

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 εδ. β' του Κ.Ν. 2190/1920 α) για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και β) για την έκδοση ομολογιακού δανείου μετατρέψιμου και ανταλλάξιμου σε μετοχές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3α του Κ.Ν. 2190/1920 και του ν. 3156/2003 και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας με την επωνυμία «**ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ**» (εφεξής η «**Εταιρεία**»), κατά την συνεδρίασή του την 2^α Νοεμβρίου 2013, έχοντας ως πρωταρχικό κριτήριο και αποκλειστικό γνώμονα το εταιρικό συμφέρον και τη διασφάλιση της διαρκούς ανάπτυξης της Εταιρείας και της υλοποίησης του επενδυτικού της προγράμματος, αποφάσισε να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων Εταιρείας την 25^η Νοεμβρίου 2013, προκειμένου να αποφασίσει, μεταξύ άλλων επί των ακόλουθων θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης

- Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Τροποποίηση της παρ.1 του άρθρου 5 του Καταστατικού.
- Έκδοση μετατρέψιμου και ανταλλάξιμου μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 3156/2003, όπως ισχύει, και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων.

Σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 εδ. β' του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες που είναι αναγκαίες για το σχηματισμό πλήρους εικόνας και κατά συνέπεια είναι απαραίτητες για την αξιολόγηση της κατάστασης, τη διαμόρφωση κρίσης και εν τέλει για τη λήψη απόφασης επί των ως άνω θεμάτων:

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων σε συνδυασμό με την έκδοση ομολογιακού δανείου μετατρέψιμου σε μετοχές της Εταιρείας και ανταλλάξιμου με μετοχές εκδόσεως της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. κυριότητας της Εταιρείας αποσκοπεί στην είσοδο της YORK CAPITAL MANAGEMENT, ενός από τους μεγαλύτερους επενδυτικούς οργανισμούς παγκοσμίως, μέσω της θυγατρικής της εταιρείας York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.a.r.l., ως επενδυτή ποσού Εκατό Εκατομμυρίων Ευρώ στον Όμιλο, γεγονός που θα ενισχύσει σημαντικά τη ρευστότητα της Εταιρείας, προς εξασφάλιση της υλοποίησης του επενδυτικού της προγράμματος και της ανάληψης νέων έργων σε μία κρίσιμη χρονική στιγμή για την ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας.

Η προτεινόμενη τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ορίζεται σε Ευρώ 2,50 ανά μετοχή. Η τιμή αυτή είναι ανώτερη από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή του προηγούμενου εξαμήνου, που είναι Ευρώ 2,29 ανά μετοχή. Η τιμή αυτή θεωρείται εύλογη και συμφέρουσα, τόσο για την Εταιρεία, όσο και τους παλαιούς μετόχους της. Το γεγονός αυτό, λαμβανομένου υπόψη και του ύψους της επένδυσης στην παρούσα οικονομική συγκυρία, αποτελεί ψήφο εμπιστοσύνης τόσο στην Εταιρεία όσο και στην ανάκαμψη της Ελληνικής οικονομίας.

Τέλος, ως προς το λόγο ανταλλαγής των ομολογιών σε μετοχές εκδόσεως ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε., κυριότητας της Εταιρείας, αυτός θα συναρτηθεί από την αρχική τιμή μετατροπής της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αλλά και τις χρηματιστηριακές τιμές των ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ όπως αυτές θα διαμορφωθούν την στιγμή μετατροπής των ομολογιών .

Αθήνα, 2 Νοεμβρίου 2013
Το Διοικητικό Συμβούλιο