

## **Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ ΑΤΕ**

κατ' άρθρο 289 του Κανονισμού του Χ.Α.

### **Προς τους κ.κ. Μετόχους**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ ΑΤΕ, ενόψει της προτεινόμενης αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με

- α. Με την καταβολή μετρητών και την έκδοση νέων μετοχών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, με την επιφύλαξη του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190 / 1920.
- β. Με την καταβολή μετρητών ή εισφορά σε είδος ή σε συνδιασμό και των δύο και την έκδοση νέων μετοχών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ της εισόδου στην Εταιρεία νέων στρατηγικών επενδυτών.
- γ. Με την κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας και την έκδοση νέων μετοχών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ των πιστωτών της Εταιρείας των οποίων θα κεφαλαιοποιηθούν οι απαιτήσεις.

παρέχει, σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χ.Α., τις ακόλουθες πληροφορίες :

### **1. Απολογισμός χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων προηγούμενης αύξησης**

Κατά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ ΑΤΕ με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με την από 12/10/1999 απόφαση της Επαναληπτικής της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας αντλήθηκαν κεφάλαια που ανέρχοντο στο ποσό των δρχ. 10.081.500 (29.586.206,90 €).

Περίοδος Άσκησης του Δικαιώματος: 11/02/2000 – 11/03/2000.

Αριθμός νέων μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση : 10.081.500 κοινές ονομαστικές.

Ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετοχών στο Χ.Α.: 11/04/2000.

Δαπάνη Έκδοσης: δρχ. 50.000.000 (146.735,14 €).

Η δαπάνη της Έκδοσης καλύφθηκε εξολοκλήρου από κεφάλαια της Εταιρείας.

Ημερομηνία πιστοποίησης της αύξησης: 11/03/2000.

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΜΕΤΡΗΤΑ (ποσά σε ευρώ)**

ΕΙΔΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΒΑΣΕΙ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ			ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΣΥΝΟΛΑ ΥΛΟΠΟΙΗΘΕΝΤΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/7/2001-30/9/2001	ΣΥΝΟΛΑ ΥΛΟΠΟΙΗΘΕΝΤΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 11/03/2000- 30/6/2001	ΑΔΙΑΘΕΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
	Σύνολο έτους 2000	Σύνολο έτους 2001	Σύνολο Κεφαλαίων					
1.Εξόφληση τραπεζικού δανεισμού	8.804.108,58	-	8.804.108,58	9.693.389,33	-	9.693.389,33	-	9.693.389,33
2.Κάλυψη ιδίας συμμετοχής σε Γέφυρα Α.Ε.	586.940,57	440.205,43	1.027.146,00	762.724,09	-	762.724,09	-	762.724,09
3.Κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης	6.309.611,15	-	6.309.611,15	17.818.781,38	1.947.732,89	17.818.781,38	-	17.818.781,38
4.Αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού	2.934.702,86	-	2.934.702,86	1.164.576,96	-	1.164.576,96	-	1.164.576,96
5.Χρηματοδότηση αυτοχρηματοδοτούμενων έργων	5.181.951,58	-	5.181.951,58	-	-	-	-	-
6.Εξαγορές επιχειρήσεων	5.181.951,58	-	5.181.951,58	-	-	-	-	-
7.Εξοδα έκδοσης	146.735,14	-	146.735,14	146.735,14	-	146.735,14	-	146.735,14
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>29.146.001,47</b>	<b>440.205,43</b>	<b>29.586.206,90</b>	<b>29.586.206,90</b>	<b>1.947.732,89</b>	<b>29.586.206,90</b>	<b>-</b>	<b>29.586.206,90</b>

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, το σύνολο των επενδυμένων κεφαλαίων στις εγκεκριμένες κατηγορίες προγράμματος, ανερχόταν στις 30/09/2001 σε 29.586.206,90 €, ποσό που συνιστά το σύνολο των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από την αύξηση, με αποτέλεσμα να ολοκληρώνεται η διάθεση των κεφαλαίων αυτών.

Η Εταιρεία έχει εκδώσει από τις 31.10.2001 Πληροφοριακό Σημείωμα σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, με σκοπό την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης των επενδυτών σχετικά με την παρουσίαση του τροποποιημένου Προγράμματος Διάθεσης.

## **2. Νέα αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου**

A. Η πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου είναι η ακόλουθη :

- (i) να γίνει αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, κατά 13.271.550 € με την έκδοση 22.119.250 νέων κοινών μετά ψήφου μετόχων, ονομαστικής αξίας 0,60 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,60 € εκάστη.  
Η αύξηση θα γίνει με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας.  
Κάθε μέτοχος θα μπορεί να εγγράφεται στην αύξηση για μία (1) νέα κοινή μετοχή για κάθε μία (1) παλαιά κοινή ονομαστική μετοχή που κατέχει.

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών υπέρ των παλαιών μετόχων, το Μετοχικό Κεφάλαιο θα ανέρχεται σε 26.543.100 €, διαιρούμενο σε 44.230.500 κοινές μετά ψήφων ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,60 € εκάστη.

- (ii) να γίνει αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών ή εισφορά σε είδος ή σε συνδιασμό και των δύο με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ της εισόδου στην Εταιρεία νέων στρατηγικών επενδυτών, ποσού που θα κυμανθεί από 5 εκατ. € -- 30 εκατ. €, με έκδοση νέων κοινών μετά ψήφου μετόχων ονομαστικής αξίας 0,60 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,60 € εκάστη.

Το όνομα των στρατηγικών επενδυτών και το τελικό ποσό στο οποίο θα συμμετάσχουν στην αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα ανακοινωθεί το αργότερο στην Γενική Συνέλευση που θα αποφασίσει την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Σε περίπτωση που από τους στρατηγικούς επενδυτές γίνει αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου σε είδος, θα γίνει η αντίστοιχη εκτίμηση της Επιτροπής του άρθρου 9, σύμφωνα με το Νόμο.

Επίσης, σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως το ποσό της συμμετοχής των στρατηγικών επενδυτών που θα αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση, το Δ.Σ. της Εταιρείας θα αναζητήσει νέους στρατηγικούς επενδυτές που θα προτίθενται να συμμετάσχουν στο υπόλοιπο ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης υπέρ στρατηγικών επενδυτών ανάλογα με το ποσοστό της τελικής συμμετοχής τους, το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί ανάλογα και θα εκδοθεί αντίστοιχος αριθμός κοινών ονομαστικών μετοχών μετά ψήφου, ονομαστικής αξίας 0,60 € εκάστη.

- (iii) να γίνει αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ των πιστωτών της Εταιρείας των οποίων θα κεφαλαιοποιηθούν οι απαιτήσεις, ποσού έως 5 εκατ. € με έκδοση νέων κοινών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας 0,60 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,60 € εκάστη.

Τα ονόματα των πιστωτών της Εταιρείας και το τελικό ποσό στο οποίο θα συμμετάσχουν στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, θα ανακοινωθεί το αργότερο στη Γενική Συνέλευση που θα αποφασίσει την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως το ποσό της συμμετοχής των πιστωτών που θα αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση, το Δ.Σ. της Εταιρείας θα αναζητήσει νέους πιστωτές που θα προτίθενται να συμμετάσχουν κεφαλαιοποιώντας υποχρεώσεις στο υπόλοιπο ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ των πιστωτών της Εταιρείας ανάλογα με το ποσοστό της τελικής συμμετοχής τους το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί ανάλογα και θα εκδοθεί αντίστοιχος αριθμός κοινών ονομαστικών μετοχών μετά ψήφου, ονομαστικής αξίας 0,60 € εκάστη.

Οι ενότητες του α' θέματος της πρόσκλησης της Εταιρείας ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ ΑΤΕ σε Εκτακτη Γενική Συνέλευση αποτελούν αναπόσπαστη, ενιαία, ολοκληρωμένη πρόταση, για την οποία πρέπει να ληφθεί απόφαση από τους μετόχους στο σύνολό της, γιατί σύμφωνα με το Δ.Σ. της Εταιρείας, με τον τρόπο αυτό, θα επιτευχθεί βελτίωση της χρηματοοικονομικής διάρθρωσης, θα μειωθούν σε ικανοποιητικό βαθμό οι υποχρεώσεις της, θα αυξηθεί η ρευστότητά της και θα επεκταθεί η δραστηριότητά της, σε συνδυασμό με την επαναγορά μέρους του ποσοστού συμμετοχής της στη ΓΕΦΥΡΑ Α.Ε (1,74%).

B. Από τα ανωτέρω κεφάλαια που θα αντληθούν από τις ανωτέρω αυξήσεις του Μετοχικού Κεφαλαίου θα διατεθούν ως ακολούθως :

- (i) Ποσό ύψους 3.500.000 € θα διατεθεί για την επαναγορά του ποσοστού της συμμετοχής της Εταιρείας στη ΓΕΦΥΡΑ Α.Ε.

- (ii) Το υπόλοιπο ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου θα διατεθεί για την κάλυψη υποχρεώσεων της Εταιρείας (κεφάλαιο κίνησης).

Ειδικότερα, θα διατεθεί για τη πληρωμή καταγεγραμμένων στα λογιστικά βιβλία υποχρεώσεων προς προμηθευτές και υπεργολάβους, για τη μείωση του Τραπεζικού Δανεισμού της Εταιρείας και τη συνακόλουθη μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους (μείωση του κόστους εξυπηρέτησης τόκων του δανεισμού), το οποίο θα διατεθεί πλέον σε παραγωγικούς σκοπούς βελτιώνοντας αντίστοιχα και τη κερδοφορία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία σκοπεύει να χρησιμοποιήσει τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την αύξηση το αργότερο εντός 18 μηνών από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της αύξησης του κεφαλαίου.

### **3. Δεσμεύσεις βασικών μετόχων**

Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας, ήτοι οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον 5% του Μετοχικού της Κεφαλαίου, οι οποίοι ταυτόχρονα συμμετέχουν και στη διοίκηση της Εταιρείας (ανώτατα διευθυντικά στελέχη, μέλη Δ.Σ.), θα ανακοινώσουν την πρόθεσή τους σχετικά με τη διατήρηση ή μη του ποσοστού τους, κατά τους προβλεπόμενους από την ισχύουσα νομοθεσία χρόνους, το αργότερο μέχρι την ημερομηνία πραγματοποίησης της Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του Μετοχικού κεφαλαίου.

### **4. Τιμή διάθεσης**

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τιμή διάθεσης 0,60 € ανά μετοχή.

Η τιμή διάθεσης μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων.