

## Ειδική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Προς την

**Έκτακτη Καταστατική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας**

**Α.Ε. ΕΛΛΑΤΕΞ – Συνθετικά Ίνες**

Σύμφωνα με τα άρθρα 9 του Ν. 3016/2002, αρθρ. 11 Ν. 3371/2005

και το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών

----- . -----

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. ΕΛΛΑΤΕΞ απεφάσισε να προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 11<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2008, την **επανεγκριση των αποφάσεων** που έλαβε η Επαναληπτική Γενική Συνέλευση στις 16/7/2007 και αφορούν : Στην μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με μείωση της ονομαστικής αξίας των υφισταμένων μετοχών, με συμψηφισμό ζημιών, στην ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, έκδοση νέων μετοχών με δικαίωμα προτιμήσεως υπέρ των παλαιών μετόχων, στην τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας και στην εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την υλοποίηση της αυξήσεως.

Η παρούσα Έκθεση έχει συνταχθεί για τους σκοπούς της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις που προβλέπονται από τα άρθρα 9 του Ν. 3016/2002, 11 του Ν. 3371/2005 και το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και θα υποβληθεί στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, της 11<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2008.

Ειδικότερα :

**α)** Απολογισμός χρήσεως αντληθέντων κεφαλαίων από προηγούμενη αύξηση δεν είναι αναγκαίος σύμφωνα με την § 1 του άρθρου 9 του Ν. 3016/2002, δοθέντος

ότι έχει παρέλθει χρονικό διάστημα πέραν της τριετίας από την προηγούμενη αύξηση (28/6/2002).

**β) Επενδυτικό Σχέδιο**

Προτείνεται : Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας δια μείωσης της ονομαστικής αξίας των υφισταμένων μετοχών της με συμψηφισμό ζημιών, και **ταυτόχρονη αύξηση** του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και έκδοση νέων μετοχών, που αποσκοπεί στην οικονομική εξυγίανση της εταιρείας και στην αποτροπή των δυσμενών συνεπειών που συνεπάγεται η αναπόφευκτη εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 § (γ) του Κ.Ν. 2190/1920 που είναι η λύση της εταιρείας ή η ανάκληση της αδείας συστάσεώς της, λόγω της διαμορφώσεως του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων της σε αρνητικά επίπεδα στο τέλος της παρελθούσης χρήσεως.

Ειδικότερα :

**βα)** Προτείνεται η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 3.656.652,48 με συμψηφισμό ζημιών, διά μείωσης της ονομαστικής αξίας των υφισταμένων 10.157.368 κ.α. μετοχών κατά € 0,36 εκάστης μετοχής ( $10.157.368 \times 0,36 = € 3.656.652,48$ ) και η διαμόρφωση του μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ 3.047.210,40 (μετοχές  $10.157.368 \times 0,30 € = 3.047.210,40 €$ ) διηρημένου σε 10.157.368 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστης.

Το ποσόν της μείωσης εξ € 3.656.652,48 άγεται εξ ολοκλήρου σε συμψηφισμό ζημιών.

**ββ) Όροι αυξήσεως – χρονοδιάγραμμα**

Προτείνεται η **ταυτόχρονη** αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών για την άντληση κεφαλαίων ύψους € 8.125.894,40 με την έκδοση 10.157.368 νέων κοινών ανωνύμων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστης

και με τιμή διαθέσεως € 0,80 για κάθε μετοχή, με δικαίωμα προτιμήσεως υπέρ των παλαιών μετόχων της εταιρείας με αναλογία μία νέα μετοχή για κάθε ήδη κατεχόμενη.

Από το προϊόν της αυξήσεως ποσόν € 3.047.210,40 άγεται σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και ποσόν € 5.078.684,00 άγεται στο ειδικό αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Μετά τ' ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο, και μετά από σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας, διαμορφώνεται σε € 6.094.420,80 διηρημένο σε 20.314.736 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης € 0,30.

Προτείνεται προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτιμήσεως επί της αυξήσεως δεκαπέντε (15) ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, ειδικά εξουσιοδοτούμενο από την Γενική Συνέλευση και θα δημοσιοποιήσει κατά τον προβλεπόμενο τρόπο, προς ενημέρωση των μετόχων της εταιρείας.

