



ΒΕΤΑΝΕΤ Α.Β.Ε.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 31852/06/Β/94/18
Έδρα: Αυγής 53 & Ποταμού, Κηφισιά 145 64
www.betanet.gr

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 3016/2002 και το άρθρο 289 του Κανονισμού του
Χρηματιστηρίου Αθηνών

**ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ
ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 20^{ης} Σεπτεμβρίου 2007 και τις τυχόν ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΕΣ ΓΕΝΙΚΕΣ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ ΑΥΤΗΣ**

Αναφορικά με την προτεινομένη αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας.

ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ

Κύριοι Μέτοχοι,

Συμμορφούμενοι με τις διατάξεις του άρθρου 289 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών , του άρθρου 9 του ν. 3016/2002 , όπως ισχύουν σήμερα, σας υποβάλλουμε την παρούσα Έκθεση, με σκοπό να παραθέσουμε πληροφορίες σχετικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΒΕΤΑΝΕΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ-ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗΣ ΔΟΜΗΣΗΣ» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «ΒΕΤΑΝΕΤ» ή «Εταιρεία») με καταβολή μετρητών υπέρ παλαιών μετόχων.

Ειδικότερα παραθέτουμε τα ακόλουθα:

1. Απολογισμός χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα σε 8.670.614,40 Ευρώ και διαιρείται σε 13.547.835 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,64 Ευρώ κάθε μία, είναι δε ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Η προηγούμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών έχει πραγματοποιηθεί προ χρονικού διαστήματος άνω των έξι (6) ετών και ειδικότερα είναι η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που έλαβε χώρα με σκοπό την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η εν λόγω αύξηση, η οποία αφορά στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την έκδοση 2.260.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών , ονομαστικής αξίας 200 δρχ. εκάστης , με τιμή διάθεσης εκάστης μετοχής 1.315,295 δραχμών ή 3,86 Ευρώ πραγματοποιήθηκε με βάση τις αποφάσεις των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρείας της 10.1.2000, 30.6.2000, 4.12.2000, 11.4.2001 και την σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών της. Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος για την δημόσια εγγραφή καθορίσθηκε από 18-6-2001 μέχρι 20-6-2001 και οι νέες μετοχές που εκδόθηκαν (2.260.000) καθώς και το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας εισήχθησαν για διαπραγμάτευση στο Χ.Α. στις 12-7-2001. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά μέσω Δημόσιας Εγγραφής και Ιδιωτικής Τοποθέτησης και η εισαγωγή του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών εγκρίθηκε με τις υπ' αριθ. 18585/6.7.2001 και 31593/29.6.2001 αποφάσεις της Νομαρχίας Αθηνών και του Χ.Α.Α. αντιστοίχως.

Η κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την συνεδρίασή του της 29-6-2001.

Συνολικά αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 2.972.566.700 δραχμών ή 8.723.600 Ευρώ . Σημειώνεται ότι οι δαπάνες έκδοσης υπερέβησαν τις αρχικά εκτιμηθείσες στο Ενημερωτικό Δελτίο ποσού 180.000.000 δρχ. κατά 142.774.261 δρχ., ανερχόμενες τελικά στο συνολικό ποσό των 322.774.261 δρχ. ή 947.246,55 Ευρώ. Η εν

λόγω απόκλιση οφείλεται στην αύξηση του κόστους ελέγχων, ανακοινώσεων στον τύπο και εταιρικής προβολής, ως αποτέλεσμα της κατά πολύ μεγαλύτερης του αναμενόμενου χρονικής διάρκειας που απαιτήθηκε για τον έλεγχο και την έγκριση της αιτήσεως εισαγωγής της Εταιρείας από τις Χρηματιστηριακές Αρχές.

Ο απολογισμός της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων είναι ο κάτωθι, όπως δημοσιεύθηκε και επισήμως μετά το πέρας της διαθέσεως των αντληθέντων κεφαλαίων:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΤΗΣ ΒΕΤΑΝΕΤ Α.Ε.

