

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
«ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ»
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 13556-06-B/86/07

Προς την
Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων
της 31^{ης} Οκτωβρίου 2005

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας για τους παρακάτω λόγους :

1. Η Εταιρία μας συμμετέχει στον Όμιλο με την επωνυμία «ΟΜΙΛΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΩΝ ΑΙΓΑΙΟΥ» ο οποίος είναι μειοδότης και πρόκειται να αναλάβει την εκτέλεση με το σύστημα της αυτοχρηματοδότησης του έργου : «ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΕΡΓΟΥ ΤΜΗΜΑ ΠΑΘΕ ΜΑΛΙΑΚΟΣ - ΚΛΕΙΔΙ».

Για την εκτέλεση του ανωτέρω έργου και σύμφωνα με το χρηματοοικονομικό μοντέλο το οποίο έχει υποβληθεί στο ΥΠΕΧΩΔΕ, θα απαιτηθούν και ίδια κεφάλαια από τον Όμιλο που είναι μειοδότης και που πρόκειται να αναλάβει την εκτέλεση του έργου αυτού. Τα ίδια κεφάλαια θα εισφερθούν από τις εταιρίες - μέλη του Ομίλου σε Εταιρία η οποία πρόκειται να ιδρυθεί για τον ανωτέρω σκοπό.

2. Η Εταιρία «ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ» δεν έχει ακόμη εξοφληθεί για συμβάσεις οι οποίες αφορούσαν Ολυμπιακά Έργα καθώς επίσης και άλλες συμβάσεις εκτέλεσης δημοσίων έργων. Επίσης η απαίτηση η οποία της έχει επιδικασθεί από το Διαιτητικό Δικαστήριο με την υπ' αριθμ. 21/2005 διαιτητική απόφαση και ανέρχεται στο ποσό των 19 εκ. € περίπου κατά κεφάλαιο, τόκους και έξοδα, δεν έχει ακόμη εισπραχθεί.
3. Εκτός των ανωτέρω η Εταιρία κατά το πρώτο εξάμηνο του 2005 εμφανίζει ζημιές στον ισολογισμό της.

Για όλους τους ανωτέρω λόγους αντιμετωπίζει πρόβλημα ρευστότητας το οποίο της δημιουργεί προβλήματα στην ομαλή λειτουργία της.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, για την αντιμετώπιση της ανωτέρω κατάστασης, με σκοπό την ενδυνάμωση των ιδίων κεφαλαίων της και με σκοπό τη χρηματοδότησή της με κεφάλαια κινήσεως, η Διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε να προχωρήσει σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, η οποία προτείνεται στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων ως ακολούθως:

A. Βασικά στοιχεία αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών συνολικού ύψους μέχρι 14.068.292 €.

Συγκεκριμένα προτείνεται η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με την παροχή δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών Μετόχων και έκδοση 4 νέων μετοχών για κάθε 10 παλαιές σε τιμή διάθεσης 1 € για κάθε 1 μετοχή.

Συνολικά και σε περίπτωση κάλυψης 100% της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου θα εκδοθούν 14.068.292 νέες μετοχές και θα αντληθούν 14.068.292 € (14.068.292 X 1,00 €). Ταυτόχρονα, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα αυξηθεί κατά 10.973.267,76 €, ανερχόμενο πλέον σε 38.406.437,16 € και διαιρούμενο σε 49.239.022 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,78 € εκάστη.

Επίσης ποσό 3.095.024,24 € θα αυξήσει τα αποθεματικά κεφάλαια της Εταιρίας (έκδοση υπέρ το άρτιον).

Τα ανωτέρω έσοδα της αύξησης του κεφαλαίου και τα οποία εφόσον καλυφθεί η αύξηση κατά 100%, ανέρχονται στο ποσό των 14.068.292 € μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης, τα οποία εκτιμάται να ανέλθουν σε 350.000 €, ήτοι το καθαρό ποσό 13.718.292 €, θα διατεθεί ως κατωτέρω :

1. **Συνολικό ποσό 5.000.000 €** (πέντε εκατομμύρια) για τη συμμετοχή της Εταιρίας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου στην υπό σύσταση εταιρία, η οποία θα αναλάβει την εκτέλεση με το σύστημα της αυτοχρηματοδότησης και αντίστοιχη παραχώρηση του έργου «ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΕΡΓΟΥ ΤΜΗΜΑ ΠΑΘΕ ΜΑΛΙΑΚΟΣ - ΚΛΕΙΔΙ».

Η υπό σύσταση εταιρία θα αποτελείται από τις παρακάτω εταιρίες:

Μέτοχοι	%
BILFINGER BERGER AG	34,5%
HOCHTIEF PROJEKTENTWICKLUNG GMBH	34,5%
ΑΕΓΕΚ ΑΤΕ	9%
ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ ΑΤΕ	5%
LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ	10%
ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ	7%
Σύνολο	100%

Μετά την σύσταση της ως άνω εταιρίας παραχώρησης, θα εκδοθούν οι μετοχές και θα διανεμηθούν στους μετόχους, σύμφωνα με το ποσοστό συμμετοχής ενός εκάστου σε αυτή.

Το ανωτέρω έργο αφορά στην κατασκευή 29 χλμ. αυτοκινητοδρόμου και συγκεκριμένα την κατασκευή δύο διπλών σηράγγων μήκους 11 χλμ. περίπου στην κοιλάδα των Τεμπών, καθώς και οδικού τμήματος με τις απαιτούμενες γέφυρες μήκους 18 χλμ. περίπου στην περιοχή του Πλαταμώνα. Ο Όμιλος θα αναλάβει και την συντήρηση του ήδη υφισταμένου οδικού δικτύου μήκους 203 χλμ. Ως αντάλλαγμα, ο Όμιλος θα λαμβάνει με το σύστημα της παραχώρησης την είσπραξη διοδίων στην Εθνική Οδό ΠΑΘΕ και στο τμήμα Αθήνα - Θεσσαλονίκη από τον Ανισόπεδο Κόμβο Ράχες Τυμφρηστού έως τον Ανισόπεδο Κόμβο Κλειδιού στη Θεσσαλονίκη, συνολικού μήκους 232 χλμ., για χρονικό διάστημα τριάντα (30) ετών.

Σύμφωνα με την αρχική προσφορά και το υποβληθέν χρηματοδοτικό μοντέλο στο ΥΠΕΧΩΔΕ και με βάση το οποίο ο Όμιλος που συμμετέχουμε (AEGEAN MOTORWAY GROUP) είναι μειοδότης, η χρηματοδότηση του έργου πρόκειται να γίνει ως εξής:

	Ποσά σε εκ. €	Ποσοστό
Ίδια Κεφάλαια	100	10%
Τραπεζικός Δανεισμός	464	46%
Συμμετοχή δημοσίου και Είσπραξη διοδίων	442	44%
Σύνολο	1.006	100%

Μετά την οριστικοποίηση της Σύμβασης Παραχώρησης, για την εκτέλεση του έργου ΜΑΛΙΑΚΟΣ ΚΛΕΙΔΙ, ενδεχομένως να υπάρξουν κάποιες αλλαγές στα παραπάνω ποσά, οι οποίες όμως δεν προβλέπονται να είναι σημαντικές.

Για την υπογραφή της ανωτέρω συμβάσεως εκκρεμούν ενστάσεις στο Συμβούλιο της Επικρατείας, καθώς επίσης και στην Ευρωπαϊκή Ένωση και με βάση τις ενστάσεις υπάρχει περίπτωση καθυστέρησης υπογραφής της σχετικής σύμβασης ή μη κατακύρωσης του έργου στον Όμιλο που είναι μειοδότης και στον οποίο συμμετέχει η Εταιρία μας.

Εξαιτίας του λόγου αυτού, το ποσό των 5.000.000 € το οποίο προορίζεται να διατεθεί για την συμμετοχή της Εταιρίας μας στην υπό σύσταση εταιρία παραχώρησης που θα αναλάβει την εκτέλεση του έργου ΜΑΛΙΑΚΟΣ ΚΛΕΙΔΙ, προβλέπεται όπως:

- α) Σε περίπτωση καθυστέρησης υπογραφής της σχετικής σύμβασης παραχώρησης, το παραπάνω ποσό θα διατεθεί προσωρινά για την μείωση του τραπεζικού δανεισμού της Εταιρίας μας. Η Εταιρία δεσμεύεται ότι θα έχει

εξασφαλίσει κατάλληλες τραπεζικές βεβαιώσεις - δεσμεύσεις, με βάση τις οποίες το ποσό αυτό, όταν και εφόσον θα είναι απαιτητό για την συμμετοχή μας στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας παραχώρησης θα επιστραφεί από τις Τράπεζες στις οποίες ήθελε καταβληθεί.

