



ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΑΠΟ 16.12.2022 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΠΟ 21.12.2022 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΜΕΧΡΙ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΩΝ €2.484.300,00 ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ ΕΩΣ 49.686.000 ΝΕΩΝ, ΚΟΙΝΩΝ, ΑΥΛΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,05 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΜΕ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ €0,05 ΑΝΑ ΚΟΙΝΗ ΜΕΤΟΧΗ. Η ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΕΙΤΑΙ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΣΕ ΑΝΑΛΟΓΙΑ 10 ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΓΙΑ ΚΑΘΕ 1 ΠΑΛΑΙΑ ΚΟΙΝΗ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΗ.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΕΙ ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ. ΕΠΟΜΕΝΩΣ ΕΑΝ Η ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΠΛΗΡΗΣ, ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΜΕΧΡΙ ΤΟ ΠΟΣΟ ΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 28 ΠΑΡ. 1 ΤΟΥ Ν.4548/2018. ΤΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΡΟΣ ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΘΑ ΑΝΕΛΘΟΥΝ ΜΕΧΡΙ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΩΝ €2.484.300,00.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 όπως ισχύουν. Η επένδυση στις μετοχές ενέχει κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να διατρέξουν ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο και ιδίως να διαβάσουν την ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου».

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή έως την έναρξη διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εταιρία υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Η έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ευνοϊκή γνώμη για την Εταιρία και την ποιότητα των Νέων Μετοχών που αποτελούν το αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Νέες Μετοχές της Εταιρίας.

Η ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι 22.12.2022

Περιεχόμενα

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ - ΟΡΙΣΜΟΙ.....	5
B. ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	10
1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ.....	13
2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	20
2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας	20
2.2 Κίνδυνοι που αφορούν τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας.....	27
2.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Νέες Μετοχές που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση	28
3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	34
3.1 Ορκωτοί Ελεγκτές	34
3.1.1 Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή για την ενδιάμεση περίοδο 01.01.-30.06.2022.....	35
3.2 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρία	37
3.2.1 Νόμιμη και Εμπορική Επωνυμία της Εταιρίας	37
3.2.2 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	38
3.3 Επενδύσεις.....	38
3.3.1 Τρέχουσες Επενδύσεις.....	38
3.3.2 Σκοπούμενες Επενδύσεις.....	38
3.4 Πληροφορίες για τις Τάσεις.....	38
3.5 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	41
3.5.1 Διοικητικό Συμβούλιο.....	42
3.5.2 Επιτροπή Ελέγχου.....	43
3.5.3 Επιτροπή Υποψηφιοτήτων	45
3.5.4 Επιτροπή Αποδοχών	46
3.5.5 Εσωτερικός Ελεγκτής.....	46
3.5.6 Υπεύθυνος Επικοινωνίας Μετόχων και Επενδυτών.....	47
3.6 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών.....	47
3.7 Κύριοι Μέτοχοι	49
3.8 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την περίοδο 01.07.2022-30.11.2022	50

3.9 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας	51
3.9.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρηματοοικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2020 -2021.....	52
3.9.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες την ενδιάμεση περίοδο 01.01.2022-30.06.2022	58
3.10 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης	65
3.10.1 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης για τις Χρήσεις 2020 – 2021 και την ενδιάμεση περίοδο 01.01 – 30.06.2022	65
3.11 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	71
3.12 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εταιρίας.....	71
3.13 Μερισματική Πολιτική	72
3.14 Πρόσθετες Πληροφορίες	73
3.15 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις.....	74
3.16 Σημαντικές Συμβάσεις	76
3.16.1 Δανειακές συμβάσεις	77
3.16.2 Λοιπές Συμβάσεις	78
3.17 Διαθέσιμα Έγγραφα.....	79
3.17.1 Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού	79
3.17.2 Έγγραφα Μέσω Παραπομπής.....	79
4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ	81
4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες.....	81
4.1.1 Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην προσφορά	81
4.1.2 Λόγοι της προσφοράς και χρήση των εσόδων	81
4.1.3 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης.....	82
4.2 Κεφαλαιοποίηση και Χρέος.....	85
4.3 Πληροφορίες για τις Μετοχές της Εταιρίας	87
4.4 Δικαιώματα Μετόχων	89
4.4.1 Γενικά.....	89
4.4.2 Δικαίωμα μερίσματος	90
4.4.3 Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση	90
4.4.4 Δικαίωμα προτίμησης παλαιών Μετόχων	91
4.4.5 Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης	92
4.4.6 Δικαιώματα μειοψηφίας.....	93

