Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2026.06.28 14:57:09 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

Ελληνική Δημοκρατία

Κεντρική Ένωση Επιμελητηρίων

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Τηλέφωνο: 2103604815-9

E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,28/06/2026

Αριθ. Πρωτ.:4132417

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **FROMAGERIES BEL HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **BEL HELLAS AE (BEL HELLAS SA)** και αριθμό ΓΕΜΗ **004921601000**.

Την **28/06/2026** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 6095133,** οι εγκεκριμένες από την 15/05/2026 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «FROMAGERIES BEL HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», το διακριτικό τίτλο «BEL HELLAS AE (BEL HELLAS SA)» και αριθμό ΓΕΜΗ **004921601000**, για τη χρήση 01/01/2025 έως 31/12/2025.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity

Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

FROMAGERIES BEL HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ (ΕΛΠ)

(βάσει των διατάξεων του Ν.4308/2014)

2025

Πάτμου 14 Τ.Κ.15123, Δήμος Αμαρουσίου Αττικής

Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου: 004921601000

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

I. Καταστάσεις Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημείωση	31/12/2025	31/12/2024
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	4.1	612,73	769,17
Λοιπός εξοπλισμός	4.1	1.691,57	13.235,63
Λοιπά ενσώματα στοιχεία	4.1	0,00	0,00
Σύνολο		**2.304,30**	**14.004,80**
Άυλα πάγια στοιχεία		0,00	0,00
Λοιπά άυλα	4.2	43.076,80	70.098,92
Σύνολο		**43.076,80**	**70.098,92**
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή		1.050,50	1.050,50
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		15.588,38	8.349,44
Σύνολο		**16.638,88**	**9.399,94**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**62.019,98**	**93.503,66**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	4.3	4.191.566,33	3.163.742,65
Λοιπές απαιτήσεις	4.4	14.625,37	8.356,31
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία – Δοσοληπτικός λογαριασμός	4.5	667.515,15	470.679,89
Έξοδα επόμενων χρήσεων	4.6	10.307,38	11.173,95
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.7	210.285,88	287.504,47
Σύνολο		**5.094.300,11**	**3.941.457,27**
Σύνολο κυκλοφορούντων		**5.094.300,11**	**3.941.457,27**
Σύνολο ενεργητικού		**5.156.320,09**	**4.034.960,93**
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	4.8	150.000,00	150.000,00
Σύνολο		**150.000,00**	**150.000,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		50.000,00	50.000,00
Αποτελέσματα εις νέο	4.9	1.056.059,26	917.112,04
Σύνολο		**1.106.059,26**	**967.112,04**
Σύνολο καθαρής θέσης		**1.256.059,26**	**1.117.112,04**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		23.148,82	22.837,82
Σύνολο Προβλέψεων		**23.148,82**	**22.837,82**
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	4.10	3.267.587,76	2.334.756,52
Φόρος εισοδήματος		42.495,01	43.176,31
Λοιποί φόροι και τέλη	4.11	178.742,19	124.670,14
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		6.448,94	10.628,52
Λοιπές υποχρεώσεις		897,60	203,60
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	4.12	380.940,51	381.575,98
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**3.877.112,01**	**2.895.011,07**
Σύνολο υποχρεώσεων		**3.900.260,83**	**2.917.848,89**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**5.156.320,09**	**4.034.960,93**

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

II. Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	01/01/2025 - 31/12/2025	01/01/2024 - 31/12/2024
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	4.13	10.828.564,41	9.448.976,67
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών		(8.660.504,01)	(6.825.938,93)
Παροχές σε εργαζόμενους	4.14	(207.741,02)	(469.010,90)
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων και άϋλων στοιχείων		(31.861,20)	(53.686,30)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	4.15	(1.742.126,62)	(1.972.873,15)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	4.16	12.697,41	1.280,40
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**199.028,97**	**128.747,79**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		12.989,65	11.578,61
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		(1.217,54)	(2.071,95)
Αποτέλεσμα προ φόρων		**210.801,08**	**138.254,45**
Φόρος εισοδήματος χρήσης		(71.853,86)	(65.345,04)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**138.947,22**	**72.909,41**

* Οι σημειώσεις στις σελίδες 4 ως 16 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

III. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η FROMAGERIES BEL HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (εφεξής «η Εταιρία») αποτελεί ανώνυμη εταιρία και διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018. Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν την χρήση που έληξε την 31/12/2025 (01/01/2025 – 31/12/2025), η οποία αποτελεί την 21η εταιρική χρήση για την Εταιρία.
Η Εταιρία εδρεύει στην Ελλάδα, στο Νομό Αττικής και η διεύθυνση της έδρας της είναι Πάτμου 14 Τ.Κ.15123, Δήμος Αμαρουσίου Αττικής.
Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 52757/1ΑΤ/Β/2002/0308), ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 004921601000) και εντάσσεται στην κατηγορία «Μικρές Οντότητες» του άρθρου 2 του Ν. 4308/2014.
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025 έχουν καταρτιστεί με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και βρίσκονται σε πλήρη συμφωνία με το Ν. 4308/2014. Η Εταιρεία μέχρι 01/09/2022 ήταν 100% θυγατρική της SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION (« SICOPA»), η οποία αποτελούσε 100% θυγατρική της Fromageries Bel S.A. Με τη νέα μετοχική σύνθεση η Εταιρία είναι 100% θυγατρική της BEL S.A. Για τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Fromageries Bel S.A., στις οποίες περιλαμβάνεται και η Εταιρεία, οι ενδιαφερόμενοι θα πρέπει να απευθυνθούν στην Bel S.A. ή στον διαδικτυακό τόπο http://www.bel-group.com/.

1.2 Σκοπός της Εταιρείας είναι:

Η παροχή υπηρεσιών προώθησης, διαφήμισης και μάρκετινγκ γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων, παραγώγων και συναφών αυτών, και λήψης και παροχής πληροφοριών προς τις συνδεδεμένες με την Εταιρία και εγκατεστημένες στο εξωτερικό εταιρείες.
Η διανομή και προώθηση άμεσα ή/και έμμεσα στην Ελληνική αγορά γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων, παραγώγων τους και συναφών αυτών, και πιο συγκεκριμένα, τυροκομικών προϊόντων, ή/και διάφορες συναφείς με τις παραπάνω υπηρεσίες και η πώληση των ιδίων ως άνω ή/και συναφών προϊόντων.

1.3 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της FROMAGERIES BEL HELLAS A.E. (η Εταιρεία), οι οποίες καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2025 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2025, έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα Ν.4308/2014 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για χρήσεις που αρχίζουν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2014**.**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίαση της 12/05/2026 και υπόκεινται σε έγκριση από τη Γενική συνέλευση των Μετόχων.

2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1 Εφαρμογή εκτιμήσεων και κρίσεων

Οι λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις πρέπει συνεχώς να αξιολογούνται βάσει της ιστορικής εμπειρίας και άλλων παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται εύλογα υπό τις εκάστοτε συνθήκες. Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις και υποθέσεις που αφορούν το μέλλον. Οι υπολογιζόμενες λογιστικές εκτιμήσεις είναι πιθανόν να διαφέρουν από τα σχετικά πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

οι υποθέσεις, που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο στο να αλλοιώσουν τα λογιστικά αποτελέσματα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της χρήσης, παρατίθενται παρακάτω.

(α) Φόρος εισοδήματος και φόροι ανέλεγκτων χρήσεων

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στη χρήση την οποία αφορούν, βάσει των φορολογητέων κερδών για την χρήση. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα. Η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις.

(β) Απομείωση εμπορικών απαιτήσεων

Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον ζημιές απομείωσης. Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

2.2 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης , καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.3 Ενσώματα και Άυλα Πάγια Στοιχεία

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή και την παραγωγική δυναμικότητα του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε ετήσια βάση. Οι βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων έχουν ωφέλιμη ζωή 5 ή 10 χρόνια σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης ενώ για φορολογικούς σκοπούς ακολουθούν τα έτη μίσθωσης. Τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός έχουν ωφέλιμη ζωή 5 ή 10 χρόνια σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης και τη φύση του εκάστοτε παγίου ενώ για φορολογικούς σκοπούς ακολουθούνται οι διατάξεις του άρ. 24 του Ν. 4172/2013. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται οι άδειες χρήσεως λογισμικών προγραμμάτων. Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς λογισμικού, υλικά, υπηρεσίες, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη που προστίθεται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία ωφέλιμη ζωή 5 ή 10 χρόνια σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης ενώ για φορολογικούς σκοπούς ακολουθούνται οι διατάξεις του άρ. 24 του Ν. 4172/2013.

2.4 Απομείωση αξίας μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων

Η Διοίκηση εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, προκειμένου να διαπιστώσει αν υφίσταται ένδειξη απομείωσης τους. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του περιουσιακού στοιχείου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημιάς από την απομείωση της αξίας του (αν συντρέχει τέτοια περίπτωση). Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν η μείωση της αξίας ενός στοιχείου πέραν του ποσού που θα αναμενόταν ως αποτέλεσμα του χρόνου ή της κανονικής χρήσης του, δυσμενείς μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό και νομικό περιβάλλον της Εταιρείας, αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή άλλων ποσοστών αποδόσεων μιας επένδυσης που είναι πιθανόν να οδηγήσει σε σημαντική μείωση της ανακτήσιμης αξίας του στοιχείου και η απαξίωση και η φυσική βλάβη ενός στοιχείου.

Ο έλεγχος απομείωσης γίνεται σε ετήσια βάση ή/και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας των παραπάνω στοιχείων. Ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή του και της αξίας χρήσης του. Αν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών εκτιμάται ότι είναι μικρότερη από το αναπόσβεστο υπόλοιπό του, το υπόλοιπο αυτό μειώνεται μέχρι την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημιά απομείωσης της αξίας του αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο, στα αποτελέσματα της χρήσης. Όταν, μεταγενέστερα, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε το αυξημένο αυτό λογιστικό υπόλοιπο που θα προσδιορισθεί να μην ξεπερνά εκείνο το λογιστικό υπόλοιπο που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημιά απομείωσης αξίας του περιουσιακού στοιχείου (ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η ως άνω αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, στα αποτελέσματα της χρήσεως.

2.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση στη συνήθη εμπορική δραστηριότητα της Εταιρείας ή βρίσκονται σε στάδιο επεξεργασίας για τη μετατροπή τους σε προϊόντα. Συνήθεις τύποι αποθεμάτων είναι τα εμπορεύματα. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους.
Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή διάθεσης των αποθεμάτων κατά την κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωση τους και την πραγματοποίηση της διάθεσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή, μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο FIFO.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης.
Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον ζημιές απομείωσης. Επιπλέον, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών των στοιχείων εκπνεύσουν ή μεταβιβαστούν ουσιωδώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα των στοιχείων.

2.7 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: σημαντική οικονομική δυσκολία του χρεώστη ή ομάδας χρεωστών, η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Ζημιά απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου ή την εύλογη αξία του στοιχείου μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.
Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτήν όταν οι συνθήκες που τις δημιούργησαν παύουν να ισχύουν. Η αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

2.8 Απαιτήσεις / Λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία
Οι προκαταβολές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης (καταβαλλόμενα ποσά). Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αρχικό κόστος κτήσης μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάση της αρχής του δεδουλευμένου και τυχόν ζημιές απομείωσης.
Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και ανακτήσιμης αξίας.
Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία της Εταιρείας περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Λοιπές απαιτήσεις» και «Προπληρωμένα έξοδα».

Εμπορικές απαιτήσεις
Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για προϊόντα που πουλήθηκαν ή υπηρεσίες που παρασχέθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας. Εάν η είσπραξη των απαιτήσεων αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός 12 μηνών από το τέλος της χρήσης καταχωρούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό. Διαφορετικά, καταχωρούνται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.
Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον ζημιές απομείωσης.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης οι έντοκες εμπορικές απαιτήσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθέσιμων, όπως οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας (μέχρι 3 μήνες) και αλληλόχρεους τραπεζικούς λογαριασμούς.

2.10 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

2.11 Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τραπεζικά δάνεια. Όλα τα δάνεια αρχικώς και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στο οφειλόμενο ποσό. Εφόσον υπάρχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή τη σταθερή μέθοδο).

2.12 Υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις. Αυτές αναγνωρίζονται στα ονομαστικά τους ποσά που θεωρείται ότι ταυτίζονται με την εύλογη αξία τους, εκτός εάν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική.
Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

2.13 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού κατά τη συνταξιοδότηση, υπολογίζονται στην παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που θεωρούνται δουλευμένες κατά το τέλος της χρήσης με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται ετησίως με βάση οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές που γίνονται από ανεξάρτητο εκτιμητή και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (projected unit credit method). Οι σχετικές προβλέψεις περιλαμβάνονται στις «Παροχές σε εργαζόμενους» στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσης, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, τυχόν κόστος προγενέστερης υπηρεσίας (προϋπηρεσίας). Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση της Εταιρείας την περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται.

2.14 Βραχυπρόθεσμες παροχές σε εργαζόμενους

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζόμενους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

2.15 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και προβλέψεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό τους, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό.
Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά τον διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και των προβλέψεων αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

2.16 Φόρος εισοδήματος

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στη χρήση την οποία αφορούν, βάσει των φορολογητέων κερδών για την χρήση. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα. Η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις.

2.17 Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.18 Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.19 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

Πώληση αγαθών
Το έσοδο από την πώληση αγαθών αναγνωρίζεται, όταν οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή, συνήθως με την αποστολή των αγαθών. Ιδιαίτερα το έσοδο αναγνωρίζεται εφόσον μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα και κατά τη στιγμή της πώλησης θεωρείται σφόδρα πιθανή η είσπραξη του τιμήματος.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

Παροχή υπηρεσιών
Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

Έσοδα από τόκους
Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.

2.20 Αναγνώριση εξόδων
Οι λειτουργικές δαπάνες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης σε δουλευμένη βάση.

Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με βάση το πραγματικό επιτόκιο και περιλαμβάνουν τόκους από βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια. Τα έξοδα από χρεωστικούς τόκους όταν ο δανεισμός αφορά άμεσα στην απόκτηση ή κατασκευή πάγιου περιουσιακού στοιχείου και μέχρις ότου περατωθεί η κατασκευή του πάγιου αυτού περιουσιακού στοιχείου, αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης του πάγιου αυτού στοιχείου. Το κόστος δανεισμού κεφαλαιοποιείται ως τμήμα του κόστους του περιουσιακού στοιχείου, εφόσον πιθανολογείται ότι θα αποφέρει στο μέλλον οικονομικά οφέλη στην επιχείρηση και μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ
Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας αλλά και το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον παρουσιάζουν μια σειρά κινδύνων τις οποίες η Διοίκηση καλείται να αντιμετωπίσει σταθμίζοντας το κόστος της πιθανής επιβάρυνσης από τους κινδύνους αυτούς.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτό. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Κίνδυνος Αγοράς

Δεν υπάρχουν σημαντικοί κίνδυνοι για να αναφερθούν, πέρα από την γνωστή μεταβλητότητα που εξαρτάται από τις άκρως ασταθείς παγκόσμιες γεωπολιτικές εξελίξεις, οι οποίες φέρουν αβεβαιότητα στην τάση πληθωρισμού των πρώτων υλών/υλικών συσκευασίας. Η εταιρεία παρακολουθεί αυστηρά την εξέλιξη του πλαισίου και είναι πλήρως αφοσιωμένη στην αναζήτηση της σωστής ισορροπίας μεταξύ υγιών λειτουργικών συνθηκών, επιχειρηματικής ανάπτυξης, δημιουργίας αξίας για τους βασικούς ενδιαφερόμενους, τους συνεργάτες και ιδιαίτερα τους καταναλωτές που βρίσκονται στο επίκεντρο της στρατηγικής και των αξιών της εταιρείας, διασφαλίζοντας υψηλά πρότυπα στην ποιότητα προϊόντων και την περιβαλλοντική και κοινωνική ευθύνη.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η ρευστότητα μειώθηκε σε σχέση με το 2024 καθώς τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρείας παρουσίασαν καθοδική πορεία λόγω της αύξησης των λειτουργικών δαπανών. Οι ανάγκες ρευστότητας της εταιρείας έχουν εξομαλυνθεί με την σύναψη ενός συμφωνητικού κεντρικής χρηματοοικονομικής διαχείρισης με την μητρική εταιρεία. Το συγκεκριμένο συμφωνητικό εξασφαλίζει τη βέλτιστη διαχείριση των ταμειακών διαθεσίμων και χρεών της εταιρείας.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος μη έγκαιρης ή της αδυναμίας είσπραξης. Για τις επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται συνεχής έλεγχος και ανάλογες προβλέψεις.
Η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές ζημιές από μη είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων εκτός από αυτές που έχουν αναγνωριστεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και όλες οι συναλλαγές γίνονται σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος λόγω της μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών είναι ανύπαρκτος.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Η εταιρία έχει εισέλθει σε ενδοομιλική κεντρική διαχείριση (δοσοληπτικός λογαριασμός) εντός της χρήσης 2023. Τα όρια θα επανεξετάζονται μία φορά τον χρόνο σύμφωνα με τους όρους χρηματοδότησης/της τοποθέτησης στη χρηματοπιστωτική αγορά της Εταιρείας που συγκεντρώνει τα ταμειακά διαθέσιμα. Δεδομένου ότι η σχετική διαχείριση γίνεται εντός του ομίλου δεν υπάρχει κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων.

4. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

4.1 Ενσώματα πάγια

Τα Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία όπως εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**Ακίνητα (προσθήκες/βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων)**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολα**
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2024	**2.164,41**	**79.238,44**	**81.402,85**
Προσθήκες	-	5.624,49	5.624,49
Πωλήσεις	-	-	-
Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**2.164,41**	**84.862,93**	**87.027,34**
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**(1.238,80)**	**(65.430,91)**	**(66.669,71)**
Προσθήκες	(156,44)	(6.196,39)	(6.352,83)
Πωλήσεις	-	-	-
Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**(1.395,24)**	**(71.627,30)**	**(73.022,54)**
Αναπόσβεστη αξία 31-Δεκ-24	**769,17**	**13.235,63**	**14.004,80**
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2025	**2.164,41**	**84.862,93**	**87.027,34**
Προσθήκες	-	-	-
Πωλήσεις	-	-	-
Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**2.164,41**	**84.862,93**	**87.027,34**

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**(1.395,24)**	**(71.627,30)**	**(73.022,54)**
Προσθήκες	(156,44)	(4.682,64)	(4.839,08)
Πωλήσεις	-	-	-
Διαγραφές	-	(6.861,42)	(6.861,42)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**(1.551,68)**	**(83.171,36)**	**(84.723,04)**
Αναπόσβεστη αξία 31-Δεκ-25	**612,73**	**1.691,57**	**2.304,30**

Ύπαρξη βαρών επί των ενσώματων παγίων: Δεν υφίστανται βάρη επί των ενσώματων παγίων της Εταιρείας.

Η σημαντική μείωση των παγίων «Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός» οφείλεται στην αλλαγή έδρας της Εταιρείας (πώληση, ανακύκλωση και δωρεά των εν λόγω παγίων) καθώς τα νέα γραφεία παρέχουν εξ ολοκλήρου και τον σχετικό εξοπλισμό.

4.2 Άυλα πάγια στοιχεία

Ποσά σε Ευρώ	**Προγράμματα Η/Υ**	**Σύνολα**
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2024	**557.073,07**	**557.073,07**
Προσθήκες	15.115,00	15.115,00
Αξία κτήσης 31 Δεκεμβρίου 2024	**572.188,07**	**572.188,07**
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**(454.755,68)**	**(454.755,68)**
Αποσβέσεις περιόδου	(47.333,47)	(47.333,47)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**(502.089,15)**	**(502.089,15)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	**70.098,92**	**70.098,92**
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2025	**572.188,07**	**572.188,07**
Προσθήκες	0,00	0,00
Αξία κτήσης 31 Δεκεμβρίου 2025	**572.188,07**	**572.188,07**
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**(502.089,15)**	**(502.089,15)**
Αποσβέσεις περιόδου	(27.022,12)	(27.022,12)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**(529.111,27)**	**(529.111,27)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	**43.076,80**	**43.076,80**

4.3 Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε Ευρώ	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Πελάτες Εσωτερικού	4.191.566,33	3.109.446,54
Πελάτες Εξωτερικού	0,00	54.296,11
Σύνολο	**4.191.566,33**	**3.163.742,65**

Η αύξηση των εμπορικών απαιτήσεων συνδέεται με την ενίσχυση της εμπορικής δραστηριότητας και την αύξηση του κύκλου εργασιών κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς μεταβολή στην πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

4.4 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2025	31/12/2024
Λοιπές απαιτήσεις	14.625,37	8.356,31
Σύνολο	**14.625,37**	**8.356,31**

Η αύξηση των Λοιπών Απαιτήσεων οφείλεται στη δοθείσα εγγύηση για τα νέα γραφεία της Εταιρείας.

4.5 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία – Δοσοληπτικός Λογαριασμός

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2025	31/12/2024
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία - δοσοληπτικός λογαριασμός	667.515,15	470.679,89
Σύνολο	**667.515,15**	**470.679,89**

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ταμειακής ενοποίησης (cash-pooling) σε ευρώ και έχει ενταχθεί σε κεντρική διαχείριση με επιτόκιο σε πιστωτικά υπόλοιπα ESTER + 0,175 % και σε χρεωστικά υπόλοιπα ESTER + 1,085 %. Στο τέλος της χρήσης 31/12/2025 η Εταιρεία βρίσκεται σε θέση δανειστή με συνολικό ποσό 667.515,15 ευρώ.

4.6 Έξοδα επόμενων χρήσεων

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2025	31/12/2024
Προπληρωμένα Έξοδα	10.307,38	11.173,95
Σύνολο	**10.307,38**	**11.173,95**

4.7 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2025	31/12/2024
Ταμείο	1.703,76	1.029,89
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις	208.582,12	286.474,58
Σύνολα	**210.285,88**	**287.504,47**

Οι καταθέσεις όψεως τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών. Δεν υπάρχουν καταθέσεις σε ξένο νόμισμα.

4.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 31/12/2025, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 150.000,00 και αποτελείται από 10.000 ανώνυμες μετοχές του € 15,00 η κάθε μία.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

4.9 Αποτελέσματα εις νέον

Τα αποτελέσματα εις νέον κατά τη χρήση 2025 ανέρχονται σε 1.056.059,26 ευρώ. Για το έτος 2024 υπήρξε μια αναπροσαρμογή του φόρου από την ημερομηνία υπογραφών και δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων μέχρι την υποβολή των φορολογικών δηλώσεων. Το τελικό ποσό των αποτελεσμάτων εις νέον για το έτος 2024 είναι 917.112,04. Δεδομένης της διόρθωσης στο ποσό του φόρου εισοδήματος τα αντίστοιχα κονδύλια της καθαρής θέσης και των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων στη σχετική περίοδο έχουν απεικονιστεί αναπροσαρμοσμένα αντιστοίχως.

4.10 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Προμηθευτές εσωτερικού	319.619,36	217.184,46
Προμηθευτές εξωτερικού	2.947.968,40	2.117.572,06
Σύνολα	**3.267.587,76**	**2.334.756,52**

Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός 30-90 ημερών.

4.11 Λοιποί φόροι τέλη

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	3.159,03	5.168,69
Λοιποί φόροι και τέλη	175.583,16	119.501,45
Σύνολο	**178.742,19**	**124.670,14**

4.12 Έξοδα χρήσεως δουλευμένα

Τα δουλευμένα έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Έξοδα μισθοδοσίας	12.141,41	10.382,78
Αμοιβές τρίτων	148.479,99	206.217,17
Εκπτώσεις πελατών	220.319,11	164.976,03
Σύνολα	**380.940,51**	**381.575,98**

4.13 Ανάλυση πωλήσεων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την αξία παροχής υπηρεσιών και την αξία πωλήσεων εμπορευμάτων και προϊόντων, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, κρατήσεις υπέρ τρίτων, εκπτώσεις και επιστροφές και αναλύονται σε:

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

Ποσά σε Ευρώ	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Πωλήσεις εμπορευμάτων	10.712.486,37	9.374.877,52
Έσοδα από υπηρεσίες	116.078,04	74.099,15
Σύνολα	**10.828.564,41**	**9.448.976,67**

4.14 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο μέσος όρος του απασχοληθέντος κατά τη διάρκεια της χρήσεως προσωπικού ανέρχεται σε 4 άτομα.
Το συνολικό κόστος «Παροχών σε Εργαζομένους» εμφανίζεται στο αντίστοιχο κονδύλι της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Ποσά σε Ευρώ	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Μισθοί	(139.711,58)	(274.131,78)
Εργοδοτικές εισφορές	(29.337,51)	(57.864,14)
Παροχές σε εργαζομένους	(38.380,93)	(141.405,09)
Προβλέψεις προσωπικού	(311,00)	4.390,11
Σύνολα	**(207.741,02)**	**(469.010,90)**

4.15 Λοιπά έξοδα και ζημιές

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Αμοιβές τρίτων	(222.620,74)	(361.403,92)
Παροχές Τρίτων	(116.759,80)	(115.295,91)
Λοιποί Φόροι τέλη	(89.881,28)	(70.935,87)
Έξοδα κίνησης και έξοδα ταξιδιών	(39.597,09)	(26.785,40)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(806.710,24)	(984.422,04)
Μεταφορικά	(439.173,13)	(388.270,86))
Δαπάνες Διάφορες	(27.384,34)	(25.759,15)
Σύνολα	**(1.742.126,62)**	**(1.972.873,15)**

4.16 Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Λοιπά έσοδα	12.697,41	1.280,40
Σύνολο	**12.697,41**	**1.280,40**

4.17. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς, και αφορούν κυρίως αγορές και πωλήσεις εμπορευμάτων και υπηρεσιών. Για την περίοδο 01.01.2025-31.12.2025 η εταιρεία πραγματοποίησε συναλλαγές με την μητρική της BEL SA, καθώς και με τις συνδεδεμένες εταιρείες Grupo Fromageries Bel Espana, L.V.Q.R DIFFUSION SARL, Bel Italia Company S.R.L. και Fromageries Bel Portugal SA , οι οποίες παρουσιάζονται συγκεντρωτικά στον κατωτέρω πίνακα:

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

	31/12/2025		31/12/2024	
	Απαιτήσεις	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
BEL SA	667.515,15	2.888.241,97	524.976,00	2.050.104,19
GRUPO FROMAGERIES BEL ESPANA	0,00	3.402,00	0,00	2.816,00
LVQR DIFFUSION SARL	0,00	25.750,00	0,00	22.316,87
Bel Italia Company S.R.L.	0,00	22.872,43	0,00	39.585,00
ΣΥΝΟΛΑ	**667.515,15**	**2.940.266,40**	**524.976,00**	**2.114.822,06**

	31/12/2025		31/12/2024	
	Πωλήσεις	**Αγορές**	**Πωλήσεις**	**Αγορές**
BEL SA	129.057,19	9.122.984,83	85.666,92	7.216.271,14
GRUPO FROMAGERIES BEL ESPANA	0,00	6.549,00	0,00	9.491,00
LVQR DIFFUSION SARL	0,00	555,56	0,00	7.812,11
Bel Italia Company S.R.L.	0,00	0,00	0,00	39.585,00
Fromageries Bel Portugal SA	0,00	25.750,00	0,00	16.430,00
ΣΥΝΟΛΑ	**129.057,19**	**9.155.839,39**	**85.666,92**	**7.289.589,25**

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις.

4.18 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις – Δεσμεύσεις

Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές
Δεν υπάρχουν εκκρεμείς διαφορές ή διαφορές σε διαιτησία από δικαστικά ή διαιτητικά όργανα κατά της εταιρείας.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις
Την 31/12/2025 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31/12/2019 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρ. 36 του Ν. 4174/2013, με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία για παράταση του δικαιώματος της Φορολογικής Διοίκησης για έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου σε συγκεκριμένες περιπτώσεις. Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2020-2025 υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα ελεγχθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατό να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Ποσά σε Ευρώ	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Έως 1 έτος	44.400,00	38.800,00
Από 1-5 έτη	12.865,00	4.650,00

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

4.19 Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν έχουν προκύψει γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας κλεισίματος 31/12/2025 που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις.

Μαρούσι, 12/05/2026

Ο Πρόεδρος	**Το Μέλος**	**Ο Λογιστής**
Signed by: Enrique GUERRERO D0473FE6E6C04BA...	Signé par : Romain Mourot 614C2B5F8C134F4...	
Guerrero Enrique Manuel	**Romain Mourot**	**ERNST & YOUNG ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε. ΛΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ Α.Μητρ. Αδείας: 0129256 Α' τάξης ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ 2874**
Αριθ. Διαβ. PAF450554	**Αριθμ. Διαβ. 22E31490**	

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 31.12.2025 ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «FROMAGERIES BEL HELLAS A.E.»

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 σας υποβάλλουμε την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεώς μας για την εταιρική χρήση 2025, τα πεπραγμένα της περιόδου αυτής, καθώς και τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, δηλαδή την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός), τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και τέλος το Προσάρτημα.

Η Έκθεση αυτή επιδιώκει στο να παράσχει την πραγματική εικόνα της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της θέσης της, καθώς και την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που η Εταιρεία αντιμετωπίζει. Η εν λόγω Έκθεση περιλαμβάνει επίσης και ειδικότερες πληροφορίες σχετικά με μία σειρά από θέματα που ορίζονται στο νόμο, όπως για παράδειγμα την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας, τις δραστηριότητες αυτής στον τομέα των ερευνών και ανάπτυξης, την ύπαρξη υποκαταστημάτων της Εταιρείας καθώς και πληροφορίες για τυχόν σημαντικά γεγονότα τα οποία συνέβησαν από την λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της Έκθεσης.

1. Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας της παρούσας χρήσης είναι τα εξής:

1.1. Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στο ποσό των 10.828.564,41 ευρώ έναντι του ποσού των 9.448.976,67 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.
1.2. Τα καθαρά κέρδη (προ φόρων) της χρήσης ανήλθαν στο ποσό των 210.801,08 ευρώ έναντι του ποσού των καθαρών κερδών (προ φόρων) 138.254,45 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.
1.3. Το σύνολο της αξίας των παγίων στοιχείων μετά την αφαίρεση των αποσβέσεων ανήλθε στο ποσό των ευρώ 45.381,10 έναντι του ποσού των 84.103,72 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.
1.4. Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού ανήλθε στο ποσό των ευρώ 5.094.300,11 έναντι του ποσού των 3.941.457,27 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.
1.5. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανήλθαν στο ποσό των 3.877.112,01 ευρώ έναντι του ποσού των 2.895.011,07 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

2. Η οικονομική κατάσταση της Εταιρίας κατά την 31.12.2025:

Το 2025 αποτέλεσε το πρώτο πλήρες έτος λειτουργίας υπό το νέο μοντέλο διανομής (στρατηγική go-to-market), το οποίο επέφερε απτά αποτελέσματα όσον αφορά την απόδοση και την εμπορική αποτελεσματικότητα. Η επιτυχής υλοποίηση αυτού του μοντέλου αποτέλεσε βασικό παράγοντα για την προώθηση βιώσιμης και ευρείας ανάπτυξης στην ελληνική αγορά. Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρεία εστίασε στην ενίσχυση των βασικών επιχειρησιακών της θεμελίων, γεγονός που οδήγησε σε ισχυρή συνολική απόδοση. Οι όγκοι πωλήσεων (sell-in) επέστρεψαν σε ανοδική πορεία, αντιστρέφοντας την πτωτική τάση των προηγούμενων ετών, ενώ η εταιρεία πέτυχε αύξηση όγκου πωλήσεων στις βασικές της μάρκες και διεύρυνε την παρουσία της στην αγορά, κερδίζοντας μερίδια σε μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου της.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

1.1. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31.12.2025 ανέρχονται σε ποσό 1.256.059,26 ευρώ έναντι 1.117.112,04 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

1.2. Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρίας για τις χρήσεις 31.12.2025 και 31.12.2024 έχουν ως εξής:

α) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	2025		**2024**	
Σύνολο κυκλοφορούντων	5.094.300,11	98,80%	3.941.457,27	97,68%
Σύνολο ενεργητικού	5.156.320,09		4.034.960,93	
Σύνολο καθαρής θέσης	1.256.059,26	32,20%	1.117.112,04	38,29%
Σύνολο υποχρεώσεων	3.900.260,83		2.917.848,89	
Σύνολο καθαρής θέσης	1.256.059,26	2.025,25%	1.117.112,04	1.194,73%
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	62.019,98		93.503,66	
Σύνολο κυκλοφορούντων	5.094.300,11	131,39%	3.941.457,27	136,15%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.877.112,01		2.895.011,07	

β) Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας

	2025		**2024**	
Αποτέλεσμα προ φόρων	210.801,08	16,78%	138.254,45	12,38%
Σύνολο καθαρής θέσης	1.256.059,26		1.117.112,04	
Αποτέλεσμα προ φόρων	210.801,08	1,95%	138.254,45	1,46%
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	10.828.564,41		9.448.976,67	

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

3. Δομή εταιρικής διακυβέρνησης της εταιρείας

Η εταιρεία διοικείται, κατόπιν της από 17.03.2021,28.06.2024 και 29.11.2024 αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων από τετραμελές διοικητικό συμβούλιο (Πρόεδρος, Αντιπρόεδρος και 2 μέλη) κατά το άρθρο 115 του ν. 4548/2018, το οποίο εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Πριν την εκλογή του τετραμελούς οργάνου διοίκησης, η εταιρεία διοικούνταν από Μονομελές (Σύμβουλος-Διαχειριστής).

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της εταιρείας και συνέρχεται ετησίως (Τακτική Γενική Συνέλευση όπως απαιτεί εμπορική νομοθεσία) για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων, εκλογή ελεγκτών και για λοιπά θέματα.

Το διοικητικό συμβούλιο συνέρχεται όποτε κριθεί απαραίτητο από τις συνθήκες και οι αποφάσεις του που δεν αφορούν θέματα τρέχουσας διαχείρισης ή συνιστούν πράξεις καταχωριστές στο ΓΕΜΗ καταχωρίζονται σε ειδικό βιβλίο πρακτικών και υπογράφονται από αυτό.

Το διοικητικό συμβούλιο ασκεί τη διοίκηση της Εταιρίας, διαχειρίζεται τις διάφορες επιχειρηματικές υποθέσεις, και την εκπροσωπεί έναντι κάθε τρίτου. Επίσης, αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρία μέσα στο πλαίσιο του εταιρικού της σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της γενικής συνέλευσης.

4. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας για το 2025 είναι πλήρως ευθυγραμμισμένη με τις προσδοκίες και το επιχειρηματικό πλάνο του Ομίλου Bel, αντικατοπτρίζοντας την επιτυχημένη υλοποίηση της προγραμματισμένης μετάβασης στο νέο μοντέλο διανομής και των συναφών οργανωτικών αλλαγών. Τα καθαρά κέρδη του 2025 περιλαμβάνουν τον αντίκτυπο των μη επαναλαμβανόμενων (one-off) επιδράσεων που σχετίζονταν με την εφαρμογή της νέας δομής διανομής.

5. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας - κίνδυνοι

Η συνολική απόδοση και ανάπτυξη της εταιρείας αναμένεται να συνεχίσει να ενισχύεται μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, με την πλήρη εφαρμογή του νέου μοντέλου λειτουργίας με διανομέα, το οποίο βελτιώνει την αποδοτικότητα της κάλυψης της ελληνικής αγοράς. Η Bel Hellas συνεχίζει να υποστηρίζει την ισχυρή εστίαση στην ανάπτυξη των σχετικών κατηγοριών προϊόντων και επωνυμιών, προσφέροντας στους Έλληνες καταναλωτές μοναδικές και υπεύθυνες προτάσεις προϊόντων και αποτελεί χρυσό πρότυπο στην ποιότητα των προϊόντων.

Η Εταιρεία λειτουργεί σε ένα παγκόσμιο περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από μακροοικονομικές και γεωπολιτικές αβεβαιότητες, συμπεριλαμβανομένων πιθανών πληθωριστικών πιέσεων και διακυμάνσεων της αγοράς, τις οποίες παρακολουθεί στενά.

- **Οικονομικοί Παράγοντες**

Η συνολική απόδοση και ανάπτυξη της εταιρείας αναμένεται να εδραιωθεί και να ενισχυθεί περαιτέρω στη μέση-μακροπρόθεσμη πορεία. Η νέα διάρθρωση της διανομής είναι και θα είναι ο κεντρικός μοχλός για την επιτάχυνση της επιχειρηματικής δραστηριότητας μέσω καλύτερης και πιο αποδοτικής κάλυψης της ελληνικής αγοράς. Η Bel Hellas υποστηρίζει την ισχυρή εστίαση στην ανάπτυξη των σχετικών κατηγοριών προϊόντων και επωνυμιών, συνεχίζοντας να προσφέρει στους Έλληνες καταναλωτές μοναδικές και υπεύθυνες προτάσεις προϊόντων και αποτελεί χρυσό πρότυπο στην ποιότητα των προϊόντων.

C2 - Internal

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

- **Κίνδυνος Ρευστότητας**

Η Εταιρεία δεν λαμβάνει θέσεις σε παράγωγα προϊόντα και άλλα χρηματοοικονομικά εργαλεία τα οποία δεν σχετίζονται με το κύριο αντικείμενο της δραστηριότητάς της, ούτε προσπαθεί να καταγράψει κέρδος από την πρόβλεψη της πορείας των αγορών κεφαλαίου.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα έχοντας ικανά ταμειακά διαθέσιμα καθώς και διαθέτοντας επαρκή πιστωτικά όρια με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Το 2024 συνάφθηκε με την μητρική εταιρεία ένα συμφωνητικό κεντρικής χρηματοοικονομικής διαχείρισης προκειμένου να προωθηθεί η βέλτιστη διαχείριση των ταμειακών διαθεσίμων και των χρεών της εταιρείας.

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων. Τα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας θέτει όρια στην έκθεση ανά χρηματοοικονομικό ίδρυμα. Λαμβάνει ως δεδομένο ότι τα ανωτέρω στοιχεία ενεργητικού είναι υψηλής πιστοληπτικής αξίας, συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθέσιμων και ισοδυνάμων, βάσει του ότι τα αντισυμβαλλόμενα χρηματοοικονομικά ιδρύματα έχουν ικανοποιητικές αξιολογήσεις. Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνου.

6. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Η εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στο τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.

7. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η εταιρεία δεν είχε στην κατοχή της κατά την 31.12.2025 συνάλλαγμα.

8. Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Η εταιρεία δεν είχε στην κατοχή της κατά την 31.12.2025 κανένα χρηματοοικονομικό μέσο.

9. Ακίνητα της εταιρείας

Η εταιρεία κατά την 31.12.2025 δεν είχε στην κατοχή της ακίνητα.

10. Υποκαταστήματα της εταιρείας

Η εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

11. Κατεχόμενες από την Εταιρεία ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία μέχρι την 31.12.2025 δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές ούτε έχει εγκρίνει οποιοδήποτε πρόγραμμα αποκτήσεως ιδίων μετοχών.

12. Εργασιακά θέματα - προσωπικό

Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως απασχόλησε κατά μέσο όρο 4 άτομα ως προσωπικό. Οι σχέσεις της διοίκησης της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες, καθώς κύριο μέλημα και φιλοσοφία των διοικούντων την εταιρεία είναι η διατήρηση κλίματος εργασιακής ειρήνης, το οποίο συμβάλλει στην πρόοδο των εργασιών της Εταιρείας και στην ενίσχυση της δυναμικής της και βεβαίως η παροχή κινήτρων εκ μέρους της διοικήσεως προς τους εργαζομένους, ώστε κάθε μισθωτός της Εταιρείας να έχει την δυνατότητα να αναδείξει τις προσωπικές του ικανότητες και να αναλαμβάνει πρωτοβουλίες επ' ωφελείας του εταιρικού συμφέροντος.

Docusign Envelope ID: 5C28EAAA-7C4E-85F2-80B5-54E493F9397E

13. Περιβαλλοντικά θέματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα, στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητες της με τρόπο που να εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την υγιεινή και ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού. Η περιβαλλοντική πολιτική της Εταιρείας αποτελεί τη δήλωση δέσμευσης της Εταιρείας για τήρηση των αρχών της βιώσιμης ανάπτυξης.

14. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας Έκθεσης δεν είχε συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν γεγονότα ή συνθήκες καθώς και άλλοι επιχειρηματικοί κίνδυνοι που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν σοβαρή αμφιβολία για τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η περαιτέρω αύξηση του πληθωρισμού πρώτων και συσκευαστικών υλών που επηρεάζει τις κατηγορίες τυριού, απαίτησε ορισμένες ήπιες προσαρμογές στον τιμοκατάλογο, προκειμένου να διατηρηθεί ένα βιώσιμο επίπεδο λειτουργικού περιθωρίου.

Στις αρχές του 2026 ξέσπασε ένοπλη σύγκρουση μεταξύ του Ιράν και των Ηνωμένων Πολιτειών/Ισραήλ. Η κατάσταση αυτή ενδέχεται να οδηγήσει σε αυξημένες πληθωριστικές πιέσεις, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν περαιτέρω το κόστος πρώτων υλών και ενέργειας. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά την κατάσταση και θα αξιολογήσει αναλόγως τυχόν επιπτώσεις που ενδέχεται να προκύψουν στις δραστηριότητές της.

Όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω σχετικά με την οικονομική κατάσταση της εταιρείας μπορούν να διαπιστωθούν από τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2025.

Ο Πρόεδρος εγκρίνει την ως άνω Έκθεση πεπραγμένων της χρήσεως που έληξε την 31.12.2025 και αποφασίζει να υποβάλλει αυτή ως έχει για έγκριση από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όπως επίσης τον Ισολογισμό, τα Αποτελέσματα της χρήσης, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα.

Μαρούσι, 12 Μαΐου 2026

Ο Πρόεδρος

Signed by:
Enrique GUERRERO
D0473FE6E6C04BA...

Guerrero Enrique Martin

C2 - Internal

ΠΡΑΚΤΙΚΟ
Της Αυτόκλητης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων Της Εταιρείας υπό την επωνυμία «FROMAGERIES BEL HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»
ΑΡ. ΓΕΜΗ 004921601000

Στον Δήμο Πεντέλης, σήμερα, την 26η Σεπτεμβρίου 2025, ημέρα Παρασκευή και ώρα 10:00 π.μ. συνήλθαν σε γενική συνέλευση στα επί της οδού Ανδρέα Παπανδρέου 5, 15127, Πεντέλη Αττικής, Ελλάδα, γραφεία της εταιρείας με την επωνυμία «**FROMAGERIES BEL HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**» (η «**Εταιρεία**») οι Μέτοχοι που εκπροσωπούν ολόκληρο το μετοχικό κεφάλαιο αυτής, μετά από πρόσκληση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η πρόσκληση αυτή δεν υποβλήθηκε στις διατυπώσεις που απαιτεί ο νόμος, ωστόσο η Γενική Συνέλευση συγκαλείται νόμιμα καθόσον παρίσταται το σύνολο των Μετόχων που εκπροσωπεί το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας και ουδεμία αντίρρηση προβάλλεται από αυτούς (Αρθρ. 121 παρ. 5 του Ν. 4518/2018).

Κατά την συνέλευση παρέστη η μοναδική μέτοχος της Εταιρείας, που εκπροσωπεί το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, δια των αντιπροσώπων αυτής, ήτοι:

Η γαλλική εταιρεία υπό την επωνυμία BEL SA που έχει 10,000 μετοχές και ισάριθμες ψήφους, αντιστοιχούσες στο σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ύψους 150,000 €, εκπροσωπούμενη από τους: 1) Ηλία Λάρδα (ΑΔΤ ΑΚ 091746), νομίμως εξουσιοδοτημένο και 2) Αθανασία Γιαννά (ΑΔΤ ΑΚ 966379), νομίμως εξουσιοδοτημένη, οι οποίοι, δυνάμει σχετικού πληρεξουσίου, εκπροσωπούν από κοινού ή χωριστά τη μοναδική εταίρο της Εταιρείας.

Ο πίνακας των μετόχων που κατέθεσαν τις μετοχές τους εμπρόθεσμα για να συμμετάσχουν στην Γενική Συνέλευση, με ένδειξη των μετοχών και ψήφων του καθενός και της διευθύνσεως των μετόχων και των αντιπροσώπων τους έχει ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ

Των Μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου για να συμμετέχουν και να ψηφίσουν στην Αυτόκλητη Γενική Συνέλευση της 26 Σεπτεμβρίου 2025 :

MINUTES
Of the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company under the name "FROMAGERIES BEL HELLAS SOCIETE ANONYME"
BUSINESS REGISTRY Nr. 004921601000

In the Municipality of Penteli today, 26 September 2025, day of the week Friday and at 10:00 a.m., the Shareholders representing the entire share capital of the company under the name "**FROMAGERIES BEL HELLAS SOCIETE ANONYME**" (the "**Company**") were convened in the Ordinary Shareholders' Meeting at the company' s premises at 5 Andrea Papandreou str., 15127, Penteli Attica, Greece, upon invitation of the Board of Directors.

Although the publicity requirements for the aforementioned invitation required by law were not complied with, the General Meeting is lawfully held, since all the shareholders that represent the entire company share capital are present and do not object to the realization of the General Meeting (Article 121 par. 5 of law 4548/2018).

The sole shareholder of the Company, that represents the entire share capital of the Company was present during the meeting, represented by its representatives, namely:

The French company under the name BEL SA, which owns 10,000 shares and equal number of votes, that represent the entire share capital of the company which amounts to 150,000 €, represented by: 1) Elias Lardas (ID No. AK 091746), duly authorized and 2) Athanasia Gianna (ID No. AK 966379), duly authorized, that, by virtue of a written power of attorney, jointly or separately represent the sole member of the Company. duly authorized, that, by virtue of a written proxy of attorney, each acting alone or jointly represent the sole shareholder of the Company.

The list of shareholders, that duly deposited their shares in order to participate in the General Meeting, with an indication of their number of shares and votes and their address and representatives is as follows:

LIST

Of the Shareholders who have the right to participate and vote at the Extraordinary General Meeting of , 26 September 2025:

Μέτοχος	Αριθμ. Μετοχών	Αριθμός Ψήφων	Αντιπρόσωποι
BEL SA που εδρεύει στην 2 allée de Longchamp, Suresnes, Γαλλία	10,000	10,000	1) Ηλίας Λάρδας (ΑΔΤ ΑΚ 091746) νομίμως εξουσιοδοτημένος 2) Αθανασία Γιαννά (ΑΔΤ ΑΚ 966379) νομίμως εξουσιοδοτημένη
Σύνολο	10,000	10,000	

Shareholder	Number of Shares	Number of Votes	Representatives
BEL SA, with its registers seat at 2 allée de Longchamp, Suresnes, France	10,000	10,000	1) Elias Lardas (ID No. AK 091746) duly authorized, 2) Athanasia Gianna (ID No. AK 966379) duly authorized
Total	10,000	10,000	

Ο Ηλίας Λάρδας προεδρεύων προσωρινώς της Γενικής Συνελεύσεως προσέλαβε σαν Γραμματέα την Αθανασία Γιαννά, και ανέγνωσε τον κατάλογο των μετόχων που κατέθεσαν τις μετοχές τους.
Μετά από αυτά ελέγχθηκε το πληρεξούσιο έγγραφο των παρισταμένων εκπροσώπων της μετόχου εταιρείας BEL SA και τα έγγραφα καταθέσεως των μετοχών και διαπιστώθηκε ότι αυτά προσκομίσθηκαν εμπρόθεσμα στην εταιρεία και ότι παρίστανται και αντιπροσωπεύονται στην συνέλευση οι μέτοχοι που εκπροσωπούν το 100% των μετόχων του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Η Συνέλευση επικύρωσε έτσι τον κατάλογο αυτό και στην συνέχεια εξέλεξε ομόφωνα ως οριστικό πρόεδρο αυτής τον Ηλία Λάρδα και Γραμματέα την Αθανασία Γιαννά η οποία θα εκτελέσει και καθήκοντα ψηφοσυλλέκτη.

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης, αφού διαπιστώθηκε ότι δεν υπάρχει αντίρρηση για την μη τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας της προσκλήσεως, ανέγνωσε αυτήν καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διατάξεως προς συζήτηση και λήψη αποφάσεων, τα οποία έχουν ως εξής:

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

Θέμα 1ο: Διαπίστωση ότι η εταιρεία θεωρείται μικρή οντότητα σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Θέμα 2ο: Μερική ανάκληση της από 27 Ιουνίου 2025 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης αποκλειστικά ως προς το θέμα 4, ήτοι ως προς το σκέλος ορισμού ελεγκτή, καθώς πλέον δεν απαιτείται λόγω κατάταξης της εταιρείας ως μικρής οντότητας.

Elias Lardas as temporary chairman of the General Meeting appointed Athanasia Gianna, as Secretary and read aloud the list of the shareholders that deposited their shares.
Afterwards the authorization of the representatives of the sole shareholder company BEL SA and the documents that prove that the shares have been duly deposited were reviewed and it was confirmed that the said documents have been submitted to the company timely and that the shareholders that represent 100% of the paid-up share capital are represented.

The General Meeting ratified the aforementioned list and afterwards unanimously elected Elias Lardas as permanent Chairman and Athanasia Gianna as Secretary, who also acts as a teller.

The Chairman of the General Meeting, after having confirmed that there is no objection due to noncompliance with the publicity requirements related to the invitation, read aloud the agenda, which is the following:

AGENDA

1st Item: Determination that the company is considered a small entity in accordance with the applicable legislation.
2nd Item: Partial revocation of the decision of the Ordinary General Meeting of 27 June 2025 solely with respect to item 4, namely the part concerning the appointment of an auditor, as this is no longer required due to the classification of the company as a small entity.

