Έκθεση του διοικητικού συμβουλίου της ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Ν. 3016/2002 και των παραγράφων 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. (η «Εταιρεία») αποφάσισε στις 28 Δεκεμβρίου 2009 να προτείνει στις έκτακτες γενικές συνελεύσεις των μετόχων (κατόχων κοινών και προνομιούχων μετοχών) της Εταιρείας της 20ης Ιανουαρίου 2010:

1. την ονομαστική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της από 1,54 ευρώ σε 0,70 ευρώ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 παρ. 4α του Ν. 2190/1920 και το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού. Συνεπεία της ως άνω μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα μειωθεί κατά 78.041.470,92 ευρώ και θα διαμορφωθεί σε 65.034.559,10 ευρώ, διαιρούμενο σε 66.937.526 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου και 25.968.987 προνομιούχες μετοχές άνευ ψήφου, ονομαστικής αξίας 0,70 ευρώ η κάθε μια,

2. την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών, ύψους μέχρι 32.517.279,20 ευρώ και την έκδοση 46.453.256 νέων κοινών ονομαστικών με δικαίωμα ψήφου μετοχών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία μία (1) νέα κοινή μετά ψήφου ονομαστική μετοχή ανά δύο (2) παλαιές κοινές ή προνομιούχες μετοχές.

Καθώς η διάταξη της παραγράφου 6 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτή έχει αντικατασταθεί με την παράγραφο 3 του άρθρου 19 του Ν.3604/2007 παρέχει τη δυνατότητα στη Γενική Συνέλευση να μην προβεί αυτή στον καθορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών, αλλά να εξουσιοδοτήσει προς τούτο το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί αυτό στον εν λόγω καθορισμό μέσα σε χρονικό διάστημα, που θα ορίσει η Γενική Συνέλευση και το οποίο δεν μπορεί να υπερβεί το ένα έτος, οπότε η προθεσμία καταβολής του κεφαλαίου αρχίζει από την λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου με την οποία καθορίζεται η τιμή διάθεσης, προτείνεται να ζητηθεί από τη Γενική Συνέλευση να παράσχει εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί αυτό σε μεταγενέστερο χρόνο στον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών, κατ' εφαρμογή της ανωτέρω διάταξης, με σκοπό την διαμόρφωση της τιμής διάθεσης στα επίπεδα, που θα αντανακλούν τις συνθήκες της αγοράς κατά τον χρόνο της λήψης της απόφασης από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Επειδή ο υφιστάμενος αριθμός των προνομιούχων μετοχών που έχουν εκδοθεί (25.968.987) δεν είναι άρτιος και επομένως δεν δύναται να εκδοθεί αριθμός νέων μετοχών με επακριβή τήρηση της ως άνω αναλογίας (2:1), προτείνεται να εκδοθούν 46.453.256 συνολικά νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ποσότητα που θα υπολείπεται της ως άνω επακριβούς αναλογίας (2:1), ως προς το σύνολο των υφιστάμενων σήμερα κοινών και προνομιούχων μετοχών (92.906.513) κατά ημίσεια μετοχή.

Τα συνολικά υπό άντληση κεφάλαια θα εξαρτηθούν από την τιμή διάθεσης. Στόχος της Διοίκησης είναι η άντληση κεφαλαίων ύψους έως 47,4 εκατ., ανάλογα τόσο με τις οικονομικές εξελίξεις σε διεθνές επίπεδο, όσο και με τις συνθήκες της ελληνικής κεφαλαιαγοράς και του κατασκευαστικού κλάδου ειδικότερα, κατά την περίοδο λήψης της σχετικής απόφασης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η τιμή διαθέσεως ενδέχεται να διαμορφωθεί σε επίπεδα, που να οδηγούν στην άντληση ποσού διαφορετικού ύψους από το ανωτέρω. Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί εξ ολοκλήρου το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13 α του κ.ν. 2190/1920.

Η παρούσα έκθεση συντάσσεται για τους σκοπούς της υπό (2) ως άνω αύξησης, εντός των πλαισίων του άρθρου 9 του Ν. 3016/2002 και των παραγράφων 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α. και θα υποβληθεί στις έκτακτες γενικές συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας της 20ης Ιανουαρίου 2010.