4.5	Φορολογία	95
4.5.1	Φορολογία μερισμάτων.....	96
4.5.2	Φορολογία εισοδήματος (υπεραξία) από την μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών 97	
4.5.2.1	Ειδική Εισφορά Αλληλεγγύης.....	99
4.5.3	Κόστη μεταβίβασης και φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών	99
4.5.4	Χαρτόσημο	100
4.5.5	Φόρος γονικής παροχής, δωρεάς ή κληρονομιάς για αποκτηθείσες μετοχές εταιρίας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά και φορολογία υπεραξίας από την πώληση των μετοχών αυτών όταν έχουν αποκτηθεί αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς	100
4.5.6	Φόρος δανεισμού μετοχών.....	100
4.6	Όροι της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	101
4.7	Γενικά στοιχεία έκδοσης	103
4.8	Διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και δικαιωμάτων προεγγραφής.....	104
4.8.1	Αποκοπή δικαιώματος	104
4.8.2	Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προτίμησης	104
4.8.3	Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προεγγραφής.....	106
4.8.4	Υπαναχώρηση	108
4.9	Προβλεπόμενο Χρονοδιάγραμμα	109
4.10	Δηλώσεις Κύριων Μετόχων και μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων	110
4.11	Μείωση της συμμετοχής των Μετόχων.....	110
4.11.1	Σενάριο Διασποράς.....	110
4.11.2	Εσωτερική Λογιστική Αξία ανά μετοχή προς Τιμή Διάθεσης	111
4.12	Δαπάνες Έκδοσης.....	112

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ - ΟΡΙΣΜΟΙ

Οι ορισμοί και συντομογραφίες που εμφανίζονται στο κείμενο με κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται ακολούθως, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, τους Παράγοντες Κινδύνου, το Έγγραφο Αναφοράς και το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού ή προκύπτει διαφορετικά από τα συμφραζόμενα.

Α.Ε.Π. ή ΑΕΠ νοείται το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν.

Α.Ε.Π.Ε.Υ. νοείται η Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Αδιάθετες Μετοχές νοούνται οι τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές που θα υπάρχουν μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης ή την απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης.

Αύξηση νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρίας με αναλογία δέκα (10) νέες μετοχές προς μία (1) παλαιά μετοχή και την έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς 49.686.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,05 η κάθε μία και Τιμή Διάθεσης €0,05 για κάθε μία Νέα Μετοχή, προκειμένου να αντληθούν κεφάλαια μέχρι του ποσού των €2.484.300,00 σύμφωνα με την από 16.12.2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας.

Βασικός Μέτοχος η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία Hellenic Quality Foods Ανώνυμος Εταιρία Τροφίμων και τον διακριτικό τίτλο HQF (Γ.Ε.ΜΗ. 122174507000, Α.Φ.Μ. 094094130 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών), η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας με ποσοστό συμμετοχής 74,617%.

Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων νοείται η βεβαίωση δέσμευσης δικαιωμάτων που εκδίδει το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων.

Γ.Ε.ΜΗ. νοείται το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Γενική Συνέλευση ή **Γ.Σ.** νοείται η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, η οποία μπορεί να είναι είτε τακτική (Τ.Γ.Σ.) είτε έκτακτη (Ε.Γ.Σ.).

Δημόσια Προσφορά νοείται η διάθεση νέων μετοχών της ΒΙΣ Α.Ε., με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών-υφιστάμενων μετόχων, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τον Ν.4706/2020, τον Ν.4548/2018, ως ισχύουν, και το Καταστατικό.

Δικαίωμα Προεγγραφής νοείται το δικαίωμα προεγγραφής που παρασχέθηκε δυνάμει της από 16.12.2022 απόφασης της Ε.Γ.Σ. στα πρόσωπα που άσκησαν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που κατείχαν, για την απόκτηση από κάθε ασκήσαντα Αδιάθετων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης που δε θα υπερβαίνουν σε αριθμό το 100% των Νέων Μετοχών που προκύπτουν από τα ασκηθέντα δικαιώματα προτίμησης του ασκήσαντα αυτού.

Διοικητικό Συμβούλιο ή **Δ.Σ.** νοείται το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

Διοίκηση νοείται η διοίκηση της Εταιρίας κατά την έννοια των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών, όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Δ.Λ.Π. νοούνται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Δ.Π.Χ.Α. νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

ΔΤΚ νοείται ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή.

ΕΓΛΣ νοείται το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Ε.Ε. ή **ΕΕ** νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Χ.Α.Ε. νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών».

Έκτακτη Γενική Συνέλευση ή Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022 νοείται η από 16.12.2022 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας που αποφάσισε, μεταξύ άλλων: i) την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και την έκδοση Νέων Μετοχών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών Μετόχων, ii) την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στην κατηγορία της Επιτήρησης του Χ.Α. και εξουσιοδότησε το Δ.Σ. να ρυθμίσει, μεταξύ άλλων, τους τεχνικούς και διαδικαστικούς όρους άσκησης του δικαιώματος προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής.

ΕΛ.Κ.Α.Τ. νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρία», 100% θυγατρική της Ε.Χ.Α.Ε., η οποία διαχειρίζεται το Σ.Α.Τ.

ΕΛΣΤΑΤ νοείται η Ελληνική Στατιστική Αρχή.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ) νοούνται οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measures), κατά την έννοια των από 05.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415el έγγραφο της.

Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις νοούνται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την ενδιάμεση περίοδο 01.01–30.06.2022, οι οποίες αναδιατυπώθηκαν από την Εταιρία σε συμμόρφωση με σχετική οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθότι κρίθηκε απαραίτητο να ενσωματωθούν: α) η επαναξιολόγηση του μοντέλου προσδιορισμού της εύλογης αξίας της συμμετοχής στην μητρική εταιρία ΗQF, αναγνωρίζοντας την σχετική διαφορά στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2021, υιοθετώντας ένα πιο συντηρητικό σενάριο βασικών παραδοχών στις προϋπολογισθείσες χρηματοροές των επιχειρηματικών σχεδίων και (β) την ανακατάταξη ποσού €6.913 χιλ. του ομολογιακού δανείου από τις μακροπρόθεσμες, στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της χρήσης 2021, δεδομένου ότι η εταιρία δεν κατείχε δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την 31.12.2021. Καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, επισκοπήθηκαν από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρίας και δημοσιεύθηκαν την 14.11.2022 σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Ενημερωτικό Δελτίο ή ΕΔ νοείται το παρόν έγγραφο το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, ως ισχύει, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ως ισχύουν αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εταιρία ή Εκδότρια ή ΒΙΣ Α.Ε. νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 122838007000, Α.Φ.Μ. 094002158 της Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Αθηνών και έδρα στη Δημοτική Κοινότητα Μαγούλας της Δημοτικής Ενότητας Μαγούλας του Δήμου Ελευσίνας της Περιφερειακής Ενότητας Δυτικής Αττικής στη λεωφόρο Γεωργίου Γεννηματά, Τ.Κ. 19018.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις νοούνται οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, ελέγχθηκαν από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρίας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Η.Δ.Τ. νοείται το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου νοείται η 22.12.2022 κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 2017/1129 της 14^{ης} Ιουνίου 2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης «σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ», όπως ισχύει.

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979 νοείται ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/979 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες στο περιληπτικό σημείωμα ενημερωτικού δελτίου, τη δημοσίευση και την ταξινόμηση των ενημερωτικών δελτίων, τις διαφημίσεις για κινητές αξίες, τα συμπληρώματα του ενημερωτικού δελτίου και την πύλη κοινοποίησης, και για την κατάργηση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής».

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980 νοείται ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 όσον αφορά τη μορφή, το περιεχόμενο, τον έλεγχο και την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής».

Κανονισμός Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. νοείται ο Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (έκδοση 1η), που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν.4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.03.2021), όπως ισχύει, ο οποίος είναι διαθέσιμος στην ακόλουθη ιστοσελίδα: <https://www.athexgroup.gr/el/athexcscd-regulations>.

Κανονισμός Χ.Α. νοείται ο Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών (7η τροποποίηση), ο οποίος εκδόθηκε σύμφωνα με τις από 174/9.4.2020 και 178/28.01.2021 αποφάσεις της Διοικούσας Επιτροπής του Χ.Α. που εγκρίθηκαν με την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και ο οποίος είναι διαθέσιμος στην ακόλουθη ιστοσελίδα: <https://www.athexgroup.gr/el/athex-regulations>.

Καταστατικό νοείται το καταστατικό της Εταιρίας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα έτερων νομικών προσώπων.

ΚΕΜ Ιωάννη Φιλίππου ή ΚΕΜ Ι. Φιλίππου νοείται η κοινή επενδυτική μερίδα του Ιωάννη Φιλίππου και της συζύγου του Βασιλικής Φιλίππου.

Κοινές Μετοχές ή Μετοχές νοούνται οι άυλες κοινές ονομαστικές μετοχές εκδόσεως της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας €0,05 η κάθε μια.

Κύριοι Μέτοχοι νοούνται οι Hellenic Quality Foods A.E. Τροφίμων (74,617%) και ΚΕΜ Φιλίππου Ιωάννης (10,918%).

Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας) νοείται κάθε λογαριασμός που έχει ή θα ανοιχτεί και θα τηρείται από Συμμετέχοντα σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μετοχές ή Μετοχή νοούνται οι άυλες κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές εκδόσεως της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας €0,05 η κάθε μία.

Μέτοχοι ή Μέτοχοι της Εταιρίας νοούνται οι κάτοχοι Μετοχών οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα του Συστήματος Άυλων Τίτλων κατά την οικεία ημερομηνία αναφοράς.

Ν.4548/2018 νοείται ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει, ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή την 01.01.2019 και εφαρμόζεται μεταξύ άλλων και στην Αύξηση.

Ν.4706/2020 νοείται ο νόμος για την «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιριών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις».

Νέες Μετοχές νοούνται οι 49.686.000 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης €0,05 και Τιμή Διάθεσης €0,05 ανά νέα μετοχή, οι οποίες θα διατεθούν μέσω της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με την από 16.12.2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων με βάση το άρθρο 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018, ως ισχύει.

PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε. νοείται η ελεγκτική Εταιρία PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε. με έδρα Λ. Κηφισίας 124, Τ.Κ. 115 26, Αθήνα, τηλ. 210 7480600 Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132.

Πανδημία νοείται ο ιός SARS-CoV-2 που ανιχνεύθηκε πρώτη φορά τον Δεκέμβριο του 2019 στην περιοχή Γιουχάν της Κίνας και, έκτοτε έως σήμερα, έχει διασπαρεί σε πολλές χώρες σε όλο τον κόσμο. Αποτελεί ένα νέο στέλεχος κορωνοϊού, που, μέχρι τότε, δεν είχε απομονωθεί στον άνθρωπο και η λοίμωξη αναπνευστικού που προκαλεί ονομάστηκε COVID-19.

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. νοείται κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του Ν. 4514/2018, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α., για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ.

