

**PASAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ  
(PASAL DEVELOPMENT SA)**

**ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ**

**ΤΗΣ 2 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019**

**ΣΧΟΛΙΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ ΤΗΣ  
ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ**

**1) Αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρίας από 0,50 Ευρώ σε 4,00 Ευρώ με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφισταμένων μετοχών από 14.967.940 σε 1.870.992 κοινές ονομαστικές μετοχές (Reverse Split), σε αναλογία 1 νέα μετοχή προς αντικατάσταση 8 υφιστάμενων μετοχών.**

Επί του 1<sup>ου</sup> θέματος, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση θα κληθεί να εγκρίνει την αύξηση της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας από πενήντα λεπτά του ευρώ (€0,50) σε τέσσερα ευρώ (€4,00) με ταυτόχρονη συνένωση και μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρίας από δέκα τέσσερα εκατομμύρια εννιακόσιες εξήντα επτά χιλιάδες εννιακόσιες σαράντα (14.967.940) σε ένα εκατομμύριο οκτακόσιες εβδομήντα χιλιάδες εννιακόσιες ενενήντα δύο (1.870.992) μετοχές (reverse split) με αναλογία μία (1) νέα κοινή μετοχή της Εταιρίας προς οκτώ (8) παλαιές κοινές μετοχές της Εταιρίας. Επειδή η διαίρεση του αριθμού των μετοχών διά οκτώ (8), οδηγεί σε δεκαδικό αριθμό και δεν είναι δυνατή η έκδοση μη ακέραιης μετοχής, θα πρέπει ταυτόχρονα να μειωθεί το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά δύο ευρώ (€2,00) και ο αριθμός των μετοχών της Εταιρίας να στρογγυλοποιηθεί προς τα κάτω. Τυχόν κλάσματα μετοχών που θα προκύψουν από τη συνένωση των παλαιών μετοχών ως ανωτέρω θα εκποιηθούν από την Εταιρεία το συντομότερο δυνατόν κατά την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

**2) Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά ποσό 6.548.472 Ευρώ, με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 4,00 Ευρώ σε 0,50 Ευρώ, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 31 παρ. 2 του ν. 4548/2018 και κατά 2,00 Ευρώ λόγω στρογγυλοποίησης του αριθμού των μετοχών, κατόπιν του υπό (1) θέματος.**

Επί του 2<sup>ου</sup> θέματος, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση θα κληθεί να εγκρίνει: (α) τη μείωση της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου της Εταιρίας κατά δύο ευρώ (€2,00) λόγω στρογγυλοποίησης, επειδή η διαίρεση του αριθμού των μετοχών διά οκτώ (8) σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο 1<sup>ο</sup> θέμα, οδηγεί σε δεκαδικό αριθμό και δεν είναι δυνατή η έκδοση μη ακέραιης μετοχής, και (β) τη μείωση της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ονομαστικής μετοχής από τέσσερα ευρώ (€4,00) σε πενήντα λεπτά του ευρώ (€0,50) με συνέπεια την μείωση του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων σαράντα οκτώ χιλιάδων τετρακοσίων εβδομήντα δύο ευρώ (€6.548.472), με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 31 παράγραφο 2 του Ν. 4548/2018.

Κατόπιν (α) της υπό το 1<sup>ο</sup> θέμα αύξησης της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρίας από πενήντα λεπτά του ευρώ (€0,50) σε τέσσερα ευρώ (€4,00) με ταυτόχρονη συνένωση και μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρίας από δέκα τέσσερα εκατομμύρια εννιακόσιες εξήντα επτά χιλιάδες εννιακόσιες σαράντα (14.967.940) σε ένα εκατομμύριο οκτακόσιες εβδομήντα χιλιάδες εννιακόσιες ενενήντα δύο (1.870.992) μετοχές (reverse

split), (β) της μείωσης της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου της Εταιρίας κατά δύο ευρώ (€2,00) λόγω στρογγυλοποίησης, σύμφωνα με το 1<sup>ο</sup> θέμα, και (γ) της ανωτέρω περιγραφόμενης μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρίας και της συνακόλουθης μείωσης της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων σαράντα οκτώ χιλιάδων τετρακοσίων εβδομήντα δύο ευρώ (€6.548.472), το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέλθει σε εννιακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες τετρακόσια ενενήντα έξι ευρώ (€935.496), διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο οκτακόσιες εβδομήντα χιλιάδες εννιακόσιες ενενήντα δύο (1.870.992) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας πενήντα λεπτών του ευρώ (€0,50) η κάθε μία.

**3) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών κατά ποσό έως 7.483.968 Ευρώ, με την έκδοση έως 14.967.936 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,50 Ευρώ εκάστης και διάθεση αυτών μέσω δημόσιας προσφοράς με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρίας με σκοπό την άντληση περίπου €10 εκατ. Δυνατότητα μερικής κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018. Παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης της εξουσίας προσδιορισμού της τιμής διάθεσης.**

Επί του 3<sup>ου</sup> θέματος, αφού λάβει γνώση της από 8 Νοεμβρίου 2019 Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Ν. 3016/2002, των παραγράφων 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και των σχετικών διατάξεων του Ν. 4548/2018, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση θα κληθεί να εγκρίνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας μέχρι του ποσού των επτά εκατομμυρίων τετρακοσίων ογδόντα τριών χιλιάδων εννιακοσίων εξήντα οκτώ ευρώ (€7.483.968), με καταβολή μετρητών, με την έκδοση έως δέκα τεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων εννιακοσίων τριάντα έξι (14.967.936) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα λεπτών του ευρώ (€0,50) εκάστης, οι οποίες θα διατεθούν μέσω δημόσιας προσφοράς, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρίας, με σκοπό την άντληση περίπου €10 εκατ. Περαιτέρω, θα κληθεί να εγκρίνει την ανάθεση του προσδιορισμού της τιμής διάθεσης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, εντός χρονικού διαστήματος το οποίο δεν μπορεί να υπερβεί το ένα (1) έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την Γενική Συνέλευση και η οποία θα δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, ενώ τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της τιμής διάθεσης θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας «Διαφορά υπέρ το άρτιο». Επιπλέον, θα κληθεί να εγκρίνει την δυνατότητα μερικής κάλυψης της παραπάνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018. Στην τελευταία περίπτωση, το Διοικητικό Συμβούλιο με την απόφασή του περί πιστοποίησης της καταβολής της αύξησης θα πρέπει να προσαρμόσει το άρθρο 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας, έτσι ώστε να προσδιορίζεται ο τελικός αριθμός των νέων μετοχών και το ονομαστικό ποσό του νέου μετοχικού κεφαλαίου που θα προκύψει με την ολοκλήρωση της διαδικασίας της αύξησης.

Στο πλαίσιο της παραπάνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, η Γενική Συνέλευση θα κληθεί να εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας: (α) Να προσδιορίσει την τιμή διάθεσης των μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της παραπάνω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, εντός χρονικού διαστήματος, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία λήψης της απόφασης από της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με το άρθρο 25 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, (β) να προσδιορίσει τη διάρκεια της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος

προτίμησης, την περίοδο διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης, τη λήξη της προθεσμίας καταβολής εντός των χρονικών ορίων του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, (γ) να διαθέσει κατά την κρίση του, κατ' άρθρο 26 παρ. 4 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, τις μετοχές που τυχόν θα μείνουν αδιάθετες, κατόπιν άσκησης του δικαιώματος προτίμησης από τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρίας, (δ) να προσαρμόσει το άρθρο 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας έτσι ώστε να προσδιορίζεται το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, μετά την πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, κατά το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018, και (ε) να προβεί, γενικά, σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και να ρυθμίσει τις λεπτομέρειες για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και την εισαγωγή των μετοχών που θα προκύψουν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, με δικαίωμα υπεξουσιοδότησης προς οποιοδήποτε των μελών του ή υπαλλήλων της Εταιρίας.

#### **4) Τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας συνεπεία των ανωτέρω.**

Κατόπιν έγκρισης των παραπάνω αποφάσεων, η Γενική Συνέλευση θα κληθεί να εγκρίνει την τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας, με την προσθήκη της ακόλουθης παραγράφου:

#### **2. [...]**

*«Με την από 2 Δεκεμβρίου 2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας: (α) αυξήθηκε η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας από 0,50 ευρώ σε 4,00 ευρώ έκαστη με ταυτόχρονη συνένωση και μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας σε 1.870.992 μετοχές και μειώθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά 2,00 ευρώ, λόγω στρογγυλοποίησης του αριθμού των μετοχών, και (β) μειώθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά 6.548.472 ευρώ, με τη μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των μετοχών της Εταιρείας από 4,00 ευρώ σε 0,50 ευρώ, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 31 παράγραφο 2 του Ν. 4548/2018. Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε εννιακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες τετρακόσια ενενήντα έξι (935.496) ευρώ και διαιρείται σε ένα εκατομμύριο οκτακόσιες εβδομήντα χιλιάδες εννιακόσιες ενενήντα δύο (1.870.992) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,50 ευρώ η καθεμία.*

*Με την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των επτά εκατομμυρίων τετρακοσίων ογδόντα τριών χιλιάδων εννιακοσίων εξήντα οκτώ (7.483.968) ευρώ με την έκδοση έως δέκα τεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων εννιακοσίων τριάντα έξι (14.967.936) κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,50 ευρώ η κάθε μία, με καταβολή μετρητών. Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε οκτώ εκατομμύρια τετρακόσιες δεκαεννέα χιλιάδες τετρακόσια εξήντα τέσσερα (8.419.464) ευρώ ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε δεκαέξι εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα οκτώ χιλιάδες εννιακόσιες είκοσι οκτώ 16.838.928 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,50 ευρώ η κάθε μία. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών και της τιμής διάθεσης θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Διαφορά υπέρ το άρτιο».*