, ήτοι το 100% του συνολικά καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου, β) καθώς επίσης και είκοσι οκτώ χιλιάδες οκτακόσιες εξήντα (28.860) μετοχές εκ του συνόλου των σαράντα εννέα χιλιάδων τετρακοσίων εξήντα (49.460) μετοχών της

δεύτερης Απορροφούμενης εταιρείας, ήτοι το 58,35% επί του συνολικά καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου.

α)

Μετοχική σύνθεση της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
Ονομαστική Αξία Μετοχής: € 30,00			
Μέτοχοι	Αριθμός κατεχόμενων μετοχών	Αναλογία μετοχικού κεφαλαίου	Ποσοστό συμμετοχής
ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. (Τέταρτη Απορροφούμενη)	3.143	94.290,00	100,00%
Σύνολο	3.143	94.290,00	100,00%

β)

Μετοχική σύνθεση της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
Ονομαστική Αξία Μετοχής: € 10,00			
Μέτοχοι	Αριθμός κατεχόμενων μετοχών	Αναλογία μετοχικού κεφαλαίου	Ποσοστό συμμετοχής
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Απορροφώσα)	20.600	206.000,00	41,65%
ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. (Τέταρτη Απορροφούμενη)	28.860	288.600,00	58,35%
Σύνολο	49.460	494.600,00	100,00%

Ως εκ τούτου μετά τη συγχώνευση θα διαγραφεί -λόγω σύγχυσης- το μετοχικό κεφάλαιο των κατωτέρω εταιρειών:

- το μετοχικό κεφάλαιο της δεύτερης Απορροφούμενης, ύψους τετρακοσίων ενενήντα τεσσάρων χιλιάδων εξακοσίων Ευρώ (494.600,00 €), δεδομένου ότι κατέχεται κατά 41,65% από την Απορροφώσα και κατά 58,35% από την τέταρτη Απορροφούμενη, ήτοι 100% στο σύνολο.
- το μετοχικό κεφάλαιο της όγδοης Απορροφούμενης, ύψους εξήντα χιλιάδων Ευρώ (60.000,00 €), δεδομένου ότι κατέχεται 100% από την πρώτη Απορροφούμενη.
- το μετοχικό κεφάλαιο της τρίτης Απορροφούμενης, ύψους ενενήντα τέσσερις χιλιάδες διακόσια ενενήντα Ευρώ (94.290,00 €), δεδομένου ότι κατέχεται 100% από την τέταρτη Απορροφούμενη.

Εταιρείες των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο θα διαγραφεί λόγω σύγχυσης

Επωνυμία Εταιρείας	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία Μετοχής	Μετοχικό κεφάλαιο
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Δεύτερη Απορροφούμενη)	49.460	10,00 €	494.600,00 €
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ογδοη Απορροφούμενη)	3.000	20,00 €	60.000,00 €
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Τρίτη Απορροφούμενη)	3.143	30,00 €	94.290,00 €
Σύνολο			648.890,00 €

Πέραν των παραπάνω, στο κεφάλαιο της Απορροφώσας, το οποίο ανέρχεται στις πεντακόσιες ογδόντα επτά χιλιάδες εκατό Ευρώ (587.100,00 €) και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, που αποτελεί το σύνολο των εισφερόμενων μετοχικών κεφαλαίων των απορροφούμενων εταιρειών, ποσού δύο εκατομμυρίων ογδόντα μίας χιλιάδων επτακοσίων δεκαοκτώ Ευρώ και τριάντα έξι λεπτών (2.081.718,36 €), σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 2 του Ν. 2166/1993, η οποία αναλύεται ως εξής: Το κεφάλαιο της πρώτης Απορροφούμενης, ποσό τριακόσιες είκοσι τρεις χιλιάδες τριάντα δύο Ευρώ και πενήντα λεπτά (323.032,50 €), το κεφάλαιο της τέταρτης Απορροφούμενης, δηλαδή ποσό πεντακόσιες ογδόντα χιλιάδες εκατό εξήντα εννέα Ευρώ και δέκα έξι λεπτά (580.169,16 €), το κεφάλαιο της πέμπτης Απορροφούμενης, δηλαδή ποσό εξακόσιες ενενήντα έξι χιλιάδες τριακόσια Ευρώ (696.300,00 €), το κεφάλαιο της έκτης Απορροφούμενης, δηλαδή ποσό εκατό ογδόντα δύο χιλιάδες διακόσια δέκα έξι Ευρώ και εβδομήντα λεπτά (182.216,70 €) και το κεφάλαιο της έβδομης Απορροφούμενης, δηλαδή ποσό τριακόσιες χιλιάδες Ευρώ (300.000,00 €). Ως εκ τούτου, το κεφάλαιο της Απορροφώσας, μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, διαμορφώνεται συνολικά στα δύο εκατομμύρια εξακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες οκτακόσια δεκαοκτώ Ευρώ και τριάντα έξι λεπτά (2.668.818,36 €).

Υπολογισμός μετοχικού κεφαλαίου Απορροφώσας

Επωνυμία Εταιρείας	Εισφερόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο	Σχόλιο
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Απορροφώσα)	587.100,00 €	
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ - ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε. (Πρώτη Απορροφούμενη)	323.032,50 €	
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Δεύτερη Απορροφούμενη)	0,00 €	Διαγραφή μετοχικού κεφαλαίου λόγω σύγχυσης
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Τρίτη Απορροφούμενη)	0,00 €	Διαγραφή μετοχικού κεφαλαίου λόγω σύγχυσης
ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. (Τέταρτη Απορροφούμενη)	580.169,16 €	
ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε. (Πέμπτη Απορροφούμενη)	696.300,00 €	
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Έκτη Απορροφούμενη)	182.216,70 €	
ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Έβδομη Απορροφούμενη)	300.000,00 €	
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Ογδοη Απορροφούμενη)	0,00 €	Διαγραφή μετοχικού κεφαλαίου λόγω σύγχυσης
Σύνολο	2.668.818,36 €	

Δεδομένου –επίσης- ότι η πρώτη Απορροφούμενη είχε αποκτήσει τις μετοχές της όγδοης Απορροφούμενης σε τιμή μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας και η τέταρτη Απορροφούμενη είχε αποκτήσει τις μετοχές της τρίτης Απορροφούμενης όσο και της δεύτερης Απορροφούμενης σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας, η συνολική διαφορά μεταξύ της αξίας κτήσης και της ονομαστικής αξίας των μετοχών, συνολικού ύψους εκατόν είκοσι πέντε χιλιάδων διακοσίων τριάντα ενός Ευρώ (125.231,00 €), προκύψασα από τον μετασχηματισμό του Ν. 2166/1993, θα εμφανιστεί στον λογαριασμό ως διαφορά προκύψασα από τον μετασχηματισμό του Ν. 2166/1993.

Υπολογισμός διαφοράς προκύψασας από το μετασχηματισμό του Ν. 2166/1993

**ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
(Όγδη Απορροφούμενη)**

Μέτοχος	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία	Αξία κτήσης	Διαφορά Ν.2166/1993
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ - ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε. (Πρώτη Απορροφούμενη)	3.000	60.000,00 €	215.000,00 €	-155.000,00 €
Σύνολο (Α)		60.000,00 €	215.000,00 €	-155.000,00 €

ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Τρίτη Απορροφούμενη)

Μέτοχος	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία	Αξία κτήσης	Διαφορά Ν.2166/1993
ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. (Τέταρτη Απορροφούμενη)	3.143	94.290,00 €	65.611,00 €	28.679,00 €
Σύνολο (Β)		94.290,00 €	65.611,00 €	28.679,00 €

ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Δεύτερη Απορροφούμενη)

Μέτοχος	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία	Αξία κτήσης	Διαφορά Ν.2166/1993
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Απορροφώσα)	20.600	206.000,00 €	206.000,00 €	0,00 €
ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. (Τέταρτη Απορροφούμενη)	28.860	288.600,00 €	287.600,00 €	1.000,00 €
Σύνολο (Γ)		494.600,00 €	493.600,00 €	1.000,00 €
Γενικό Σύνολο (Α) + (Β) + (Γ)				-125.321,00 €

Συνεπεία των ανωτέρω, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρείας θα ανέλθει -μετά τη Συγχώνευση και τις διαγραφές των ως άνω ποσών (60.000,00 €, 94.290,00 € και 494.600,00 €)- στο συνολικό ποσό των δύο εκατομμυρίων εξακοσίων εξήντα οκτώ χιλιάδων οκτακοσίων δεκαοκτώ Ευρώ και τριάντα έξι λεπτών (2.668.818,36 €). Κατά συνέπεια, η Απορροφώσα θα προχωρήσει σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με μετρητά για το ποσό των έντεκα Ευρώ και εξήντα τεσσάρων λεπτών (11,64 €) και έτσι το μετοχικό της κεφάλαιο θα ανέλθει στο ποσό των δύο εκατομμυρίων εξακοσίων εξήντα οκτώ χιλιάδων οκτακοσίων τριάντα Ευρώ (2.668.830,00 €), διαιρούμενο σε 88.961 μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα ευρώ (30,00 €) η κάθε μία.

Υπολογισμός τελικού μετοχικού κεφαλαίου Απορροφώσας

Εισφερόμενο μετοχικό κεφάλαιο ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Απορροφώσα) (από πίνακα υπολογισμού μετοχικού κεφαλαίου Απορροφώσας)	587.100,00 €
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (αποτελεί το σύνολο των εισφερόμενων μετοχικών κεφαλαίων των απορροφόμενων εταιρειών)	2.081.718,36 €
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου για στρογγυλοποίηση με μετρητά	11,64 €
Σύνολο	2.668.830,00 €

Μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, θα ακυρωθούν όλες οι μετοχές των Συγχωνευμένων Εταιρειών και για το παραπάνω σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου θα εκδοθούν νέες μετοχές, που θα ανταλλάσσονται με τις μετοχές που κατέχουν οι μέτοχοι των Συγχωνευομένων Εταιρειών που δικαιούνται μετοχές, σύμφωνα με τις παρακάτω αριθμητικές σχέσεις.

IV. Σχέση ανταλλαγής των μετοχών & διατυπώσεις παράδοσης στους δικαιούχους.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν.2166/93, ως δίκαιη και λογική σχέση ανταλλαγής των μετοχών των Απορροφουμένων Εταιρειών προς τις μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας κρίνεται, κατ' εφαρμογή των ανωτέρω, η ακόλουθη αριθμητική σχέση:

Α) Για τους μετόχους της πρώτης απορροφούμενης εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ - ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε.»:

Κάθε μέτοχος της πρώτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα ανταλλάξει κάθε 10 παλαιές μετοχές της προς μία (1) νέα μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας, που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης, δηλαδή οι μέτοχοι της πρώτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα λάβουν συνολικά 1.102 μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας με την ανταλλαγή των 11.025 παλιών μετοχών, ήτοι ποσοστό 1,24% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

Β) Για τους μετόχους της δεύτερης απορροφούμενης εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ-ΠΑΝΟΡΜΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»:

Κάθε μέτοχος της δεύτερης Απορροφούμενης Εταιρείας θα ανταλλάξει κάθε 10 παλαιές μετοχές της προς μία (1) νέα μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας, που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης, δηλαδή οι μέτοχοι της δεύτερης Απορροφούμενης Εταιρείας θα λάβουν συνολικά 4.946 μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας με την ανταλλαγή των 49.460 παλιών μετοχών, ήτοι ποσοστό 5,56% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

Γ) Για τους μετόχους της τρίτης απορροφούμενης εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΗΛΙΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.»:

Κάθε μέτοχος της τρίτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα ανταλλάξει κάθε 10,01 παλαιές μετοχές της προς μία (1) νέα μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας, που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης, δηλαδή οι μέτοχοι της τρίτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα λάβουν συνολικά

314 μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας με την ανταλλαγή των 3.143 παλιών μετοχών, ήτοι ποσοστό 0,35% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

Δ) Για τους μετόχους της τέταρτης απορροφούμενης εταιρείας «ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε.»:

