



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 289 ΤΟΥ
ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ
ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε

ΣΕ ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟ 29/3/2007 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΣΚΟΠΟΣ Η παρούσα, συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, δεδομένου ότι το Διοικητικό Συμβούλιο σε συνεδρίασή του της 27/06/2007 έλαβε νέα απόφαση για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας με καταβολή μετρητών ποσού τριάντα τεσσάρων εκατομμυρίων επτακοσίων ογδόντα ενός χιλιάδων διακοσίων πενήντα ευρώ (€34.781.250,00). Η απόφαση αυτή λήφθηκε σε συνέχεια της από 26/6/2007 απόφασης του Δ.Σ. για ανάκληση της αντίστοιχης από 21/3/2007 απόφασής του.

Η Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας της 14.7.2005 με απόφασή της εκχώρησε στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας το δικαίωμα λήψης απόφασης για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου εντός της περιόδου που προβλέπουν οι διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920 και του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού της εταιρείας. Με βάση την ως άνω εκχωρηθείσα εξουσία το Δ.Σ. της ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ ΑΕ κατά την συνεδρίασή του της 27/6/2007 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών συνολικού ύψους μέχρι ποσού 33.125.000 Ευρώ, με την έκδοση 33.125.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός (1,00) ευρώ έκαστης, και παροχή δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

Σολωμού 20 • Άλιμος 174 56 • Τηλ: +30 210 9977000 • Φαξ: +30 210 9955586 •

E-mail: info@techol.gr • URL: <http://www.technicalolympic.gr>



Δικαίωμα συμμετοχής στην Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου έχουν οι παλαιοί μέτοχοι με αναλογία μια (1) νέα κοινή ονομαστική μετοχή για κάθε τέσσερις (4) παλαιές κοινές ονομαστικές μετοχές. Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ανέρχεται σε ένα ευρώ και πέντε λεπτά (€1,05) ανά μετοχή. Η διαφορά μεταξύ της τιμής έκδοσης και της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής, η οποία θα ανέλθει στο συνολικό ποσό του ενός εκατομμυρίου εξακοσίων πενήντα έξι χιλιάδων διακοσίων πενήντα ευρώ (€ 1.656.250,00) θα αχθεί, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό, σε ειδικό υπέρ το άρτιον αποθεματικό σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Η παρούσα Έκθεση, αποστέλλεται στο Χ.Α για να δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του και θα δημοσιευθεί και στην ιστοσελίδα της εταιρείας.

Ειδικότερα:

α) Απολογισμός Χρήσης Κεφαλαίων

Με απόφαση της από 21/10/1999 έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και αντλήθηκαν 110.812.163.000 Δρχ. (325.200.771,8 Ευρώ) ως αποτέλεσμα της έκδοσης 110.812.163 νέων κοινών μετοχών με τιμή διάθεσης 1.000 Δρχ. (2,9347 Ευρώ) έκαστης. Οι νέες μετοχές εισήχθησαν για διαπραγμάτευση στο Χ.Α.Α. στις 4/4/2000 και το Δ.Σ της Εταιρείας με την 7/3/2000 απόφασή του προέβη σε πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 29/01/2001 εγκρίθηκε η μερική τροποποίηση του προορισμού και του τρόπου διάθεσης των κονδυλίων των αντληθέντων κεφαλαίων από την παραπάνω αύξηση.

Τα ανωτέρω κεφάλαια αφαιρουμένων των εξόδων εξ 1.467.351 Ευρώ διατέθηκαν τελικά ως εξής:

Σολωμού 20 • Άλιμος 174 56 • Τηλ: +30 210 9977000 • Φαξ: +30 210 9955586 •

E-mail: info@techol.gr • URL: <http://www.technicalolympic.gr>



1. Εξαγορά εταιρείας NEWMARK HOMES CORP. (USA): 80.983.193,54 €,
 2. Εξαγορά εταιρείας ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε 82.881.946,54 €,
 3. Μηχανολογικός & λοιπός εξοπλισμός 2.171.748,54 €,
 4. Αυτοχρηματοδοτούμενα έργα 11.826.921,54 €,
 5. Κεφάλαιο Κίνησης 40.322.885,54 €,
 6. Εξαγορά εταιρείας ENGLE HOMES INC. (USA) 96.845.262,54 €
 7. Συμμετοχές σε Α.Μ.Κ θυγατρικών επιχειρήσεων 8.701.462,54 €.
- Σύνολο επενδύσεων : 323.733.420,78 €.