(α) Απολογισμός χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Σχετικά με τον απολογισμό της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη Α.Μ.Κ. στην χρήση του 2000 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας :

ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.

ΕΔΡΑ: ΑΜΑΡΟΥΣΙΟ ΑΡ. Μ.Α.Ε. 8440/06/Β/86/16

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

(ΣΕ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΑ ΕΥΡΩ)

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με τις Αποφάσεις : α) υπ' αριθμ. 58/28.12.2005 του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (Φ.Ε.Κ. 129/Β'/08.02.2001) και β) υπ' αριθμ. 33/24.11.2005 του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ότι η μερική κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που έγινε με βάση την απόφαση της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της 02.08.2000, πιστοποιήθηκε την 03.01.2001 και η διαδικασία της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου και της σχετικής τροποποίησης του Καταστατικού ολοκληρώθηκε με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 31.01.2001. Η παραπάνω αύξηση εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. Κ2 1636 (δις) /14.02.2001 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης και την απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. της 09.11.2000. Τα αντληθέντα κεφάλαια ανήλθαν σε 66,82 εκατ. ευρώ περίπου και τα έξοδα έκδοσης 0,79 εκατ. ευρώ περίπου. Ο αριθμός των νέων μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση είναι 14.920.778 κοινές μετοχές και 5.404.329 προνομούχες μετοχές ονομαστικής αξίας 1,47 ευρώ εκάστης και τιμής διάθεσης 3,52 ευρώ για τις κοινές και 2,64 ευρώ για τις προνομούχες. Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος ήταν από 22.11.2000 – 22.12.2000 και η έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. έλαβε χώρα την 28.02.2001.Τα προβλεπόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της αύξησης αυτής καθώς και η διάθεση μέχρι την **30.06.2009**, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα, κατ' εφαρμογή της προαναφερθείσας απόφασης του Δ.Σ. του Χ.Α.

ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ Γ.Σ. ΤΗΣ 02.08.2000(στλ.46)							ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΣ Γ.Σ.ΤΗΣ 31.01.2001			ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΣ Γ.Σ.ΤΗΣ 29.06.2001			ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΣ Γ.Σ.ΤΗΣ 21.02.2002			ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟ 01.01.2001 ΜΕΧΡΙ 30.06.2009 (ΣΥΝΟΛΙΚΑ)	ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟ 01.01.2009 ΜΕΧΡΙ 30.06.2009 (ΤΕΛΕΥΤΑΙΟ ΕΞΑΜΗΝΟ)
	2001		Σύνολο 2001	2002		Σύνολο 2002	Σύνολο	2001	2002	Σύνολο	2001	2002	Σύνολο	2001	2002	Σύνολο		
	Α Εξάμ.	Β Εξάμ.		Α Εξάμ.	Β Εξάμ.													
1. ΑΣΤΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			**30,81**			**35,22**	**66,03**	**2,93**	**2,93**	**5,87**	**2,93**	**2,93**	**5,87**	**2,35**	**13,02**	**15,37**	**2,48**	
α) Οικιστική ανάπτυξη ακινήτου Κέρκυρας	2,93	7,34	10,27	7,34	7,34	14,67	24,94	2,93	2,93	5,87			-	-	-	-		
β) Κατασκευή κέντρου πολλαπλών χρήσεων στη Θεσ/λίκη	2,93	7,34	10,27	7,34	7,34	14,67	24,94			-			-	-	-	-		
γ) Αξιοποίηση ακινήτου στη Λάρισα	2,93	7,34	10,27	4,40	1,47	5,87	16,14			-			-	-	-	-		
δ) Αγορά Οικοπέδων											2,93	2,93	5,87	2,35	13,02	15,37	2,48	
2. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			**11,74**			**24,94**	**36,68**	**1,47**	**27,88**	**29,35**	**1,47**	**19,08**	**20,54**	**-**	**2,93**	**2,93**		
α) Αποπεράτωση ΥΗΕ στον χειμαρροπόταμο Γκούρα (4MW)	1,47	0,00	1,47	0,00	0,00	0,00	1,47	1,47		1,47	1,47		1,47	-	-	-		
β) Κατασκευή ΜΥΗΣ στον ποταμό Βενέτικο (4,2MW)	0,00	1,47	1,47	1,47	1,47	2,93	4,40		1,47	1,47			-	-	-	-		
γ) Κατασκευή ΜΥΗΣ στον ποταμό Αλιάκμονα (3,2MW)	0,00	1,47	1,47	1,47	1,47	2,93	4,40			-			-	-	-	-		
δ) Κατασκευή Μεγάλων ΥΗΕ	0,00	7,34	7,34	8,80	10,27	19,08	26,41		26,41	26,41		19,08	19,08	-	2,93	2,93		
3. ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΑ ΕΡΓΑ / ΣΥΓΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΟΥΜΕΝΑ ΕΡΓΑ			**5,87**			**8,80**	**14,67**		**7,34**	**7,34**		**7,34**	**7,34**	**-**	**-**	**-**		
α) Ολυμπιακά έργα και έργα υποδομής	0,00	2,93	2,93	2,93	1,47	4,40	7,34			-			-	-	-	-		
β) Οδικά έργα με συγχρηματοδότηση και σύμβαση παραχώρησης	1,47	1,47	2,93	1,47	2,93	4,40	7,34		7,34	7,34		7,34	7,34	-	-	-		
4. ΒΑΛΚΑΝ ΕΣΠΟΡΤ Α.Ε	0,00	22,01	**22,01**	0,00	0,00	0,00	**22,01**			-			-	-	-	-		
5. ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε			**5,87**			**2,93**	**8,80**	**2,93**		**2,93**	**2,93**		**2,93**	**2,35**	**-**	**2,35**	**2,34**	
α) Εξαγορά εταιρείας μαρμάρων και λατομικών χώρων	0,00	1,47	1,47	1,47	0,00	1,47	2,93			-			-	-	-	-		
β) Κεφάλαιο Κίνησης	1,17	1,17	2,35	1,47	0,00	1,47	3,82	1,47		1,47	1,47		1,47	0,88	-	0,88	0,87	
γ) Αγορά πάγιου εξοπλισμού	1,47	0,59	2,05	0,00	0,00	0,00	2,05	1,47		1,47	1,47		1,47	1,47	-	1,47	1,47	
6. ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΣΟΛΗΝΟΤΡΓΕΙΑ Α.Ε			**2,93**			**0,00**	**2,93**			-			-	-	-	-		
α) Βελτίωση μηχανολογικού εξοπλισμού	0,59	0,88	1,47	0,00	0,00	0,00	1,47			-			-	-	-	-		
β) Κεφάλαιο Κίνησης	1,47	0,00	1,47	0,00	0,00	0,00	1,47			-			-	-	-	-		
7. ΒΙΕΧ Α.Ε.											**1,47**		**1,47**	**0,73**	**-**	**0,73**	**0,73**	
8. ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ Α.Ε	0,59	2,35	**2,93**	2,93	1,47	**4,40**	**7,34**			-			-	-	-	-		
9. ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΣΚΟΠΙΑ Α.Ε.	0,88	2,05	**2,93**	0,00	0,00	**0,00**	**2,93**			-			-	-	-	-		
10. ΕΙΔΙΚΟΣ ΜΗΧ/ΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	2,05	3,82	**5,87**	1,47	1,47	**2,93**	**8,80**			-			-	-	-	-		
11. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	8,80	2,93	**11,74**	2,93	0,00	**2,93**	**14,67**	**14,67**		**14,67**	**22,01**		**22,01**	**22,01**	**-**	**22,01**	**27,62**	**-8,76**
12. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ								**4,40**	**1,47**	**5,87**		**5,87**	**5,87**	**1,76**	**20,88**	**22,64**	**22,64**	
13. ΑΔΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ							**1,89**	**0,79**		**0,79**	**0,79**		**0,79**	**0,79**	**-**	**0,79**	**0,79**	
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΩΝ																	**56,60**	**-8,76**
ΑΔΙΑΘΕΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ																	**10,22**	
ΣΥΝΟΛΟ							**186,78**			**66,82**			**66,82**			**66,82**	**66,82**	

ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΟΥ ΤΡΟΠΟΥ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Αναλυτικές πληροφορίες για τον τρόπο και τους λόγους της ανακατανομής των αντληθέντων κεφαλαίων, περιέχονται στο πληροφοριακό δελτίο (Φεβρουαρίου / 2002), το οποίο όπως έχει ανακοινωθεί ετέθη στη διάθεση του επενδυτικού κοινού , στα γραφεία της ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. , στο Χ.Α. και στο ΣΜΕΧΑ.

