

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ **ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με την απόφαση 17/336/21.4.2005 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και την απόφαση 33/24.11.2005 του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με καταβολή μετρητών, που έγινε με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 6^{ης} Απριλίου 2000 και ενεκρίθη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αντλήθηκαν κεφάλαια καθαρού ποσού ευρώ 36.732.874,72 (συνολικά ευρώ 38.229.090,24 μείον έξοδα ευρώ 1.496.215,52). Τα κεφάλαια αυτά, σε σχέση τόσο με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, όσο και με το τροποποιημένο πρόγραμμα που εγκρίθηκε από τις Γενικές Συνελεύσεις της 26^{ης} Ιουνίου 2003, 23^{ης} Ιουνίου 2004, 25^{ης} Απριλίου 2005 και της 23^{ης} Μαΐου 2006, διατέθηκαν μέχρι 30/6/2006 ως αναφέρεται παρακάτω.

Επί πλέον γνωστοποιείται ότι:

1. Η ημερομηνία πιστοποίησης της τελευταίας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά ήταν η 9^η Αυγούστου 2000
2. Η δημόσια εγγραφή διήρκησε από 25/7/00 έως 28/7/00
3. Από την αύξηση προέκυψαν 2.500.000 νέες μετοχές
4. Η ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετόχων στο Χρηματιστήριο ήταν η 21^η Αυγούστου 2000
5. Ως προς τους ως κάτω πίνακες αναφέρονται ειδικότερα τα ακόλουθα:
 - 1/. Βάσει αρχικώς εγκεκριμένου προγράμματος από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου για την αύξηση του Μ.Κ. με μετρητά και την εισαγωγή της εταιρείας στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (σελίδα 37), το συνολικό προϋπολογιζόμενο κόστος του έργου ανερχόταν σε 59 εκ. ευρώ συνυπολογιζόμενου και του κόστους απόκτησης οικοπέδου, από το οποίο κεφάλαια καθαρού ποσού 36.732.874,72 ευρώ (συνολικά ευρώ 38.229.090,24 μείον έξοδα ευρώ 1.496.215,52) προέρχονταν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με καταβολή μετρητών, που έγινε με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 6^{ης} Απριλίου 2000 και ενεκρίθη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενώ το υπόλοιπο ποσό, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο προβλεπόταν να καλυφθεί εναλλακτικά με έναν από τους ακόλουθους τρόπους: α) Μέσω συγχρηματοδότησης σε ποσοστό μέχρι 75% από την Ευρωπαϊκή Ένωση στο πλαίσιο του Γ' Κ.Π.Σ., β) εξ ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.
 - 2/. Με απόφαση της Δεύτερης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 26ης Ιουνίου 2003 τροποποιήθηκε ο πίνακας χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων, σύμφωνα με τον οποίο το συνολικό προϋπολογιζόμενο κόστος του έργου ανερχόταν σε 38,2 εκ. ευρώ, εκ των οποίων κεφάλαια καθαρού ποσού 36.732.874,72 ευρώ (συνολικά ευρώ 38.229.090,24 μείον έξοδα ευρώ 1.496.215,52) προέρχονταν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, ενώ το υπόλοιπο ποσό που προϋπολογιζόταν να διατεθεί κατά τα έτη 2005 και 2006 θα προερχόταν και εξ ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.
 - 3/. Με απόφαση της Τρίτης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 23ης Ιουνίου 2004 τροποποιήθηκε ο πίνακας χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων, σύμφωνα με τον οποίο το συνολικό προϋπολογιζόμενο κόστος του έργου ανερχόταν σε 38,2 εκ. ευρώ, εκ των οποίων κεφάλαια καθαρού ποσού 36.732.874,72 ευρώ (συνολικά ευρώ 38.229.090,24 μείον έξοδα ευρώ 1.496.215,52) προέρχονταν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ενώ το υπόλοιπο ποσό κεφαλαίων που προϋπολογιζόταν να διατεθεί κατά τα έτη 2006 και 2007 θα προερχόταν και εξ ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.
 - 4/. Με απόφαση της Τέταρτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 25ης Απριλίου 2005 τροποποιήθηκε ο πίνακας χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων, σύμφωνα με τον οποίο το συνολικό προϋπολογιζόμενο κόστος του έργου ανέρχεται σε 38,2 εκ. ευρώ, εκ των οποίων κεφάλαια καθαρού ποσού 36.732.874,72 ευρώ (συνολικά ευρώ 38.229.090,24 μείον έξοδα ευρώ 1.496.215,52) προέρχεται από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ενώ το υπόλοιπο ποσό κεφαλαίων που προϋπολογίζεται να διατεθεί κατά τα έτη 2006, 2007 και 2008 θα προέλθει και εξ ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.
6. Σύμφωνα με το αρχικώς εγκεκριμένο πρόγραμμα διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων, τα κεφάλαια που αντλήθηκαν θα χρησιμοποιηθούν για την ανέγερση κτιριακού συγκροτήματος, που θα στεγάσει τις υπηρεσίες των εταιρειών του ομίλου της EXAE. Για την υλοποίηση του έργου, η EXAE προσέλαβε μέσω ανοιχτού διαγωνισμού Τεχνικό Σύμβουλο ο οποίος μεταξύ άλλων αναζήτησε οικόπεδο το οποίο να διαθέτει ορισμένες προδιαγραφές που είχαν προσδιορισθεί από την καταγραφή των αναγκών της EXAE. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τον αρχικό προγραμματισμό του έργου, η αγορά οικοπέδου έπρεπε να έχει επιτευχθεί μέχρι τις