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων διαχειριστής του οποίου είναι η ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Συμμετέχοντες νοούνται οι συμμετέχοντες κατά την έννοια της περ. 19 της παρ. 1 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και του άρθρου 1.1 του Μέρους 1 της Ενότητας II του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. που συμμετέχουν στο Σ.Α.Τ. και δικαιούνται να έχουν πρόσβαση σε λογαριασμούς αξιολογίων στο πλαίσιο των αποθετηριακών υπηρεσιών που χρησιμοποιούν.

Τιμή Διάθεσης νοείται το ποσό των €0,05 ανά μετοχή, στο οποίο προσφέρονται οι Νέες Μετοχές της Αύξησης προς τους επενδυτές.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

ESMA νοείται η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority).

ISIN (International Standard Identification Number): νοείται ο διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων.

LEI (Legal Entity Identifier) νοείται ο αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας.

B. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά:

- τη Δημόσια Προσφορά Νέων Μετοχών της Εταιρίας από την Αύξηση, και
- την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών της Εταιρίας στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.

Η σύνταξη και η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία, της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τους κατ'εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980, όπως ισχύουν, και η οποία αφορά την Εταιρία, τον Όμιλό της και την Αύξηση.

Στο Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες, προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστατωμένο τρόπο να αξιολογήσουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρίας.

Το Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από: (α) το Περιληπτικό Σημείωμα, (β) τους Παράγοντες Κινδύνου, (γ) το Έγγραφο Αναφοράς και (δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου.

Οι Μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις που έχουν σχέση με το Ενημερωτικό Δελτίο μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρίας, επί της Λεωφόρου Γ. Γεννηματά, τ.κ. 190 18, Μαγούλα Αττικής (Αρμόδιος ο κ. Σουπιωνάς Κυριάκος, τηλ. επικοινωνίας: 210 6161205).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 22.12.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Ιπποκράτους 3-5, Αθήνα, Τ.Κ. 10679, τηλ.: 210 3377100, Δικτυακός Τόπος: <http://www.hcmc.gr/>) ως αρμόδια Αρχή σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το παρόν μόνο διότι ικανοποιεί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και η εν λόγω έγκριση δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για την Εταιρία και την ποιότητα των Νέων Μετοχών που αποτελούν αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Νέες Μετοχές. Το Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε, ως απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για δευτερογενείς εκδόσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρίας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, και είναι υπεύθυνα για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο, είναι οι:

- Δημήτριος Φιλίππου, Πρόεδρος του ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος
- Κυριάκος Σουπιωνάς, Οικονομικός Διευθυντής
- Φωκίων Τσίντος, Νομικός Σύμβουλος

Η επαγγελματική διεύθυνση των κ.κ. Δημητρίου Φιλίππου και Κυριάκου Σουπιωνά είναι η Λεωφόρος Γ. Γεννηματά, Τ.Κ. 190 18, Μαγούλα Αττικής, ενώ του κ. Φωκίωνα Τσίντου είναι η Στεφ. Στρέϊτ 37-39, Τ.Κ. 15237, Φιλοθέη Αττικής.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου¹ της και τα φυσικά πρόσωπα, από την πλευρά της Εταιρίας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Τα ανωτέρω φυσικά και νομικά πρόσωπα δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του, καθώς και ότι έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, ως ισχύουν.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου είναι υπεύθυνοι για τις οικονομικές καταστάσεις που έχουν περιληφθεί μέσω παραπομπής στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (βλέπε ενότητα 3.17.2 «Εγγραφα Μέσω Παραπομπής») και αποτελούν περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

Πληροφορίες από τρίτους

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από τρίτα μέρη επισημαίνονται με σχετική υποσημείωση στην οποία προσδιορίζονται οι πηγές των εν λόγω πληροφοριών, έχουν αναπαραχθεί πιστά και η Εταιρία εξ όσων γνωρίζει και είναι σε θέση να βεβαιώσει, με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από τα τρίτα μέρη, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 21, παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, όπως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στις ακόλουθες ιστοσελίδες:

¹ Αναφορικά με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.5 «Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη».

- της Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Συμμετοχών Α.Ε. (<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/companies-information-memorandum-%20informative-material>)
- της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia), και
- της Εταιρίας (<https://www.vis.gr/%CE%B1%CF%8D%CE%BE%CE%B7%CF%83%CE%B7-%CE%BC%CE%B5%CF%84%CE%BF%CF%87%CE%B9%CE%BA%CE%BF%CF%8D-%CE%BA%CE%B5%CF%86%CE%B1%CE%BB%CE%B1%CE%AF%CE%BF%CF%85-2022>)

Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο, κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρίας, Λεωφόρος Γ. Γεννηματά, Τ.Κ. 190 18, Μαγούλα Αττικής, (τηλ. 210 616 1300).

1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΕΝΟΤΗΤΑ Α - ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για τις κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες. Εκδότρια των Μετοχών είναι η εταιρία «ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» με έδρα την Μαγούλα Αττικής (Λεωφόρος Γ. Γεννηματά, τ.κ. 190 18, τηλ. 2106161300). Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρίας είναι 213800GZXH4RI6W8M671.

Οι Μετοχές της Εκδότριας είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες μετά ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, ονομαστικής αξίας €0,05 η κάθε μία και διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Χαμηλής Συναλλακτικής Δραστηριότητας της Κύριας Αγοράς του Χ.Α. (ticker «ΒΙΣ»/Λατ. Κωδικός «VIS»). Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) των Μετοχών είναι GRS124153008.

Αρμόδια Αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3-5, Αθήνα, Τ.Κ. 106 79 Αθήνα, τηλεφωνικό κέντρο: 210 3377100, <http://www.hcmc.gr/>). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 22.12.2022.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

Β.1 Ποιος είναι ο Εκδότης των κινητών αξιών;

Η ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ συστάθηκε το 1936 (ΦΕΚ Τεύχος Α.Ε. & Ε.Π.Ε. 948/8.07.69). Η έδρα και τα γραφεία της βρίσκονται στη Δημοτική Κοινότητα Μαγούλας της Δημοτικής Ενότητας Μαγούλας του Δήμου Ελευσίνας της Περιφερειακής Ενότητας Δυτικής Αττικής στη Λεωφόρο Γεωργίου Γεννηματά, Τ.Κ. 19018 (τηλ. 2106161300). Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 122838007000 και ο κωδικός LEI αυτής είναι 213800GZXH4RI6W8M671.

Η νομική μορφή της είναι ανώνυμη εταιρία, η οποία σήμερα διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας. Επίσης, ως εισηγμένη εταιρία, η λειτουργία της διέπεται από τους σχετικούς εφαρμοστέους νόμους και τους κανονισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των λοιπών εποπτικών αρχών και εν γένει την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Το πεδίο δραστηριοποίησης της Εταιρίας είναι η σχεδίαση, παραγωγή και εμπορία υλικών συσκευασίας και ειδικότερα η: α) παραγωγή κυματοειδούς χαρτονιού και β) παραγωγή χαρτοκιβωτίων και λοιπών τελικών προϊόντων χάρτινης συσκευασίας.

Οι βασικοί Μέτοχοι της Εκδότριας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 11.12.2022, είναι:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών
Hellenic Quality Foods A.E. Τροφίμων	3.707.405	74,617%
Φιλίππου Ιωάννης ΚΕΜ	542.466	10,918%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	718.729	14,465%
ΣΥΝΟΛΟ	4.968.600	100,00%

¹ Η HQF ανήκει κατά 100% στον Ιωάννη Φιλίππου και στα τέκνα του. Ο κ. Δημήτριος Φιλίππου είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της HQF. Η HQF δραστηριοποιείται στον κλάδο τροφίμων και είναι ο ασκών τον έλεγχο μέτοχος της ΒΙΣ Α.Ε.

Με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί σε αυτήν δυνάμει του Ν.3556/2007, και σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας μέχρι και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχει άλλος μέτοχος, πέραν όσων παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα, ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Το Δ.Σ. της Εταιρίας απαρτίζεται σήμερα από 7 μέλη, όπως αναφέρονται στον πίνακα μελών Δ.Σ. κατωτέρω, και εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 30.06.2021. Η θητεία του λήγει την 30.06.2026. Η σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρίας, είναι η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα	Επαγγελματική Διεύθυνση
Δημήτριος Φιλίππου του Ιωάννη	Πρόεδρος του Δ.Σ. – Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος	Λεωφόρο Γ. Γεννηματά, Τ.Κ. 190 18 Μαρούλα Αττικής
Παναγιώτα Φιλίππου του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Λεωφόρο Γ. Γεννηματά, Τ.Κ. 190 18 Μαρούλα Αττικής
Γεώργιος Χατζηβασιλείου του Βασιλείου	Γραμματέας του Δ.Σ. – Γενικός Διευθυντής	Εκτελεστικό Μέλος	A ΒΙΠΕ Βόλου Τ.Κ. 385 00
Κυριάκος Σουπιωνάς του Ευάγγελου	Σύμβουλος, Οικονομικός Διευθυντής	Εκτελεστικό Μέλος	Λεωφόρο Γ. Γεννηματά, Τ.Κ. 190 18 Μαρούλα Αττικής
Φωκίων Τσίνοτος του Αναστασίου	Σύμβουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Στεφ. Στρέϊτ 37-39, Τ.Κ. 15237, Φιλοθέη Αττικής
Σωκράτης Λαμπρόπουλος του Παναγιώτη	Σύμβουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Πύρρου 17, Τ.Κ. 14562, Κηφισιά
Μαρία Κοτσιά του Νικολάου	Σύμβουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αγίων Σαράντα 57Γ, Τ.Κ. 14671, Νέα Ερυθραία

Ο έλεγχος των Ετήσιων Δημοσιευμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση 2021 διενεργήθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Ιωάννη Μακρή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 28131) της εταιρίας PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε., (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132) (Διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 124, Τ.Κ. 115 26, Αθήνα, τηλ. 210 7480600).

Οι Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.2022 έως 30.06.2022, έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή, κ. Φίλιππο Καμπουρόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36141), της εταιρίας PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε., (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132) (Διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 124, Τ.Κ. 115 26, Αθήνα, τηλ. 210 7480600).

