

**ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ  
ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «PASAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ»**

**(αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 000861301000)**

**της 02.12.2019**

Στο Νέο Ηράκλειο Αττικής σήμερα, 2 Δεκεμβρίου 2019, ημέρα Δευτέρα και ώρα 11:00 π.μ., επί της οδού Προβελεγγίου αρ. 6, όπου βρίσκεται η έδρα της εταιρίας, συνήλθαν σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση οι μέτοχοι της εταιρίας με την επωνυμία «PASAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» (η «Εταιρία») κατόπιν της από 08.11.2019 πρόσκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η οποία τοιχοκολλήθηκε σε εμφανές σημείο των γραφείων της εταιρείας, 24 ώρες πριν την Γενική Συνέλευση, αναρτήθηκε εμπρόθεσμα στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (<http://www.pasal.gr/images/Pasal/ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ.pdf>), στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών (<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/1171>), καθώς και στην ιστοσελίδα του Γ.Ε.ΜΗ. ([www.businessportal.gr](http://www.businessportal.gr)) με αριθ. πρωτ. 1848016/08.11.2019 και περιλαμβάνει τα πιο κάτω αναφερόμενα θέματα ημερήσιας διάταξης:

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.
2. Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά ποσό 6.548.472 Ευρώ, μέσω μείωσης 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.
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.
4. Τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας συνεπεία των ανωτέρω.

Η Συνέλευση άρχισε με προσωρινό Πρόεδρο τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, κ. Σωτήριο Θεοδωρίδη, ο οποίος προσέλαβε ως προσωρινό Γραμματέα τον κ. Γεώργιο Μπερσή.

Ο Προσωρινός Πρόεδρος διάβασε τον πίνακα των μετόχων που σύμφωνα με το Νόμο, το καταστατικό της Εταιρίας και την πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης κατέθεσαν εμπρόθεσμα τα έγγραφα αντιπροσώπευσής τους, ο οποίος έχει ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Που δικαιούνται να λάβουν μέρος στην Έκτακτη Γ.Σ. της 02.12.2019

A/A	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΨΗΦΩΝ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΝΤΙΠΡ/ ΠΟΣ
1	Σωτήριος Θεοδωρίδης	Β. Παύλου 52, Ψυχικό	4.419.046	4.419.046	-
2	Γεώργιος Θεοδωρίδης	Υακίνθων 37α, Ψυχικό	4.987.385	4.987.385	-
3	Αθανασία Κωνσταντοπούλου	Πίνδου 5, Καλλιθέα	80.000	80.000	Γεώργιος Κωνσταντόπουλος
4	Βασίλειος Μάντζιος	Σμύρνης 1, Ζωγράφου	4.500	4.500	-
5	Δημήτριος Στάμος	Ηρακλέως 117, Καλλιθέα	440.794	440.794	-
6	Ιωάννης Χαρόπουλος	Υψηλάντου 65, Πετρούπολη	4.000	4.000	-
7	Δημήτριος Τούλιος	Ακαδημίας 32, Αθήνα	5	5	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ:</b>			<b>9.935.730</b>	<b>9.935.730</b>	

Αφού έλαβε χώρα επαλήθευση του πίνακα μετόχων, διαπιστώθηκε ότι δεν υποβλήθηκε καμία σχετική ένσταση, και επικυρώθηκε ομόφωνα από τους παριστάμενους μετόχους ο ανωτέρω πίνακας των μετόχων, βεβαιώθηκε ότι παρίστανται στη Συνέλευση μέτοχοι που εκπροσωπούν 9.935.730 ψήφους, επί συνόλου 14.967.940, ήτοι ποσοστό 66,38% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Η Γενική Συνέλευση ευρέθηκε έτσι σε απαρτία, σύμφωνα με το άρθρο 130 του Ν. 4548/2018 και το καταστατικό της Εταιρίας, συγκροτήθηκε σε σώμα και άρχισαν οι εργασίες της.