Δίδεται δικαίωμα προεγγραφής στους υφισταμένους μετόχους για επί πλέον αριθμό των δικαιουμένων μετοχών. Σε περίπτωση υπερκαλύψεως θα ικανοποιηθούν συμμετρως.

Οι μετοχές οι οποίες δεν θα έχουν καλυφθεί στο τέλος της ανωτέρω προθεσμίας θα διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Προτείνεται προθεσμία καταβολής της αυξήσεως τεσσάρων (4) μηνών, **δυναμμένη να παραταθεί** για ένα (1) επί πλέον μήνα, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, και εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο για την υλοποίηση της αυξήσεως.

**γ) Δεσμεύσεις βασικών μετόχων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. Τεχνητής Μετάξης ΕΤΜΑ που κατέχει ποσοστό 50,6% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας μας, μας ανακοίνωσε τις προθέσεις της μητρικής μας εταιρείας να μετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσοστό της συμμετοχής της κατά την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης που θ' αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και να διατηρήσει το ποσοστό της μέχρι την ολοκλήρωση της αυξήσεως.

Επίσης μας γνώρισε, ότι στην περίπτωση που η αύξηση δεν καλυφθεί από τους παλαιούς μετόχους, κατά την ανωτέρω Γενική Συνέλευση θα δηλώσει τις αποφάσεις της για την αύξηση του κατεχομένου ποσοστού της και την έκταση της καλύψεως του ποσού της αυξήσεως.

Κατ' ακολουθίαν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο, σας προτείνει κ.κ. Μέτοχοι να παράσχετε την έγκρισή σας για την τροποποίηση του περί μετοχικού κεφαλαίου άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας διά προσθήκης νέας παραγράφου 16 όπως ακολουθεί :

**« Άρθρον 5.**

Το εκ δραχμών εξ εκατομμυρίων (6.000.000) ολοσχερώς καταβεβλημένον αρχικόν εταιρικόν κεφάλαιον, διηρημένον εις δώδεκα χιλιάδας (12.000) μετοχάς ονομαστικής αξίας δραχμών πεντακοσίων (500) εκάστης ηυξήθη :

**1.-** Διά της από 14.9.70 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, ληφθείσης συμφώνως προς το άρθρο 7 παρ. 2 του Καταστατικού, κατά δραχμάς δέκα οκτώ εκατομμύρια (18.000.000) διά της εκδόσεως τριάκοντα εξ χιλιάδων (36.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας δραχμών πεντακοσίων (500) εκάστης.

**2.-** Διά της από 20.11.71 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων κατά ετέρας δραχμάς δέκα εκατομμύρια (10.000.000), διά της εκδόσεως είκοσι χιλιάδων (20.000) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας δραχμών πεντακοσίων (500) εκάστης.

- 3.-** Διά της από 30.10.72 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, κατά δραχ. δέκα εξ εκατομμύρια (16.000.000) δι' εκδόσεως τριάκοντα δύο χιλιάδων (32.000) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής εκδόσεως δραχμών πεντακοσίων (500) εκάστης.
- 4.-** Διά της από 30.6.73 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, κατά δραχμάς πενήκοντα εκατομμύρια (50.000.000), δι' εκδόσεως εκατό χιλιάδων (100.000) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής εκδόσεως εκ δραχμών πεντακοσίων (500) εκάστης.
- 5.-** Διά της από 29.6.77 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, ληφθείσης κατ' εφαρμογήν των διατάξεων του Ν.542/77 κατά δραχμάς δέκα επτά εκατομμύρια οκτακοσίας χιλιάδας (17.800.000), δι' αυξήσεως της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής εκ ποσού των πεντακοσίων (500) δραχμών εις το ποσόν των πεντακοσίων ογδοήκοντα εννέα (589) εκάστης. Η αύξησις αυτή προέρχεται κατά μεν δραχμάς 17.642.959 εκ κεφαλαιοποιήσεως της κατά τας διατάξεις του Ν.542/77 υπεραξίας γηπέδων και κτιρίων της Εταιρείας και κατά δραχμάς 157.041 αντιστοιχούσας εις 0,7852 δραχμάς ανά μετοχήν, εκ καταβολής τοις μετρητοίς εφ' άπαξ υπό των μετόχων.
- 6.-** Διά της από 22.11.1982 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως, ηυξήθη κατά δραχμάς 38.230.000 προερχομένης εν μέρει εκ κεφαλαιοποιήσεως της προκυψάσης υπεραξίας εκ της αναπροσαρμογής της αξίας των γηπέδων και κτιρίων της Εταιρείας κατά νόμον 1249/82 και εν μέρει διά καταβολής υπό των μετόχων, διά της αυξήσεως της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά δραχμάς 191,60 και της διαμορφώσεως της ονομαστικής αξίας εις δραχ. 780,60 κατά μετοχήν. Ούτω το εταιρικόν κεφάλαιον ορίζεται εις 156.120.000 δραχμάς εν συνόλω διαιρούμενον εις 200.000 μετοχάς ονομαστικής αξίας 780,60 δραχμών εκάστης.