B.2 Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη; Ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με την Εταιρία:

Κατάσταση αποτελεσμάτων (ποσά σε € χιλ.)*	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2022
Σύνολο πωλήσεων	13.687	15.822	7.154	9.107
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων («EBIT»)	(1.553)	(1.912)	(863)	(347)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους	(2.219)	(2.328)	(1.016)	(612)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022.. Τα στοιχεία της χρήσης 2020 και της περιόδου 01.01-30.06.2021, προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021 και της περιόδου 01.01-30.06.2022 αντίστοιχα.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Σύνολο Ενεργητικού	28.347	27.277	27.825
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.416	357	(254)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022. Τα στοιχεία της χρήσης 2020, προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών (ποσά σε € χιλ.)*	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2022
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1.760	374	348	(75)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(380)	(365)	(95)	(69)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1.379)	(7)	(209)	172

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022. Τα στοιχεία της χρήσης 2020 και της περιόδου 01.01-30.06.2021, προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021 και της περιόδου 01.01-30.06.2022 αντίστοιχα.

B.3 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον Εκδότη;

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας

- Η συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρίας εξαρτάται από την ικανότητα της Εταιρίας να εξασφαλίζει διαρκώς επαρκή ρευστότητα. Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας παρουσιάζει κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου σημαντικό έλλειμα. Ειδικότερα ενδεχόμενη μη αναδιάρθρωση του ομολογιακού δανείου, το οποίο λήγει στις 15.03.2023, θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς τα αποτελέσματα της Εταιρίας και να προκύψει σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητάς της.
- Μια παρατεταμένη οικονομική ύφεση, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο ευρύτερο διεθνές περιβάλλον, ως αποτέλεσμα συνθηκών όπως ενδεικτικά η Πανδημία, η ενεργειακή και γεωπολιτική κρίση, ενδέχεται να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στο Α.Ε.Π. της Ελλάδας, και ακολούθως, στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρίας, με ενδεχόμενο να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα της Εταιρίας.
- Η Εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο διακυμάνσεων των τιμών των πρώτων υλών, τυχόν ακραία αύξηση των οποίων, λόγω τυχόν επέλευσης νέου κύματος της Πανδημίας, της ενεργειακής κρίσης, του πολέμου στην Ουκρανία και τις συνεπακόλουθες πληθωριστικές πιέσεις, σε συνδυασμό με την απουσία πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα της Εταιρίας.
- Η Εταιρία διαθέτει τα προϊόντα της και συνεργάζεται κυρίως με βιομηχανίες τροφίμων, ποτών, αγροτικών και λοιπών καταναλωτικών προϊόντων. Ενδεχόμενη αλλαγή στους όρους και στις συνθήκες συνεργασίας με τους πιο σημαντικούς πελάτες, ή σε περίπτωση που σημαντικός αριθμός αυτών αθετήσει τις υποχρεώσεις του προς την Εταιρία, θα έχει σαν συνέπεια να επηρεαστεί αρνητικά η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας.
- Η επέλευση μη ασφαλισμένων συμβάντων, μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τόσο τη λειτουργία όσο και τα αποτελέσματα αλλά και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Κίνδυνοι που αφορούν τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας

- Η Εταιρία διαθέτει υψηλά επίπεδα δανεισμού τα οποία ενδέχεται να περιορίσουν τη δυνατότητα της να εξασφαλίσει περαιτέρω χρηματοδότηση μέσω δανεισμού στο μέλλον. Τυχόν αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης ή και αναχρηματοδότησης του υφιστάμενου δανεισμού της Εταιρίας σε εμπορικά εύλογους όρους, ενδέχεται να δυσχεράνει τη δραστηριότητά της και κατ' επέκταση να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της.
- Το σύνολο των δανειακών συμβάσεων που έχει συνάψει η Εταιρία είναι είτε με κυμαινόμενο είτε με σταθερό περιθώριο επιτοκίου πλέον Euribor. Ενδεχόμενη ακραία μεταβολή της διακύμανσης

Euribor συνδυαστικά με την απουσία πολιτικής διαχείρισης των επιτοκιακών κινδύνων από την πλευρά της Εταιρίας, μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Ενότητα Γ - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

Γ.1 Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;

Οι Νέες Μετοχές, που εκδίδονται στο πλαίσιο της Αύξησης, είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες μετά ψήφου μετοχές, εκπνεφρασμένες σε ευρώ (€), θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. και θα εκδοθούν βάσει των διατάξεων του Ν.4548/2018. Ο κωδικός ISIN των Κοινών Μετοχών της Εταιρίας είναι GRS124153008 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι «ΒΙΣ/Λατ. Κωδικός VIS». Ο συνολικός αριθμός των Νέων Μετοχών θα ανέλθει σε έως 49.686.000. Η ονομαστική αξία κάθε Νέας Μετοχής θα είναι €0,05 εκάστη, με αναλογία 10 νέες για κάθε 1 παλαιά μετοχή και τιμή διάθεσης €0,05 ανά μετοχή. Κάθε Μετοχή της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Ν.4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει αυστηρότερες διατάξεις από αυτές που προβλέπει ο νόμος. Ενδεικτικά, προβλέπεται δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρίας, δικαίωμα στο προϊόν εκκαθάρισης της Εταιρίας, δικαίωμα προτίμησης σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, δικαιώματα μειοψηφίας κ.α.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των Μετοχών της Εταιρίας. Ως προς τα ζητήματα της διάθεσης κερδών εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 158-163 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και το άρθρο 43 του Καταστατικού της Εταιρίας. Για τη χρήση 2021, η Εταιρία δεν διένειμε μέρισμα στους Μετόχους της.