31/12/01. Την 17^η Μαΐου 2002 πραγματοποιήθηκε η αγορά εκτάσεως επί της Λεωφόρου Αθηνών 108-110.

7. Σύμφωνα με το αρχικώς εγκεκριμένο πρόγραμμα διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων, η εταιρεία έπρεπε να διαθέσει το ποσόν των 19.124.657,55 ευρώ κατά τη διάρκεια του 2002, για την ανέγερση του κτιριακού συγκροτήματος. Μέσα στο 2002 όμως, και κάτω από το βάρος των αρνητικών εξελίξεων στη διεθνή και εγχώρια αγορά, η διοίκηση της ΕΧΑΕ προχώρησε στην εκπόνηση της μελέτης για το λειτουργικό ανασχεδιασμό του ομίλου ΕΧΑΕ με στόχο τη μεγιστοποίηση των συνεργιών μεταξύ των εταιρειών και την καλύτερη αξιοποίηση του ανθρωπίνου δυναμικού, με αποτέλεσμα την περαιτέρω συμπίεση του κόστους λειτουργίας του ομίλου.
8. Οι περιορισμένες ανάγκες σε κτίριο που προέκυψαν από τη μελέτη του λειτουργικού ανασχεδιασμού, οδήγησαν τη Διοίκηση της ΕΧΑΕ στην απόφαση διερεύνησης εναλλακτικών τρόπων αξιοποίησης του οικοπέδου. Η διερεύνηση εναλλακτικών λύσεων, σε συνδυασμό με την χρονική καθυστέρηση στην εξεύρεση κατάλληλου οικοπέδου καθώς και με την καθυστέρηση στη διαδικασία ανάθεσης του έργου, συνέτειναν στην χρονική διαφοροποίηση ως προς το αρχικό πρόγραμμα για τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων.
9. Ήδη, η Εταιρεία προκήρυξε διαγωνισμό για την εκδήλωση ενδιαφέροντος συμμετοχής σε διαδικασία με διαπραγμάτευση για την κατασκευή ή εξεύρεση κτιρίου γραφείων κατάλληλου να στεγάσει τον όμιλο της ΕΧΑΕ, σύμφωνα με την από 24.1.2005 δημοσιευθείσα προκήρυξη, μετά το πέρας του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 19.9.2005 την ανάθεση του έργου στην εταιρεία "ΜΠΑΜΠΗΣ ΒΩΒΟΣ-ΔΙΕΘΝΗΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.", ήτοι κτιρίου γραφείων δομήσιμου εμβαδού μέτρων τετραγωνικών 6.700,00 και κατά τα λοιπά όπως αποτυπώνεται στην τεχνική προσφορά, όπως αυτή διαμορφώνεται με βάση την ανταλλαγείσα αλληλογραφία, με το σύστημα της αντιπαροχής και με συμπληρωματικό οικονομικό αντάλλαγμα το ποσόν των επτά εκατομμυρίων (7.000.000 €) ευρώ. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας/οικοπεδούχου αποφάσισε όπως το κτίριο της ΕΧΑΕ τοποθετηθεί στην πλέον περίοπτη θέση του οικοπέδου (γωνία Λεωφ. Αθηνών και Πιπινέλη), έχει δομήσιμο εμβαδόν μέτρα τετραγωνικά 6.700,00, το οποίο καλύπτει τις κτιριολογικές ανάγκες της ΕΧΑΕ και οι στεγασμένες θέσεις στάθμευσης αυτοκινήτων ορίσθηκαν σε 175. Περαιτέρω, η Εταιρεία και ο ανάδοχος του έργου για την καλύτερη και λειτουργικότερη εκμετάλλευση του όλου οικοπέδου, αποφάσισαν και συνυπέγραψαν το από 17.10.2005 συμβόλαιο «Προσύμφωνο προσυμφώνου μεταβιβάσεως ποσοστών εξ αδιαιρέτου οικοπέδου και εργολαβικού ανοικοδομήσεως», σύμφωνα με το οποίο η Εταιρεία/οικοπεδούχος, ως μοναδική ιδιοκτήτρια, έχει υπαγάγει το όλο οικόπεδο της στις διατάξεις του Ν. 3741/1929, όπως τροποποιήθηκε από το Ν.