Κάθε μέτοχος της τέταρτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα ανταλλάξει κάθε 1,395877 παλαιές μετοχές της προς μία (1) νέα μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας, που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης, δηλαδή οι μέτοχοι της τέταρτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα λάβουν συνολικά 14.166 μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας με την ανταλλαγή των 19.774 παλιών μετοχών, ήτοι ποσοστό 15,92% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

Ε) Για τους μετόχους της πέμπτης απορροφούμενης εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΚΑΙ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΧΩΡΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ ΑΝΑΨΥΚΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε. »:

Κάθε μέτοχος της πέμπτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα ανταλλάξει κάθε 10 παλαιές μετοχές της προς μία (1) νέα μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας, που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης, δηλαδή οι μέτοχοι της πέμπτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα λάβουν συνολικά 2.321 μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας με την ανταλλαγή των 23.210 παλιών μετοχών, ήτοι ποσοστό 2,61% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

ΣΤ) Για τους μετόχους της έκτης απορροφούμενης εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»:

Κάθε μέτοχος της έκτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα ανταλλάξει κάθε 10,01 παλαιές μετοχές της προς μία (1) νέα μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας, που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης, δηλαδή οι μέτοχοι της έκτης Απορροφούμενης Εταιρείας θα λάβουν συνολικά 621 μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας με την ανταλλαγή των 6.219 παλιών μετοχών, ήτοι ποσοστό 0,70% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

Ζ) Για τους μετόχους της έβδομης απορροφούμενης εταιρείας «ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»:

Κάθε μέτοχος της έβδομης Απορροφούμενης Εταιρείας θα ανταλλάξει κάθε 10 παλαιές μετοχές της προς μία (1) νέα μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας, που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης, δηλαδή οι μέτοχοι της έβδομης Απορροφούμενης Εταιρείας θα λάβουν συνολικά 30.000 μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας με την ανταλλαγή των 300.000 παλιών μετοχών, ήτοι ποσοστό 33,72% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

Η) Για τους μετόχους της όγδοης απορροφούμενης εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δ.τ. «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΟΛΑΡΓΟΥ Α.Ε.»:

Κάθε μέτοχος της όγδοης Απορροφούμενης Εταιρείας θα ανταλλάξει κάθε 10 παλαιές μετοχές της προς μία (1) νέα μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας, που θα εκδοθούν λόγω της Συγχώνευσης, δηλαδή οι μέτοχοι της όγδοης Απορροφούμενης Εταιρείας θα λάβουν συνολικά 300 μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας με την ανταλλαγή των 3.000 παλιών μετοχών, ήτοι ποσοστό 0,34% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

Θ) Για τους μετόχους της Απορροφώσας εταιρείας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»:

Κάθε μέτοχος της Απορροφώσας εταιρείας θα ανταλλάσει κάθε 0,556108 παλαιάς μετοχής της Απορροφώσας Εταιρείας προς μία (1) νέα μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας, δηλαδή οι μέτοχοι της Απορροφώσας Εταιρείας θα λάβουν συνολικά 35.191 νέες μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας σε αναλογία των συνολικά 19.570 παλιών μετοχών, ήτοι ποσοστό 39,56% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας.

Τα Διοικητικά Συμβούλια της Απορροφώσας και των Απορροφούμενων Εταιρειών έκριναν ως δίκαιη και εύλογη σχέση αξιών, η οποία προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Κύριοι Μέτοχοι,

Βάσει των ανωτέρω, θεωρούμε ότι η συγχώνευση είναι απολύτως δικαιολογημένη και επιβεβλημένη και σας καλούμε να εγκρίνετε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, το οποίο ως Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας καταρτίσαμε.

ΣΠΑΤΑ, 7/09/2017

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ - ΠΑΝΟΡΜΟΥ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΟ
ΛΕΩΦ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 105Α, Τ.Κ. 115 23 ΑΘΗΝΑ
Α.Φ.Μ. 997102102 - Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε ΑΘΗΝΩΝ
ΑΡ. ΓΕΜΗ: 136717901000

ΝΕΚΤΑΡΙΟΣ ΗΛΙΑΣ

ESTABLISHED BY THE
AMERICAN BIBLE SOCIETY
1816
NEW YORK
AND
LONDON