Γ.2 Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;

Η Εταιρία θα αιτηθεί την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. στον κλάδο «Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες/ Υλικά Συσκευασίας» στην κατηγορία «Επιτήρησης» και η έναρξη διαπραγμάτευσης αυτών αναμένεται την 27.01.2023. Από τις 08.07.2020 οι Μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στην κατηγορία Επιτήρησης καθώς διαπιστώθηκε ότι βάσει της ετήσιας οικονομικής έκθεσης για την χρήση 2019 συνέτρεξε η εφαρμογή της παρ. 1(β) του άρθρου 3.1.2.4 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου, δηλαδή ύπαρξη ζημιών μεγαλύτερων του 30% των ιδίων κεφαλαίων.

Γ.3 Έχει προσαρτηθεί εγγύηση κάλυψης στις κινητές αξίες;

Για την Αύξηση δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως εάν η κάλυψη του ποσού της Αύξησης δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 1 του Ν.4548/2018.

Γ.4 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;

- Οι προϋποθέσεις του άρθρου 3.1.2.5 του Κανονισμού του Χ.Α., για αναθεώρηση της ένταξης στην κατηγορία Επιτήρησης δεν θα πληρούνται και οι μετοχές της Εταιρίας θα παραμείνουν στην Κατηγορία της Επιτήρησης και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης.
- Τα συμφέροντα των κύριων Μετόχων δύναται, θεωρητικά, να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων Μετόχων και οι μελλοντικές πωλήσεις Μετοχών της Εταιρίας από οποιονδήποτε σημαντικό επενδυτή στο χρηματιστήριο ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της τιμής της Μετοχής της.
- Πωλήσεις Μετοχών από τους βασικούς Μετόχους ή τυχόν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία ή το ενδεχόμενο τέτοιων ενεργειών, ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών. Επίσης, η παρούσα έκδοση νέων μετοχών ή κάθε μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να αραιώσει τη συμμετοχή των Μετόχων (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους.
- Δεν θα υπάρξει αποζημίωση σε περίπτωση μη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης τους ενώ υπάρχει ο κίνδυνος να μην υπάρξει ενεργή διαπραγμάτευση σε σχέση με τα δικαιώματα προτίμησης.
- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας ενδέχεται να σημειώσει πτώση πριν, κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.
- Η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της Εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών στην επιχειρηματική δραστηριότητα, των οικονομικών μεγεθών της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών και εξωγενών παραγόντων.
- Το Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα διεθνή χρηματιστήρια.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

Δ.1 Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;

Ακολουθώς παρατίθενται τα συνοπτικά στοιχεία της Αύξησης, σύμφωνα με τις αποφάσεις της Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
Αριθμός υφιστάμενων κοινών Μετοχών	4.968.600
Έκδοση νέων κοινών Μετοχών έως	
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων με αναλογία 10 Νέες Μετοχές για κάθε 1 παλαιά Μετοχή	49.686.000
Σύνολο Μετοχών μετά την Αύξηση	54.654.600
Ονομαστική αξία Μετοχής	€0,05
Τιμή Διάθεσης Μετοχής	€0,05
Συνολικά έσοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	2.484.300,00

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία

Δεν θα εκδοθούν κλάσματα των Νέων μετοχών. Δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση έχουν: (i) όλοι οι μέτοχοι της Εταιρίας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της εταιρίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (σύμφωνα με την παρ. 5.2. του Κανονισμού του Χ.Α.), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους και (ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χ.Α. Το δικαίωμα προτίμησης είναι μεταβιβάσιμο και θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α. μέχρι και τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν τη λήξη της περιόδου άσκησής του.

Παράλληλα με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, παρέχεται δικαίωμα προεγγραφής στα πρόσωπα που άσκησαν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που κατείχαν, για την απόκτηση από κάθε ασκήσαντα στην Τιμή Διάθεσης, Νέων Μετοχών που τυχόν θα μείνουν αδιάθετες μετά την εμπρόθεσμη άσκηση ή απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης. Το δικαίωμα προεγγραφής δύναται να ασκηθεί για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών που δε θα υπερβαίνουν σε αριθμό το 100% των Νέων Μετοχών που προκύπτουν από τα ασκηθέντα δικαιώματα προτίμησης του ασκήσαντα αυτού. Επίσης, το δικαίωμα προεγγραφής θα ασκείται ταυτόχρονα με το δικαίωμα προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης είτε μέσω των Συμμετεχόντων των Λογαριασμών Αξιογράφων των επενδυτών (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή θεματοφυλακή τράπεζας) με την υποβολή αίτησης προς αυτούς, είτε απευθείας στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (για τους επενδυτές που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των Συμμετεχόντων τους).

Η τιμή στην οποία θα διατεθούν οι αδιάθετες μετοχές θα είναι πέντε λεπτά του ευρώ (0,05€).

Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης θα διαρκέσει δεκατέσσερις (14) ημέρες, δυνάμενη να παραταθεί με νεότερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας με την επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής της Αύξησης. Η διάρκεια της προθεσμίας καταβολής του ποσού της αύξησης ορίζεται σε μέχρι τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία καταχώρησης της απόφασης της Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022 στο Γ.Ε.ΜΗ., ήτοι από την 21.12.2022.

