

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
της εταιρείας ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ ΑΤΕ

κατ' άρθρο 13 παραγ. 10 του Κ. Ν. 2190 / 1920

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ Α.Τ.Ε., ενόψει της προτεινόμενης αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας με θέματα ημερήσιας διάταξης:

- I. Λήψη απόφασης για την Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, καθώς και την αλλαγή της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής ως εξής:
 - α. Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό 6.635.775 €, με σκοπό τον συμψηφισμό αντίστοιχου ποσού από τις συσσωρευθείσες ζημιές της Εταιρείας μέχρι 31.12.2007, χωρίς την ακύρωση των μετοχών.
 - β. Αλλαγή της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 0,60 € που είναι σήμερα σε 0,30 €, προκειμένου να μη μεταβληθεί ο σημερινός αριθμός των μετοχών (22.119.250) στις οποίες διαιρείται το μετοχικό κεφάλαιο λόγω της πιο πάνω μείωσης αυτού.
 - γ. Τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρείας.

- II. Λήψη απόφασης για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας:
 - 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 ή εισφορά σε είδος ή σε συνδιασμό και των δύο 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.

- δ. Με την καταβολή μετρητών και την έκδοση νέων μετοχών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ της εισόδου στην Εταιρεία νέων μετόχων, με την επιφύλαξη του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190 / 1920.
 - ε. Τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρείας.
- III. Εξουσιοδότηση προς το Δ.Σ. της Εταιρείας για τη ρύθμιση όλων των διαδικαστικών θεμάτων της αύξησης και δη των θεμάτων που αφορούν την κατάρτιση του ενημερωτικού δελτίου, την χορήγηση αδειών και εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το ΧΑ και την Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε., τη διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών, την εισαγωγή των νέων μετοχών στο ΧΑ και κάθε σχετικού θέματος.
- IV. Επέκταση σκοπού – δραστηριότητας της Εταιρείας και τροποποίηση του άρθρου 3 του καταστατικού και
- V. Διάφορες ανακοινώσεις.

Παρέχει σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 του Κ.Ν. 2190/1920 τις ακόλουθες πληροφορίες για την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων των περιπτώσεων β, γ και δ, του θέματος II της ανωτέρω ημερήσιας διάταξης:

- β. Να γίνει αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών ή εισφορά σε είδος ή σε συνδιασμό και των δύο, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ της εισόδου στην Εταιρεία νέων στρατηγικών επενδυτών, ποσού που θα κυμανθεί από 1 εκατ. € - 15 εκατ. €, με έκδοση νέων κοινών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,30 € εκάστη.

Η είσοδος των στρατηγικών επενδυτών με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, και με την ίδια ακριβώς τιμή διάθεσης όπως και υπέρ αυτών, κρίνεται απαραίτητη και επιβεβλημένη για την Εταιρεία, διότι θα βοηθήσει στην περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας και τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής διάρθρωσής της, θα μειωθούν σε ικανοποιητικό βαθμό οι υποχρεώσεις της, θα αυξηθεί η ρευστότητά της και με τον τρόπο αυτό θα μπορέσει να αποκτήσει ικανοποιητικό κεφάλαιο κίνησης για να μπορέσει να συμμετάσχει στη χρηματοδότηση πιθανών νέων Δημοσίων και Ιδιωτικών Έργων και στη χρηματοδότηση πιθανών νέων συμμετοχών της Εταιρείας σε άλλες Εταιρείες.

- 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 9 εκατ. € με έκδοση νέων κοινών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,30 € εκάστη.

Η είσοδος των Πιστωτών με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, και με την ίδια ακριβώς τιμή διάθεσης όπως και υπέρ αυτών, κρίνεται απαραίτητη και επιβεβλημένη για το συμφέρον της Εταιρείας, διότι η κεφαλαιοποίηση οφειλών της θα βοηθήσει στη μείωση των υποχρεώσεων της και στη περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειάς της.

Αναφορικά με τους Πιστωτές οι οποίοι θα κεφαλαιοποιήσουν τις απαιτήσεις τους και τα ποσά που θα αντιστοιχούν, θα υπάρξουν έγγραφες συμφωνίες μεταξύ της Διοίκησης της Εταιρείας και αυτών, οι οποίες θα κατατεθούν στο Υπουργείο Ανάπτυξης μαζί με το Πρακτικό της Εκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που θα αποφασίσουν την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου και που θα δοθεί προς έγκριση.

- δ. 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 επενδυτών, ποσού έως 5 εκατ. €, με έκδοση νέων κοινών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,30 € εκάστη.

Επειδή η περαιτέρω επένδυση των παλαιών μετόχων μέσω της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου θα είναι πιθανόν σχετικά δύσκολη, λόγω των σημερινών οικονομικών συγκυριών και επειδή η Εταιρεία θέλει να εξασφαλίσει την όσο το δυνατόν μεγαλύτερη αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου, θέλει να δώσει την ευκαιρία σε νέους επενδυτές να συμμετάσχουν σ' αυτήν με τους ίδιους όρους όπως και για τους παλαιούς μετόχους.

Η είσοδος λοιπόν των νέων επενδυτών με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, και με την ίδια ακριβώς τιμή διάθεσης όπως και υπέρ αυτών, κρίνεται απαραίτητη και επιβεβλημένη για την Εταιρεία, διότι θα βοηθήσει στη περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας και τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής διάρθρωσής της, θα μειωθούν σε ικανοποιητικό βαθμό οι υποχρεώσεις της, θα αυξηθεί η ρευστότητά της και με τον τρόπο αυτό θα μπορέσει να αποκτήσει ικανοποιητικό κεφάλαιο κίνησης για την απρόσκοπτη συνέχιση της λειτουργίας της.

Αθήνα, 24 Ιουλίου 2008