β) Σε περίπτωση οριστικής μатаιώσεως της κατακύρωσης του έργου αυτού στον Όμιλό μας, θα γίνει αλλαγή του τρόπου διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων και οριστικά θα διατεθούν για την μείωση του τραπεζικού δανεισμού της Εταιρίας. Η παραπάνω αλλαγή στον τρόπο διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων θα εγκριθεί από νέα Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2. **Ποσό 8.718.292 €** θα διατεθεί για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας. Το ποσό αυτό θα χρησιμοποιηθεί για την πληρωμή υποχρεώσεων της Εταιρίας, οι οποίες είναι καταγεγραμμένες στα λογιστικά της βιβλία και αφορούν στην εξόφληση πιστωτικών υπολοίπων της Εταιρίας προς προμηθευτές και υπεργολάβους και των οποίων οι πληρωμές έχουν καθυστερήσει.

Χρονοδιάγραμμα διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων

Η ανωτέρω αναλυτικώς αναφερόμενη διάθεση των κεφαλαίων που θα προκύψουν από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ανά κατηγορία επένδυσης και το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων παρατίθεται σχηματικά στον ακόλουθο πίνακα:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ (σε χιλ. €)	α' εξαμηνιο 2006	β' εξαμηνιο 2006	α' εξαμηνιο 2007	β' εξαμηνιο 2007	ΣΥΝΟΛΑ
Συνολικό ποσό 5.000.000 € για τη συμμετοχή σε αύξηση Μ.Κ. σε υπό ίδρυση Εταιρία, η οποία θα αναλάβει την εκτέλεση με το σύστημα της αυτοχρηματοδότησης και αντίστοιχη παραχώρηση του έργου «ΜΑΛΙΑΚΟΣ ΚΛΕΙΔΙ»	400.000	700.000		3.900.000	5.000.000
Ποσό 8.718.292 € θα διατεθεί για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας με σκοπό την αποπληρωμή υποχρεώσεων της Εταιρίας, οι οποίες αφορούν εκτελεσθέντα έργα ή έργα προς εκτέλεση	8.718.292				8.718.292
Έξοδα έκδοσης Α.Μ.Κ.	350.000				350.000
ΣΥΝΟΛΑ	9.468.292	700.000		3.900.000	14.068.292

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και τα έσοδα της αύξησης είναι λιγότερα από 14.068.292 €, τότε θα μειωθεί αντίστοιχα το προβλεπόμενο ποσό, το οποίο προορίζεται να διατεθεί στη χρήση για κεφάλαια κινήσεως της Εταιρίας.

B. Τιμή Διάθεσης

Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών προτείνεται να οριστεί στο ποσό του 1 €/μετοχή. Η προτεινόμενη τιμή διάθεσης κρίνεται ως ικανοποιητική.

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

Γ. Σύμβουλος Έκδοσης

Για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, το Ενημερωτικό Δελτίο πρέπει να συνυπογράφεται από Σύμβουλο Έκδοσης σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 309 του ισχύοντος Κανονισμού του ΧΑ. Για το λόγο αυτό η Εταιρία ανέθεσε την σύνταξη του ενημερωτικού Δελτίου στην εταιρία EFG TELESIS FINANCE ΑΕΠΕΥ.

Δ. Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε ποσό της τάξης των 350.000 ευρώ περίπου και θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου από την Εκδότρια Εταιρία.

Οι παραπάνω δαπάνες αφορούν τον φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου ύψους 140 χιλ. €, την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης ύψους 87 χιλ. €, την αμοιβή του ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, του Νομικού Ελεγκτή, την αμοιβή για υπηρεσίες Μετοχολογίου και Δικτύου Τραπεζών, τις οικονομικές υποχρεώσεις προς Χ.Α. και Ε.Κ. συνολικού ύψους 123 χιλ. €.

Ε. Προτεινόμενη διαδικασία άσκησης του δικαιώματος προτίμησης

Στην προτεινόμενη αύξηση δικαίωμα προτίμησης θα έχουν όλοι οι παλιοί μέτοχοι της Εταιρίας με αναλογία 4 νέες μετοχές για κάθε 10 παλαιές με καταβολή του αναλογούντος ποσού.