Δ. 1024/1971 και τις διατάξεις των άρθρων 1002 και 1117 του Αστικού Κώδικα και θα δημιουργηθούν δύο (2) αυτοτελείς και ανεξάρτητες ιδιοκτησίες, ήτοι: α) μία αυτοτελής και ανεξάρτητη ιδιοκτησία θα αποτελέσει το κτίριο, που θα ανεγερθεί στην γωνία της Λεωφόρου Αθηνών με την οδό Πιπινέλη, δομήσιμου εμβαδού ως ανωτέρω, με τις προαναφερόμενες θέσεις στάθμευσης και λοιπά τεχνικά χαρακτηριστικά του κτιρίου, η οποία θα έχει ποσοστό συνιδιοκτησίας εξ αδιαιρέτου στο οικόπεδο τριακόσια σαράντα (340/1000) χιλιοστά, τα οποία θα παρακρατηθούν από την Εταιρεία/οικοπεδούχο και το κτίριο αυτό θα ανεγερθεί από την εργολήπτρια εταιρεία και θα περιέλθει λόγω αντιπαροχής στην Εταιρεία/οικοπεδούχο και β) διάφορες αυτοτελείς και ανεξάρτητες οριζόντιες ιδιοκτησίες θα αποτελέσουν τα άλλα δύο κτίρια, που θα ανεγερθούν στο οικόπεδο, οι οποίες ιδιοκτησίες θα έχουν συνολικά ποσοστό εξ αδιαιρέτου συνιδιοκτησίας στο οικόπεδο εξακόσια εξήντα (660/1000) χιλιοστά, τα οποία μαζί με τις αυτοτελείς και ανεξάρτητες οριζόντιες ιδιοκτησίες που θα αντιστοιχούν σε αυτά θα μεταβιβασθούν από την Εταιρεία/οικοπεδούχο λόγω εργολαβικού ανταλλάγματος στην εργολήπτρια εταιρεία ή στους τρίτους που θα υποδείξει αυτή. Αναφορικά, δε, με συμπληρωματικό οικονομικό αντάλλαγμα το ποσόν των επτά εκατομμυρίων (7.000.000 €) ευρώ, συμφωνήθηκε ότι θα καταβληθεί από την εργολήπτρια εταιρεία στην Εταιρεία/οικοπεδούχο σε δύο ισόποσες δόσεις, ήτοι η πρώτη κατά την υπογραφή του, εις εκτέλεση του από 17.10.2005 υπογραφέντος συμβολαίου, «Προσυμφώνου μεταβιβάσεως ποσοστού οικοπέδου και εργολαβικού ανοικοδομήσεως» και η δεύτερη με την ολοκλήρωση της κατασκευής του φέροντα οργανισμού του κτιρίου της Εταιρείας/οικοπεδούχου. Επισημαίνεται ότι αναμένεται η υπογραφή, σε εκτέλεση του από 17.10.2005 υπογραφέντος συμβολαίου, προσυμφώνου μεταβιβάσεως ποσοστού οικοπέδου και εργολαβικού ανοικοδομήσεως.
10. Σύμφωνα με την από 16.2.2006 "Εκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων", από το 2000 μέχρι τις 31.12.2005 έχει διατεθεί, εκ των αντληθέντων κεφαλαίων, για το κτίριο το συνολικό ποσό των Euro 21.642.490,00, ενώ τα αδιάθετα κεφάλαια ανέρχονταν στο ποσό των Euro 15.090.384,72. Όπως, δε, έχει ήδη γνωστοποιηθεί από την εταιρεία, η ανέγερση του κτιρίου γραφείων που θα στεγάσει το σύνολο των υπηρεσιών των εταιρειών του Ομίλου, ανατέθηκε, κατόπιν διαγωνισμού, στην εργολήπτρια εταιρεία "ΜΠΑΜΠΗΣ ΒΩΒΟΣ-ΔΙΕΘΝΗΣ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε." και θα γίνει με το σύστημα της αντιπαροχής, ενώ η εργολήπτρια εταιρεία συμφωνήθηκε να

