

**PASAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ
ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

Στην Αθήνα, σήμερα, την 25^η Μαΐου 2020, ημέρα Δευτέρα και ώρα 9:00, στα γραφεία της έδρας της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «**PASAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ**» και το διακριτικό τίτλο «**PASAL DEVELOPMENT S.A.**» με Αρ. ΓΕΜΗ 861301000 και Α.Φ.Μ. 094321237 (η «Εταιρία») που βρίσκονται στην Αθήνα επί της οδού Δορυλαίου αρ. 10-12, συνήλθε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ύστερα από πρόσκληση του Προέδρου του προκειμένου να αποφασίσει επί των κατωτέρω θεμάτων της ημερήσιας διάταξης:

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ:

Θέμα 1ο: Καθορισμός τιμής διάθεσης των Νέων Μετοχών της Εταιρίας και έγκριση της σχετικής ανακοίνωσης στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας, που αποφασίστηκε με την από 02.12.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων αυτής.

Θέμα 2ο: Καθορισμός των διαδικαστικών ζητημάτων και της διάρκειας της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας που αποφασίστηκε από την 02.12.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας.

Κατά τη συνεδρίαση αυτή παρίστανται τα παρακάτω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

Παρόντες:

1. Θεοδωρίδης Σωτήριος του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος.
2. Μαρκάζος Κωνσταντίνος του Αλεξίου, Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος.
3. Αποστολίδης Θεόδωρος του Αναστασίου, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος.
4. Λοΐζου Αικατερίνη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ.
5. Παπαναστασίου Παναγιώτα του Νικολάου – Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Στη συνεδρίαση προήδρευσε ο κ. Σωτήριος Θεοδωρίδης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας. Αφού διαπιστώθηκε απαρτία, σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο εισήλθε στην εξέταση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης:

Θέμα 1ο: Καθορισμός τιμής διάθεσης των νέων μετοχών και έγκριση της σχετικής ανακοίνωσης στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας, που αποφασίστηκε με την από 02.12.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων αυτής.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας κ. Σωτήριος Θεοδωρίδης αρχικά αναφέρεται στην από 02.12.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας, με την οποία αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά ποσό έως 7.483.968 Ευρώ με την έκδοση έως 14.967.936 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,50 Ευρώ εκάστης (οι «Νέες Μετοχές») και η διάθεση αυτών μέσω δημόσιας προσφοράς με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρίας, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην απόφαση αυτή (στο εξής η «Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου») και, περαιτέρω, εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο, μεταξύ άλλων, να ορίσει την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας (η «Τιμή Διάθεσης»), η οποία δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής της Εταιρίας κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Συνεχίζοντας, ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας ενημερώνει τα μέλη, ότι λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες χρηματιστηριακές συνθήκες και την πρόσφατη πρακτική της αγοράς σε παρόμοιες αυξήσεις καθώς επίσης και τις τρέχουσες ανάγκες της Εταιρίας, προτείνει ως Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών το ποσό των **εξήντα επτά λεπτών του Ευρώ (€0,67)** για κάθε μία Νέα Μετοχή.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος προτείνει επίσης, τα ως άνω αντληθησόμενα κεφάλαια να χρησιμοποιηθούν άμεσα μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου και σε κάθε περίπτωση σε διάστημα έως δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία της τελικής κάλυψης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος ενημερώνει τα μέλη, ότι η Εταιρία έχει υποχρέωση να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό για την Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών, όπως ορίζει η χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Προς τούτο, ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος προτείνει η Εταιρία να προβεί στην ακόλουθη ανακοίνωση, αφού αποφασίσει την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών:

«Ανακοίνωση για τον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης των Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας που

αποφασίστηκε κατά την από 02.12.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων.

Η Εταιρία με την επωνυμία «PASAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ», με το δ.τ. «PASAL DEVELOPMENT S.A.» (εφεξής η “Εταιρία”) ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της κατά τη συνεδρίαση του στις 25.5.2020, και αναφορικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά ποσό έως 7.483.968 Ευρώ που αποφασίστηκε από την 02.12.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, με καταβολή μετρητών, δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της και έκδοση έως δεκατεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων εννιακοσίων τριάντα έξι (14.967.936) νέων, κοινών ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,50 Ευρώ η καθεμία, (στο εξής οι «Νέες Μετοχές») καθώς και σε συνέχεια της σχετικής εξουσιοδότησης της ως άνω Γενικής Συνέλευσης προς το Διοικητικό Συμβούλιο να ορίσει την Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών, αποφάσισε και ανακοινώνει τα εξής:

(α) Η Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών ορίζεται σε **εξήντα επτά λεπτά του Ευρώ (€0,67)** ανά Νέα Μετοχή.