Για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, σύμφωνα με το νόμο (άρθρο 13 παρ. 5 του Ν. 2190/1920) και το καταστατικό, ορίζεται ελάχιστη προθεσμία δεκαπέντε ημερών και μέγιστη προθεσμία ενός μηνός. Η προθεσμία για την καταβολή του ποσού της αύξησης ορίζεται τετράμηνη, δυνάμενη να παραταθεί κατά ένα ακόμη μήνα με απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας.

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος θα οριστεί από το Δ.Σ. της Εταιρίας εντός του προβλεπόμενου από τον Νόμο χρονικού διαστήματος και θα ανακοινωθεί έγκαιρα στον Τύπο καθώς και στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

Το σύνολο των νέων μετοχών θα διατεθεί με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Μετόχων κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χ.Α. την προηγούμενη ημέρα από την ημερομηνία αποκοπής δικαιώματος προτίμησης, η οποία θα αποφασιστεί από το Δ.Σ. της Εταιρίας μετά τη λήψη των σχετικών εγκρίσεων από το Υπουργείο Ανάπτυξης και τα Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η έναρξη και λήξη της περιόδου ενάσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Εταιρίας. Το δικαίωμα προτίμησης θα ασκείται καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου της άσκησης δικαιώματος προτίμησης.

Σχετική ανακοίνωση - πρόσκληση θα δημοσιευθεί στον ημερήσιο Τύπο.

Η έναρξη άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από το Νόμο, μέσα σε δέκα (10) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία αποκοπής. Τα δικαιώματα προτίμησης των παλαιών μετόχων είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου εγγραφών, μετά δε τη λήξη των εγγραφών παραγράφονται. Διευκρινίζεται ότι η διαπραγμάτευση του δικαιώματος δεν θα είναι δυνατή τις τελευταίες τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της άσκησής τους.

Το δικαίωμα εγγραφής θα ασκηθεί σε επιλεγμένα καταστήματα Τράπεζας που λειτουργούν στην Ελλάδα και θα επιλεγούν από το Δ.Σ. της Εταιρίας.

Οι μέτοχοι θα ασκούν τα δικαιώματά τους προσκομίζοντας σχετική βεβαίωση του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (Κ.Α.Α.). Για την παραλαβή της βεβαίωσης αυτής θα πρέπει να απευθυνθούν: α) Στο χειριστή του λογαριασμού χρεογράφων τους (Χρηματιστηριακή Εταιρία ή Θεματοφύλακας), αν οι μετοχές τους δεν βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό στο Σ.Α.Τ. και β) Στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών (Κ.Α.Α.) αν οι μετοχές τους βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό στο Σ.Α.Τ.

Για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης οι παλαιοί μέτοχοι θα προσκομίζουν στα καταστήματα της Τράπεζας την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό φορολογικού τους μητρώου, την εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ καθώς και την σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης δικαιωμάτων για άσκηση δικαιώματος προτίμησης, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από τον χειριστή του λογαριασμού τους (ή από το Κ.Α.Α. αν οι μετοχές τους βρίσκονται στον Ειδικό λογαριασμό στο Σ.Α.Τ.). Επισημαίνεται ότι οι κ.κ. μέτοχοι κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους θα πρέπει να δηλώσουν επίσης : α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. και γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών.

Ταυτόχρονα, θα καταβάλλουν σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό, που θα ανοιχθεί για την παρούσα αύξηση, το αντίτιμο των μετοχών για τις οποίες έχουν δικαίωμα να εγγραφούν, χωρίς την μεσολάβηση της Εταιρίας.

Κλάσματα μετοχών δεν θα εκδοθούν. Προς τούτο συνιστάται στους κ.κ. Μετόχους όπως συγκεντρώσουν αριθμό μετοχών που κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης να παράγουν ακέραιο αριθμό νέων μετοχών.

Στους εγγεγραφόμενους θα δίδεται από την Τράπεζα σχετική απόδειξη, η οποία δεν είναι αξιόγραφο, δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο μετοχών και δεν θα είναι όμως διαπραγματεύσιμο μέχρι της οριστικής καταχώρησης των Άυλων Τίτλων των νέων μετοχών στα αρχεία του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (Κ.Α.Α.).

Η ημερομηνία διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. θα ανακοινωθεί από την Εταιρία μέσω του Τύπου.