**7.-** Διά της από 30.6.89 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως ηυξήθη, κατά δραχμάς 1.561.200 προερχομένας εκ κεφαλαιοποιήσεως μέρους και δη δραχ. 1.561.200 της προκυψάσης υπεραξίας εκ της αναπροσαρμογής της αξίας μόνον των κτιρίων της εταιρείας κατά τον νόμον 1839/1989 του υπολοίπου της υπεραξίας και δη δραχ. 208.801 αχθέντος εις ειδικόν αποθεματικόν, εκδοθεισών 2.000 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας δραχ. 780,60 διανεμηθεισών δωρεάν εις τους μετόχους.

**8.-** Διά της από 30.6.1992 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως, ηυξήθη κατά δραχμάς 232.178.800, προερχομένας εν μέρει και δη κατά δραχ. 226.927.361 εκ κεφαλαιοποιήσεως της προκυψάσης υπεραξίας του μηχανολογικού εξοπλισμού της εταιρείας κατά τον Ν.1731/1987 και εν μέρει και δη κατά δραχμάς 5.251.439 διά κεφαλαιοποιήσεως μέρους του ειδικού αποθεματικού επενδύσεων της διαχειριστικής χρήσεως 1988, κατά νόμον 1828/89, ως ετροποποιήθη, δι' αυξήσεως της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά δραχμάς 1.149,40 και της διαμορφώσεως της ονομαστικής αξίας εις δραχμάς 1.930 κατά μετοχήν.

**9.-** Διά της από 30.6.1993 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως, ηυξήθη κατά δραχμάς 60.600.000 προερχομένας εκ κεφαλαιοποιήσεως της προκυψάσης την 31.12.1992 υπεραξίας των ακινήτων της εταιρείας κατά Ν.2065/1992, δι' αυξήσεως της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά 300 δραχμάς και της διαμορφώσεως της εις 2.230 δραχμάς κατά μετοχήν. Ούτω, το εταιρικόν κεφάλαιον ορίζεται εις 450.460.000 δραχ. εν συνόλω (389.860.000 + 60.000.000), διηρημένον εις 202.000 μετοχάς ονομαστικής αξίας εκάστης εκ 2.230 δραχμών

**10.-** Διά της από 20.10.1994 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως αποφασίσθη η αντικατάσταση των υφισταμένων 202.000 μετοχών ονομαστικής αξίας 2.230 δραχ. κάθε μιας με δέκα νέες μετοχές ονομαστικής αξίας 223 δραχμών εκάστης.

**11.-** Διά της από 20.10.1994 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, ηυξήθη κατά δραχμές 150.152.590 διά της εκδόσεως 673.330 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 223 δραχμών εκάστης και επί τιμή εκδόσεως 1.150 δραχ., της εκ δραχμών 927 ανά μετοχήν και 624.176.910 δραχμές διαφοράς αγομένης σε ειδικό αποθεματικό εξ εκδόσεως μετοχών υπέρ το άρτιον.