Η Γενική Συνέλευση εξέλεξε ομόφωνα σαν οριστικό Πρόεδρο της Γενικής Συνέλευσης τον κ. Σωτήριο Θεοδωρίδη και σαν οριστικό Γραμματέα τον κ. Γεώργιο Μπερσή.

Μετά από αυτά, η Γενική Συνέλευση εισήλθε στην εξέταση των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης:

**Θέμα 1°:** Αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρίας από 0,50 Ευρώ σε 4,00 Ευρώ με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων 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 1ου θέματος, κατόπιν εισήγησης του Προέδρου της Γενικής Συνέλευσης, η Γενική Συνέλευση ομόφωνα ενέκρινε 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 Εταιρίας 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 Εταιρία το συντομότερο δυνατόν κατά την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

**Θέμα 2<sup>ο</sup>:** Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά ποσό 6.548.472 Ευρώ, μέσω μείωσης 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 2ου θέματος, κατόπιν εισήγησης του Προέδρου της Γενικής Συνέλευσης στην οποία επισημάνθηκε ότι η προτεινόμενη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας προτείνεται να λάβει χώρα με σκοπό την ισόποση μείωση του λογαριασμού ζημιών εις νέον, αντί του σχηματισμού ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 31 παρ. 2 του ν. 4548/2018, η Γενική Συνέλευση ομόφωνα ενέκρινε: (α) τη μείωση της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου της Εταιρίας κατά δύο ευρώ (€2,00) λόγω στρογγυλοποίησης, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο 1ο θέμα, και (β) τη μείωση της ονομαστικής αξίας έκαστης ονομαστικής κοινής μετοχής από τέσσερα ευρώ (€4,00) σε πενήντα λεπτά του ευρώ (€0,50) με σκοπό την ισόποση μείωση του λογαριασμού ζημιών εις νέον, και 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).

Κατόπιν (α) της υπό το 1ο 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) κοινές μετοχές (reverse split 8:1), (β) της μείωσης της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου της Εταιρίας κατά δύο ευρώ (€2,00) λόγω στρογγυλοποίησης, σύμφωνα με το 1ο 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.

**Θέμα 3<sup>ο</sup>:** 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 έκαστης 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, ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης, παρουσίασε στη Γενική Συνέλευση την από 08.11.2019 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία έχει επί λέξει ως εξής:

#### «ΕΚΘΕΣΗ

του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «PASAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 2.12.2019 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 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων.

#### I. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στο πλαίσιο της συμφωνίας που η «PASAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» (εφεξής η «Εταιρεία») έχει συνάψει με την εταιρεία STERNER STENHUS GREECE AB (εφεξής ο «Επενδυτής»), οι βασικοί όροι της οποίας ανακοινώθηκαν στις 18.10.2019 (εφεξής η «Σύμβαση Επενδυτή»), το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίασή του της 8.11.2019 αποφάσισε να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 2.12.2019 (εφεξής η «ΕΓΣ») και να εισηγηθεί, τα ακόλουθα:

1. Την αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας από €0,50 έκαστη μετοχή, σε €4,00 έκαστη μετοχή, με συνένωση των παλαιών μετοχών με αναλογία οκτώ (8) παλαιές κοινές μετοχές της Εταιρείας προς μία (1) νέα κοινή μετοχή της Εταιρείας (reverse split 8:1) και μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας από 14.967.940 σε 1.870.992 κοινές ονομαστικές μετοχές.

Επειδή η διαίρεση του αριθμού των μετοχών διά οκτώ (8), οδηγεί σε δεκαδικό αριθμό και δεν είναι δυνατή η έκδοση μη ακέραιης μετοχής, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώνεται κατά €2,00 και στρογγυλοποιείται ο αριθμός των μετοχών 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. Την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά έξι εκατομμύρια πεντακόσιες σαράντα οκτώ χιλιάδες τετρακόσια εβδομήντα δύο ευρώ (€6.548.472) μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής της Εταιρείας από €4,00 ανά μετοχή σε €0,50 ανά μετοχή με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 31 παράγραφο 2 του Ν. 4548/2018 και κατά €2,00 λόγω της στρογγυλοποίησης του αριθμού των μετοχών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα υπό (1).

Κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέλθει στο ποσό των εννιακοσίων τριάντα πέντε χιλιάδων τετρακόσια ενενήντα έξι ευρώ (€935.496) και θα



διαιρείται σε ένα εκατομμύριο οκτακόσιες εβδομήντα χιλιάδες εννιακόσιες ενενήντα δύο (1.870.992) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία.

Η ως άνω μείωση δεν θα επηρεάσει το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, ούτε συνεπάγεται οποιαδήποτε αναπροσαρμογή της τιμής της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής το «Χ.Α.»).

3. Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των €7.483.968 με καταβολή μετρητών (εφεξής η «Αύξηση»), με την έκδοση μέχρι 14.967.936 νέων κοινών ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών (εφεξής οι «Νέες Μετοχές»). Οι Νέες Μετοχές θα διατεθούν μέσω δημόσιας προσφοράς, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας με σκοπό την άντληση περίπου €10 εκατ. Διευκρινίζεται ότι για την για την δημόσια προσφορά και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δημοσίευση από την Εταιρεία ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με το νόμο 3401/2005 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 1129/2017.

Περαιτέρω στο πλαίσιο της ανωτέρω υπό (3) Αύξησης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προτείνει στην ΕΓΣ, τα ακόλουθα:

(α) Την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να προσδιορίσει τη τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών (εφεξής η «Τιμή Διάθεσης») εντός χρονικού διαστήματος, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την ΕΓΣ, σύμφωνα με το άρθρο 25 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, να προσδιορίσει τη διάρκεια της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, να ορίσει 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, ως ισχύει, και γενικότερα να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και να ρυθμίσει τις λεπτομέρειες για την Αύξηση και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., με δικαίωμα υπεξουσιοδότησης προς οποιοδήποτε των μελών του ή υπαλλήλων της Εταιρείας.

(β) Η Τιμή Διάθεσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

(γ) Τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσης να αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Διαφορά υπέρ το άρτιο».

(δ) Να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο να διαθέσει κατά την κρίση του, κατ' άρθρο 26 παρ. 4 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, τις μετοχές που τυχόν θα μείνουν αδιάθετες, κατόπιν άσκησης του δικαιώματος προτίμησης από τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι δυνάμει της Σύμβασης Επενδυτή, ο Επενδυτής έχει συμφωνήσει να εισφέρει σε μετρητά ποσό €10 εκατ. υπό τις εκεί προϋποθέσεις και εφόσον λάβει Νέες Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον 88% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, όπως αυτό θα διαμορφωθεί κατόπιν της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

(ε) Να προβλεφθεί η δυνατότητα μερικής κάλυψης του κεφαλαίου της Αύξησης σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει και να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο να προσαρμόσει το άρθρο 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας έτσι ώστε να προσδιορίζεται το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, μετά την πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, κατά το άρθρο 28 παρ. 2 του Ν. 4548/2018.

Στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 9 του Ν. 3016/2002 και των παραγράφων 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χ.Α., η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία θα υποβληθεί στην ΕΓΣ των μετόχων ή οποιαδήποτε επαναληπτική ή μετ' αναβολής αυτής, θα αποσταλεί στο Χ.Α., προκειμένου να δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του ταυτόχρονα με την πρόσκληση για τη σύγκληση της ΕΓΣ, και θα δημοσιευθεί και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<http://www.pasal.gr>).

Περιέχει δε τις ακόλουθες πληροφορίες:

**Α. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ**

**Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων για την περίοδο από 01/01/2008 έως 31/12/2008**

Γνωστοποιείται σύμφωνα με την απόφαση 33/24.11.2005 του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας PASAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε. με καταβολή μετρητών, που αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 17.10.2007 αντλήθηκαν κεφάλαια καθαρού ποσού 21.609 χιλ.€ ( 23.337 χιλ.€ μείον έξοδα έκδοσης 1.728 χιλ.€).

Η περίοδος της Δημόσιας Εγγραφής ήταν από 12/12/2007 έως 14/12/2007. Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκδόθηκαν 3.900.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές.

Όλες οι μετοχές της Εταιρίας (14.967.940) εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ στις 04/01/2008.

Η πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Δ.Σ της εταιρείας έγινε στις 21/12/2007 και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωμόμων Εταιριών την 27/12/2007.

Τα αντληθέντα κεφάλαια, διατέθηκαν σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο μέχρι 31/12/2008 ως ακολούθως:



ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ						ΑΛΛΑΓΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ	
	Δεκ. 2007	Α' 6μηνο 2008	Β' 6μηνο 2008	Α' 6μηνο 2009	Β' 6μηνο 2009	Σύνολο	Δεκ. 2007	Α' 6μηνο 2008	Β' 6μηνο 2008	Σύνολο	Δεκ. 2007	Α' 6μηνο 2008	Β' 6μηνο 2008		Σύνολο
(ποσά σε χιλ. €)															
Α. ΑΓΟΡΑ ΝΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ															
ΠΕΙΡΑΙΩΣ 186, ΤΑΥΡΟΣ	1.604					1.604	1.604			1.604	1.604			1.604	
Α. ΔΛΙΜΟΥ 30 & ΙΚΟΝΙΟΥ, ΛΛΙΜΟΣ		1.688				1.688		1.688		1.688		1.688		1.688	
ΑΓΟΡΕΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΝΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ		7.344	8.441			15.785		7.344	10.973	18.317		3.466	14.851	18.317	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΟΥ ΘΑ ΔΙΑΤΕΘΟΥΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ Η/ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΝΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	1.604	9.032	8.441			19.077	1.604	9.032	10.973	21.609	1.604	5.154	14.851	21.609	
Β. ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ															
Ν. ΔΟΥΚΑ 7, ΚΟΛΩΝΑΚΙ		169	506	169		844									
Α. ΘΗΒΩΝ 247 & 249, ΝΙΚΑΙΑ (Β' ΦΑΣΗ)		169	422	506	591	1.688									
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΟΥ ΘΑ		338	928	675	591	2532									

ΔΙΑΤΕΘΟΥΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ															
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΟΥ ΘΑ ΔΙΑΤΕΘΟΥΝ ΣΕ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	1.604	9.370	9.369	675	591	21.609	1.604	9.032	10.973	21.609	1.604	5.154	14.851	21.609	
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	1.728					1.728	1.728			1.728	1.528	141	59	1.728	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΤΙΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	3.332	9.370	9.369	675	591	23.337	3.332	9.032	10.973	23.337	3.132	5.295	14.910	23.337	



Σημειώνεται ότι:

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αποφασίστηκε η τροποποίηση της χρήσης των κεφαλαίων που προορίζονταν για ανάπτυξη επενδυτικών ακινήτων, ποσού 2.532 χιλ. ευρώ, διότι η προώθηση των επενδύσεων αυτών δεν κρίνεται συμφέρουσα υπό την τρέχουσα οικονομική συγκυρία. Συνεπώς το ανωτέρω ποσό να χρησιμοποιηθεί για αγορά επενδυτών ακινήτων.

Αθήνα, 11 Μαρτίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΓΕΝΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΩΤΗΡΙΟΣ ΘΕΟΔΩΡΙΔΗΣ

ΑΝΔΡΕΑΣ ΚΑΨΑΛΗΣ

ΜΑΡΙΑ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ

Α.Δ.Τ. ΑΒ - 287935

Α.Δ.Τ. Ν-087640

Α.Δ.Τ. Α-034645

**Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων**

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «PASAL Ανώνυμος Εταιρεία Αναπτύξεως Ακινήτων»

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «PASAL Ανώνυμος Εταιρεία Αναπτύξεως Ακινήτων» (η Εταιρεία), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εταιρείας, που αφορά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών που διενεργήθηκε το 2007. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες:

- 1) Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- 2) Εξετάσαμε την πληρότητα της Έκθεσης και την συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.

Ευρήματα:

- α) Τα ανά κατηγορία χρήσης/επένδυσης ποσά που εμφανίζονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- β) Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ' ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρίας.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η εταιρία για την χρήση 2008 περιόδου 1/1-31/12/2008 για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή έκθεση Ελέγχου, με ημερομηνία 16 Μαρτίου 2009.

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2009  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΤΣΙΩΛΗΣ  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17161  
ΣΟΛ α.ε.ο.ε  
Φωκ. Νέγρη 3, Αθήνα

#### **Β. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ - ΧΡΗΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ**

Η Εταιρεία εκτιμά ότι από την προτεινόμενη Αύξηση θα αντληθούν περίπου €10 εκατ. και σκοπεύει να χρησιμοποιήσει το σύνολο των κεφαλαίων αυτών, για την αποπληρωμή τραπεζικού δανεισμού.

Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν αναμένεται να διατεθούν αμέσως μετά την ολοκλήρωση της προτεινόμενης Αύξησης.

#### **Γ. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας, κατά την έννοια της παραγράφου 4.1.3.13.2 (ε) του Κανονισμού του Χ.Α., ήτοι οι κκ. Σωτήριος Θεοδωρίδης και Γεώργιος Θεοδωρίδης δεν προτίθεται να συμμετάσχουν στην Αύξηση και θα διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους έως την ολοκλήρωση της Αύξησης και για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη



διαπραγμάτευσης των νέων Μετοχών, κατά την ΕΓΣ η οποία θα αποφασίσει την Αύξηση. Σημειώνεται ότι μέρος των δικαιωμάτων προτίμησης των ανωτέρω βασικών μετόχων έχει εκχωρηθεί σε πιστωτικό ίδρυμα και η Σύμβαση Επενδυτή έχει ως προϋπόθεση την μη άσκηση του δικαιώματος από το εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα.

#### Δ. ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Όπως προαναφέρθηκε, προτείνεται να παρασχεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσιοδότηση, σύμφωνα με το άρθρο 25 παρ. 2 του νόμου 4548/2018, ως ισχύει, να ορίσει εκείνο την Τιμή Διάθεσης εντός χρονικού διαστήματος που θα οριστεί από την ΕΓΣ, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την ΕΓΣ. Προτείνεται, περαιτέρω, η Τιμή Διάθεσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

#### Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΛΟΓΟΥΣ ΠΟΥ ΟΔΗΓΗΣΑΝ ΤΗ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΕΝ ΛΟΓΩ ΘΕΜΑ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕΤΟ ΑΡΘΡΟ 4.1.3.13.2 (ζ)

Στη συνεδρίαση της 4ης Απριλίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών αποφάσισε την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας στην κατηγορία Επιτήρησης, κατ' εφαρμογή του άρθρου 3.1.2.4 του Κανονισμού του, καθώς:

- i) οι ενοποιημένες ζημιές μετά από φόρους της χρήσης 2012 ήταν μεγαλύτερες του 30% της καθαρής θέσης του ομίλου της Εταιρείας, και
- ii) την 31.12.2012 υπήρχαν σημαντικές ληξιπρόθεσμες οφειλές.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι, αφενός δυνάμει της από 29.03.2018 συμφωνίας εξυγίανσης με βάση το άρθρο 106B του Ν.3588, η οποία επικυρώθηκε από το Πρωτοδικείο Αθηνών με την απόφαση υπ. αριθμ. 712/29.8.2019, και αφετέρου λόγω της κεφαλαιακής ενίσχυσης της Εταιρείας δυνάμει της σύναψης συμφωνίας με την εταιρεία STERNER STENHUS GREECE AB, θα επιτευχθεί η χρηματοοικονομική εξυγίανσή της και θα δημιουργηθούν οι προϋποθέσεις για την υγιή ανάπτυξή της.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία σήμερα δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς το Δημόσιο, ασφαλιστικούς οργανισμούς ή εργαζόμενους, ενώ μετά και την επικείμενη πώληση θυγατρικής εταιρείας (ιδιοκτήτριας του εμπορικού AthensHeart) ο τραπεζικός της δανεισμός θα μειωθεί σε χαμηλά επίπεδα.