(β) Μετά την ως άνω αύξηση και σε περίπτωση που αυτή καλυφθεί πλήρως, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται σε 8.419.464 Ευρώ, διαιρούμενο σε 16.838.928 μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,50 Ευρώ εκάστης. Το ποσό που θα προκύψει από την διαφορά μεταξύ της Τιμής Διάθεσης των Νέων Μετοχών και της ονομαστικής αξίας (η συνολική υπέρ το άρτιον αξία των Νέων Μετοχών) σε περίπτωση που η ως άνω αύξηση καλυφθεί πλήρως, ήτοι ποσό **2.544.549 Ευρώ** θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας «Διαφορά υπέρ το άρτιο».

(γ) Με βάση την ως άνω αποφασισθείσα Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών, τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση που η αύξηση καλυφθεί πλήρως, θα ανέλθουν στο ποσό των δέκα εκατομμυρίων είκοσι οχτώ χιλιάδων πεντακοσίων δεκαεπτά Ευρώ (**€10.028.517**).

(δ) Η ημερομηνία αποκοπής του Δικαιώματος Προτίμησης, η περίοδος άσκησης του Δικαιώματος Προτίμησης καθώς και η περίοδος διαπραγμάτευσης του Δικαιώματος Προτίμησης στο Χ.Α. θα καθοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας με

μεταγενέστερη απόφασή του και θα γνωστοποιηθούν στο επενδυτικό κοινό με νεότερη ανακοίνωση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο
Αθήνα, 25.5.2020»

Διεξάγεται συζήτηση επί της ως άνω πρότασης του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου και το Διοικητικό Συμβούλιο, στα πλαίσια της σχετικής εξουσιοδότησης που παρασχέθηκε με την από 02.12.2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αποφασίζει ομόφωνα τον καθορισμό της Τιμής Διάθεσης σε **εξήντα επτά λεπτά του Ευρώ (€0,67)** για κάθε μία Νέα Μετοχή και τη χρήση των ως άνω αντληθησομένων κεφαλαίων άμεσα μετά την ολοκλήρωση της αύξησης και σε κάθε περίπτωση σε διάστημα έως δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία της τελικής κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Ακολούθως, εγκρίνει το περιεχόμενο της ως άνω ανακοίνωσης και εξουσιοδοτεί την υπεύθυνη της Υπηρεσίας Εταιρικών Ανακοινώσεων της Εταιρίας, κα Ελένη Κοπελούζου όπως προβεί σε οποιαδήποτε τροποποίηση αυτής τυχόν κριθεί αναγκαία ή προταθεί από το Χρηματιστήριο Αθηνών ή την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και στην δημοσιοποίηση αυτής.

Θέμα 2ο: Καθορισμός των διαδικαστικών ζητημάτων και της διάρκειας της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας που αποφασίστηκε από την 02.12.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος αναφέρεται στην από 02.12.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας με την οποία εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο όπως, με απόφασή του, καθορίσει τα διαδικαστικά και τεχνικά ζητήματα για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, συμπεριλαμβανομένης της πρόσκλησης για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης και τον καθορισμό της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να ασκηθούν τα ως άνω δικαιώματα.

Σύμφωνα με την ως άνω απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, 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.

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

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος προτείνει περαιτέρω τα ακόλουθα:

- Η περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης να διαρκέσει δεκατέσσερις (14) ημέρες. Όπως αναφέρεται και κατωτέρω, η ακριβής ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας με μεταγενέστερη απόφαση του.
- Σε κάθε περίπτωση, η προθεσμία για την καταβολή του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει τους τέσσερις (4) μήνες, αρχόμενη από την ημερομηνία καθορισμού της τιμής διάθεσης από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Τα δικαιώματα προτίμησης θα ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών αξιών των μετόχων (ΑΕΠΕΥ ή Θεματοφυλακή Τραπέζης), είτε απευθείας στα καταστήματα της τράπεζας Alpha Bank (για τους μετόχους που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των χειριστών τους).