**12.-** Διά της από 28.8.1995 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων ηυξήθη κατά δραχ. 178.400.000 διά της εκδόσεως 800.000 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας 223 δραχ. εκάστης και επί τιμή εκδόσεως 1.250 δραχ., της εκ δραχμών 1.027 διαφοράς ανά μετοχή και συνολικά δραχ. 821.600.000 αγομένης σε ειδικό αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

**13.-** Διά της από 18.6.1997 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, ηυξήθη κατά δραχ. 77.901.259 προερχομένης εν μέρει και δη α) κατά δραχ. 69.269.033 εκ κεφαλαιοποιήσεως της προκυψάσης την 31.12.1996 υπεραξίας των ακινήτων της εταιρείας κατά Ν.2065/1992, β) εν μέρει κατά δραχ. 1.187.214 διά κεφαλαιοποιήσεως υφισταμένων υπολοίπων εκ προηγούμενων αναπροσαρμογών και γ) κατά δραχ. 7.445.012 διά κεφαλαιοποιήσεως ειδικών αφορολογήτων αποθεματικών προηγούμενων χρήσεων, διά της εκδόσεως 349.333 νέων κοινών με ψήφο μετοχών ονομαστικής αξίας 223 δραχμών εκάστης διατεθησομένων δωρεάν εις τους μετόχους.

Ούτω το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 856.913.849 (779.012.590+77.901.259) διαιρούμενο σε 3.842.663 (3.493.330 + 349.333) κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 223 δραχμών εκάστης.

**14.-** Διά της από 31.7.2000 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων αυξήθηκε κατά δραχ. 1.408.179.215 εκ των οποίων α) 1.408.179.168 δραχμές προέρχονται από την αύξηση λόγω της απορρόφησης της Α.Ε. ΠΟΛΥΕΤΜΑ –

Πολυεστερικά Νήματα που το κεφάλαιό της ανέρχεται σε 1.408.179.168 δραχ. και β) 47 δραχ. που προέρχονται από κεφαλαιοποίηση εκτάκτου αποθεματικού της, με έκδοση 6.314.705 κοινών ανωνύμων μετοχών ονομαστικής αξίας 223 δραχμών εκάστης.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώνεται σε 2.265.093.064 δραχ. διαιρούμενο σε 10.157.368 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 223 δραχμών εκάστης.

**15.-** Διά της από 28.6.2002 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων : α) Το εκ δραχμών 2.265.093.064 μετοχικό κεφάλαιο εφεξής ορίζεται σε 6.647.375,10 ΕΥΡΩ, διηρημένο σε 10.157.368 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,65443 ΕΥΡΩ εκάστης. β) Αυξάνεται κατά 56.487,78 ΕΥΡΩ προερχόμενα από ισόποση κεφαλαιοποίηση μέρους του ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο προς στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής σε 0,66 ΕΥΡΩ Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο ορίζεται σε 6.703.862,88 ΕΥΡΩ, (6.647.375,10 + 56.487,78) διηρημένο σε 10.157.368 κοινές, ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,66 ΕΥΡΩ εκάστης.

**16.-** Διά της από ..... (θα συμπληρωθεί εν καιρώ) αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως : α) το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά ευρώ 3.656.652,48 με συμψηφισμό ζημιών και μείωση της ονομαστικής αξίας των 10.157.368 μετοχών κατά € 0,36 εκάστης. Μετά την μείωση αυτή το μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώνεται σε € 3.047.210,40, διηρημένο σε 10.157.368 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστης.

β) Το εξ ευρώ 3.047.210,40 μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά € 3.047.210,40 με καταβολή μετρητών με την έκδοση 10.157.368 νέων κοινών ανωνύμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 € εκάστης και με τιμή διαθέσεως 0,80

€ εκάστης, της εξ € 0,50 ανά μετοχή και συνολικά € 5.078.684,00 διαφοράς αγομένης σε ειδικό αποθεματικό από την αύξηση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Ούτω το μετοχικό κεφάλαιο ορίζεται σε € 6.094.420,80 (3.047.210,40 + 3.047.210,40) διηρημένο σε 20.314.736 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστης.»

Περαιτέρω εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο να προβαίνει στις αναγκαίες ενέργειες για την υλοποίηση της αυξήσεως ενημερώνοντας, σύμφωνα με το νόμο, τους κ.κ. μετόχους της εταιρείας κατά τον προβλεπόμενο τρόπο για την πορεία των διαδικασιών της προκειμένης αυξήσεως.

Αθήνα, 6<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2007

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ**