

ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

της Εταιρείας ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ

Σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του ΧΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Αστηρ Παλάς Βουλιαγμένης ΑΞΕ («η Εταιρεία») κατά την συνεδρίαση του της 27/05/2008 αποφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ποσού μέχρι Ευρώ 100 εκατ. περίπου και έκδοση νέων μετοχών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

Σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χ.Α. το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες:

1. Απολογισμός χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Γνωστοποιείται ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών, που έγινε με βάση την υπ' αριθμ. 5/1.03.2000 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων και την υπ' αριθμ. 3/188/4.4.2000 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αντλήθηκαν κεφάλαια (συνολικά Ευρώ 43.174.798,24 μείον έξοδα Ευρώ 2.027.130,73) καθαρού ποσού Ευρώ 41.147.667,51, τα οποία, σε σχέση με τα αναφερόμενα στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο, διατέθηκαν μέχρι 30/06/2004, ως ακολούθως (σε € χιλ.):

ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	2000-04 ΔΙΑΘΕΣΗ ΕΝΗΜ. ΔΕΛΤΙΟ	ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΑ ΜΕΧΡΙ 31/3/03	ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΩΣ ΑΠΟΦ. Γ.Σ. 20/6/03		ΣΥΝΟΛΟ 2000-04	ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΑΠΟ Γ.Σ.	ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
			2003	2004			ΜΕΧΡΙ 31/3/04	1/4- 30/6/04	ΕΩΣ 30/6/04
1.Νέα Έργα									
Δημιουργία νέων συνεδριακών χώρων (Επέκταση & εκσ/μός συνεδριακών χώρων).....	7,337	44	2,450	3,106	5,600	0	4,365	1,234	5,599
Δημιουργία δύο υπόγειων σταθμών χώρων στάθμευσης οχημάτων.....	2,348	0	0	0	0	0	0	0	0
Ανέγερση Ιερού Ναού & δημιουργία πρόσθετου χώρου δεξιώσεων	1,761	0	0	0	0	0	0	0	0
Κατασκευή νέων καμπανών.....	4,402	0	0	0	0	0	0	0	0
... Δημιουργία δωματίων για άτομα με ειδικές ανάγκες (ΑΜΕΑ).....	293	200	0	0	200	0	200	0	200
Δημιουργία νέων κολυμβ/κών δεξαμενών για τις νέες προς δημιουργία καμπάνες	293	0	0	0	0	0	0	0	0
Δημιουργία οικολογικού αρχαιολογικού πάρκου 100	2,348	59	0	0	59	0	59	0	59

στρεμμάτων & πρόσθετου χώρου δεξιώσεων.....									
Δημιουργία κέντρου υγείας, ομορφιάς και ιαματικού τουρισμού.....	2,054	0	780	820	1,600	-1,480	120	0	120
Υποσύνολο	20,836	303	3,230	3,926	7,459	-1,480	4,744	1,234	5,978
2.Εκσ/νισμός υφιστάμενων ξεν/χείων Αρίων, Ναυσικά, Αφροδίτη& καμπανών	9,453	6,795	3,600	2,891	13,286	17,480	13,286	17,481	30,767
3.Εξόφληση Υποχρεώσεων	2,935	2,935	0	0	2,935	0	2,935	0	2,935
4.Κεφάλαιο κίνησης	1,467	1,467	0	0	1,467	0	1,467	0	1,467
5.Απόκτηση περιουσιακών στοιχείων	6,456	0	16,000	0	16,000	-16,000	0	0	0
Σύνολο (1+2+3+4+5)	41,147	11,500	22,830	6,817	41,147	0	22,432	18,715	41,147

2. Επενδυτικό σχέδιο

Το επενδυτικό σχέδιο της Εταιρείας αναμένεται να έχει καθοριστική συμβολή στην καθιέρωση του συγκροτήματος ως ένα από τα καλύτερα θέρετρα στην Ευρώπη σε επίπεδο προϊόντων και υπηρεσιών.

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, θα διατεθούν, μετά την αφαίρεση των σχετικών φόρων και αναλογούντων εξόδων έκδοσης, για την υλοποίηση μέρους του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας είτε ως ίδια συμμετοχή της στα επενδυτικά σχέδια τα οποία έχουν ήδη υπαχθεί ή πρόκειται να υπαχθούν στον Αναπτυξιακό Νόμο 3299/04 είτε για αυτοχρηματοδοτούμενα έργα, καθώς και για αποπληρωμή υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων.

Τα επενδυτικά σχέδια της Εταιρείας τα οποία έχουν μέχρι τώρα υποβληθεί, προς επιχορήγηση, στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών υπολογίζεται να ανέλθουν σε €40 εκατ. περίπου ενώ η ίδια συμμετοχή που αναλογεί υπολογίζεται να ανέλθει σε €12 εκατ. περίπου. Αυτά τα επενδυτικά σχέδια αφορούν στα έργα εκσυγχρονισμού των ξενοδοχειακών μονάδων «The Westin Athens», «Arion Resort & SPA» (δημιουργία κέντρου ευεξίας και χαλάρωσης) και Αφροδίτη, καθώς και στον εκσυγχρονισμό ολοκληρωμένης μορφής και προσθήκης νέων χρήσεων της ξενοδοχειακής μονάδας «Arion Resort & SPA» (ανακαίνιση καμπανών, παραλίας και εστιατορίου Club House).

Τα επιπλέον αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν κυρίως για αποπληρωμή υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων.

Λόγω της συνθετότητας του επενδυτικού προγράμματος στην παρούσα φάση η Εταιρεία δε δύναται να γνωρίζει την ακριβή κατανομή των εν λόγω κεφαλαίων και το χρονικό πλαίσιο διάθεσής τους. Επισημαίνεται ότι από την σύνταξη και υποβολή μίας επενδυτικής μελέτης στους αρμόδιους φορείς ως την οριστικοποίησή της και περαιτέρω υλοποίηση δύναται να παρέλθει μεγαλύτερο από το αρχικά σχεδιαζόμενο χρονοδιάγραμμα και να μεταβληθούν τα οικονομικά δεδομένα.

Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία θα ενημερώνει τους μετόχους της και το επενδυτικό κοινό έγκαιρα, όπως προβλέπεται από τον Κανονισμό του Χ.Α.

3. Δεσμεύσεις βασικών μετόχων

Ο μοναδικός βασικός μέτοχος της Εταιρείας, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ΑΕ, που σήμερα συμμετέχει στην Εταιρεία με ποσοστό 78,04% ανακοινώνει την δέσμευση της να διατηρήσει κατ' ελάχιστο το ποσοστό που θα κατέχει κατά την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά α) έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών β) για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

4. Τιμή διάθεσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει ότι η τιμή έκδοσης των νέων μετοχών μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

27 Μαΐου 2008

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