Τα ανωτέρω κεφάλαια (μετά την αφαίρεση των εξόδων) σύμφωνα με τον ελεγμένο πίνακα διάθεσής τους από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, διατέθηκαν οριστικά στο σύνολό τους μέχρι την 31/12/2000.

β) Επενδυτικό Σχέδιο

Βασικοί άξονες του επενδυτικού σχεδίου είναι:

- Η συνεχής χρηματοοικονομική βελτίωση και ενίσχυση της κεφαλαιακής διάρθρωσης της ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ με την πλήρη εξόφληση των δανειακών της υποχρεώσεων ώστε να αποκτήσει πλεονέκτημα έναντι των ανταγωνιστών της και να στηρίζεται πλήρως σε ίδιες δυνάμεις προς όφελος πάντα των μετόχων.
- Η βέλτιστη κατανομή των επενδεδυμένων κεφαλαίων της Εταιρείας, με στόχο πάντα την επίτευξη των υψηλότερων δυνατών αποδόσεων για τους μετόχους της.

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την ΑΜΚ αναμένεται να ισχυροποιήσουν τη θέση της εταιρείας και να βελτιώσουν ακόμα περισσότερο τις χρηματορροές της. Με την ως άνω αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου επιτυγχάνεται κεφαλαιακή αναδιάρθρωση με την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Προορισμός κεφαλαίων

Σολωμού 20 • Άλιμος 174 56 • Τηλ: +30 210 9977000 • Φαξ: +30 210 9955586 •

E-mail: info@techol.gr • URL: <http://www.technicalolympic.gr>



Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την καταβολή μετρητών, συνολικού ύψους 34.781.250 € κατά μέγιστο, θα χρησιμοποιηθούν ως κάτωθι:

α) Ποσό 12 εκατ. € περίπου για την εξόφληση μεσο-βραχυπρόθεσμου δανεισμού της εταιρείας.

β) Ποσό 21 εκατ. € περίπου για την εξόφληση μεσο-μακροπρόθεσμου δανεισμού της εταιρείας.

γ) Ποσό 1,78 εκατ. € περίπου για κεφάλαιο κίνησης και δαπανών έκδοσης (π.χ. φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, έλεγχος οικονομικών καταστάσεων κ.λπ).

Η εταιρεία θα χρησιμοποιήσει τα κεφάλαια από την ΑΜΚ το αργότερο εντός δύο ετών από την ημερομηνία αντλήσεώς τους.

γ) Δηλώσεις Κυρίων Μετόχων

Η γνώση της Εταιρείας αναφορικά με τις προθέσεις των βασικών της μετόχων, περιορίζεται μόνο στη δήλωση του κυρίου μετόχου της εταιρείας και προέδρου του Δ.Σ αυτής Κωνσταντίνου Α. Στέγγου, ο οποίος, κατά τη συνεδρίαση του Δ.Σ της 27/06/2007, γνωστοποίησε την πρόθεσή του να διατηρήσει αμετάβλητο το ποσοστό που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας: α) έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών και β) για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

δ) Τιμή διάθεσης

Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ανέρχεται σε 1,05 Ευρώ ανά μετοχή και μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ



ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.

Κων/νος Στέγγος

Σολωμού 20 • Άλιμος 174 56 • Τηλ: +30 210 9977000 • Φαξ: +30 210 9955586 •

E-mail: info@techol.gr • URL: <http://www.technicalolympic.gr>