(Ποσά σε χιλιάδες ΕΥΡΩ)

Κατηγορία Επένδυσης	Πρόβλεψη Ενημερωτικού Δελτίου					Διαφοροποίηση χρήσεως κεφαλαίων (Γ.Σ. 29.4.02)				Διατεθέντα κεφάλαια		Αδιάθετα Κεφάλαια	
	2001	2002		2003	Σύνολο	2001	2002		Σύνολο	Περίοδου 1.10-31.12.02	Έως 31.12.02		
	Β' 6μηνο	Α' 6μηνο	Β' 6μηνο	Α' 6μηνο		Β' 6μηνο	Α' 6μηνο	Β' 6μηνο					
1	Αγορά και Εγκατάσταση Μηχανολογικού Εξοπλισμού στα Εργοστάσια Σχηματαρίου και Κομοτηνής	381,51	440,21	352,16	234,78	1.408,66	817,22	247,00	193,30	1.257,52	0,00	1.257,52	0,00
1.1	Αγορά και Εγκατάσταση Μηχανολογικού Εξοπλισμού στο Εργοστάσιο Σχηματαρίου	293,47	264,12	205,43	176,08	939,10	792,27	247,00	193,30	1.232,57	0,00	1.232,57	0,00
1.2	Αγορά και Εγκατάσταση Μηχανολογικού Εξοπλισμού στο Εργοστάσιο Κομοτηνής	88,04	176,08	146,74	58,69	469,55	24,95	0,00	0,00	24,95	0,00	24,95	0,00
2	Αγορά Βιομηχανικών Γηπέδων και Ανέγερση Βιομηχανικών Αιθουσών και Κτιρίων Υποστηρικτικών Λειτουργιών	381,51	352,16	293,47	293,47	1.320,62	1.570,41	341,54	0,00	1.911,95	0,00	1.911,95	0,00
2.1	Αγορά Βιομηχανικών Γηπέδων στο Εργοστάσιο Σχηματαρίου	44,02	73,37	29,35	0,00	146,74	15,83	0,31	0,00	16,14	0,00	16,14	0,00
2.2	Ανέγερση Βιομηχανικών Αιθουσών στα Εργοστάσια Σχηματαρίου και Κομοτηνής	337,49	190,76	146,74	146,74	821,72	1.302,20	341,23	0,00	1.643,43	0,00	1.643,43	0,00
2.3	Ανέγερση Κτιρίων Υποστηρικτικών Λειτουργιών στο Εργοστάσιο Σχηματαρίου	0,00	88,04	117,39	146,74	352,16	252,38	0,00	0,00	252,38	0,00	252,38	0,00
3	Ανέγερση Νέων Κτιριακών Εγκαταστάσεων Γραφείων	205,43	440,21	293,47	88,04	1.027,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Συμμετοχή στο Μετοχικό Κεφάλαιο Εταιρειών Παρεμφερούς ή Συμπληρωματικής προς το Σκοπό της Εταιρείας Δραστηριότητας	440,21	733,68	0,00	0,00	1.173,88	377,11	0,00	0,00	377,11	0,00	377,11	0,00
5	Ανάπτυξη δικτύου σημείων πωλήσεων (εκθετηρίων)	293,47	205,43	0,00	0,00	498,90	28,41	100,00	169,46	297,87	33,89	297,87	0,00
5.1	Ανάπτυξη εταιρικού δικτύου πωλήσεων	117,39	88,04	0,00	0,00	205,43	20,54	0,00	0,00	20,54	0,00	20,54	0,00
5.2	Ανάπτυξη franchise δικτύου πωλήσεων	176,08	117,39	0,00	0,00	293,47	7,87	100,00	169,46	277,33	33,89	277,33	0,00
6	Διαφημιστική Προβολή και eCommerce	73,37	73,37	73,37	73,37	293,47	77,01	69,73	0,00	146,74	27,31	146,74	0,00
7	Εγκατάσταση Ολοκληρωμένων Συστημάτων Διοικητικής Πληροφόρησης	117,39	146,74	117,39	0,00	381,51	116,75	50,00	38,68	205,43	24,50	205,43	0,00
8	Συμμετοχή σε Ερευνητικά Προγράμματα	117,39	58,69	58,69	58,69	293,47	236,71	56,76	0,00	293,47	0,00	293,47	0,00
9	Συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο θυγατρικών εταιρειών	440,21	0,00	440,21	0,00	880,41	880,41	879,04	1.028,52	2.787,97	654,85	2.787,97	0,00
10	Δαπάνες έκδοσης	947,25				947,25	947,25	0,00	0,00	947,25	0,00	947,25	0,00
11	Κεφάλαιο κίνησης	498,29				498,29	498,29	0,00	0,00	498,29	0,00	498,29	0,00
	ΣΥΝΟΛΟ	3.896,01	2.450,48	1.628,76	748,35	8.723,60	5.549,57	1.744,07	1.429,96	8.723,60	740,55	8.723,60	0,00



2. Νέα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (με καταβολή μετρητών) - Επενδυτικό σχέδιο - Προορισμός Νέων Κεφαλαίων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας προτείνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, ύψους περίπου € 10.000.000, με παροχή δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Τα χρήματα που θα αντληθούν από την εν λόγω προτεινομένη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, θα χρησιμοποιηθούν αφενός μεν για την μερική εξόφληση υφισταμένου δανεισμού της εταιρείας και αφετέρου για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησής της, εις τρόπον ώστε να μπορέσει ν' αξιοποιήσει την αυξημένη αναγνωρισιμότητα του εταιρικού της ονόματος, την οποία έχει επιτύχει με μια σειρά από προωθητικές ενέργειες και συστηματική διαφημιστική προβολή στην διάρκεια της τελευταίας πενταετίας.

