

ΕΚΘΕΣΗ

του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία
«ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ
ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «ΙΝΤΡΑΚΑΤ»
σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 Κ.Ν. 2190/1920

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 26^{ης} Ιουνίου 2017
(συμπεριλαμβανομένης και κάθε επαναληπτικής ή μετ' αναβολής αυτής)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «ΙΝΤΡΑΚΑΤ» (εφεξής η «Εταιρεία»), ενόψει της προτεινόμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της, παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 Κ.Ν. 2190/20 σχετικά με την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων.

Η παρούσα Έκθεση θα υποβληθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26^{ης} Ιουνίου 2017 (συμπεριλαμβανομένης και κάθε επαναληπτικής ή μετ' αναβολής αυτής), η οποία θα συκληθεί για να αποφασίσει επί του θέματος αυτού και περιέχει τις πληροφορίες εκείνες που είναι αναγκαίες για το σχηματισμό πλήρους εικόνας και κατά συνέπεια είναι απαραίτητες για τη διαμόρφωση κρίσης και εν τέλει για τη λήψη απόφασης επί του θέματος αυτού.

Όροι της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου – Προορισμός κεφαλαίων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, έχοντας ως πρωταρχικό κριτήριο και αποκλειστικό γνώμονα το εταιρικό συμφέρον, προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26^{ης} Ιουνίου 2017, συμπεριλαμβανομένης και κάθε επαναληπτικής ή μετ' αναβολής αυτής, μεταξύ άλλων την «Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων και έκδοση νέων Κοινών Ονομαστικών μετοχών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ του πιστωτή του οποίου οι απαιτήσεις θα κεφαλαιοποιηθούν, ήτοι υπέρ της βασικής μετόχου Intracom Holdings».

Ειδικότερα δε εισηγείται την κεφαλαιοποίηση μέρους των υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τη βασική μέτοχό της, Intracom Holdings, έως του ποσού των €3,1 εκατ.

Τα κεφάλαια που θα προκύψουν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την ως άνω προτεινόμενη κεφαλαιοποίηση μέρους των υποχρεώσεων της Εταιρείας έως του ποσού €3,1 εκατ. και την έκδοση νέων Κοινών Ονομαστικών μετοχών,

με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ του ως άνω πιστωτή του οποίου οι απαιτήσεις θα κεφαλαιοποιηθούν, ήτοι υπέρ της Intracom Holdings, θα μειώσει ισόποσα τις υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τον ως άνω πιστωτή. Λαμβάνοντας δε υπόψη ότι η Intracom Holdings έχει ήδη συναινέσει και συμφωνήσει στην ως άνω προτεινόμενη κεφαλαιοποίηση μέρους των απαιτήσεων της και στην ανάληψη από αυτήν των νέων Κοινών Ονομαστικών μετοχών που θα προκύψουν από την ανωτέρω κεφαλαιοποίηση, η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η κάλυψη του ποσού της εν λόγω αύξησης θα είναι πλήρης.

Σκοπός της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου – Οφέλη για την Εταιρεία και τους Μετόχους

Με την παρούσα αύξηση, η Εταιρεία :

- θα εξοφλήσει μέρος των υποχρεώσεων της προς την Intracom Holdings, χωρίς να προχωρήσει σε εκταμίευση οποιουδήποτε ποσού, γεγονός που θα συμβάλει θετικά στην χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρείας και στην περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειάς της
- δεν επηρεάζεται η ρευστότητά της, λαμβανομένης υπόψη και της γενικότερης υφιστάμενης ρευστής οικονομικής κατάστασης.

Είναι πρόδηλο το γεγονός ότι τα οφέλη που παρουσιάζονται παραπάνω θα επηρεάσουν θετικά όλους τους μετόχους της Εταιρείας.

Τιμή διάθεσης των νέων μετοχών

Η προτεινόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ορίζεται σε €1,36 ανά μετοχή, δηλαδή στο ποσό της ονομαστικής αξία της μετοχής.

Η τιμή αυτή κρίνεται δίκαιη και θεωρείται συμφέρουσα τόσο για την Εταιρεία, όσο και για τους υφιστάμενους μετόχους της.

Συμπερασματικά

Η ανωτέρω προτεινόμενη αύξηση, εφόσον ολοκληρωθεί, θα συμβάλλει σημαντικά στη βελτίωση της χρηματοοικονομικής διάρθρωσης της Εταιρείας και στην ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας.

Η ωφέλεια που θα προκύψει για την Εταιρεία είναι προφανές ότι θα διαχυθεί σε όλους τους μετόχους της, λόγω απομείωσης των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα όσα αναφέρθηκαν, το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι είναι προς το συμφέρον τόσο της Εταιρείας, όσο και των μετόχων η αύξηση του μετοχικού

της κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων και ταυτόχρονη κατάργηση του δικαιώματος των παλαιών μετόχων.

Προς τούτο το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται προς τους κ.κ. μετόχους την έγκριση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με τους όρους που προαναφέρθηκαν.

Παιανία, 1 Ιουνίου 2017

Το Διοικητικό Συμβούλιο