

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
της εταιρείας

ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ ΑΤΕ

**Σύμφωνα με την Ενότητα 4 του νέου Κανονισμού του Χ.Α.
σχετικά με αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών**

Προς τους κ.κ. Μετόχους

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ ΑΤΕ, εν' όψει της προτεινόμενης αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου 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 και την έκδοση νέων μετοχών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ της εισόδου στην Εταιρεία νέων στρατηγικών επενδυτών, με την επιφύλαξη του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190 / 1920.
- 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, με την επιφύλαξη του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190 / 1920.

παρέχει, σύμφωνα με την Ενότητα 4 του νέου Κανονισμού του Χ.Α. σχετικά με αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, τις ακόλουθες πληροφορίες :

I. 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 ίδιας 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
ΣΥΝΟΛΑ	29.146.001,47	440.205,43	29.586.206,90	29.586.206,90	1.947.732,89	29.586.206,90	-	29.586.206,90

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.

II. Νέα αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

1. Η πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου είναι η ακόλουθη :

α. Να γίνει αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, που θα κυμανθεί από 3 εκατ. € – 8,5 εκατ. € με την έκδοση νέων κοινών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,30 € εκάστη.

Η αύξηση θα γίνει με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας.

Η αναλογία των δικαιωμάτων προτίμησης που θα ασκήσει το κοινό στην αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα ανακοινωθεί στη Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών υπέρ των παλαιών μετόχων, το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί ανάλογα και θα εκδοθεί αντίστοιχος αριθμός κοινών μετά ψήφων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 € εκάστη.

β. Να γίνει αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ της εισόδου στην Εταιρεία νέων στρατηγικών επενδυτών, ποσού που θα κυμανθεί από 1 εκατ. € -- 10 εκατ. €, με έκδοση νέων κοινών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,30 € εκάστη.

Τα ονόματα των στρατηγικών επενδυτών θα ανακοινωθούν το αργότερο στο τελικό προς έγκριση Ενημερωτικό Δελτίο της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου 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.

Επίσης, σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως το ποσό της συμμετοχής των στρατηγικών επενδυτών που θα συμφωνήσουν με την Διοίκηση της Εταιρείας για την είσοδό τους σε αυτήν, 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 0,30 € εκάστη.

- γ. 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 0,30 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,30 € εκάστη.

Τα ονόματα των πιστωτών της Εταιρείας και το τελικό ποσό στο οποίο θα συμμετάσχουν στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, θα αναφέρονται στο προς έγκριση Ενημερωτικό Δελτίο.

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 0,30 € εκάστη.

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

- α. Για την κάλυψη υποχρεώσεων της Εταιρείας (κεφάλαιο κίνησης).

Ειδικότερα, θα διατεθεί για τη πληρωμή καταγεγραμμένων στα λογιστικά βιβλία βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, ασφαλιστικών και φορολογικών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων προς προμηθευτές, υπεργολάβους και πιστωτές, 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.

- β. Σε χρηματοδότηση πιθανών νέων Δημοσίων και Ιδιωτικών Έργων και

- γ. Σε χρηματοδότηση πιθανών νέων συμμετοχών της Εταιρείας σε άλλες Εταιρείες

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.

III. Τιμή διάθεσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τιμή διάθεσης 0,30 € ανά μετοχή.

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

IV. 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.

V. Λόγοι υπαγωγής στην κατηγορία Επιτήρησης και ενέργειες της Εταιρείας

Η ένταξη των μετοχών της Εταιρείας – σύμφωνα με τα κριτήρια της απόφασης 4846/11.2.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α. – στην ειδική κατηγορία των μετοχών υπό επιτήρηση, έγινε λόγω της ύπαρξης ληξιπρόθεσμων οφειλών συνολικού ύψους 2,5 εκατ. € περίπου, που συγκεκριμένα προέκυψαν από αποδοχές προσωπικού πληρωτές ύψους 600 χιλ. € και επιταγές σε προμηθευτές πληρωτές ύψους 1,9 εκατ. €.

Επί του παρόντος έχει παραμείνει ανεξόφλητο υπόλοιπο ληξιπρόθεσμων οφειλών ύψους 840 χιλ. € περίπου, ποσό το οποίο αφορά επιταγές και συναλλαγματικές σε προμηθευτές ενώ το σύνολο της οφειλής προς το προσωπικό έχει εξοφληθεί. Το εναπομείναν ληξιπρόθεσμο ποσό ύψους 840 χιλ. € αναμένεται να εξοφληθεί το αργότερο μέχρι το τέλος Σεπτεμβρίου 2009.

Όλα τα ανωτέρω σε συνδυασμό με την επικείμενη αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας θα συμβάλλουν σημαντικά στην βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της μέσω της σημαντικής μείωσης του τραπεζικού δανεισμού και της εξόφλησης των ληξιπρόθεσμων οφειλών της, ώστε να εκλείψει πλέον και ο λόγος για τον οποίο τέθηκε η Εταιρεία σε καθεστώς επιτήρησης.

Αθήνα, 15 Ιουνίου 2009