Ειδικότερα και στο βαθμό που επιτρέπουν οι συνθήκες της αγοράς, η κύρια στρατηγική της Εταιρείας για την μελλοντική της ανάπτυξη είναι η ανάληψη σημαντικού μεγέθους έργων, όπως οικιστικών συγκροτημάτων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, βιομηχανικών και αποθηκευτικών χώρων και παράλληλα προώθηση της τυποποίησης ως προς τον τομέα της κατασκευής κατοικιών, ώστε να προσφέρεται στον τελικό πελάτη-καταναλωτή μεγαλύτερη ποικιλία από πλευράς επιλογών και τύπων κατοικιών. Η άμεση κεφαλαιακή και χρηματοοικονομική ενίσχυση της Εταιρείας μέσω της προτεινομένης αυξήσεως αναμένεται να βελτιώσει σημαντικά τον δείκτη δανεισμού, τις ταμειακές ροές και την κερδοφορία, θέτοντας τις βάσεις για την περαιτέρω ανάπτυξή της.

Η Εταιρεία σκοπεύει να χρησιμοποιήσει τα κεφάλαια από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου εντός χρονικού διαστήματος δύο (2) ετών από την ημερομηνία αντλήσεώς τους.

3. Δεσμεύσεις βασικών μετόχων

Υπάρχουν δύο (2) βασικοί μέτοχοι της εταιρείας, δηλαδή μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό τουλάχιστον 5% του μετοχικού της κεφαλαίου, οι οποίοι ταυτόχρονα συμμετέχουν και στη διοίκηση της εταιρίας, και συγκεκριμένα οι κκ. Ευάγγελος Δημ. Ζαβλιάρης και Κων/νος Δημ. Ζαβλιάρης, οι οποίοι, με βάση και τα οριζόμενα στο άρθρο 289 του Κανονισμού του ΧΑ, ανακοινώνουν τα ακόλουθα :

α) Ο μέτοχος της εταιρείας Ευάγγελος Δημ. Ζαβλιάρης σε ποσοστό 18,00 % περίπου και συμμετέχων στην διοίκηση αυτής (Αντιπρόεδρος του Δ.Σ και Διευθύνων Σύμβουλος αυτής), ανακοινώνει την πρόθεσή του να διατηρήσει το ποσοστό που θα κατέχει την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, αφενός έως την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και την εισαγωγή των νέων μετοχών και αφετέρου για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών των νέων εκ της αυξήσεως μετοχών.



β) Ο μέτοχος της εταιρείας Κων/νος Δημ. Ζαβλιάρης σε ποσοστό 18,00 % περίπου και συμμετέχων στην διοίκηση αυτής (Πρόεδρος του ΔΣ της Εταιρείας) ανακοινώνει την πρόθεσή του να διατηρήσει το ποσοστό που θα κατέχει την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, αφενός έως την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και την εισαγωγή των νέων μετοχών και αφετέρου για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών των νέων εκ της αυξήσεως μετοχών.

Τις σχετικές ανακοινώσεις-δεσμεύσεις θα επαναλάβουν οι ως άνω μέτοχοι και κατά την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η οποία θ' αποφασίσει την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με καταβολή μετρητών

4. Τιμή διάθεσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει να γίνει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Η τιμή έκδοσης και διάθεσης της μετοχής προτείνεται να μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής και της τιμής διάθεσης θα αυξήσει τα αποθεματικά κεφάλαια της εταιρείας από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον.

Σε περίπτωση που η κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει το μετοχικό κεφάλαιο να αυξηθεί μέχρι του ποσού της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13^α του κ.ν. 2190/1920, όπως το εν λόγω άρθρο ισχύει σήμερα .

5. Σύμβουλος Έκδοσης

Η EFG TELESIS FINANCE ΑΕΠΕΥ έχει αναλάβει το ρόλο του Συμβούλου Έκδοσης στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με δημόσια προσφορά υπέρ παλαιών μετόχων, δυνάμει σχετικής συμφωνίας που έχει υπογράψει η Εταιρεία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο
Κηφισιά, 24 Αυγούστου 2007