ο.περίπτωση 1: Η Μηχανική διέθεσε, μέσω θυγατρικών της εταιρειών ποσό ύψους ευρώ 2,48 εκατ., για την απόκτηση ακινήτων.

β.περίπτωση 5: Έγινε αύξηση του Μ.Κ. της εταιρίας "ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε.", που καλύφθηκε από την ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. κατά ευρώ 2,34 εκατ., ως απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 10.04.2000 σε συνδυασμό με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 28.06.2001.

γ.περίπτωση 7: Έγινε αύξηση του Μ.Κ. της εταιρίας ΒΙΕΧ Α.Ε. , και καταβλήθηκαν από την ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. συνολικά ευρώ 0,73 εκατ., ως απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 25.04.2001 σε συνδυασμό με την απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 21.11.2001.

δ.περίπτωση 11: Η διαφοροποίηση (απόκλιση) στο "κεφάλαιο κίνησης" από ευρώ 5,61 εκατ. περίπου είναι προσωρινή και έγινε γιά λόγους εξοικονόμισης χρηματοοικονομικών εξόδων, ως απόφαση 1818/26.01.2006 του Δ.Σ. της εταιρείας σε εκτέλεση της Απόφασης 33/24.11.2005 του Δ.Σ. του Χ.Α. (περίπτωση α) της παραγράφου Α.3)

ε.περίπτωση 12: Αφορά την εξαγορά εννέα εργοληπτικών εταιρειών στα πλαίσια του Ν.2940/2001.

στ. Στοιχεία ως περίπτωση β) παράγραφος Α.2 της Απόφασης 33/24.11.2005 του Δ.Σ. του Χ.Α.

Το υπόλοιπο ποσό προς κάλυψη από ευρώ 10,22 εκατ. είναι προσωρινά τοποθετημένο σε βραχυχρόνιες επενδύσεις χαμηλού κινδύνου (προθεσμίας 9,61 εκατ., Swaps 0,00 εκατ., Οψεως 0,61 εκατ.) περίπτωση β) της προαναφερθείσας απόφασης.

ΑΜΑΡΟΥΣΙΟ, 26 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΠΡΟΔΡΟΜΟΣ Σ. ΕΜΦΙΕΤΖΟΓΛΟΥ	**ΜΕΛΙΝΑ Π. ΕΜΦΙΕΤΖΟΓΛΟΥ**	**ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ Ν.ΑΘΑΝΑΣΟΠΟΥΛΟΣ**	**ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΚΙΚΙΑΝΤΩΝΗΣ**
Α.Δ.Τ.: Ξ 498825 / 86	**Α.Δ.Τ.: ΑΕ 034080 / 06**	**Α.Δ.Τ.: Ξ 238898 / 87**	**Α.Δ.Τ.: Ν 296442 / 83 (Α.Μ.Αδείας Ο.Ε.Ε 13476)**

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων.

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε»

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.» (η Εταιρεία), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εταιρείας, που αφορά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών η οποία πιστοποιήθηκε την 03/01/2001. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες:

1) Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.

2) Εξετάσαμε την πληρότητα της Έκθεσης και την συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.

Ευρήματα:

α)Τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που εμφανίζονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.

β)Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ' ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η εταιρεία για την περίοδο 1/1/2009 – 30/06/2009 για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Επισκόπησης, με ημερομηνία 26 Αυγούστου 2009.

ΑΜΑΡΟΥΣΙΟ, 26 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2009

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Αθ. ΣΚΑΜΠΑΒΙΡΙΑΣ
ΑΡ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14661
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

Σημειώσεις:
Κατά την 30.6.2009 τα αδιάθετα κεφάλαια (ως ανωτέρω πίνακα) αναλύονται ως εξής:

1. ΑΣΤΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ περίπτωση δ) Αγορά οικοπέδων υπάρχει αδιάθετο υπόλοιπο ποσού 12,89 εκατ. Ευρώ

2. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ περίπτωση δ) Κατασκευή μεγάλων ΥΗΕ υπάρχει αδιάθετο υπόλοιπο ποσού 2,93 εκατ. Ευρώ

5. ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ περίπτωση β) Κεφάλαιο κίνησης υπάρχει αδιάθετο υπόλοιπο ποσού 0,01 εκατ. Ευρώ

Το άθροισμα των παραπάνω αδιάθετων υπολοίπων ανέρχεται σε ευρώ 15,83 εκατ. και είναι κατανεμημένο προσωρινά σε "κεφάλαιο κίνησης" ευρώ 5,61 εκατ. Το υπόλοιπο ποσό προς κάλυψη ευρώ 10,22 εκατ. είναι προσωρινά τοποθετημένο σε βραχυχρόνιες επενδύσεις χαμηλού κινδύνου.