Σε περίπτωση που ένας ή περισσότεροι των παλαιών μετόχων δεν ασκήσουν ολικώς ή μερικώς το δικαίωμα προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και επομένως η κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου από τους παλαιούς μετόχους, στο πλαίσιο της άσκησης του δικαιώματός τους προτίμησης, δεν είναι πλήρης μετά την λήξη της προθεσμίας άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, τα αδιάθετα δικαιώματα θα διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατόπιν σχετικής απόφασής του.

Μετά το τέλος και της προθεσμίας για την άσκηση του δικαιώματος απόκτησης των αδιάθετων μετοχών, οι μετοχές της αποφασισθείσης αυξήσεως οι οποίες δεν έχουν αναληφθεί ή και ως προς τις οποίες δεν έχει καταβληθεί το οφειλόμενο ποσό της αυξήσεως σύμφωνα με τα παραπάνω, θα διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, κατόπιν σχετικής αποφάσεώς του.

Σε περίπτωση που η κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου από τους παλαιούς μετόχους, στο πλαίσιο της άσκησης του δικαιώματός τους προτίμησης, ή από τους άλλους μετόχους στους οποίους θα διατεθούν οι αδιάθετες μετοχές σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου όπως ορίζεται αναλυτικά ανωτέρω, δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι του ποσού της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α του κ.ν. 2190/1920.

Δικαιώματα προτίμησης τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι την λήξη των προβλεπόμενων προθεσμιών παραγράφονται.

Οι νέες μετοχές θα δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της χρήσης 2005 και εφόσον αποφασιστεί η διανομή μερίσματος.

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται να εξουσιοδοτηθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων :

- Να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου η υλοποιηθεί η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.
- Να διαπραγματευτεί τους όρους για την υλοποίησή της με όλους τους αρμόδιους φορείς.
- Να αναλάβει την εκποίηση των τυχόν κλασματικών δικαιωμάτων και ορίσει τον τρόπο απόδοσής τους στους δικαιούχους.

Πρέπει βεβαίως να σημειωθεί ότι η Εταιρία και το Δ.Σ της, θα μπορούν ενδεχομένως να τροποποιήσουν κάποια σημεία της ανωτέρω περιγραφόμενης διαδικασίας υλοποίησης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπόψη την διαμόρφωση νέων απαιτήσεων του θεσμικού και κανονιστικού πλαισίου.

Ο Πρόεδρος της Εταιρίας κ. Παύλος Λεκκάκης ο οποίος ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό 5,7% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας έχει δηλώσει ότι δεν θα συμμετάσχει στην παρούσα αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας κ. Ιωάννης Πιστιόλης ο οποίος ελέγχει άμεσα ποσοστό 4,84% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας έχει δηλώσει στο Δ.Σ της Εταιρίας ότι δεσμεύεται να διατηρήσει το παραπάνω ποσοστό 4,84% που κατέχει την ημερομηνία σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης στις 31/10/2005 μέχρι την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ, καθώς επίσης πως δεσμεύεται να διατηρήσει το παραπάνω ποσοστό για έξι (6) μήνες μετά την εισαγωγή των νέων μετοχών προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ.

Κατά τα λοιπά όλες οι γνωστές στην Εταιρία κατά το χρόνο της παρούσας πληροφορίες, που θα αποτελέσουν το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου, περιλαμβάνονται στο δημοσιευθέν Ετήσιο Δελτίο της χρήσης 2004 της Εταιρίας, που είναι διαθέσιμο και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.athena-sa.gr.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
Π. ΛΕΚΚΑΚΗΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ
Α.ΜΥΤΙΛΗΣ
Α.ΚΑΡΑΤΖΑΣ
Ι.ΠΙΣΤΙΟΛΗΣ
Χ.ΧΑΣΑΠΟΔΗΜΟΣ
Κ.ΜΙΧΗΣ
Ε.ΣΑΡΤΑΜΠΑΚΟΣ
Χ.ΑΖΑΣ
Α.ΠΑΠΑΤΣΩΡΗΣ

**ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΕ ΜΕΤΡΗΤΑ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ 16/6/2000 ΟΠΩΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΕ ΚΑΙ
ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ Γ.Σ. ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΙΣ 22/6/2001 ΚΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ Γ.Σ.
ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΙΣ 27/8/2002**