Θέμα 3°: Τροποποίηση του άρθρου 28 του καταστατικού της εταιρείας περί ελεγκτών, ώστε να προβλέπεται ότι εφόσον η εταιρεία κατατάσσεται στις μικρές οντότητες, δεν έχει υποχρέωση ορισμού ελεγκτή.

3rd Item: Amendment of Article 28 of the Company's Articles of Association regarding auditors, so as to provide that, insofar as the company is classified as a small entity, it shall have no obligation to appoint an auditor.

Θέμα 4° Διάφορες ανακοινώσεις και άλλα εταιρικά θέματα.

4th Item: Other announcements and other company issues.

Θέμα 1°

Επί του πρώτου θέματος, ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης ενημερώνει τους μετόχους ότι σύμφωνα με τα οικονομικά στοιχεία της εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024, η εταιρεία πληροί τα κριτήρια κατάταξης ως μικρή οντότητα, όπως αυτά ορίζονται στην ισχύουσα νομοθεσία κατ' άρθρον 2 του Ν 4308/2014 όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 47 Ν. 5164/2024. Συγκεκριμένα, η εταιρεία δεν υπερβαίνει τα όρια δύο εκ των τριών κριτηρίων που προβλέπονται για την κατάταξη μιας οντότητας ως μικρής, ήτοι:
α) Σύνολο ενεργητικού: 4.034.960,93 ευρώ
β) Καθαρό ύψος κύκλου εργασιών: 9.448.976,67 ευρώ
γ) Μέσος όρος απασχολούμενων κατά τη διάρκεια της περιόδου: 6 άτομα

Κατόπιν διαλογικής συζήτησης, η Γενική Συνέλευση διαπιστώνει ομόφωνα ότι η εταιρεία κατατάσσεται στις μικρές οντότητες σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

1st Item

In relation to the first item, the Chairman of the General Meeting informs the shareholders that, according to the company's financial data for the fiscal year ended 31 December 2024, the company meets the criteria for classification as a small entity, as defined by the applicable legislation, in the applicable legislation pursuant to Article 2 of Law 4308/2014, as amended by Article 47 of Law 5164/2024.
Specifically, the company does not exceed the limits of two out of the three criteria provided for the classification of an entity as small, namely:
a) Total assets: 4.034.960,93 euros
b) Net turnover: 9.448.976,67 euros
c) Average number of employees during the period: 6 persons

Following a discussion, the General Meeting unanimously acknowledges that the company is classified as a small entity in accordance with the applicable legislation.

Θέμα 2°

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης ενημερώνει τους μετόχους ότι, δεδομένης της κατάταξης της εταιρείας ως μικρής οντότητας, όπως διαπιστώθηκε στο προηγούμενο θέμα, δεν υφίσταται πλέον υποχρέωση ορισμού ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας. Συνεπώς, προτείνεται η μερική ανάκληση της από 27 Ιουνίου 2025 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, δυνάμει της οποίας έχει ομόφωνα εκλεγεί η ελεγκτική εταιρεία «Grant Thornton ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» που εδρεύει στην Αθήνα, Λεωφόρος Κατεχάκη αρ. 58, με ΑΜ ΣΟΕΛ: 127, προκειμένου να διενεργήσει τον έλεγχο της Εταιρείας για την εταιρική χρήση 01/01/2025 – 31/12/2025, αποκλειστικά και μόνο ως προς το σκέλος του ορισμού ελεγκτή όπως αυτό αναλύεται στο Θέμα 4 της ανωτέρω απόφασης.

2nd Item

The Chairman of the General Meeting informs the shareholders that, given the classification of the company as a small entity, as determined in the previous item, there is no longer any obligation to appoint an auditor for the audit of the company's financial statements. Consequently, it is proposed to partially revoke the resolution of the Ordinary General Meeting dated 27 June 2025, pursuant to which the audit firm "Grant Thornton SOCIETE ANONYME OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS AND BUSINESS CONSULTANTS," having its registered office in Athens, 58 Katechaki Avenue, with SOEL Reg. No.: 127, was unanimously elected to carry out the audit of the Company for the financial year 01/01/2025 – 31/12/2025, solely and exclusively with regard to the part concerning the appointment of the auditor as set out in Item 4 of the aforementioned resolution.

Κατόπιν διαλογικής συζήτησης, η Γενική Συνέλευση αποφασίζει ομόφωνα την μερική ανάκληση της από 27 Ιουνίου 2025 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, αποκλειστικά και μόνο ως προς το Θέμα 4, ήτοι το σκέλος του ορισμού της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» για τον έλεγχο της εταιρείας για την εταιρική χρήση 01/01/2025 – 31/12/2025, καθώς η εταιρεία, ως μικρή οντότητα, δεν έχει πλέον υποχρέωση ορισμού ελεγκτή.

Following a deliberative discussion, the General Meeting unanimously resolves to partially revoke the resolution of the Ordinary General Meeting dated 27 June 2025, solely and exclusively with regard to Item 4, i.e., the part concerning the appointment of the audit firm "Grant Thornton SOCIETE ANONYME OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS AND BUSINESS CONSULTANTS" for the audit of the company for the financial year 01/01/2025 – 31/12/2025, as the company, being a small entity, is no longer under an obligation to appoint an auditor.

Θέμα 3ο

Ο Πρόεδρος εισηγείται την τροποποίηση του άρθρου 28 του καταστατικού της εταιρείας, ώστε να προστεθεί εδάφιο που να προβλέπει ότι εφόσον η εταιρεία κατατάσσεται στις μικρές οντότητες, δεν υφίσταται υποχρέωση ορισμού ελεγκτή. Στη συνέχεια ο Πρόεδρος της Γ.Σ. παρουσιάζει στην Γενική Συνέλευση αναλυτικά την προτεινόμενη νέα μορφή του άρθρου το οποίο έχει ως εξής:

3th Item

The Chairman proposes the amendment of Article 28 of the company's Articles of Association, so that a paragraph is added providing that, as long as the company is classified as a small entity, there shall be no obligation to appoint an auditor. The chairman of the General Meeting then presents to the General Meeting in detail the proposed new form of the article, which is as follows:

"Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο ΣΤ
ΕΛΕΓΧΟΣ
Άρθρο 28.
Ελεγκτές

1. Η τακτική Γενική Συνέλευση εκλέγει κάθε χρόνο δύο τακτικούς και δύο αναπληρωματικούς ελεγκτές, ορίζοντας και την αμοιβή τους. ***Εφόσον η εταιρεία κατατάσσεται στις μικρές οντότητες, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, δεν υφίσταται υποχρέωση ορισμού ελεγκτή.***

2. Η Συνέλευση μπορεί να εκλέγει ένα μόνο τακτικό και ένα αναπληρωματικό ελεγκτή, εφόσον είναι ορκωτοί ελεγκτές. Πάντως εφ' όσον γίνεται υπέρβαση των ορίων της παρ. 6 του άρθρου 42α σε συνδυασμό με το άρθρο 112 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε από το Π.Δ. 409/1986 και 498/1987 και ισχύει σήμερα, εκλέγει υποχρεωτικά τους ελεγκτές της από τους Ορκωτούς Ελεγκτές, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις της νομοθεσίας που ισχύουν κάθε φορά. Οι διατάξεις των παρ. 7 και 8 του παραπάνω άρθρου 42α Κωδ. Ν. 2190/1920 ως αντικατασταθέν ισχύει εφαρμόζονται ανάλογα.

3. Μέσα σε πέντε (5) ημέρες από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, που όρισε τους ελεγκτές, πρέπει να γίνει από την Εταιρία ανακοίνωση προς αυτούς του διορισμού τους, σε περίπτωση δε που δεν αποποιηθούν το διορισμό αυτό μέσα σε προθεσμία πέντε (5) εργάσιμων ημερών θεωρούνται ότι έχουν αποδεχθεί τον διορισμό και έχουν όλες τις ευθύνες και υποχρεώσεις του άρθρου 37 του Κ.Ν. 2190/1920.-

4. Η έκθεση των ελεγκτών, εκτός από τις πληροφορίες που ορίζονται στην παρ. 1 του άρθρου 37 του Κωδ. Ν.

"C H A P T E R VI
AUDIT
Article 28.
Auditors

1. The Ordinary General Meeting shall elect each year two regular and two alternate auditors, also determining their remuneration. ***If the company is classified as a small entity, in accordance with the legislation in force at the time, there shall be no obligation to appoint an auditor****.*

2. The Meeting may elect only one regular and one alternate auditor, provided that they are certified public accountants. However, if the thresholds of paragraph 6 of article 42a in conjunction with article 112 of Law 2190/1920, as amended by Presidential Decrees 409/1986 and 498/1987 and currently in force, are exceeded, it is mandatory to elect the auditors from among the Certified Public Accountants, in accordance with the relevant provisions of the legislation in force at the time. The provisions of paragraphs 7 and 8 of the above article 42a of Codified Law 2190/1920, as amended and in force, shall apply accordingly.

3. Within five (5) days from the meeting of the General Meeting that appointed the auditors, the Company must notify them of their appointment, and if they do not decline this appointment within a period of five (5) working days, they shall be deemed to have accepted the appointment and shall bear all the responsibilities and obligations of article 37 of Law 2190/1920.

4. The auditors' report, in addition to the information specified in paragraph 1 of article 37 of Codified Law

2190/1920, οφείλει επίσης να αναφέρει: α) αν το προσάρτημα περιλαμβάνει τις πληροφορίες της παρ. 1 ή 2 του άρθρου 43α του Κωδ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα και β) αν έγινε επαλήθευση της συμφωνίας, που αναφέρεται στην περίπτωση γ της παρ. 3 του άρθρου 43α του Κωδ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

5. Οι ελεγκτές της εταιρίας εκτός από τις υποχρεώσεις που ορίζονται στις παρ. 1 και 2 του άρθρου 37 του Κωδ.Ν. 2190/1920, οφείλουν να επαληθεύουν και τη συμφωνία του περιεχομένου της εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου με τις σχετικές οικονομικές καταστάσεις. Για το σκοπό αυτό η έκθεση πρέπει να έχει τεθεί υπόψη τους τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση.-"

Η Γενική Συνέλευση μετά από διεξοδική συζήτηση επί του θέματος εγκρίνει ομόφωνα την ως άνω προτεινόμενη από τον Πρόεδρο της Γ.Σ διατύπωση του άρθρου 28 του καταστατικού της εταιρείας, όπως αναφέρεται ανωτέρω και αποφασίζει ομόφωνα την κωδικοποίηση του νέου καταστατικού σύμφωνα με το νόμο. Ο δε Πρόεδρος του Δ.Σ εξουσιοδοτείται να υποβάλλει αντίγραφο του νέου κωδικοποιημένου καταστατικού της εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και του παρόντος πρακτικού προς έγκριση στην αρμόδια αρχή ΓΕΜΗ. Αναλυτικά τα νέο κωδικοποιημένο καταστατικό της εταιρείας θα έχει ως ακολούθως:

"ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο Α

ΣΥΣΤΑΣΗ, ΕΠΩΝΥΜΙΑ, ΕΔΡΑ, ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΚΑΙ ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Άρθρο 1.
Επωνυμία
Συνιστάται Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία: «FROMAGERIES BEL HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». Η εταιρία κατά τη διεξαγωγή των εργασιών της θα χρησιμοποιεί το διακριτικό τίτλο «BEL HELLAS AE» [ή «BEL HELLAS SA»].
Η εταιρία στις συναλλαγές της με την αλλοδαπή θα χρησιμοποιεί την επωνυμία σε πιστή μετάφραση ή με λατινικά στοιχεία.

Άρθρο 2.
Έδρα
Έδρα της εταιρίας ορίζεται ο Δήμος Πεντέλης Αττικής, Δημοτική Κοινότητα Μελισσίων, οδός Ανδρέα Παπανδρέου αρ. 5, 151 27.
Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της η εταιρία μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα και σε άλλες πόλεις της Ελλάδας και του εξωτερικού.

2190/1920, must also state:a) whether the appendix includes the information of paragraph 1 or 2 of article 43a of Codified Law 2190/1920, as currently in force, and b) whether the verification of the reconciliation referred to in case c of paragraph 3 of article 43a of Codified Law 2190/1920, as currently in force, has been carried out.
5. The company's auditors, in addition to the obligations specified in paragraphs 1 and 2 of article 37 of Codified Law 2190/1920, must also verify the consistency of the content of the Board of Directors' report with the relevant financial statements. For this purpose, the report must be made available to them at least thirty (30) days before the General Meeting."

The General Meeting, after a thorough discussion on the matter, unanimously approves the above-mentioned formulation of article 20 of the company's articles of association, as proposed by the Chairman and mentioned above, and unanimously decides on the codification of the new articles of association in accordance with the law. The President of the Board of Directors is authorized to submit a copy of the new codified articles of association of the company, in accordance with the provisions of Law 4548/2018 and these minutes, for approval to the GENERAL COMMERCIAL REGISTRY. The new codified articles of association of the company will be as follows:

"ARTICLES OF ASSOCIATION OF A SOCIETE ANONYME

CHAPTER I

INCORPORATION, CORPORATE NAME, HEAD OFFICE, DURATION AND PURPOSE OF THE COMPANY

ARTICLE 1
CORPORATE NAME
A Societe Anonyme is established with the name: «FROMAGERIES BEL HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ETAIPIA». The company for its business will use the business name «BEL HELLAS AE» [or «BEL HELLAS SA»].
The company for the transactions abroad will use its name in exact translation or with Latin letters ».

ARTICLE 2
HEAD OFFICE
The head office of the Company is in the Municipality of Penteli Attica, Municipal District of Melissia, 5 Andrea Papandreou Street, 151 27.
The Company, following decision of its Board of Directors, may set up branches in other cities of Greece or abroad.

Άρθρο 3.
Σκοπός

1. Σκοπός της Εταιρίας είναι η παροχή υπηρεσιών προώθησης, διαφήμισης και μάρκετινγκ γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων, παραγώγων και συναφών αυτών, και λήψης και παροχής πληροφοριών προς τις συνδεδεμένες με την Εταιρία και εγκατεστημένες στο εξωτερικό εταιρείες.

2. Η διανομή και προώθηση άμεσα ή/και έμμεσα στην Ελληνική αγορά γαλακτοκομικών και τυροκομικών προϊόντων, παραγώγων τους και συναφών αυτών, και πιο συγκεκριμένα, τυροκομικών προϊόντων, ή/και διάφορες συναφείς με τις παραπάνω υπηρεσίες και η πώληση των ιδίων ως άνω ή/και συναφών προϊόντων.
Για την πραγματοποίηση του σκοπού αυτού, η Εταιρία μπορεί ενδεικτικά, στην Ελλάδα ή και στο εξωτερικό, άμεσα ή έμμεσα:

Α) Να επενδύει ή συμμετέχει με κάθε μέσο και τρόπο σε κάθε επιχείρηση ή εγκατάσταση που μπορεί να είναι συναφής με το σκοπό της, με τη μέθοδο δημιουργίας νέων εταιριών, με εισφορές σε είδος ή λογιστικά, με απόκτηση εταιρικών συμμετοχών ή ομολογιακού δανείου, με συγχώνευση ή με άλλο τρόπο, με σύσταση, με εξαγορά, μίσθωση, ανάληψη διαχείρισης όλων των κεφαλαίων ή/και εγκαταστάσεων, με απόκτηση, εκμετάλλευση ή εκχώρηση όλων των διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, σημάτων, αδειών, μεθόδων παραγωγής αναφορικά με τις δραστηριότητες αυτές.
Β) Να αποδέχεται κάθε είδους δάνειο ή πίστωση και με κάθε μέσο και προς τους σκοπούς αυτούς, να δανείζεται και να συνάπτει συμβάσεις για κάθε είδους χρηματοδότηση που εκείνη θα κρίνει χρήσιμη, ή να εκχωρεί κάθε επένδυση ή συμμετοχή με τον τρόπο που εκείνη θα κρίνει συμφέροντα.
Γ) Πιο γενικά, να αναπτύσσει στην Ελλάδα ή/και στο εξωτερικό, άμεσα ή έμμεσα κάθε δραστηριότητα και επιχείρηση και να προβαίνει σε ενέργειες οποιασδήποτε φύσεως, όπως ενδεικτικά οικονομικές, δικαστικές, χρηματοδοτικές, βιομηχανικές, εμπορικές, αστικές σχετικές με κινητά ή ακίνητα, εφόσον οι δραστηριότητες ή ενέργειες αυτές άπτονται άμεσα ή έμμεσα του καταστατικού σκοπού της ή με σκοπούς παρόμοιους, συναφείς ή συμπληρωματικούς ή δυνάμενους να διευκολύνουν την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων αυτών.

