

J&P - ΑΒΑΞ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ - ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 14303/06/Β/86/26

Έδρα: Αμαρουσίου-Χαλανδρίου 16, 151 25, Μαρούσι

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ συγκεκριμένων φυσικών και νομικών προσώπων, πρώην βασικών μετόχων και στελεχών της εξαγορασθείσας εταιρείας ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ, η οποία πραγματοποιήθηκε βάση απόφασης της από 23.08.2007 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και της υπ. αριθμ. Κ2-15019/18.10.2007 έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης, ανήλθε στο ποσό των €33.856.860. Λόγω της αύξησης κεφαλαίου, εκδόθηκαν 4.454.850 κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία €0,58 έκαστη και τιμή εκδόσεως €7,60 έκαστη, οι οποίες εισήχθησαν για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 02.11.2007. Η πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Δ.Σ. της Εταιρείας έγινε την 21.09.2007.

Τον Ιούνιο 2009 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε, και ακολούθως η Ετήσια Τακτική Συνέλευση των Μετόχων της 24.06.2009 ψήφισε, τη μεταβολή της αρχικά αποφασισθείσας κατανομής των αντληθέντων κεφαλαίων λόγω καθυστερήσεων στο χρονοδιάγραμμα προώθησης και οικονομικού κλεισίματος των συμβάσεων παραχώρησης οι οποίες περιλαμβάνονται στο επενδυτικό σχέδιο της Εταιρείας. Οι καθυστερήσεις αυτές προέκυψαν κυρίως λόγω της απροθυμίας των κυβερνήσεων και του τραπεζικού συστήματος να προωθήσουν μεγάλες οικονομικές συμφωνίες ως απόρροια της διεθνούς κρίσης κατά την τελευταία διετία. Η ανακατανομή των επενδύσεων αποφασίστηκε κατά τρόπο ώστε να χρηματοδοτηθούν κατά προτεραιότητα οι πλέον ώριμες συμβάσεις παραχώρησης, και να επεκταθεί η χρηματοδότηση σε νέες συμβάσεις.

Τα αντληθέντα κεφάλαια, μετά την ανακατανομή των επενδύσεων που αποφασίστηκε τον Ιούνιο 2009, διατέθηκαν μέχρι 31.12.2010 ως ακολούθως:

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
(ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΝΟΜΗ Η ΟΠΟΙΑ ΑΠΟΦΑΣΙΣΤΗΚΕ ΤΟΝ ΙΟΥΝΙΟ 2009)**

ποσά σε €	Αντληθέντα Κεφάλαια	Διατεθέντα Κεφάλαια							Σύνολο Διάθεσης 31.12.2010	Υπολοιπο προς Διάθεση
		<i>Β' Εξάμ. 2007</i>	<i>Α' Εξάμ. 2008</i>	<i>Β' Εξάμ. 2008</i>	<i>Α Εξάμ. 2009</i>	<i>Β' Εξάμ. 2009</i>	<i>Α' Εξάμ. 2010</i>	<i>Β' Εξάμ. 2010</i>		
Εισφορά μετοχικού κεφαλαίου στη Σύμβαση Παραχώρησης «Μαλιακός-Κλειδί»	1.625.000	0	1.625.000	0	0	0	-	-	1.625.000	0
Εισφορά μετοχικού κεφαλαίου στη Σύμβαση Παραχώρησης «Ελευσίνα-Κόρινθος-Πάτρα-Πύργος-Τσακώνα»	12.672.644	0	0	4.500.000	0	8.172.644	-	-	12.672.644	0
Εισφορά μετοχικού κεφαλαίου στη Σύμβαση Παραχώρησης «Ολυμπιακό Συγκρότημα Κανόε-Καγιάκ»	625.000	625.000	0	0	0	0	-	-	625.000	0
Εισφορά μετοχικού κεφαλαίου στη Σύμβαση Παραχώρησης «Διεθνές Αεροδρόμιο Queen Alia, Ιορδανία»	3.026.860	0	0	29.867	0	2.996.993	-	-	3.026.860	0
Εισφορά μετοχικού κεφαλαίου στη Σύμβαση Παραχώρησης «Μαρίνα Λεμεσού»	3.432.695	0	0	0	0	1.020.500	2.412.195	-	3.432.695	0
Εισφορά μετοχικού κεφαλαίου σε νέα και υφιστάμενα αυτοχρηματοδοτούμενα έργα	12.474.661	0	0	0	0	310.699	2.709.142	9.454.820	12.474.661	0
Σύνολο	33.856.860	625.000	1.625.000	4.529.867	0	12.500.836	5.121.337	9.454.820	33.856.860	0

33.856.860

Σημειώσεις:

1. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας καλύφθηκε μερικώς, δεδομένου ότι σε αυτή συμμετείχαν 17 επενδυτές εκ των 19 δικαιούχων, και εν τέλει καταβλήθηκε το ποσό των €33.856.860 αντί του αρχικά αποφασισθέντος €41.040.000, το οποίο αντιστοιχεί σε 4.454.850 νέες μετοχές αντί των αρχικά αποφασισθέντων 5.400.000 κοινών ονομαστικών μετοχών.
2. Η έκδοση των μετοχών δεν συνοδεύτηκε από έξοδα δεδομένου ότι η άντληση των κεφαλαίων αφενός μεν πραγματοποιήθηκε με κατάθεση μετρητών από τους δικαιούχους σε τραπεζικό λογαριασμό, αφετέρου δε δεν απαιτήθηκε η σύνταξη και δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου ούτε για την προσφορά ούτε για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3401/2005 «Ενημερωτικό δελτίο δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών και εισαγωγής τους για διαπραγμάτευση», δεδομένου ότι :
 - η προσφορά απευθύνθηκε σε λιγότερους από 100 μη ειδικούς επενδυτές (άρθρο 3 παρ. 2 (β) ν. 3401/2005)
 - ο αριθμός των μετοχών που προέκυψε αντιπροσώπευε ποσοστό μικρότερο του 10% των μετοχών της Εταιρίας που διαπραγματεύονταν στο ΧΑ (άρθρο 4 παρ. 2 (α) του ν. 3401/2005)
3. Σύμφωνα με την έκθεση του Δ.Σ. της Εταιρίας προς τους μετόχους της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 23.08.2007, η διάθεση των κεφαλαίων θα πραγματοποιηθεί με ορίζοντα δύο ετών, αρχής γενομένης από την περίοδο κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (Σεπτέμβριος 2007).
4. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας η οποία πραγματοποιήθηκε την 24.06.2009 ενέκρινε την πρόταση του Δ.Σ. της Εταιρείας της 22.06.2009 για την μεταβολή της κατανομής των αντληθέντων κεφαλαίων.
5. Η διάθεση των κεφαλαίων ολοκληρώθηκε εντός του β' εξαμήνου του 2010, σύμφωνα με τον ως άνω πίνακα.

Μαρούσι, 28 Μαρτίου 2011

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ &
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΜΙΛΟΥ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΟΥΒΑΡΑΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 024787

ΜΙΤΖΑΛΗΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 547337

ΑΘΗΝΑ ΗΛΙΑΔΗ
Δ.Τ.Α.241252

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΝΤΣΑΣ
Α.Δ.Τ. Ν 279385

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.»

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε» (η Εταιρεία), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εταιρείας, που αφορά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών που ολοκληρώθηκε την 12/09/2007. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες και τα ευρήματά μας έχουν ως εξής:

Διαδικασίες:

1. Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
2. Εξετάσαμε την πληρότητα της Έκθεσης και τη συνέπεια του περιεχομένου της με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας και των αρχών.

Ευρήματα:

1. Τα ανά κατηγορία χρήση/επένδυσης ποσά που εμφανίζονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
2. Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ' ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας και των αρχών.
3. Τα ποσά που εμφανίζονται στην ανωτέρω Έκθεση αφορούν εισφορές σε τίτλους και χρηματοοικονομικά στοιχεία συμμετοχικής φύσεως.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να

είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου η Έκθεσή μας αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία για τη χρήση 01/01/2010-31/12//2010 για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Ελέγχου με ημερομηνία 30 Μαρτίου 2011.



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Πατησίων 81 & Χεύδεν 10434
Αθήνα Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 111

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βενετία Τριαντοπούλου - Αναστασοπούλου
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12391