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 58/28.12.2000, ότι πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με καταβολή μετρητών, με βάση την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 16/6/2000. Εκδόθηκαν 6.322.500 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, οι οποίες άρχισαν να διαπραγματεύονται στην κύρια αγορά του Χ.Α.Α. στις 15/12/2000. Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος προτίμησης πραγματοποιήθηκε κατά το χρονικό διάστημα από 16/10/2000 έως 16/11/2000. Η πιστοποίηση καταβολής του Μετοχικού Κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε στις 16/11/2000. Αντλήθηκαν κεφάλαια (συνολικά 20.410 χιλ. € μείον έξοδα 161 χιλ. €) καθαρού ποσού 20.249 χιλ. €, τα οποία σε σχέση με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και την τροποποίηση η οποία έγινε με βάση τις αποφάσεις των Γ.Σ. της 22/6/2001 και 27/8/2002, διατέθηκαν μέχρι 31/03/2003 ως ο κατωτέρω πίνακας:

Ποσά σε χιλ. ευρώ										
Τρόπος Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων	Πρόγραμμα Ενημερωτικού Δελτίου					Σύνολο	Τροπο- ποίηση Γ.Σ. 22/06/01	Διατεθέντα κεφάλαια 1/1- 31/03/03	Συνολικό διατεθέν κεφάλαιο μέχρι 31/03/03	Αδιάθετα κεφάλαια έως 31/03/03
	2000	2001		2002						
		Α΄ 6μηνο	Β΄ 6μηνο	Α΄ 6μηνο	Β΄ 6μηνο					
1 Αγορά εξοπλισμού	3.815	1.468	0	0	0	5.283	6.163	0	6.163	0
2 Συμμετοχή σε αυτοχρ/μενα έργα	293	587	293	587	0	1.760	1.761	97	1.761	0
3 Εξόφληση μακροπρόθεσμου δανείου	1.761	0	0	0	0	1.761	1.761	0	1.761	0
4 Real Estate - Νέες δραστηριότητες	1.467	1.468	1.467	1.467	587	6.456	6.896	0	6.896	0
5 Κεφάλαια κινήσεως	880	1.468	1.467	1.174	0	4.989	3.668	0	3.668	0
6 Δαπάνες εκδόσεως	161	0	0	0	0	161	161	0	161	0
Σύνολο	8.377	4.991	3.227	3.228	587	20.410	20.410	97	20.410	0

Τροποποίηση Χρήσης Κεφαλαίου Γ.Σ. 22/06/01

Η Γ.Σ. των μετόχων στις 22/6/2001 αποφάσισε την τροποποίηση της διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων ως εξής: 1) Τα προοριζόμενα ποσά για την **αγορά εξοπλισμού** λόγω των αυξημένων αναγκών από την εκτέλεση των έργων που έχει αναλάβει η εταιρία, αυξήθηκαν κατά 880 χιλ. €. 2) Τα προοριζόμενα ποσά για τις **νέες δραστηριότητες** αυξήθηκαν κατά 441 χιλ. €. 3) Τα προοριζόμενα ποσά για τα **κεφάλαια κινήσεως** μειώθηκαν κατά 1.321 χιλ. € με αντίστοιχη αύξηση των παραπάνω αναφερομένων κονδυλίων.

Τροποποίηση Χρήσης Κεφαλαίου Γ.Σ. 27/8/02

Η Γ.Σ. των μετόχων στις 27/8/2002 ενέκρινε την παράταση μέχρι 31/8/2003 της υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος: α) για αυτοχρηματοδοτούμενα έργα, λόγω καθυστέρησης της προεπιλογής κοινοπρακτούντων σχημάτων για την ανάληψή τους και β) για αξιοποίηση ακινήτων (Real Estate) δεδομένου ότι κάποιες από τις εταιρίες που η εταιρία μας έχει απορροφήσει έχουν κύριο τομέα δραστηριότητας την αξιοποίηση ακινήτων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Π.ΛΕΚΚΑΚΗΣ

Χ.ΖΑΡΙΜΠΑΣ

Βεβαίωση Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Ελέγξαμε τα ανωτέρω στοιχεία της Α.Ε. «ΑΘΗΝΑ ΑΕΤΒ & ΤΕ» εφαρμόζοντας τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Από τον έλεγχό μας αυτό διαπιστώσαμε ότι τα ανωτέρω στοιχεία προκύπτουν από τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία που τήρησε η εταιρία καθώς και από το εγκεκριμένο από το Χ.Α.Α. Ενημερωτικό Δελτίο.

Αθήνα, 29 Μαΐου 2003

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 11711

Σ.Ο.Λ. Α.Ε. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