Άρθρο 4.
Διάρκεια

Η διάρκεια της Εταιρίας ορίζεται σε πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στα μητρώα Ανωνύμων Εταιριών από την αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή της Διοικητικής απόφασης για την παροχή αδείας για τη σύσταση της εταιρίας και την έγκριση του Καταστατικού της.

Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο Β

ARTICLE 3
PURPOSE

1. The Purpose of the Company is the provision of services of promotion, advertising and marketing of dairy and cheese products, derivatives and relevant to them and selection and provision of information to the affiliated foreign companies.

2. The distribution and promotion directly and/or indirectly to the Greek market of dairy and cheese products, their derivatives and relevant products, and more specifically, cheese products, and/or other relevant to the above services and the sale of the above and/ or relevant products.
For the completion of this purpose, the Company may indicatively, in Greece and/or abroad, directly or indirectly:

A) To invest or take part with any mean and any way to any enterprise or establishment that is relevant to its purpose, by the method of establishing new companies, with contributions in kind or accounting, with the acquisition of company participation or bond loan, with merger and with any other means, with establishment, acquisition, lease, management of all kinds of funds and/or establishments, with acquisition, exploitation or transfer of all the patents, marks, licenses, production techniques regarding these activities.
B) To receive any kind of loan, credit and any means and for these purposes to lend and to conclude contracts of any kind for funding that itself considers useful or to transfer any investment or participation with the means that itself considers to its interest.

C) More generally, to develop in Greece and/or abroad, directly or indirectly any activity or business and to do actions of any kindv, indicatively economic, judicial, financial, industrial, commercial, civil relevant to movable or immovable properties, considering that these activities or actions are directly or indirectly relevant with its statutory purpose or with purposes similar, relevant or complementary or able to facilitate the development of such activities.

ARTICLE 4
DURATION

The duration of the Company is fifty (50) years beginning with the entry of the Administrative Decision regarding the company's incorporation license and approval of its Articles of Association in the register of Societés Anonymes by the competent supervising Authority.

CHAPTER II

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΜΕΤΟΧΕΣ
Άρθρο 5.
Μετοχικό Κεφάλαιο
1. Το μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρίας ορίζεται στο ποσό των ευρώ εκατόν πενήντα χιλιάδων (150.000,00) και είναι καταβεβλημένο ολοσχερώς τοις μετρητοίς σύμφωνα με όσα ορίζονται στο άρθρο 35 του παρόντος. Το ως άνω μετοχικό κεφάλαιο είναι κατανεμημένο σε δέκα χιλιάδες (10.000) μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δεκαπέντε (15) η κάθε μία.
2. Μέσα στην πρώτη πενταετία από την σύσταση της εταιρίας το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα, με απόφαση που λαμβάνεται με πλειοψηφία των 2/3 τουλάχιστον του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών. Το συνολικό ποσό της αυξήσεως δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί αρχικώς. Οι πιο πάνω εξουσίες μπορούν να εκχωρούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920.
Η πιο πάνω εξουσία του διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση και η ισχύς της αρχίζει μετά τη λήξη κάθε πενταετίας. Η απόφαση αυτή της γενικής Συνέλευσης υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητος του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920.
3. Η Γενική Συνέλευση έχει το δικαίωμα, κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας, με απόφαση της, η οποία λαμβάνεται με την απλή απαρτία και πλειοψηφία των άρθρων 14 παρ.1 και 15 παρ.1 του παρόντος καταστατικού να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, συνολικά ως το πενταπλάσιο του αρχικού καταβεβλημένου κεφαλαίου.
4. Εάν τα αποθεματικά της εταιρίας υπερβαίνουν το ένα τέταρτο (1/4) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, τότε για την αύξηση του κεφαλαίου απαιτείται πάντοτε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης λαμβανομένη με την εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία των άρθρων 14 παρ. 2 και 15 παρ. 2 του παρόντος και ανάλογη τροποποίηση του σχετικού με το μετοχικό κεφάλαιο άρθρου του καταστατικού.
5. Η απόφαση του αρμοδίου οργάνου της εταιρίας για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει να αναφέρει τουλάχιστον όσα ορίζονται στο άρθρο 13 παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει.
6. Οι κατά τις παρ. 2 και 3 του παρόντος άρθρου αυξήσεις κεφαλαίου δεν αποτελούν τροποποίηση του Καταστατικού.
Άρθρο 6.
Μετοχές
1. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ονομαστικές και υπογράφονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και ένα μέλος του οριζόμενο από αυτό. Τα

SHARE CAPITAL – SHARES
ARTICLE 5
SHARE CAPITAL
1. The share capital of the Company amounts to one hundred and fifty thousand (150,000.00) euro, fully paid up in cash, according to article 35 herein. This share capital is divided in ten thousand (10,000) shares, with a nominal value of fifteen (15) euro per share.

2. Within the first five years from the incorporation of the company, the Board of Directors has the right to increase the share capital with the issuance of new shares, with a decision taken by a majority of at least 2/3 of its Members. The total amount of the increase cannot exceed the amount of the share capital initially contributed. The aforementioned powers can also be granted to the Board of Directors with a decision of the General Assembly, which is subject to the publication formalities of article 7b of Law 2190/1920. The abovementioned power of the Board of Directors can be renewed by the General Assembly for a time period that does not exceed five years for each renewal and is in force after the termination of each five year period. This decision of the General Assembly is subject to the publication formalities of article 7b of Law 2190/1920.

3. The General Assembly has the right to increase, during the first five years, the share capital in part or in whole with the issuance of new shares, up to five times, in total, the amount of the share capital initially contributed, with a decision taken in the ordinary quorum and majority of articles 14 par 1 and 15 par 1 herein.
4. If the reserve funds of the company exceed one forth (1/4) of the contributed share capital, a capital increase always requires a decision of the General Assembly taken in the extraordinary quorum and majority of articles 14 par 2 and 15 par 2 herein and equivalent amendment of the article referring to the share capital in the articles of association.
5. The decision of the company's body that is competent for the share capital increase must make reference to at least all points stipulated in article 13 par 5 of Law 2190/1920, as in force.
6. Share capital increases in line with par 2 and 3 of this article do not constitute an amendment of the Articles of Association.

ARTICLE 6
SHARES
1. The company's shares are registered and bear the signature of the Chairman of the Board of Directors and of one member appointed by the Board of

λοιπά σχετικά με την έκδοση των μετοχών ρυθμίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
2. Οι μετοχές μπορούν να μετατραπούν σε ανώνυμες και το αντίστροφο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που θα τροποποιεί το παρόν καταστατικό. Η απόφαση αυτή λαμβάνεται με την εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία των άρθρων 14 παρ. 2 και 15 παρ. 2 του παρόντος.
3. Επιτρέπεται ύστερα από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου να εκδίδονται προσωρινοί τίτλοι μετοχών, καθώς και πολλαπλοί τίτλοι περιλαμβάνοντες περισσότερες της μιας μετοχές.

Directors. The remaining issues regarding the issuance of shares are arranged by the Board of Directors.
2. Shares may be converted to bearer and vice versa by decision of the General Assembly that will amend these Articles of Association. This decision is taken in the extraordinary quorum and majority of articles 14 par 2 and 15 par 2 herein.
3. Following a relevant decision of the Board of Directors, the issuance of provisional share titles is allowed, as well as the issuance of multiple titles consisting of more than one share.

Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο Γ
ΜΕΤΟΧΟΙ- ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ
Άρθρο 7.
Δικαιώματα Μετόχων
1. Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη διοίκηση της Εταιρίας δικαιώματά τους, μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση.
2. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Η μετοχή είναι αδιαίρετη έναντι της εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο αναστέλλει την ενάσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τη μετοχή όταν οι περισσότεροι συγκύριοί της δεν συμφωνούν στο διορισμό κοινού αντιπροσώπου.
3. Σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που δε γίνεται με εισφορά σε είδος, καθώς και σε κάθε περίπτωση έκδοσης ομολογιακού δανείου με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές, παρέχεται στους κατά την εποχή εκείνη μετόχους της εταιρίας δικαίωμα προτίμησης στην ανάληψη του νέου κεφαλαίου ανάλογο προς τη συμμετοχή του καθενός στο καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο. Την προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης που δεν μπορεί να είναι μικρότερη από δεκαπέντε (15) ημέρες, ορίζει το όργανο που αποφασίζει την αύξηση. Μετά την πάροδο της προθεσμίας αυτής, οι μετοχές που δεν αναλήφθησαν από τους παλαιούς μετόχους μπορούν να διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η πρόσκληση για την ενάσκηση του δικαιώματος προτίμησης, στην οποία πρέπει να μνημονεύεται και η προθεσμία μέσα στην οποία πρέπει να ασκηθεί αυτό το δικαίωμα, δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.). Με τους περιορισμούς της παρ. 10 του άρθρου 13 του Κωδ. Ν. 2190/1920, όπως σήμερα ισχύει, μπορεί η Γενική Συνέλευση να περιορίσει ή και να καταργήσει το ως άνω δικαίωμα προτίμησης, με απόφασή της λαμβανόμενη με την εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία του άρθρου 14 παρ. 2 και του άρθρου 15 παρ. 2 του παρόντος. Κατ' εξαίρεση αν όλες οι μετοχές της εταιρίας είναι ονομαστικές η πρόσκληση για ενάσκηση του δικαιώματος προτίμησης είναι δυνατόν να γίνει με συστημένες επιστολές που θα στέλνονται στους μετόχους. Η πρόσκληση και η γνωστοποίηση της προθεσμίας άσκησης του δικαιώματος προτίμησης κατά

CHAPTER III
SHAREHOLDERS – MINORITY RIGHTS
ARTICLE 7
THE RIGHTS OF SHAREHOLDERS
1. Shareholders exercise their rights regarding the administration of the Company only by participating in the General Assembly.
2. Each share offers one voting right in the General Assembly. The share is undivided toward the Company. The Board of Directors suspends the exercising of rights resulting from the share when the majority of its co-owners do not agree on the appointment of a common representative.
3. In case of a share capital increase without contributions in kind, as well as in any case of issuance of a bond loan with a right of converting it to shares, a preference right in the undertaking of the additional capital is granted to the company's shareholders at the time, in proportion to each shareholder's participation in the paid share capital. The deadline for exercising the preference right, which cannot be less than fifteen (15) days, is set by the body that decides the capital increase. After the expiration of this deadline, any shares not taken up by the existing shareholders can be disposed freely by the Board of Directors. The invitation for the exercising of the preference right, which must make reference to the deadline within which this right may be exercised, is published in the Government Gazette (S.A. and Ltd issue). Under the restrictions of par 10 article 13 of L. 2190/1920, as in force today, the General Assembly may limit or abolish the aforementioned preference right, by decision taken in the extraordinary quorum and majority of articles 14 par 2 and 15 par 2 herein. Exceptionally, if all the company's shares are registered, the invitation for exercising the preference right may be sent via registered mail to the shareholders. The invitation and the notification of the deadline for the exercise of the preference right as aforementioned may be omitted, if all shareholders that represent the whole of share capital attend the General Assembly and become cognizant of the deadline set for the

τα ανωτέρω μπορούν να παραλειφθούν, εφόσον στη Γενική Συνέλευση παρέστησαν μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και έλαβαν γνώση της προθεσμίας που τάχθηκε για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης ή δήλωσαν την απόφασή τους για την από αυτούς άσκηση ή μη του δικαιώματος προτίμησης.

exercising of the preference right or state their decision of whether or not they will exercise their preference right.

Άρθρο 8.
Δικαιώματα μειοψηφίας
1. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασής της, που να μην απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημέρα που επιδόθηκε η αίτηση στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση πρέπει να προσδιορίζεται με ακρίβεια το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρίας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρίας.
2. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης που έχει ήδη συγκληθεί πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση κατά τα οριζόμενα ανωτέρω με δαπάνη της Εταιρίας.
3. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου Μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλει για μια μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων τακτικής ή έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης για τη λήψη τους εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σ' αυτήν δε, μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του Κ.Ν. 2190/1920.

ARTICLE 8
MINORITY RIGHTS
1. Upon request by the shareholders representing one twentieth (1/20) of the paid up share capital, the Board of Directors is obliged to convoke an extraordinary General Assembly of the shareholders, setting a date for its meeting no later than forty-five (45) days from the date the request was serviced to the Chairman of the Board of Directors. The request should specify precisely the agenda items. In case a General Assembly is not convoked by the Board of Directors within twenty (20) days from the day the request was serviced, the convocation is carried out by the applicant shareholders at the Company's expense, by decision of the one-member Court of First Instance of the region of the Company's head office.
2. Upon request by the shareholders representing one twentieth (1/20) of the paid up share capital, the Board of Directors is obliged to add to the agenda of the General Assembly that has already been convoked, additional items, provided that the relevant request has been delivered to the Board of Directors at least fifteen (15) days prior to the General Assembly. The additional items must be published or notified, under the Board of Directors' responsibility, in line with article 26 of L. 2190/1920, at least seven (7) days prior to the General Assembly. If these items are not published, the requester shareholders are entitled to ask for the General Assembly's adjournment, in accordance with paragraph 3 of this article herein, and proceed themselves with the required publication as above, at the Company's expense.
3. Upon request by the shareholders representing one twentieth (1/20) of the paid up share capital, the Chairman of the General Assembly is obliged to adjourn for one time only, the decision-making of the ordinary or extraordinary General Assembly, setting the meeting on the date requested by the shareholders, which however, may be no later than thirty (30) days as of the adjournment day. The adjourned General Assembly constitutes a continuation of the previous one and no publication formalities for the shareholders' invitation must be repeated. New shareholders may participate therein, in accordance with the provisions of articles 27, para. 2, and 28, of L. 2190/1920.

4. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου Μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση τα ποσά που καταβλήθηκαν από την εταιρία, μέσα στην τελευταία διετία, για οποιαδήποτε αιτία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη παροχή της Εταιρίας στα πρόσωπα αυτά ή κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρίας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης, σε περίπτωση αίτησης οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο, μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας τη σχετική αιτιολογία στα πρακτικά.

4. Upon request by the shareholders representing one twentieth (1/20) of the paid up share capital, submitted to the Company five (5) full days prior to the ordinary General Assembly, the Board of Directors is obliged to announce to the General Assembly the amounts paid, for whatever reason, by the Company during the previous 2 years, to the members of the Board of Directors or to the Directors or other employees of the Company, as well as any other benefit provided by the Company to these persons or any other agreement concluded between the Company and these persons for whatever reason. Also, upon request by any shareholder submitted to the Company at least five (5) full days prior to the General Assembly, the Board of Directors is obliged to provide to the General Assembly all the requested information on the Company's affairs, to the extent that these are useful for the actual consideration of the agenda items. The Board of Directors may refuse to furnish information on reasoned grounds, to be reported in the minutes.

5. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου Μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να δώσει σ' αυτούς, κατά τη Γενική Συνέλευση ή αν προτιμάει πριν απ' αυτήν, σε εκπρόσωπό τους, πληροφορίες σχετικές με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, αναγράφοντας τη σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

5. Upon request by the shareholders representing one fifth (1/5) of the paid up share capital submitted to the Company within the deadline mentioned in the preceding paragraph, the Board of Directors is obliged to provide to them, during the General Assembly or, if it prefers, prior to it, to their representative, information regarding the development of the Company's affairs and its assets. The Board of Directors may refuse to furnish information on reasoned grounds, to be reported in the minutes. Such reasoning may be, depending on the case, the representation of the requester shareholders in the Board of Directors according to par 3 or 6 of article 18 of L. 2190/1920, if said members of the Board of Directors have been sufficiently informed.

6. Στις περιπτώσεις των παρ. 4 και 5 του παρόντος άρθρου, οποιαδήποτε αμφισβήτηση, αφορώσα το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας, επί της οποίας θεμελιώθηκε η άρνηση παροχής πληροφοριών, λύνεται από το αρμόδιο Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρίας, με τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων.

6. In the cases under paragraphs 4 and 5 of this article, any dispute as to whether the refusal for provision of information is well-founded or not is settled by the competent One-member Court of First Instance of the Company's head office according to the procedure of Injunction.

7. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

7. Upon request by the shareholders representing one twentieth (1/20) of the paid up share capital, the decision on any agenda item of the General Assembly is taken by nominal call.

8. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η κατάθεση των μετοχών σύμφωνα με τις παρ. 1 και 2 του

8. In all above cases, the requester shareholders are obliged to prove their capacity as shareholders and the number of shares they hold upon the exercise of their relevant right. The deposit of shares, in accordance with paragraphs 1 and 2 of article 28 of

άρθρου 28 του Κ.Ν. 2190/1920.
9. Μέτοχοι της εταιρίας, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητούν έλεγχο της εταιρίας από το αρμόδιο Δικαστήριο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η εταιρία. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογείται, ότι με τις πράξεις που καταγγέλλονται παραβιάζονται οι διατάξεις των Νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης. Οι πράξεις που καταγγέλλονται πρέπει να έχουν γίνει σε χρόνο που δεν υπερβαίνει την τριετία από την χρονολογία έγκρισης των ετησίων λογαριασμών της χρήσης μέσα στην οποία τελέσθηκαν.
10. Μέτοχοι της εταιρίας που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της εταιρίας από το κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο Δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό, ότι η Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.
11. Οι αιτούντες τον έλεγχο μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν στο δικαστήριο ότι κατέχουν τις μετοχές που τους δίνουν το δικαίωμα να ζητήσουν τον έλεγχο της Εταιρίας. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η κατάθεση μετοχών σύμφωνα με τις παρ. 1 και 2 του άρθρου 28.

Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο Δ
ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ
Άρθρο 9.
Αρμοδιότητα Γενικής Συνέλευσης
1. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους απουσιάζοντες ή διαφωνούντες μετόχους.
2. Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:
α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση ή διάλυση της εταιρίας, διάσπαση, μετατροπή ή αναβίωση αυτής.
β) Τροποποίηση του καταστατικού.
γ) Αύξηση ή μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου πλην των αυξήσεων των αποφασιζομένων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ.1 και 14 του Κ.Ν. 2190/1920 καθώς και αυξήσεων που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων.
δ) Έκδοση δανείου με ομολογίες.
ε) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από τις περιπτώσεις του άρθρου 22 του παρόντος.
στ) Εκλογή ελεγκτών.
ζ) Διορισμό εκκαθαριστών.
η) Διάθεση καθαρών κερδών.
θ) Έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

Άρθρο 10.

L. 2190/1920, constitutes such proof.
9. Shareholders of the company representing at least one twentieth (1/20) of the paid up share capital are entitled to request the company's audit by the competent Court of First Instance of the region in which the head office of the company is located. The audit is ordered if it is speculated that the denounced acts violate provisions of the Law or these Articles of Association or the resolutions of the General Assembly. These denounced acts must have taken place during the three-year period as of the date of approval of the annual financial statements of the fiscal year within which they took place.
10. Shareholders of the company representing one fifth (1/5) of the paid up share capital are entitled to request the company's audit by the competent Court under the preceding paragraph, if it is believed based on the entire course of corporate affairs that the Administration of the Company's affairs is not as prudent and lawful as it should be.
11. The shareholders requesting an audit must prove to the court that they own the shares granting them the right to request the audit of the Company. The deposit of shares, in accordance with paragraphs 1 and 2 of article 28 of L. 2190/1920, constitutes such proof.

CHAPTER IV
GENERAL ASSEMBLY

ARTICLE 9
POWERS OF THE GENERAL ASSEMBLY
1. The General Assembly of the Company's shareholders is its supreme body and is entitled to resolve upon any affair concerning the Company. Its legal decisions are binding for any absent or dissident shareholders.
2. The General Assembly is the only body competent for resolving on the following issues:
a) Extension of the duration, merger or dissolution of the company, its division, conversion, or revival,
b) Amendment of the articles of association
c) Increase or decrease of the share capital, except for the increases decided upon according to the provisions of article 13 par 1 and 14 of L 2190/1920 as well as for increases imposed by provisions of other laws.
d) Issuance of bond loan
e) Election of the Board of Directors' members, except for the cases under article 22 herein,
f) Election of auditors,
g) Appointment of liquidators
h) Appropriation of net profits
i) Approval of annual financial statements.

ARTICLE 10

Σύγκληση Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρίας, τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο.

CONVOCATION OF GENERAL ASSEMBLY

The General Assembly of shareholders is convoked by the Board of Directors and meets ordinarily at the head office of the Company, at least once a year, within the first six months as of the end of each fiscal year. The Board of Directors may convoke an extraordinary General Assembly of shareholders when deemed necessary.

Άρθρο 11.

Πρόσκληση- Ημερήσια Διάταξη Γενικής Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται μ' αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίασή της. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασης δεν υπολογίζονται. Στις περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων η παραπάνω προθεσμία συντέμνεται στο μισό.

Στην πρόσκληση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση αναφέρονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα, το οίκημα όπου θα συνέλθει η Γενική Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής καθώς και οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι'αντιπροσώπου. Η πρόσκληση αυτή τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της Εταιρίας και δημοσιεύεται ως εξής:

α) προ δέκα (10) πλήρων ημερών στο Τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιωρισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σύμφωνα με το άρθρο 3 του από 16/1/1930 Π.Δ. «Περί Δελτίου Ανωνύμων Εταιριών» και β) προ είκοσι (20) πλήρων ημερών, σε μία ημερήσια πολιτική εφημερίδα, που εκδίδεται στην Αθήνα και κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου κυκλοφορεί ευρύτερα σε ολόκληρη τη χώρα, που επιλέγεται από τις εφημερίδες του άρθρου 3 του Ν.Δ. 3757/1957, όπως ισχύει.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει την υποχρέωση, δέκα (10) ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση να δίνει σε κάθε μέτοχο που του ζητάει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της και αντίτυπο της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και της έκθεσης των ελεγκτών.

ARTICLE 11

INVITATION-AGENDA OF THE GENERAL ASSEMBLY

1. The General Assembly, with the exception of the repeated meetings and those identified as such, must be invited at least twenty (20) days prior to its scheduled meeting date. The day of publication of the General Assembly's invitation and the day of its meeting are not counted. In cases of repeated General Assemblies the above deadline is halved.

The invitation of the General Assembly must include the year, day, time and venue of the meeting as well as explicitly list the items on the agenda, the shareholders entitled to participate as well as instructions on how the shareholders will be able to participate in the General Assembly and exercise their rights either in person or through a representative. This invitation is posted at a visible spot of the Company's establishment and is published as follows:

a) Ten (10) full days prior to the meeting, in the Government Gazette's issue of Societés Anonymes and Limited Liability Companies, according to article 3 of Presidential Decree dated 16/1/1930 'On Societés Anonymes Newsletter' and

b) Twenty (20) full days prior to the meeting, in a daily political newspaper which is published in Athens and, according to the Board of Director's judgment, circulates widely in the whole country, selected among the newspapers of article 3 of L 3757/1957, as in force.

2. The Board of Directors is obliged to provide each shareholder, upon request, with the company's annual financial statements and a copy of the Board of Director's report on the annual financial statements, as well as of the auditors' report, ten (10) days prior to the ordinary General Assembly.

Άρθρο 12.

Κατάθεση Μετοχών- Αντιπροσώπευση

1. Οι μέτοχοι, που επιθυμούν να πάρουν μέρος στη Γενική Συνέλευση, οφείλουν να καταθέσουν τους τίτλους των μετοχών τους στο ταμείο της Εταιρίας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Ανώνυμη Τραπεζιτική Εταιρία στην Ελλάδα, τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από εκείνη, για την

ARTICLE 12

DEPOSIT OF SHARES – REPRESENTATION

1. The shareholders wishing to take part in the General Assembly must deposit the titles of their shares at the Treasury of the Company or at the Deposits and Loans Fund or any Bank in Greece, at least five (5) full days prior to the day set for the meeting.

οποία ορίστηκε η συνεδρίαση της συνέλευσης.
2. Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση μπορούν να αντιπροσωπευθούν σ' αυτή από πρόσωπο που έχουν εξουσιοδοτήσει νόμιμα.
3. Οι αποδείξεις κατάθεσης μετοχών, καθώς και τα έγγραφα νομιμοποίησης αντιπροσώπων των μετόχων, πρέπει να καταθέτονται στην Εταιρία τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.
4. Μέτοχοι που δεν έχουν συμμορφωθεί με τις διατάξεις των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου αυτού, μπορούν να πάρουν μέρος στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδεια της.

2. Shareholders entitled to participate in the General Assembly may be represented in it by a person dully authorized.
3. The share-deposit receipts and the legalization documents of the shareholders' representatives must be submitted to the Company at least five (5) full days prior to the General Assembly.
4. Shareholders who have not conformed to the provisions under paragraph 1 and 3 of this article may take part in the General Assembly only after its permission.

Άρθρο 13.
Πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου
Σαρανταοκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της εταιρίας πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Ο πίνακας αυτός πρέπει να περιέχει όλα τα στοιχεία που αξιώνει ο νόμος, όπως τις ενδείξεις των τυχόν αντιπροσώπων των μετόχων, τον αριθμό των μετοχών και των ψήφων του καθενός και τις διευθύνσεις των μετόχων και των αντιπροσώπων τους.

ARTICLE 13
TABLE OF SHAREHOLDERS ENTITLED TO VOTE
Forty eight (48) hours before each General Assembly, a table of the shareholders with a voting right in the General Assembly is posted at a visible spot of the Company's establishment. This table must include all elements required by law, such as the particulars of the shareholders' potential representatives, the number of shares and votes of each one and the addresses of shareholders and their representatives.

Άρθρο 14.
Απλή και εξαιρετική απαρτία της Γενικής Συνέλευσης
1. Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται σ' αυτή τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου. Αν δεν συντελεσθεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, με πρόσκληση πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Κατά την επαναληπτική αυτή συνεδρία, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπομένων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.
2. Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:
α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση ή διάλυση της Εταιρίας, διάσπαση, μετατροπή ή αναβίωσή της.
β) Μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρίας.
γ) Μεταβολή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρίας.
δ) Αύξηση μη προβλεπόμενη από το καταστατικό σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 1 και 2 του Κ.Ν.

ARTICLE 14
ORDINARY AND EXTRAORDINARY QUORUM OF THE GENERAL ASSEMBLY
1. The General Assembly is in quorum and validly meets on the items of the agenda if at least one fifth (1/5) of the paid up share capital is present or represented therein. If such quorum is not achieved during the first meeting, the General Assembly meets again within twenty (20) days as of the date of the postponed meeting, following an invitation sent at least ten (10) days in advance. This repeated General Assembly is in quorum and meets validly on the initial agenda items, irrespective of the percentage of the paid up share capital being represented. A new invitation is not required, if the initial invitation sets the place and time of the repeated meetings provided by law in case quorum is not achieved.
2. Exceptionally, with regard to decisions concerning:
a) extension of the duration, merger or dissolution of the Company, its division, conversion or revival,
b) change in the company's nationality,
c) modification of the object of the company's business,
d) increase not provided for by the Articles of Association according to article 13 par 1 and 2 of L 2190/1920 or imposed by legal provisions or effected by capitalization of reserves, the decrease of share capital, not effected according to article 16 par. 6 of L. 2190/1920,

2190/1920 ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμου ή γενόμενη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου, μη γενόμενη σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920.
ε) Έκδοση δανείου με ομολογίες.
στ) Μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών.
ζ) Αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων.
η) Μετατροπή των μετοχών της εταιρίας από ανώνυμες σε ονομαστικές και αντίστροφα, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως πάνω στα θέματα της ημερήσιας διάταξης, αν εκπροσωπούνται σ' αυτή τα δύο τρίτα (2/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.
Αν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία των δύο τρίτων (2/3) κατά την πρώτη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, συνέρχεται μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση αυτή, μετά από πρόσκληση που γίνεται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες, πρώτη επαναληπτική Συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν το ένα δεύτερο (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.
Αν δεν συντελεστεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες δεύτερη επαναληπτική συνέλευση, με πρόσκληση τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.
Σε περίπτωση λήψης απόφασης για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση στην τελευταία επαναληπτική Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.
Το τελευταίο εδάφιο της προηγούμενης παραγράφου του παρόντος άρθρου ισχύει και στις περιπτώσεις επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης της παρούσας παραγράφου.

e)) issuance of bonded loan,
f) change in the appropriation of profits,
g) increase of the shareholders' obligations,
h) conversion of shares from bearer to registered ones and vice versa, the General Assembly is in quorum and validly meets on the issues of the agenda, if at least two thirds (2/3) of the paid up share capital are represented therein. If such a quorum of two thirds (2/3) is not achieved during the first meeting of the General Assembly, within twenty (20) days from the said adjourned meeting and following an invitation sent at least ten (10) days in advance, the first repeated General Assembly convenes, which is in quorum and validly meets on the issues of the initial agenda when at least half (½) of the paid up share capital is represented therein.
If such quorum is not achieved again, within twenty (20) days from the said adjourned meeting and following an invitation sent at least ten (10) days in advance, the second repeated General Assembly convenes, which is in quorum and validly meets on the issues of the initial agenda when at least one third (1/3) of the paid up share capital is represented therein.
In case of a resolution regarding share capital increase, the General Assembly at the last repeated General Assembly is in quorum when at least one fifth (1/5) of the paid up share capital is present or represented therein.
The last verse of the previous paragraph of this article is also valid in cases of a repeated General Assembly of this paragraph.

Άρθρο 15.
Απλή και εξαιρετική πλειοψηφία της Γενικής Συνέλευσης
1. Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση απαιτείται απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.
2. Κατ' εξαίρεση οι αποφάσεις που προβλέπονται από την παρ. 2 του άρθρου 14 του παρόντος λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

ARTICLE 15
ORDINARY AND EXTRAORDINARY MAJORITY OF THE GENERAL ASSEMBLY
1. Decisions of the General Assembly are valid when taken by absolute majority of the votes represented in the meeting.
2. Exceptionally, the decisions provided in paragraph 2 of article 14 hereof are taken by a majority of two thirds (2/3) of the votes represented in the Meeting.

Άρθρο 16.
Πρόεδρος - Γραμματέας Γενικής Συνέλευσης
1. Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο πρεσβύτερος των παρισταμένων μετόχων. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από

ARTICLE 16
CHAIRMAN – SECRETARY OF THE GENERAL ASSEMBLY
1. The elder of the shareholders present presides temporarily over the General Assembly. The person

τον Πρόεδρο.
2. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφολέκτη.

Άρθρο 17.
Θέματα συζήτησης - Πρακτικά Γενικής Συνέλευσης
1. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη.
2. Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη συνέλευση τηρούνται πρακτικά που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της.
3. Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του.
Άρθρο 18.
Απόφαση απαλλαγής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών
Μετά την έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων η Γενική Συνέλευση με ειδική ψηφοφορία που ενεργείται με ονομαστική κλήση, αποφαίνεται για την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη για αποζημίωση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι υπάλληλοι της Εταιρίας ψηφίζουν μόνο με τις μετοχές τους. Η απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανίσχυρη στις περιπτώσεις του άρθρου 22α του Κ.Ν. 2190/1920.

Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο Ε
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Άρθρο 19.
Σύνθεση και θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου
1. Η Εταιρία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούμενο από τρεις έως επτά συμβούλους εκλεγομένους από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Είναι δυνατή η εκλογή και νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην περίπτωση αυτή, το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
2. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής, παρατεινόμενη αυτοδικαίως, ως την πρώτη, μετά τη λήξη της, τακτική Γενική Συνέλευση, χωρίς πάντως η συνολική διάρκειά της να μπορεί να ξεπεράσει την εξαετία.
3. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελευθέρως ανακλητά.
4. Αντί Διοικητικού Συμβουλίου η Γενική Συνέλευση μπορεί, για όσο διάστημα η εταιρεία κατατάσσεται στις μικρές εταιρείες, να εκλέγει μονομελές όργανο διοίκησης (Σύμβουλος- Διαχειριστής) κατά το άρθρο 115 του ν. 4548/2018. Σε αυτήν την περίπτωση, όπου στο παρόν

being appointed by the Chairman acts temporarily as Secretary.
2. Following the approval of the list of shareholders entitled to vote, the meeting proceeds with the election of its Chairman and a Secretary acting also as scrutineer.

ARTICLE 17
DISCUSSION ITEMS – MINUTES OF THE GENERAL ASSEMBLY
1. The discussions and decisions of the General Assembly are restricted to the issues of the agenda.
2. Minutes are kept for the issues discussed and decided in the Meeting, signed by its Chairman and Secretary.
3. Copies and excerpts of minutes are certified by the Chairman of the Board of Directors or his substitute.

ARTICLE 18
RESOLUTION FOR THE RELEASE OF BOARD OF DIRECTORS MEMBERS AND AUDITORS
Following approval of the annual financial statements, the General Assembly holds a special nominal vote so as to decide upon the release of the members of the Board of Directors and auditors from any liability for indemnity. The members of the Board of Directors and the employees of the Company vote solely with their shares. The release of the Board of Directors is void in the cases of article 22a of L. 2190/20.

CHAPTER V
BOARD OF DIRECTORS
ARTICLE 19
COMPOSITION AND TERM OF THE BOARD OF DIRECTORS
1. The company is administered by the Board of Directors, consisting of three to seven directors elected by the Shareholders' General Assembly. The election of a legal entity as member of the Board of Directors is possible. In this case, the legal entity must appoint a natural person for the exercise of the powers of the legal entity in its capacity as member of the Board of Directors.
2. The members of the Board of Directors are elected for a 5-year term, which may be automatically extended until the first, following its termination, ordinary General Assembly. However, the total term cannot exceed six years.
3. The members of the Board of Directors may be reelected without limits and freely revoked.
4. Instead of a Board of Directors the General Assembly may, as long as the company is among the small companies, to appoint a Single-Member Administrative Body (Manager-Director) in accordance with article 115 of L. 4548/2018. In this

καταστατικό γίνεται αναφορά σε Διοικητικό Συμβούλιο, νοείται ο Σύμβουλος- Διαχειριστής στο βαθμό που τα θέματα αυτά είναι συμβατά με το χαρακτήρα του Συμβούλου- Διαχειριστή, ως μονομελούς οργάνου.

case, where in the present AoA there is a reference o the BoD, it applies to the Manager-Director to the level that these issues are compatible with the character of the Manager-Director as a single-member body.

Άρθρο 20.
Εξουσία - Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου
1. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκπροσωπεί την εταιρία ενώπιον κάθε Δικαστικής, Διοικητικής ή άλλης Αρχής και ενώπιον κάθε τρίτου φυσικού ή νομικού προσώπου και είναι αρμόδιο ν' αποφασίζει για κάθε υπόθεση αφορώσα στη διοίκηση της εταιρίας και στη διαχείριση των υποθέσεων και της περιουσίας της, εξαιρουμένων μόνον των θεμάτων εκείνων τα οποία σύμφωνα με ρητή διάταξη του Νόμου ή του παρόντος καταστατικού, υπάγονται στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.
Η εκπροσώπηση της εταιρείας δύναται να λαμβάνει χώρα και με τη χρήση εγκεκριμένων ηλεκτρονικών υπογραφών μέσω αναγνωρισμένων παρόχων παροχής υπηρεσιών ηλεκτρονικής υπογραφής (όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά η DocuSign), σύμφωνα με σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

ARTICLE 20
POWER – RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS
1. The Board of Directors represents the Company before any Judicial, Administrative or other Authority as well as before any third party, individual or legal entity, and is responsible to deliberate on all issues concerning the administration of the company and the management of its affairs and assets, apart from those issues falling in the exclusive responsibility of the General Assembly, according to the law or the articles of association.
The company's representation may also take place through the use of approved electronic signatures through recognized electronic signature service providers (such as, but not limited to, DocuSign), in accordance with relevant decisions of the Board of Directors.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του μπορεί να αναθέτει την ενάσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια), καθώς και την εκπροσώπηση της Εταιρίας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή υπαλλήλους της Εταιρίας, καθορίζοντας συγχρόνως, με την παραπάνω απόφασή του και την έκταση των χορηγουμένων εξουσιών.
3. Όλες οι εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου τελούν υπό την επιφύλαξη τηρήσεως των διατάξεων των άρθρων 10, 22, 23 και 23α του Κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

2. The Board of Directors may by decision assign all of its powers and responsibilities (apart from those requiring a collective action), as well as the Company's representation, to one or more persons, members of the Board of Directors or employees of the Company, determining at the same time with its decision the extent of the granted powers.

3. All of the powers of the Board of Directors are subject to articles 10, 22, 23 και 23a of the L. 2190/1920 as in force today.

Άρθρο 21.
Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου
1. Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται σε συνεδρίαση και συγκροτείται σε Σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρό του.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του μπορεί να εκλέγει Διευθύνοντα Σύμβουλο και Εντεταλμένους Συμβούλους, καθορίζοντας συγχρόνως, με την ίδια απόφαση, τις αρμοδιότητές τους.
3. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις και επικυρώνει τα πρακτικά του.
Τον Πρόεδρο απόντα ή κωλυόμενο αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και τον Αντιπρόεδρο όταν κωλύεται και αυτός, ο πρεσβύτερος των λοιπών Συμβούλων.

ARTICLE 21
FORMATION OF THE BOARD OF DIRECTORS
1. The Board of Directors, immediately after its election, convenes and is composed in a body, electing its Chairman and Vice Chairman.
2. The Board of Directors may, by decision, elect a Managing Director and Mandated Directors, determining at the same time with its decision their responsibilities.
3. The Chairman of the Board of Directors presides its meetings and certifies the minutes. In absence or incapacity of the Chairman, he is substituted to the whole extent of his responsibilities by the Vice Chairman and in his absence by the elder of the Board of Directors.

Άρθρο 22.
Αναπλήρωση μέλους του Διοικητικού

ARTICLE 22
SUBSTITUTION OF A MEMBER OF THE BOARD

Συμβουλίου
1. Αν για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου, οι Σύμβουλοι που απομένουν, εφόσον ο αριθμός τους υπερβαίνει το ήμισυ του αριθμού των μελών και είναι τουλάχιστον τρεις, δύνανται να συνεχίσουν τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρίας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών.
2. Περαιτέρω, και με την επιφύλαξη της προηγούμενης παραγράφου, οι Σύμβουλοι που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, δύνανται να εκλέξουν προσωρινό αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται σε δημοσιότητα του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη κι αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Οι πράξεις του συμβούλου που εκλέχτηκε με αυτόν τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.
3. Σε κάθε περίπτωση, εάν κενωθεί θέση Συμβούλου για οποιονδήποτε λόγο, οι υπόλοιποι Σύμβουλοι, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης, με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

OF DIRECTORS
1. If for any reason a place in the Board becomes void, the remaining members may continue to manage and represent the company without replacing the lacking members, provided that the remaining members outnumber half of the total members and they are not less than three.
2. Furthermore and subject to the previous paragraph, the remaining members, given that they are not less than three, may appoint a temporary substitute for the remaining term of the substituted member. The decision for the appointment is subject to the publicity of article 7b of L. 2190/1920 and is announced by the Board of Directors at the following General Assembly, which may replace the appointed members, even if a relative issue has not been included in the agenda. The actions of the member of the Board appointed in this manner are considered valid even if his appointment is not approved by the General Assembly.
3. In any case, if for any reason a place in the Board becomes void, the remaining members may, regardless of their number, convoke a General Assembly with the exclusive purpose to elect a new Board of Directors.

Άρθρο 23.
Σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου
Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρίας κάθε φορά που ο Νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρίας το απαιτούν. Συγκαλείται οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του.-

ARTICLE 23
MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
The Board of Directors convenes at the company's registered office, as required by law, the Articles of Association or the needs of the Company. It is convoked, at any time, by its Chairman or upon request by two of its members.

Άρθρο 24.
Αντιπροσώπευση μελών - Απαρτία - Πλειοψηφία
1. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο Σύμβουλο. Κάθε Σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί έναν μόνο απουσιάζοντα Σύμβουλο.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό οι μισοί συν ένας Σύμβουλοι, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων Συμβούλων δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Για την εξεύρεση του αριθμού της απαρτίας παραλείπεται το τυχόν προκύπτον κλάσμα.
3. Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων συμβούλων.

ARTICLE 24
REPRESENTATION OF MEMBERS - QUORUM – MAJORITY
1. An absent Director may be represented by another Director. Each Director may represent only one absent Director.
2. The Board of Directors is in quorum when half plus one of the Directors are present or represented. Under no circumstance may the number of the Directors present be less than three (3). When determining the quorum any resulting fractional number is not taken into consideration.
3. The decisions of the Board of Directors are taken by absolute majority of the Directors present and represented.

Άρθρο 25.
Πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου
1. Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά.
2. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον

ARTICLE 25
MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS
1. Minutes of the discussions and decisions of the Board of Directors are kept.
2. Copies and excerpts of the Board of Directors minutes are certified by the Chairman or his

Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του.-

Άρθρο 26.
Αποζημίωση μελών Διοικητικού Συμβουλίου
1. Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να χορηγηθεί αποζημίωση, που το ποσό της ορίζεται από την τακτική Γενική Συνέλευση με ειδική απόφαση.
2. Κάθε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου βαρύνει την Εταιρία αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης.
3. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920, οποιαδήποτε παροχή πίστωσης, δανείου, εγγύησης κ.λ.π., από την Εταιρία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της Εταιρίας, σε Γενικούς Διευθυντές της, Διευθυντές της ή και σε συζύγους ή άλλους συγγενείς αυτών μέχρι και του τρίτου βαθμού εξ αίματος ή αγχιστείας καθώς και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από τους ανωτέρω απαγορεύεται και είναι άκυρη. Επίσης δάνεια της εταιρίας σε τρίτους, καθώς και η παροχή πιστώσεων σ' αυτούς με οποιονδήποτε τρόπο, η παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών με σκοπό την απόκτηση από αυτούς μετοχών της εταιρίας απαγορεύονται απολύτως και είναι άκυρες. Για οποιαδήποτε άλλη σύμβαση μεταξύ της Εταιρίας και των ανωτέρω αναφερομένων προσώπων, περιλαμβανομένων και των συμβάσεων εργασίας ή εντολής και κάθε τροποποίηση τους, χρειάζεται απαραίτητα ειδική άδεια της Γενικής Συνελεύσεως με απόφαση της που λαμβάνεται με την ειδική απαρτία και πλειοψηφία των άρθρων 14 παρ. 2 και 15 παρ. 2 του παρόντος.-

Άρθρο 27.
Απαγόρευση Ανταγωνισμού
1. Ρητά συνομολογείται ότι απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στους Διευθυντές της Εταιρίας, να ενεργούν κατ' επάγγελμα, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε ένα από τους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρία ή να μετέχουν σε ημεδαπές εταιρίες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο ΣΤ
ΕΛΕΓΧΟΣ

Άρθρο 28.
Ελεγκτές
1. Η τακτική Γενική Συνέλευση εκλέγει κάθε χρόνο δύο τακτικούς και δύο αναπληρωματικούς ελεγκτές, ορίζοντας και την αμοιβή τους. Εφόσον η εταιρεία κατατάσσεται στις μικρές οντότητες, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, δεν υφίσταται υποχρέωση ορισμού ελεγκτή.
2. Η Συνέλευση μπορεί να εκλέγει ένα μόνο τακτικό και ένα αναπληρωματικό ελεγκτή, εφόσον είναι ορκωτοί

substitute.

ARTICLE 26
REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS
1. The members of the Board of Directors may be granted remuneration, the amount of which is defined by a specific decision of the ordinary General Assembly.
2. Any other compensation or remuneration to the members of the Board of Directors burdens the Company, if it is approved by specific decision of the ordinary General Assembly.
3. Subject to the provisions of article 23a of L. 2190/1920, any credit, loan, security, etc granted by the Company to members of the Board of Directors, to persons exercising control over the Company, to its General Managers, Managers or their spouses or other relatives up to the third degree of affinity, by blood or by marriage, or to legal entities controlled by the above persons, is forbidden and invalid. Furthermore, company loans to third parties as well as the provision of credit to them in any way, the provision of guaranties in their favor aiming at the acquisition by them of company shares, are forbidden and invalid. All other contracts between the Company and the aforementioned persons, including employment or mandate contracts, and their amendments, require specific permission by the General Assembly, granted by a decision taken in the specific quorum and majority of articles 14 par 2 and 15 par 2 herein.

ARTICLE 27
PROHIBITION OF COMPETITION
1. It is explicitly concluded that the members of the Board of Directors as well as the Managers of the Company are prohibited from practicing on their behalf or the behalf of others, without the permission of the General Assembly, professions, which fall under the company's purposes or from participating in domestic companies pursuing such purposes.

CHAPTER VI
AUDIT

ARTICLE 28
AUDITORS
1. The ordinary General Assembly appoints on an annual basis two ordinary and two substitute auditors and sets their compensation. If the company is classified as a small entity, in accordance with the legislation in force at the time, there shall be no obligation to appoint an auditor.
2. The Assembly may appoint only one ordinary and one substitute auditor, provided that these are

ελεγκτές. Πάντως εφ' όσον γίνεται υπέρβαση των ορίων της παρ. 6 του άρθρου 42α σε συνδυασμό με το άρθρο 112 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε από το Π.Δ. 409/1986 και 498/1987 και ισχύει σήμερα, εκλέγει υποχρεωτικά τους ελεγκτές της από τους Ορκωτούς Ελεγκτές, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις της νομοθεσίας που ισχύουν κάθε φορά. Οι διατάξεις των παρ. 7 και 8 του παραπάνω άρθρου 42α Κωδ. Ν. 2190/1920 ως αντικατασταθέν ισχύει εφαρμόζονται ανάλογα.

3. Μέσα σε πέντε (5) ημέρες από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, που όρισε τους ελεγκτές, πρέπει να γίνει από την Εταιρία ανακοίνωση προς αυτούς του διορισμού τους, σε περίπτωση δε που δεν αποποιηθούν το διορισμό αυτό μέσα σε προθεσμία πέντε (5) εργάσιμων ημερών θεωρούνται ότι έχουν αποδεχθεί τον διορισμό και έχουν όλες τις ευθύνες και υποχρεώσεις του άρθρου 37 του Κ.Ν. 2190/1920.-

4. Η έκθεση των ελεγκτών, εκτός από τις πληροφορίες που ορίζονται στην παρ. 1 του άρθρου 37 του Κωδ. Ν. 2190/1920, οφείλει επίσης να αναφέρει: α) αν το προσάρτημα περιλαμβάνει τις πληροφορίες της παρ. 1 ή 2 του άρθρου 43α του Κωδ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα και β) αν έγινε επαλήθευση της συμφωνίας, που αναφέρεται στην περίπτωση γ της παρ. 3 του άρθρου 43α του Κωδ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

5. Οι ελεγκτές της εταιρίας εκτός από τις υποχρεώσεις που ορίζονται στις παρ. 1 και 2 του άρθρου 37 του Κωδ.Ν. 2190/1920, οφείλουν να επαληθεύουν και τη συμφωνία του περιεχομένου της εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου με τις σχετικές οικονομικές καταστάσεις. Για το σκοπό αυτό η έκθεση πρέπει να έχει τεθεί υπόψη τους τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση.-

Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο Ζ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Άρθρο 29.

Εταιρική χρήση

Η εταιρική χρήση είναι δωδεκάμηνης διάρκειας και αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε χρόνου.

Άρθρο 30.

Ετήσιοι Λογαριασμοί (ετήσιες οικονομικές καταστάσεις) και δημοσίευσή τους

1. Στο τέλος κάθε εταιρικής χρήσης το Διοικητικό Συμβούλιο καταρτίζει τους ετήσιους λογαριασμούς (ετήσιες οικονομικές καταστάσεις) και την έκθεση διαχείρισης, σύμφωνα με το Νόμο και ειδικώτερα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 42α, 42β, 42γ, 42δ, 42ε, 43, 43α, 43β, 132 και 133 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτά αντικαταστάθηκαν ή συμπληρώθηκαν αντίστοιχα με τα άρθρα 29- 36 και 42 του Π.Δ. 409/1986 (Φ.Ε.Κ. Α΄191/28-11-1986) και του Π.Δ. 498/1987. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να εμφανίζουν

chartered auditors. In any case, should the company exceed the limits set by par 6 of article 42a in combination with article 112 of L. 2190/1920, as amended by P.D. 409/1986 and 498/1987, and is in force today, it must appoint Chartered Auditors, according to the relevant provisions of the legislation in force at the time. The provisions of par 7 and 8 of the aforementioned article 42a of L. 2190/1920, as in force following its replacement, are respectively applicable.

3. Within five (5) days from the meeting of the General Assembly appointing the auditors, the Company must notify them of their appointment. If they do not refuse the appointment within five (5) working days, it is considered that they have accepted the appointment and they have all liabilities and obligations of article 37 of L. 2190/1920.

4. The auditors' report, apart from the information specified in par 1 of article 37 of L. 2190/1920, must also mention: a) whether the Notes to the Financial Statements include the information of par 1 and 2 of article 43a of L. 2190/1920, as in force today, and b) whether a verification of the accordance mentioned in case c of par 3 of article 43a of L. 2190/1920, as in force today, has taken place.

5. Apart from the obligations specified in par. 1 and 2 of article 37 of L. 2190/1920, the auditors of the Company must also verify the accordance between the content of the Board of Directors report and the relevant financial statements. For this purpose the report must come to their knowledge, at least, thirty (30) days prior to the General Assembly.

CHAPTER VII

ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

ARTICLE 29

FISCAL YEAR

A fiscal year has duration of twelve months, commences on January 1st and expires on December 31st of each year.

ARTICLE 30

ANNUAL ACCOUNTS (ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS)

AND THEIR PUBLICATION

1. Upon expiry of each fiscal year the Board of Directors draws up the annual accounts (annual financial statements) and the management report, in accordance with the Law and, in particular, with the provisions of articles 42a, 42b, 42c, 42d, 42e, 43, 43e, 43b, 132 and 133 of L. 2190/1920, as these were replaced or supplemented with articles 29-36 and 42 of P.D. 409/1986 (Government Gazette A' 191/28-11-1986) and P.D. 498/1987, respectively.

με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων εταιρικής χρήσης.-
Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ισολογισμός κ.λ.π.) υποβάλλονται για έγκριση στην τακτική Γενική Συνέλευση και συνοδεύονται:
α) Από επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στην οποία αναφέρονται όλα τα καθοριζόμενα στο άρθρο 43α παρ. 3 εδ. α και β του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε από το Π.Δ. 409/1986 και β) Από την έκθεση των ελεγκτών.
2. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ισολογισμός κ.λ.π.), εκτός από το προσάρτημα, μαζί με το σχετικό πιστοποιητικό ελέγχου, όταν προβλέπεται ο έλεγχος από ορκωτούς ελεγκτές δημοσιεύονται είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Συνέλευσης σύμφωνα μ' αυτά που ορίζονται στο Νόμο, στις εφημερίδες που μνημονεύονται στο άρθρο 43β παρ. 1 και 5 του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει.
3. Για να εγκριθούν έγκυρα από τη Γενική Συνέλευση οι οικονομικές καταστάσεις, που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, πρέπει να έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Εταιρίας και να έχουν υπογραφεί ειδικά από:
α) Τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, β) τον Διευθύνοντα ή Εντεταλμένο Σύμβουλο και σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοιος Σύμβουλος ή η ιδιότητά του συμπίπτει με αυτή των ανωτέρω προσώπων, ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζεται από αυτό και γ) αυτόν που διευθύνει το λογιστήριο.-
Οι παραπάνω σε περίπτωση διαφωνίας από πλευράς νομιμότητας του τρόπου καταρτίσεως των οικονομικών καταστάσεων, οφείλουν να εκθέτουν εγγράφως τις αντιρρήσεις τους στη Γενική Συνέλευση.-
4. Η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την τακτική Γενική Συνέλευση πρέπει να παρέχει σαφή και πραγματική εικόνα της εξέλιξης των εργασιών και της οικονομικής θέσης της εταιρίας, καθώς και πληροφορίες για την προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας και για τις δραστηριότητές της στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης, καθώς και τα οριζόμενα στο εδ. β της παρ. 3 του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Επίσης στην έκθεση αυτή πρέπει να αναφέρεται και κάθε άλλο σημαντικό γεγονός, που έχει συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης ως την ημέρα υποβολής της έκθεσης.
5. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εκτός από το προσάρτημα, υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας των παρ. 1 και 5 του άρθρου 43β του Κωδ.Ν. 2190/1920, το οποίο προστέθη από το άρθρο 36 του Π.Δ. 409/1986, με τη μορφή και το περιεχόμενο, με βάση το οποίο ο ελεγκτής ή οι ελεγκτές της εταιρίας έχουν συντάξει την έκθεση ελέγχου τους. Αν οι ελεγκτές έχουν παρατηρήσεις ή αρνούνται την έκφραση γνώμης, τότε το γεγονός αυτό πρέπει να αναφέρεται και να αιτιολογείται στις δημοσιευόμενες οικονομικές

The annual financial statements must reflect with absolute precision a true view of the Company's asset structure, financial position and profit or loss.
The annual financial statements (the balance sheet, etc.) are submitted for approval to the ordinary General Assembly and are accompanied by:
a) The explanatory report of the Board of Directors which includes all particulars required by article 43a par. 3 verse a and b of L. 2190/1920, as amended by P.D. 409/1986 and
b) The auditors' report.
2. The annual financial statements (the balance sheet, etc), with the exception of the Notes to the Financial Statements, along with the relevant audit certificate when audit is conducted by Chartered Auditors, must be published at least twenty (20) full days prior to the meeting of the General Assembly, according to the Law, in the newspapers specified in article 43b par. 1 and 5 of L. 2190/1920, as in force.
3. In order for the General Assembly to validly approve the financial statements that have been approved by the Board of Directors, these must have been audited by the Company's auditors and signed by:
a) the Chairman or his substitute, b) the Managing or Commissioned Director and in case such director does not exist or his capacity coincides with the capacity of the aforementioned persons, by a member of the Board of Directors appointed by the latter, and c) the Accounting manager.
In case the above persons disagree on the legality of the annual financial statements' formation, they must present their objections in writing to the General Assembly.
4. The Board of Directors' management report to the ordinary General Assembly must provide a precise and true view of the Company's progress of works and financial status, as well as information on the Company's anticipated course and its activities in the field of research and development and the elements specified in case b of paragraph 3 of article 43a of L. 2190/1920, as in force today. Furthermore, this report must also mention every other important event that has taken place in the time period between the expiry of the fiscal year and the day of the report's submission.
5. The annual financial statements, with the exception of the Notes to the Financial Statements, must be submitted to the publication formalities of paragraphs 1 and 5 of article 43b of L. 2190/1920, which was added with article 36 of P.D. 409/1986, with the form and content, based on which the auditor or the auditors of the Company have drawn up the auditor's report. If the auditors have comments or refuse to express an opinion, this must be mentioned and justified in the published financial statements, unless

καταστάσεις, εκτός εάν αυτό προκύπτει από το δημοσιευόμενο σχετικό πιστοποιητικό ελέγχου.-
6. Αντίγραφα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, με τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών, υποβάλλονται από την εταιρία στην αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση.-
7. Ο ισολογισμός της εταιρίας, ο λογαριασμός «αποτελέσματα χρήσης» και ο «πίνακας διάθεσης αποτελεσμάτων» μαζί με το σχετικό πιστοποιητικό ελέγχου, όταν προβλέπεται ο έλεγχος από τους Ορκωτούς Ελεγκτές, δημοσιεύονται όπως ορίζεται στην επόμενη παρ. 8.-
8. Δημοσιεύσεις: Ο Ισολογισμός, ο λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως, ο πίνακας διαθέσεως αποτελεσμάτων μαζί με τα σχετικά πιστοποιητικά ελέγχου, όταν προβλέπεται ο έλεγχος από ορκωτούς ελεγκτές, δημοσιεύονται σύμφωνα με τα άρθρα 43β και 7β παρ. 1 εδ. β του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα.
9. Μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από την τακτική Γενική Συνέλευση υποβάλλονται στην αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή και αντίτυπα των εγκεκριμένων οικονομικών καταστάσεων μαζί με το επικυρωμένο αντίγραφο των πρακτικών της, που προβλέπεται από την παρ. 2 του άρθρου 26α, Κ.Ν. 2190/1920.

this is apparent in the relevant published audit certificate.
6. Copies of the annual financial statements accompanied by the relevant reports by the Board of Directors and the auditors are submitted by the Company to the competent supervisory Authority at least twenty (20) days prior to the General Assembly.
7. The Company's balance sheet, the income statement and the appropriation of profit statement accompanied by the relevant audit certificate, when audit is conducted by Chartered Auditors, are published as specified in the following paragraph 8.
8. Publications: The balance sheet, the income statement and the appropriation of profit statement accompanied by the relevant audit certificates, when audit is conducted by chartered auditors, are published according to articles 43b and 7b par. 1 verse b of L. 2190/1920, as in force today.
9. Within twenty (20) days from the approval of the financial statements by the ordinary General Assembly, copies of the approved financial statements and a certified copy of its minutes, as specified in par. 2 of article 26a of L. 2190/1920, must be submitted to the competent supervisory Authority.

Άρθρο 31.
Διάθεση κερδών
Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 44α, η διάθεση των καθαρών κερδών της εταιρίας γίνεται με τον ακόλουθο τρόπο:
α) Προηγείται η διάθεση του ποσοστού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο Νόμος, δηλαδή για το σκοπό αυτό αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών. Οπως είναι γνωστό, σύμφωνα με το Νόμο η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, όταν το τακτικό αποθεματικό φτάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστον με το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου.
β) Ακολουθεί η διάθεση του ποσού που απαιτείται για την καταβολή του μερίσματος που προβλέπεται από το άρθρο 3 του Α.Ν. 148/67.
γ) Το υπόλοιπο διατίθεται ελεύθερα από τη Γενική Συνέλευση.-

ARTICLE 31
DISTRIBUTION OF PROFITS
Subject to the provisions of article 44a, the net profits of the Company are distributed as follows:
a) First comes the distribution of the percentage for the creation of statutory reserves, as specified by Law, namely for this purpose at least one twentieth (1/20) of net profits is deducted. As known, according to the La, this deduction ceases being compulsory when reserves amount at least to one third (1/3) of the share capital.

b) Then, the amount required for the payment of the dividend provided for by article 3 of Developmental Law 148/1967, is distributed.
c) The remaining amount is freely distributed by the General Assembly.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Η
ΔΙΑΛΥΣΗ - ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ
Άρθρο 32.
Λόγοι λύσης της Εταιρίας
1. Η Εταιρία λύεται:
α) Μόλις περάσει ο χρόνος διάρκειάς της, εκτός αν προηγουμένως αποφασιστεί από τη Γενική Συνέλευση, η παράταση της διάρκειάς της.
β) Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και

CHAPTER VIII
DISSOLUTION - LIQUIDATION
ARTICLE 32
CAUSES FOR THE DISSOLUTION OF THE COMPANY
1. The Company is dissolved:
(a) Upon expiry of its duration, unless the General Assembly has previously decided to extend its duration;

γ) Όταν κηρυχθεί η εταιρία σε κατάσταση πτωχεύσεως, και
δ) με δικαστική απόφαση, σύμφωνα με τα άρθρα 48 και 48α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.
2. Η συγκέντρωση όλων των μετοχών σε ένα πρόσωπο δεν αποτελεί λόγο για τη λύση της Εταιρίας.
3. Σε περίπτωση που το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων της εταιρίας, όπως προσδιορίζονται στο υπόδειγμα ισολογισμού που προβλέπεται από το άρθρο 42γ του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα, μειωθεί περισσότερο από το μισό (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση μέσα σε προθεσμία έξι (6) μηνών από τη λήξη της χρήσης για να αποφασίσει για το αν θα διαλυθεί η εταιρία ή αν θα υιοθετηθεί άλλο μέτρο.-

(b) By a decision of the General Assembly;
(c) In case the Company goes into bankruptcy and
(d) Upon Court order, in accordance with articles 48 and 48a of L. 2190/1920, as in force.
2. The concentration of all shares in one person does not constitute a cause for the Company's dissolution.
3. In case the total own funds of the Company, as fixed in the model balance sheet provided for by article 42c of L. 2190/1920, as in force today, are reduced by more than half of the paid up share capital, the Board of Directors is obliged to convoke a General Assembly within a time period of six (6) months as of the expiry of the fiscal year, in order to decide whether the Company will be dissolved or other measures will be adopted.

Άρθρο 33.
Εκκαθάριση
1. Εκτός από την περίπτωση της πτώχευσης, τη λύση της Εταιρίας ακολουθεί η εκκαθάρισή της.
Στην περίπτωση του εδαφίου α της παρ. 1 του άρθρου 32 του παρόντος, το Διοικητικό Συμβούλιο εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι να διοριστούν εκκαθαριστές από τη Γενική Συνέλευση.
Στην περίπτωση του εδαφίου β της ίδιας ως άνω παραγράφου του ίδιου άρθρου, η Γενική Συνέλευση με την ίδια απόφαση ορίζει και τους εκκαθαριστές. Στην περίπτωση του εδαφίου δ της ίδιας ως άνω παραγράφου του ίδιου άρθρου, οι εκκαθαριστές ορίζονται από το Δικαστήριο με την απόφαση που κηρύσσει τη λύση της Εταιρίας. Οι εκκαθαριστές, που ορίζει η Γενική Συνέλευση, μπορούν να είναι δύο ως τέσσερις, μέτοχοι ή όχι και ασκούν όλες τις συναφείς με την διαδικασία και το σκοπό της εκκαθάρισης αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές έχουν τυχόν περιοριστεί από τη Γενική Συνέλευση, με τις αποφάσεις της οποίας έχουν την υποχρέωση να συμμορφώνονται.
Ο διορισμός των εκκαθαριστών συνεπάγεται αυτοδίκαια την παύση της εξουσίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.-
2. Οι εκκαθαριστές που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση, οφείλουν, μόλις αναλάβουν τα καθήκοντα τους να κάνουν απογραφή της εταιρικής περιουσίας και να δημοσιεύσουν στον Τύπο και στο Τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιωρισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως ισολογισμό σύμφωνα με την παρ. ιβ του άρθρου 7α του Κ.Ν. 2190/1920, του οποίου αντίτυπα υποβάλλονται στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών της αρμόδιας Νομαρχίας. Επίσης οι εκκαθαριστές οφείλουν να συντάξουν και δημοσιεύουν ισολογισμούς σύμφωνα με τα οριζόμενα στην περίπτωση των άρθρων 7α του Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει.-
3. Την ίδια υποχρέωση έχουν οι εκκαθαριστές και όταν λήξει η εκκαθάριση.
4. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων διατηρεί όλα τα

ARTICLE 33
LIQUIDATION
1. Save the case of bankruptcy, the dissolution of the Company is followed by its liquidation.
In the event of case a, par. 1, article 32 herein, the Board of Directors acts as liquidator until liquidators are appointed by the General Assembly. In the event of case b of same paragraph and article aforementioned, the General Assembly in the same decision also appoints the liquidators. In the event of case d of same paragraph and article aforementioned, the liquidators are appointed by the Court order pronouncing the Company's dissolution. The liquidators appointed by the General Assembly may be between two and four, shareholders or not, exercising all the powers of the Board of Directors related to the procedure and purpose of the liquidation, as such powers might have been limited by the General Assembly, with the decisions of which they must comply.
The appointment of liquidators entails by right the simultaneous and immediate cessation of power of the Board's members.

2. The liquidators, appointed by the General Assembly are obliged, once they take over their tasks, to proceed with an inventory of the corporate assets and publish in the press and the issue of Societés Anonymes and Limited Liability Companies of Government Gazette balances, according to par. ib of article 7a of L. 2190/1920, copies of which are submitted to Directorate of Societes Anonymes of the competent Prefecture. In addition, the liquidators must draw up and publish balances, pursuant to article 7a of L. 2190/1920, as in force.
3. The liquidators have the same obligation once the liquidation is complete.
4. Throughout liquidation, the General Assembly of shareholders reserves all its rights.

δικαιώματά της κατά την διάρκεια της εκκαθάρισης.
5. Οι ισολογισμοί της εκκαθάρισης εγκρίνονται από τη Συνέλευση των μετόχων, που επίσης αποφασίζει και για την απαλλαγή των εκκαθαριστών από κάθε ευθύνη.
6. Κάθε χρόνο υποβάλλονται στη Γενική Συνέλευση τα αποτελέσματα της εκκαθάρισης, με έκθεση των αιτιών, που παρεμπόδισαν την αποπεράτωση της εκκαθάρισης.
7. Γενικά για την εκκαθάριση ισχύουν οι διατάξεις του άρθρου 49 του Κ.Ν. 2190/1920.
Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο Θ
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΑΤΑΞΗ
Άρθρο 34.
Το καταστατικό αυτό περιορίζεται στη ρύθμιση των αντικειμένων που αξιώνει το άρθρο 2 του Κωδ. Ν. 2190/1920. Για όλα τα υπόλοιπα θέματα ισχύουν οι ρυθμίσεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.".

5. The liquidation balances are approved by the General Assembly, which also decides on the release of the liquidators from all liabilities.
6. Each year, the results of liquidation are submitted to the General Assembly together with a report on the reasons that hindered the completion of liquidation.
7. Regarding liquidation, in general, the provisions of article 49 of L. 2190/1920 are applicable.

CHAPTER IX
GENERAL PROVISION

These Articles of Association are limited to the regulation of issues required by article 2 of L. 2190/1920. For all other issues, the provisions of the CL 2190/1920, as in force today, are applicable."

4° Θέμα
Δεν υπήρξαν άλλες ανακοινώσεις και εταιρικά θέματα προς συζήτηση.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης κήρυξε την λήξη των εργασιών της Αυτόκλητης Γενικής Συνέλευσης και συντάχθηκε το παρόν πρακτικό.

4th Item
No further announcements and items were submitted for discussion.

Being no other item to be discussed, the Chairman of the General Meeting announced the completion of this Extraordinary General Meeting and the present Minutes were drawn up.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ηλίας Λάρδας

Η ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Αθανασία Γιαννά

THE CHAIRMAN

Elias Lardas

THE SECRETARY

Athanasia Gianna