8.11.2019

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ»

Κατόπιν εισήγησης του Προέδρου της Γενικής Συνέλευσης, η Γενική Συνέλευση ομόφωνα εγκρίνει:

(α) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας 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 μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα λεπτών του

ευρώ (€0,50) έκαστης (στο εξής οι «Νέες Μετοχές»), και τιμή διάθεσης που θα προσδιορισθεί με νεότερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες θα διατεθούν μέσω δημόσιας προσφοράς, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρίας, με σκοπό την άντληση περίπου €10 εκατ.

Δικαίωμα προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα έχουν:

(i) όλοι οι μέτοχοι της Εταιρίας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της εταιρίας «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρία», μία (1) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως αυτή θα καθοριστεί και ανακοινωθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, κατ' άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει, εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους. Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης θα καθοριστεί και θα ανακοινωθεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από την ημερομηνία της παρούσης Γενικής Συνέλευσης με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, και

(ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών,

(β) την παροχή προς το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησης προκειμένου να προσδιορίσει την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών 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 σύμφωνα με το άρθρο 25 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει (στο εξής η «Τιμή Διάθεσης»),

(γ) ότι η Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών θα δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης,

(δ) ότι τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσης θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας «Διαφορά υπέρ το άρτιο»,

(ε) ότι δεν θα εκδοθούν κλάσματα μετοχών,

(στ) την παροχή προς το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησης προκειμένου 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, ως ισχύει, και γενικότερα να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και να ρυθμίσει τις λεπτομέρειες για την αύξηση και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., με δικαίωμα υπεξουσιοδότησης προς οποιοδήποτε των μελών του ή υπαλλήλων της Εταιρίας, και

(ζ) την παροχή προς το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησης 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.

(η) τη δυνατότητα μερικής κάλυψης της παραπάνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει. Στην τελευταία περίπτωση,



το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται 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 μετοχικού κεφαλαίου, μετά την πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά το άρθρο 28 παρ. 2 του Ν. 4548/2018.

**Θέμα 4<sup>ο</sup>: Τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας συνεπεία των ανωτέρω.**

Επί του 4<sup>ου</sup> θέματος, κατόπιν εισήγησης του Προέδρου της Γενικής Συνέλευσης, η Γενική Συνέλευση ομόφωνα εγκρίνει την τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας, με την προσθήκη της ακόλουθης παραγράφου στο τέλος του άρθρου 5 παρ. 1:

[...]

«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 οχτώ εκατομμύρια τετρακόσιες δεκαεννέα χιλιάδες τετρακόσια εξήντα τέσσερα (8.419.464) ευρώ και διαιρείται σε δεκαέξι εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα οχτώ χιλιάδες εννιακόσιες είκοσι οχτώ 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»».

Τέλος, η Γενική Συνέλευση ομόφωνα εξουσιοδότησε τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας να προβεί στη σύνταξη και υπογραφή του νέου κειμένου του Καταστατικού, στο οποίο θα ενσωματώνονται οι αποφασισθείσες τροποποιήσεις, προκειμένου να δημοσιευθεί σύμφωνα με τον νόμο και να μεριμνήσει για την έγκριση των τροποποιήσεων και την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας.

Μετά από αυτά και επειδή δεν υπήρχε άλλο θέμα προς συζήτηση, έληξαν οι εργασίες της Γενικής Συνέλευσης.

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ**

Ακριβές αντίγραφο εκ του  
Βιβλίου Πρακτικών Γ.Σ., αυθημερόν  
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.  
Σωτήριος Θεοδωρίδης

**Ο ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ**

**PASAL DEVELOPMENT S.A.**  
**PASAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**  
ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ  
ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ: 861301000  
ΔΟΥΡΥΛΑΙΟΥ 10-12 - 115 21 ΑΘΗΝΑ  
Α.Φ.Μ. 094321237 - ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ  
ΤΗΛ.: 210-6967600 - FAX: 210-6967601