καταβάλει στην εταιρεία συμπληρωματικό οικονομικό αντάλλαγμα ποσού ύψους Euro 7.000.000. Συνεπώς, ο λόγος για τον οποίο αντλήθηκαν τα ως άνω κεφάλαια έχει εκλείψει και ως εκ τούτου αποφασίσθηκε, κατά την από 23.5.2006 Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση, ότι το προαναφερθέν υπόλοιπο ποσό ύψους 15.090.384,72 εκ των αντληθέντων κεφαλαίων περιλαμβάνεται στο ποσό των Euro 87.788.078,75, κατά το οποίο μειώθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας και το οποίο έχει ήδη επιστραφεί στους μετόχους της Εταιρείας (δικαιούχοι του ποσού της Μείωσης Μετοχικού Κεφαλαίου: οι κάτοχοι των μετοχών κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών της Πέμπτης 29 Ιουνίου 2006, ημερομηνία καταβολής της επιστροφής κεφαλαίου: Δευτέρα 10 Ιουλίου 2006).

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2006

Ο
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΙΑΚΩΒΟΣ ΓΕΩΡΓΑΝΑΣ
Α.Δ.Τ.: Χ-066165

ΣΠΥΡΟΣ Ι. ΚΑΠΡΑΛΟΣ
Α.Δ.Τ.: Ι-365608

ΓΚΙΚΑΣ ΜΑΝΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ.: Π-042466

ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΑΓΙΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ.: Π-575157

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Ελέγξαμε την ανωτέρω Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, μέσω δημόσιας εγγραφής, της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ που συνέταξε η διοίκηση της εταιρίας. Ο έλεγχος έγινε με βάση τα στοιχεία του φακέλου επισκόπησης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Ιουνίου 2006, κατά την οποία εφαρμόσαμε τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2006

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Νικόλαος Μουστάκης
(ΑΜ ΣΟΕΛ 13971)

Δέσποινα Ξενάκη
(ΑΜ ΣΟΕΛ 14161)

ERNST & YOUNG

Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ

	Βάσει προγράμματος εγκεκριμένου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου για την αύξηση του Μ.Κ. με μετρητά και την εισαγωγή της εταιρείας στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (σελίδα 37)						Τροποποίηση χρήσεως κεφαλαίων σύμφωνα με τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 26 ^{ης} Ιουνίου 2003							Τροποποίηση χρήσεως κεφαλαίων σύμφωνα με τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23 ^{ης} Ιουνίου 2004							
ΕΤΟΣ	2000	2001	2002	2003	2004	Σύνολο	2000	2001 - 2002	2003	2004	2005	2006	Σύνολο	2000	2001- 2002	2003	2004	2005	2006	2007	Σύνολο
Τρόπος διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων																					
Δαπάνες έκδοσης	1,5	-	-			1,5	1,5						1,5	1,5							1,5
Ανέγερση κτιριακού συγκροτήματος που θα στεγάσει τις υπηρεσίες του ομίλου της ΕΧΑΕ	-	18	18,7	-	-	36,7	-	20,4	2,6	7,0	6,7	-	36,7	-	20,4	0,87	1,33	7,0	7,1	-	36,7
Αδιάθετα κεφάλαια προσωρινά διατεθειμένα σε repos	-	-	-																		
Σύνολο	1,5	18	18.7	-	-	38,2	1,5	20,4	2,6	7,0	6,7	-	38,2	1,5	20,4	0,87	1,33	7,0	7,1	-	38,2

Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ

	Τροποποίηση χρήσεων κεφαλαίων σύμφωνα με τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 25 ^{ης} Απριλίου 2005									Τροποποίηση χρήσεων κεφαλαίων σύμφωνα με τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23 ^{ης} Μαΐου 2006	Διατεθέντα Κεφάλαια	
ΕΤΟΣ	2001	2001-2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	Σύνολο	Μέχρι 30/6/2006 (Συνολικά)	Μέχρι 30/6/2006 (Συνολικά)	Από 1/4/2006 Μέχρι 30/6/2006 (τελευταίο τρίμηνο)
Τρόπος διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων												
Δαπάνες έκδοσης	1,5								1,5	1,5	1,5	-
Ανέγερση κτιριακού συγκροτήματος που θα στεγάσει τις υπηρεσίες του ομίλου της ΕΧΑΕ		20,4	0,78	0,07	1,5	9,4	4,55	-	36,7	21,7	21,7	-
Αδιάθετα κεφάλαια προσωρινά διατεθειμένα σε γeros										15,0(*)	15,0	-
Σύνολο	1,5	20,4	0,78	0,07	1,5	9,4	4,55	-	38,2	38,,2	38,2	-

(*) Σημειώνεται ότι η εκταμίευση του υπολοίπου ποσού ύψους 15.090.384,72 εκ των αντληθέντων κεφαλαίων προς τους μετόχους ξεκίνησε την 10/7/06 με απευθείας καταθέσεις στις μερίδες των επενδυτών μέσω ΣΑΤ.