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματα τους μέσω των χειριστών τους θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από το χειριστή τους.

Για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης μέσω της Alpha Bank, οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα τα ασκούν, με την προσκόμιση της σχετικής βεβαίωσης Δέσμευσης Δικαιωμάτων της «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΕΛ.Κ.Α.Τ.)» και την ταυτόχρονη καταβολή του αντιτίμου των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

Ειδικότερα, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης στα καταστήματα της τράπεζας Alpha Bank οι κάτοχοι τους θα πρέπει να ακολουθήσουν την εξής διαδικασία:

α) Να προσκομίσουν την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, την εκτύπωση των στοιχείων μερίδας επενδυτή και αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. καθώς και τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων για άσκηση δικαιώματος προτίμησης, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από το χειριστή του λογαριασμού τους.

β) Να δηλώσουν, κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους, τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. και τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών τους στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι Νέες Μετοχές, που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης τους.

γ) Να καταβάλουν, σε ειδικό λογαριασμό που έχει ανοιχθεί για την παρούσα αύξηση, το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησής τους.

Η καταβολή θα γίνεται, είτε με κατάθεση μετρητών στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα ανοιχτεί ειδικά για την αύξηση αυτή, είτε με χρέωση λογαριασμού καταθέσεων που τυχόν τηρεί ο Μέτοχος στην Alpha Bank κατά ποσό ίσο με το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης και εν συνεχεία ισόπωση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της αύξησης.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης τους, οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη ή μεταβιβάσιμη.

Τα δικαιώματα προτίμησης, τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της σχετικής προθεσμίας για την άσκησή τους αποσβένονται και παύουν να ισχύουν.

Οι επενδυτές που ασκούν δικαίωμα προτίμησης δεν επιβαρύνονται με κόστη εκκαθάρισης και πίστωσης των Νέων Μετοχών τους και με οποιοδήποτε άλλο κόστος. Για την αγορά δικαιωμάτων προτίμησης ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή την τράπεζα που συνεργάζεται καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που ισχύουν από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Οι Νέες Μετοχές, θα αποδοθούν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στη Μερίδα και στο Λογαριασμό Αξιών Σ.Α.Τ., που έχει δηλωθεί από τους δικαιούχους.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την απόφαση της από 02.12.2019 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, δεν θα εκδοθούν κλάσματα μετοχών.

Στο πλαίσιο της εξουσιοδότησης που παρασχέθηκε με την σχετική απόφαση της από 02.12.2019 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας, η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, η ακριβής ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης καθώς και η περίοδος διαπραγμάτευσης του δικαιώματος προτίμησης στο Χ.Α. θα καθοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας με μεταγενέστερη απόφαση του και θα γνωστοποιηθούν στο επενδυτικό κοινό με νεότερη ανακοίνωση.

Σε περίπτωση ύπαρξης αδιάθετων Νέων Μετοχών, κατόπιν της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης από τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρίας, η από 02.12.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας έχει εξουσιοδοτήσει

το Διοικητικό Συμβούλιο όπως τις διαθέσει κατά την κρίση του, άλλως το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας θα αυξηθεί μερικώς μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν.4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από διαλογική συζήτηση, **ενέκρινε ομόφωνα** το σύνολο των ανωτέρω εισηγήσεων.

Μετά ταύτα και μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος κηρύσσει τη λήξη της συνεδρίασης.

Σε βεβαίωση των αποφασισθέντων συντάχθηκε το παρόν Πρακτικό, το οποίο, αφού διαβάστηκε, υπογράφηκε αμέσως, ως ακολούθως:

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Σωτήριος Θεοδωρίδης

Κων/νος Μαρκάζος

ΤΑ ΜΕΛΗ

Θεόδωρος Αποστολίδης

Λοΐζου Αικατερίνη

Παπαναστασίου Παναγιώτα

Ακριβές αντίγραφο
Από το βιβλίο πρακτικών ΔΣ
Αθήνα, αυθημερόν

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΣΩΤΗΡΗΣ ΘΕΟΔΩΡΙΔΗΣ

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