Η διαφοροποίηση (απόκλιση) στο "κεφάλαιο κίνησης" από ευρώ 5,61 εκατ. είναι προσωρινή και έγινε γιά λόγους εξοικονόμισης χρηματοοικονομικών εξόδων, ως απόφαση 1818/26.01.2006 του Δ.Σ. της Εταιρείας σε εκτέλεση της Απόφασης 33/24.11.2005 του Δ.Σ. του Χ.Α. (περίπτωση α) της παραγράφου Α.3)

Το υπόλοιπο ποσό προς κάλυψη ευρώ 10,22 εκατ. είναι προσωρινά τοποθετημένο σε βραχυχρόνιες επενδύσεις χαμηλού κινδύνου (κατάθεση προθεσμίας ευρώ 9,61 εκατ., και όψεως ευρώ 0,61 εκατ.) ως περίπτωση β) παράγραφος Α.2 της Απόφασης 33/24.11.2005 του Δ.Σ. του Χ.Α.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει στις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων να εγκριθεί η διαφοροποίηση του τρόπου διαθέσεως των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από την τελευταία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ως ακολούθως:

ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ Γ.Σ. ΤΗΣ 02.08.2000(σελ.46)							ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΩΣ Γ.Σ.ΤΗΣ 31.01.2001			ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΩΣ Γ.Σ.ΤΗΣ 29.06.2001			ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΩΣ Γ.Σ.ΤΗΣ 21.02.2002			ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΩΣ Γ.Σ ΤΗΣ 20.1.2010			
	2001		Σύνολο 2001	2002		Σύνολο 2002	Σύνολο	2001	2002	Σύνολο	2001	2002	Σύνολο	2001	2002	Σύνολο	2001	2002	2010	Σύνολο
	Α Εξάμ.	Β Εξάμ.		Α Εξάμ.	Β Εξάμ.															
1. ΑΣΤΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			**30,81**			**35,22**	**66,03**	**2,93**	**2,93**	**5,87**	**2,93**	**2,93**	**5,87**	**2,35**	**13,02**	**15,37**	**2,35**	**13,02**	**-12,89**	**2,48**
α) Οικιστική ανάπτυξη ακινήτου Κέρκυρας	2,93	7,34	10,27	7,34	7,34	14,67	24,94	2,93	2,93	5,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
β) Κατασκευή κέντρου πολλαπλών χρήσεων στη Θεσ/νίκη	2,93	7,34	10,27	7,34	7,34	14,67	24,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
γ) Αξιοποίηση ακινήτου στη Λάρισα	2,93	7,34	10,27	4,40	1,47	5,87	16,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
δ) Αγορά Οικοπέδων											2,93	2,93	5,87	2,35	13,02	15,37	2,35	13,02	-12,89	2,48
2. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			**11,74**			**24,94**	**36,68**	**1,47**	**27,88**	**29,35**	**1,47**	**19,08**	**20,54**	**-**	**2,93**	**2,93**	**-**	**2,93**	**-2,93**	**0,00**
α) Αποπεράτωση ΥΗΕ στον χειμαρροπόταμο Γκούρα (4MW)	1,47	0,00	1,47	0,00	0,00	0,00	1,47	1,47		1,47	1,47		1,47	-	-	-	-	-	-	-
β) Κατασκευή ΜΥΗΣ στον ποταμό Βενέτικο (4,2MW)	0,00	1,47	1,47	1,47	1,47	2,93	4,40		1,47	1,47			-	-	-	-	-	-	-	-
γ) Κατασκευή ΜΥΗΣ στον ποταμό Αλιάκμονα (3,2MW)	0,00	1,47	1,47	1,47	1,47	2,93	4,40			-			-	-		-	-			-
δ) Κατασκευή Μεγάλων ΥΗΕ	0,00	7,34	7,34	8,80	10,27	19,08	26,41		26,41	26,41		19,08	19,08	-	2,93	2,93	-	2,93	-2,93	0,00
3. ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΑ ΕΡΓΑ / ΣΥΓΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΟΥΜΕΝΑ ΕΡΓΑ			**5,87**			**8,80**	**14,67**		**7,34**	**7,34**		**7,34**	**7,34**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
α) Ολυμπιακά έργα και έργα υποδομής	0,00	2,93	2,93	2,93	1,47	4,40	7,34						-	-	-	-	-	-	-	-
β) Οδικά έργα με συγχρηματοδότηση και σύμβαση παραχώρησης	1,47	1,47	2,93	1,47	2,93	4,40	7,34		7,34	7,34		7,34	7,34	-	-	-	-	-	-	-
4. ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ Α.Ε	0,00	22,01	**22,01**	0,00	0,00	0,00	**22,01**			-			-	-	-	-	-	-	-	-
5. ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε			**5,87**			**2,93**	**8,80**	**2,93**		**2,93**	**2,93**		**2,93**	**2,35**	**-**	**2,35**	2,35	-	**-0,01**	**2,34**
α) Εξαγορά εταιρείας μαρμάρων και λατομικών χώρων	0,00	1,47	1,47	1,47	0,00	1,47	2,93			-			-	-	-	-	-	-	-	-
β) Κεφάλαιο Κίνησης	1,17	1,17	2,35	1,47	0,00	1,47	3,82	1,47		1,47	1,47		1,47	0,88	-	0,88	0,88	-	-0,01	0,87
γ) Αγορά πάγιου εξοπλισμού	1,47	0,59	2,05	0,00	0,00	0,00	2,05	1,47		1,47	1,47		1,47	1,47	-	1,47	1,47	-	-	1,47
6. ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ Α.Ε			**2,93**			**0,00**	**2,93**			-			-	-	-	-	-	-	-	-
α) Βελτίωση μηχανολογικού εξοπλισμού	0,59	0,88	1,47	0,00	0,00	0,00	1,47			-			-	-	-	-	-	-	-	-
β) Κεφάλαιο Κίνησης	1,47	0,00	1,47	0,00	0,00	0,00	1,47						-	-	-	-	-	-	-	-
7. ΒΙΕΧ Α.Ε.											**1,47**		**1,47**	**0,73**	**-**	**0,73**	**-**	**-**	**-**	**0,73**
8. ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ Α.Ε	0,59	2,35	**2,93**	2,93	1,47	**4,40**	**7,34**			-			-	-	-	-	-	-	-	-
9. ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΣΚΟΠΙΑ Α.Ε.	0,88	2,05	**2,93**	0,00	0,00	**0,00**	**2,93**			-			-	-	-	-	-	-	-	-
10. ΕΙΔΙΚΟΣ ΜΗΧ/ΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	2,05	3,82	**5,87**	1,47	1,47	**2,93**	**8,80**			-			-	-	-	-	-	-	-	-
11. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	8,80	2,93	**11,74**	2,93	0,00	**2,93**	**14,67**	**14,67**		**14,67**	**22,01**		**22,01**	**22,01**	**-**	**22,01**	**22,01**	**-**	**15,83**	**37,84**
12. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ								**4,40**	**1,47**	**5,87**		**5,87**	**5,87**	**1,76**	**20,88**	**22,64**	**1,76**	**20,88**	-	**22,64**
13. ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ							**1,89**	**0,79**		**0,79**	**0,79**		**0,79**	**0,79**	**-**	**0,79**	**0,79**	-	-	**0,79**
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΩΝ																				
ΑΔΙΑΘΕΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ																				
ΣΥΝΟΛΟ							**186,78**			**66,82**			**66,82**			**66,82**				**66,82**

Με τα δεδομένα αυτά, προτείνεται η διαφοροποίηση του προορισμού των κεφαλαίων, τα οποία παρουσιάζονται στην έκθεση διαθέσεως κεφαλαίων από την Α.Μ.Κ./2000 σύμφωνα με την απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της 02.08.2000, όπως αυτή έχει τροποποιηθεί κατά τα ανωτέρω, στα εξής κονδύλια:

1. ΑΣΤΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ περίπτωση δ) Αγορά οικοπέδων
μείωση κατά 12,89 εκατ. ευρώ

2. ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ περίπτωση δ) Κατασκευή μεγάλων ΥΗΕ
μείωση κατά 2,93 εκατ. ευρώ

5. ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ περίπτωση β) Κεφάλαιο κίνησης
μείωση κατά 0,01 εκατ. ευρώ

11. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ
αύξηση κατά (12,89+2,93+0,01)= 15,83 εκατ. ευρώ

Κύριος σκοπός των ως άνω μεταβολών είναι ο περιορισμός του τραπεζικού δανεισμού σε όσον το δυνατόν χαμηλότερα επίπεδα και, κατά συνέπεια, η μείωση των χρηματο-οικονομικών εξόδων και η βελτίωση της κερδοφορίας, στο μέτρο που αυτή είναι επακόλουθο της εν λόγω μειώσεως. Οι παράγοντες αυτοί είναι, κατά την τρέχουσα χρονική περίοδο, λόγω της διεθνούς υφέσεως, αλλά και της δυσμενούς συγκυρίας, που πλήττει την εθνική οικονομία, ακόμη πιο σημαντικοί και επίκαιροι κατά την παρούσα χρονική περίοδο, καθώς, παρά το γεγονός ότι το βασικό επιτόκιο χορηγήσεων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Ε.Κ.Τ) ευρίσκεται σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα, η δυσχέρεια περί την εξεύρεση κεφαλαίων στην πρωτογενή διατραπεζική αγορά έχει επιβαρύνει σημαντικά το επιπλέον κόστος δανεισμού (spread) και έχει επαυξήσει την σχέση εξαρτήσεως των επιχειρήσεων από τα Πιστωτικά Ιδρύματα. Τα ανωτέρω έχουν αποτυπωθεί στον ανωτέρω Πίνακα.

(β) Επενδυτικό σχέδιο και προορισμός των κεφαλαίων που θα προκύψουν από την αύξηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εισηγείται προς τους κ.κ. Μετόχους, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας και το υφιστάμενο πρόγραμμα επενδύσεων, όπως τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ανέλθουν έως του ποσού των € 47,4 εκατ. και να διατεθούν πρωτίστως για τη μείωση του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού και τη χρηματοδότηση υδροηλεκτρικών έργων.

Σημειώνεται ότι ο τελικός προορισμός των αντλούμενων κεφαλαίων θα οριστικοποιηθεί από τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων.

Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών και συνεπώς το ακριβές ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και ο πίνακας επενδύσεων και το ακριβές χρονοδιάγραμμα θα καθορισθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε μεταγενέστερο χρόνο και σε κάθε περίπτωση εντός χρονικού διαστήματος που δεν μπορεί να υπερβεί το ένα έτος. Με τη λήψη της σχετικής απόφασης από το Διοικητικό Συμβούλιο θα εκδωθεί εταιρική ανακοίνωση για την ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

Αναφορικά με το χρονοδιάγραμμα της χρήσης των κεφαλαίων η Εταιρεία σκοπεύει να χρησιμοποιήσει το μεγαλύτερο μέρος των αντληθέντων κεφαλαίων σε διάστημα 24 μηνών από την τελική κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

(γ) Δηλώσεις βασικών μετόχων

Ο βασικός μέτοχος κ. Πρόδρομος Εμφιετζόγλου δήλωσε ότι προτίθεται να διατηρήσει το ποσοστό των μετοχών που θα κατέχει κατά την ημερομηνία των ως άνω Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων, αφενός έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων εκ της αυξήσεως μετοχών και αφετέρου για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των νέων εκ της αυξήσεως μετοχών.

(δ) Τιμή έκδοσης

Η τιμή έκδοσης των νέων κοινών ονομαστικών μετοχών που θα εκδοθούν συνεπεία της αύξησης θα καθορισθεί σε μεταγενέστερο χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και θα ανακοινωθεί στο επενδυτικό κοινό προ της έγκρισης του περιεχομένου του Ενημερωτικού Δελτίου από το ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ειδικά για την τιμή έκδοσης των νέων μετοχών το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται όπως η εν λόγω τιμή δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Μαρούσι, 28 Δεκεμβρίου 2009

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.