

**«ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 29.6.2009
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ENVITEC Α.Ε.**

1. Η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας με καταβολή μετρητών μέχρι του ποσού του ενός εκατομμυρίου ευρώ (€ 1.000.000,00) με έκδοση μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα τριών λεπτών (€ 0,33) εκάστης.

Η αύξηση θα γίνει με τον περιορισμό του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της Εταιρείας για τους λόγους που αναλυτικά εκτίθενται στην παρούσα έκθεση ως εξής:

Οι βασικοί Μέτοχοι της εταιρείας, ήτοι οι μέτοχοι που είναι κύριοι αριθμού μετοχών άνω του 5% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου, δεν θα συμμετάσχουν στην προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Η αύξηση θα καλυφθεί από τους υπόλοιπους μετόχους της εταιρείας.

Τα κεφάλαια που θα εισρεύσουν στην Εταιρεία από την προτεινόμενη αύξηση θα διατεθούν για να αυξήσουν τα κεφάλαια κίνησης της Εταιρείας.

Επισημαίνεται ότι παράγοντες που δεν είναι στον έλεγχο της Εταιρείας, όπως οι γενικότερες συνθήκες της αγοράς καθώς και συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες, είναι δυνατόν να μεταβάλουν συνολικά τον παραπάνω προγραμματισμό.

2. Λόγοι που δικαιολογούν τον περιορισμό του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών βασικών μετόχων της Εταιρείας

Ο περιορισμός του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών βασικών μετόχων της Εταιρείας και η επίτευξη μεγαλύτερης διασποράς στο μετοχικό της κεφάλαιο θα προάγει το εταιρικό της συμφέρον και την υλοποίηση των επιχειρηματικών της σχεδίων και συνακόλουθα θα δημιουργήσει τις προϋποθέσεις για βελτίωση της αποτίμησης της Εταιρείας.

3. Ο περιορισμός του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών βασικών μετόχων δεν αντιστρατεύεται το συμφέρον τους

Ο περιορισμός του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών βασικών μετόχων της Εταιρείας δεν θίγει τα συμφέροντά τους για τους εξής λόγους: (α) οι παλαιοί βασικοί μέτοχοι, των οποίων το δικαίωμα προτίμησης περιορίζεται, θα επωφεληθούν από τη διάχυση της ωφέλειας που θα προκύψει για την Εταιρεία μέσω της αύξησης και άρα θα βρεθούν σε ευνοϊκότερη θέση σε σύγκριση με την σημερινή, (β) η ρευστότητα της Εταιρείας αυξάνει, και (γ) δημιουργούνται οι προϋποθέσεις για καλύτερη αποτίμηση της τιμής της μετοχής της Εταιρείας λόγω και της επίτευξης μεγαλύτερης διασποράς.

4. Ποσό Αύξησης – Τιμή Διάθεσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με μερική κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων με σκοπό την άντληση κεφαλαίων έως ένα εκατομμύριο Ευρώ (€1.000.000,00) και την παροχή εξουσιοδότησης σε αυτό από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει, όπως ορίσει εκείνο την τιμή διάθεσης των νέων μετοχών εντός χρονικού διαστήματος που θα οριστεί από τη Γενική Συνέλευση. Προτείνεται η τιμή διάθεσής της μετοχής να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

ΑΘΗΝΑ 2 ΙΟΥΝΙΟΥ 2009
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ»