

ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

δι' απορρόφησης της εταιρίας με την επωνυμία

«ΒΑΚΑΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

από την εταιρία με την επωνυμία

«ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ »

Οι ως άνω εταιρίες, εκπροσωπούμενες από τα διοικητικά συμβούλια τους, ήλθαν σε διαπραγματεύσεις για τη συγχώνευσή τους, με απορρόφηση της εταιρίας με την επωνυμία «**ΒΑΚΑΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» από την εταιρία με την επωνυμία «**ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** », σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 2190/1920 και 4172/2013. Προς τούτο συντάσσουν το παρόν σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης κατά το άρθρο 69 κ.ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιριών, όπως ισχύει σήμερα.

1. Στοιχεία συγχωνευόμενων Εταιριών

ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ: Η απορροφώσα εταιρία είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία, με την επωνυμία «**ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** ». Εδρεύει στο δήμο Κηφισιάς (οδός Βιλτανιώτη 31) και έχει αριθμό ΓΕΜΗ: 000250501000 νομίμως εκπροσωπούμενη από τους κ.κ. Εμμανουέλλα Βασιλάκη, Ευτύχιο Βασιλάκη, Αντωνία Δημητρακοπούλου και Γαρυφαλλιά Πελεκάνου (εφεξής η «**Απορροφώσα**»).

ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ: Η απορροφώμενη εταιρία είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία, με την επωνυμία «**ΒΑΚΑΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** »». Εδρεύει στο δήμο Κηφισιάς (οδός Βιλτανιώτη 31) και έχει αριθμό ΓΕΜΗ:000563101000 , νομίμως εκπροσωπούμενη από την κ. Ελένη Ιγγλέζου (εφεξής η «**Απορροφώμενη**»).

Οι μετοχές της Απορροφώσας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών (η «**ΕΧΑΕ**»).

2. Εισαγωγικές παρατηρήσεις

Τα διοικητικά συμβούλια των δύο συγχωνευόμενων εταιριών στις 31 Ιουλίου 2014, συνέταξαν το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης (το **ΣΣΣ**). Ως προς τη συγχώνευση σημειώνονται τα εξής:

Η συγχώνευση με απορρόφηση θα λάβει χώρα κατά τα άρθρα 69-77 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, και κατά τις προβλέψεις, διατάξεις και απαλλαγές του ν. 4172/2013, όπως ισχύει.

Η οριστική απόφαση επί της συγχώνευσης θα ληφθεί από τα αρμόδια όργανα των δύο συγχωνευόμενων εταιριών σύμφωνα με το άρθρο 72 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Με την ολοκλήρωση τη συγχώνευσης θα επέλθει καθολική διαδοχή της Απορροφώσας όσον αφορά σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και περιουσιακά στοιχεία της Απορροφώμενης και εν γένει θα επέλθουν όλα τα αναφερόμενα στο άρθρο 75 του κ.ν. 2190/1920 αποτελέσματα.

Με βάση τα ανωτέρω, με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης η Απορροφώμενη θα λυθεί χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάρισή της και οι μετοχές της θα ακυρωθούν, το δε σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτό προκύπτει από τα βιβλία της και περιλαμβάνεται στον ειδικώς καταρτισθέντα κατά το άρθρο 73 του κ.ν. 2190/1920 ισολογισμό αποτίμησης της 30.06.2014, όπως θα υφίσταται και θα ευρίσκεται κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχώνευσης, θα μεταβιβασθεί στην Απορροφώσα. Η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφώμενης έχει γίνει από τους ορκωτούς ελεγκτές κο Βαρθαλίτη Γεώργιο, με Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10 251 και κα Τσακαλογιάννη Χρυσούλα με Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 23 811 σύμφωνα με το άρθρο 9 του κ.ν. 2190/1920, όπως σήμερα ισχύει. Το σύνολο της περιουσίας της Απορροφώμενης και τα πάσης φύσεως δικαιώματα, απαιτήσεις και αξιώσεις αυτής μεταβιβάζονται με τη σύμβαση συγχώνευσης, αλλά και εκ του νόμου, λόγω της επερχόμενης απορρόφησης, στην Απορροφώσα, συγχρόνως δε η Απορροφώσα αναλαμβάνει και αποδέχεται λόγω της σύμβασης συγχώνευσης, αλλά και εκ του νόμου, το σύνολο των υποχρεώσεων και των δικαιωμάτων της Απορροφώμενης.

Η Απορροφώσα έχει μετοχικό κεφάλαιο 3.878.400,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 12.120.000 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, με ονομαστική αξία 0,32 ευρώ η κάθε μία.

Η Απορροφώμενη εταιρία έχει μετοχικό κεφάλαιο 3.360.681 ευρώ, διαιρούμενο σε 1.120.227 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, με ονομαστική αξία ευρώ 3,00. Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης το ανωτέρω μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα αυξηθεί κατά 12.000 ευρώ μέσω της έκδοσης 37.500 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,32 εκάστη.

3. Ως προς τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών

Για τον προσδιορισμό των αξιών των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών χρησιμοποιήθηκαν δύο μέθοδοι.

Η μέθοδος της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης, όπως αυτή προκύπτει από τους ισολογισμούς των εταιρειών της 30.06.2014 και η μέθοδος της εύλογης αξίας των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Για τον προσδιορισμό της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης χρησιμοποιήθηκαν οι ισολογισμοί των εταιρειών της 30.06.2014.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας και των δύο ως άνω εταιρειών, χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος των ελεύθερων χρηματοροών της επιχείρησης.

Προσδιορισθείσες αξίες και σχέση ανταλλαγής

Οι αξίες που προσδιορίστηκαν βάσει των ανωτέρω μεθόδων και η στάθμιση που έγινε από τα διοικητικά συμβούλια των εταιρειών, έχουν ως εξής:

Αναμορφωμένη Εύλογη αξία	Αξίες	Εύλογες αξίες	Σύνολο	Σχέση
Καθαρή θέση	αναμορφωμένης καθαρής θέσης	βάσει ποσοστών στάθμισης	σταθμισμένων αξιών	ανταλλαγής
	βάσει ποσοστών στάθμισης			
Ποσοστό στάθμισης	0,0181	0,9819		
AUTOHELLAS 159.400.000,00	155.000.000,00	2.885.140,00	152.194.500,00	155.079.640,00 99,692%
ATEE				
BAKAP ABEE 919.800,10	471.000,00	16.648,38	462.474,90	479.123,28 0,308%
Σύνολα	160.319.800,10	155.471.000,00	2.901.788,38	152.656.974,90 155.558.763,28 100,000%

Τα διοικητικά συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών στις σχετικές συνεδριάσεις τους την 31.07.2014, στάθμισαν τις αξίες που προκύπτουν από την μέθοδο της αναμορφωμένης καθαρής θέσης με ποσοστό 0,0181 και τις αξίες που προκύπτουν από την μέθοδο των εύλογων αξιών με ποσοστό 0,9819. Βάσει των τελικών αξιών των δύο εταιρειών που προκύπτουν από τα εν λόγω ποσοστά, ευρώ 155.079.640 για την Απορροφώσα και ευρώ 479.123,28 για την Απορροφώμενη, πρότειναν ως σχέση ανταλλαγής, ποσοστό 99,692% για τους μετόχους της Απορροφώσας και ποσοστό 0,308% για τους μετόχους της Απορροφώμενης.

Το νέο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας μετά τη Συγχώνευση θα ανέλθει σε ευρώ 3.890.400 διαιρούμενο σε 12.157.500 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,32 ευρώ εκάστη. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας κατά συνολικό ποσό 12.000 ευρώ αντιστοιχεί σε 37.500 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας 0,32 ευρώ εκάστη, που θα δοθούν στους μετόχους της Απορροφώμενης. Η διαφορά 907.800,10 ευρώ, σε

σχέση με την αξία της καθαρής εισφερόμενης περιουσίας των 919.800,10 ευρώ ως ανωτέρω, θα καταχωρηθεί σε ιδιαίτερο Λογαριασμό Αποθεματικού της καθαρής θέσης της Απορροφώσας, αναλυόμενο περαιτέρω σε υπολογαριασμούς ως εξής: (α) Μετοχικό κεφάλαιο Απορροφώμενης ευρώ 3.348.681, (β) Αποθεματικά κεφάλαια Απορροφώμενης ευρώ 433.417,69, (γ) Υπεραξία από την αποτίμηση των στοιχείων του ισολογισμού της Απορροφώμενης ευρώ 5.549.397,18 και (δ) Ζημίες εις νέον Απορροφώμενης ευρώ (8.423.695,77). Οι μέτοχοι της Απορροφώμενης κατέχουν συνολικά 1.120.227 μετοχές της και συνεπώς θα ανταλλάξουν μία (1) υφιστάμενη μετοχή της Απορροφώμενης με 0,0334754 μετοχές της Απορροφώσας.

Τα κλασματικά υπόλοιπα που θα προκύψουν θα διατεθούν με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της Απορροφώμενης και το ποσό που θα προκύψει από την εκποίησή τους θα πιστωθεί στους σχετικούς μετόχους.

Δεν προβλέπεται η καταβολή στους ανωτέρω δικαιούχους μετόχους επιπλέον εξισωτικού ποσού μετρητών σύμφωνα με το άρθρο 68 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Τυχόν κλασματικά υπόλοιπα μετοχών αθροίζονται για τον σχηματισμό ακέραιου αριθμού μετοχών, οι οποίες εκποιούνται, και το προϊόν της εκποιήσεως αποδίδεται στους δικαιούχους μετόχους.

Διατυπώσεις παράδοσης των νέων μετοχών που εκδίδει η απορροφώσα εταιρία

Αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώσας θα προβεί σε κάθε αναγκαία ενέργεια, ώστε οι μετοχές της Απορροφώσας που θα προκύψουν από τη Συγχώνευση και κατανέμονται στους δικαιούχους μετόχους σύμφωνα με τις ανωτέρω προσδιοριζόμενες σχέσεις ανταλλαγής να πιστωθούν σύμφωνα με το νόμο στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των δικαιούχων μετόχων.

Η Απορροφώσα θα προβεί σε κάθε αναγκαία τροποποίηση του καταστατικού της προκειμένου να λάβουν χώρα οι μεταβολές που προβλέπονται στο παρόν σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης, ώστε αυτό να ανταποκρίνεται στις μεταβολές που επέρχονται με το παρόν.

4. Ημερομηνία από την οποία οι μετοχές, που παραδίδονται στους μετόχους της απορροφώμενης εταιρίας, παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της απορροφώσας εταιρείας.

Οι μετοχές της Απορροφώσας που κατανέμονται με βάση τα ανωτέρω θα παρέχουν κάθε εκ του νόμου και του καταστατικού της Απορροφώσας παρεχόμενο δικαίωμα, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος συμμετοχής στα κέρδη της Απορροφώσας από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης.

5. Η ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της απορροφώμενης εταιρίας θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό της

απορροφώσας εταιρείας και την τύχη των οικονομικών αποτελεσμάτων της απορροφώμενης εταιρίας, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης.

Από την ημερομηνία που ακολουθεί την ημερομηνία του ισολογισμού αποτίμησης (30/6/2014) και μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, όλες οι πράξεις που θα γίνουν από τη Απορροφώμενη θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό της Απορροφώσας, τα δε κέρδη ή ζημιές της Απορροφώμενης θα ωφελούν ή θα βαρύνουν αποκλειστικά και μόνο την Απορροφώσα. Αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης τα σχετικά ποσά θα μεταφερθούν με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της Απορροφώσας.

6. Δικαιώματα που εξασφαλίζει η απορροφώσα εταιρεία στους μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα στην απορροφώμενη εταιρία, καθώς και στους κατόχους άλλων τίτλων, πλην μετοχών, ή τα μέτρα που προτείνονται γι'αυτούς.

Δεν συντρέχει τίποτα από τα ανωτέρω αναφερόμενα στην παρούσα περίπτωση, αφού τέτοια δικαιώματα δεν υπάρχουν, ούτε υπάρχουν κάτοχοι τίτλων άλλων πλην μετοχών.

7. Όλα τα ιδιαίτερα πλεονεκτήματα που, ενδεχομένως παρέχονται στα μέλη των διοικητικών συμβουλίων και στους τακτικούς ελεγκτές των συγχωνευομένων εταιρειών.

Ιδιαίτερα πλεονεκτήματα στα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων και τους τακτικούς ελεγκτές των συγχωνευομένων εταιριών δεν προβλέπονται από τα Καταστατικά αυτών, ούτε από αποφάσεις των Γενικών αυτών Συνελεύσεων, ούτε παρέχονται τέτοια ως εκ της συγχωνεύσεως αυτής.

Όλοι οι όροι του παρόντος Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως συμφωνήθηκαν από τα συμβαλλόμενα μέρη, σύμφωνα με ειδικές αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συμβαλλομένων εταιρειών.

Η οριστική απόφαση επί της Συγχώνευσης θα ληφθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών. Η ως άνω απόφαση απαιτεί αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρων 29 παρ. 3 και 31 του Κ.Ν. 2190/1920.

Η διαδικασία της Συγχώνευσης περατώνεται με την καταχώριση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της εγκριτικής της Συγχώνευσης απόφασης της αρμόδιας εποπτεύουσας αρχής. Οι αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων των συγχωνευομένων ανωνύμων εταιρειών, μαζί με την οριστική σύμβαση συγχώνευσης, η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, και την εγκριτική απόφαση συγχώνευσης της αρμόδιας εποπτεύουσας αρχής, θα υποβληθούν στις διατυπώσεις

δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, για κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες.

Σε πίστωση των ανωτέρω, συντάχθηκε το παρόν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης δι' απορρόφησης της εταιρείας «**ΒΑΚΑΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» από την εταιρεία «**AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** » και υπογράφεται νομίμως από τους εκπροσώπους των συμβαλλομένων εταιρειών.

Κηφισιά, την 31^η Ιουλίου 2014.

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ
ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗΣ «**ΒΑΚΑΡ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΤΗΣ ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑΣ «**AUTOHELLAS
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ** »

ΕΛΕΝΗ ΙΓΓΛΕΖΟΥ

ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΔΗΜ.ΜΑΓΓΙΩΡΟΣ

ΑΝΑΠ.ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΓΑΡ.ΠΕΛΕΚΑΝΟΥ

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.