Ο Βασικός Μέτοχος, ήτοι ΗQF, δεσμεύτηκε ότι i) θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του (74,617 %) έως την ολοκλήρωση της αύξησης, και ii) για χρονικό διάστημα έξι μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, και επιπλέον, ότι iii) θα καλύψει και όσες νέες μετοχές τυχόν μείνουν αδιάθετες. Σχετικά με τον τρόπο κάλυψης των αδιάθετων μετοχών, ο Βασικός Μέτοχος, γνωστοποίησε στην Εταιρία ότι δεν θα ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής του, αλλά θα καλύψει όσες νέες μετοχές τυχόν μείνουν αδιάθετες μετά το τέλος της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και της ολοκλήρωσης της διαδικασίας της προεγγραφής προκειμένου να καλυφθούν και οι ανωτέρω αδιάθετες μετοχές. Έτερος σημαντικός μέτοχος της Εταιρίας, ήτοι Κ.Ε.Μ. Ιωάννης

Φιλίππου δήλωσε ότι δεν δεσμεύεται ότι i) θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του έως την ολοκλήρωση της αύξησης, και ii) για χρονικό διάστημα έξι μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της Αύξησης διαμορφώνεται ως εξής:

Ημερομηνία	Γεγονός
22.12.2022	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
23.12.2022	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)
27.12.2022	Έγκριση από την Επιτροπή Εταιρικών πράξεων του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης *
27.12.2022	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. της ανακοίνωσης για την ημερομηνία αποκοπής των δικαιωμάτων προτίμησης, για την περίοδο άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης και άσκησης του δικαιώματος προεγγραφής
29.12.2022	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της τιμής της μετοχής της Εταιρίας με το δικαίωμα προτίμησης
30.12.2022	Ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης - Προσαρμογή τιμής μετοχής
02.01.2023	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση (record date)
03.01.2023	Πίστωση από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
04.01.2023	Έναρξη περιόδου άσκησης και διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης και άσκησης του δικαιώματος προεγγραφής
12.01.2023	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης (τελευταία ημέρα)
17.01.2023	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής
20.01.2023	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης από το Δ.Σ. της Εταιρίας
20.01.2023	Δημοσίευση ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της Αύξησης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων και για την ύπαρξη τυχόν αδιάθετων μετοχών στο Η.Δ.Τ., στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας
25.01.2023	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών από την Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α. *
26.01.2023	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Εταιρίας της ανακοίνωσης για την έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών και την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών
27.01.2023	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών από την Αύξηση

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης των ανωτέρω Επιτροπών του Χ.Α. του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, πριν και μετά την Αύξηση, σύμφωνα με τα στοιχεία μετοχολογίου της 11.12.2022, με τις εξής παραδοχές:

α) οι μέτοχοι με ποσοστό <5%, και η Κ.Ε.Μ. Ιωάννης Φιλίππου, δεν θα ασκήσουν τα δικαιώματα προτίμησης και δεν θα συμμετάσχουν στην Αύξηση και β) ο Βασικός Μέτοχος, ήτοι ΗQF, θα συμμετάσχει στην Αύξηση και θα ασκήσει το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησης που του αντιστοιχούν, επιπλέον θα καλύψει όσες νέες Μετοχές τυχόν μείνουν αδιάθετες, μετά την ολοκλήρωση της άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και των δικαιωμάτων προεγγραφής

Σενάριο Διασποράς:

Μέτοχοι	Πριν την Αύξηση		Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός Μετοχών	% επί του συνόλου των Μετοχών	Αριθμός Μετοχών	% επί του συνόλου των Μετοχών
Hellenic Quality Foods A.E. Τροφίμων	3.707.405	74,617%	53.393.405	97,692%
Φιλίππου Ιωάννης ΚΕΜ	542.466	10,918%	542.466	0,993%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	718.729	14,465%	718.729	1,315%
Σύνολο	4.968.600	100,000%	54.654.600	100,000%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή, με βάση αναφοράς το μετοχολόγιο της 11.12.2022.

Σημειώνεται ότι μία (1) Μετοχή της Εταιρίας αντιστοιχεί σε ένα (1) δικαίωμα ψήφου. Το ανωτέρω σενάριο είναι υποθετικό και βασίζεται σε παραδοχές που ενδεχομένως να μην επαληθευθούν.

Περαιτέρω, σημειώνεται ότι, σε περίπτωση που συντρέξουν συνθήκες συγκέντρωσης μετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό άνω του 95 % του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου στον Βασικό Μέτοχο και στην ΚΕΜ Ιωάννης Φιλίππου, ο Βασικός Μέτοχος θα εξετάσει σοβαρά το ενδεχόμενο της εξόδου της εταιρίας από το Χ.Α. Σε αυτή την περίπτωση θα απευθύνει προηγουμένως προαιρετική δημόσια πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας και στην συνέχεια θα απαιτήσει την μεταβίβαση όλων όσων Μετοχών τυχόν δεν έχει αποκτήσει, εξασκώντας το δικαίωμα εξαγοράς τους κατ' εφαρμογή της δυνατότητας που παρέχεται από τη σχετική νομοθεσία (squeeze out).

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται να ανέλθουν σε €123 χιλ. περίπου. Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εταιρία.

Δ.2 Γιατί καταρτίζεται το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;

Τα κεφάλαια που δύναται να αντληθούν από την Αύξηση, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, και μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων εξόδων έκδοσης ποσού περίπου €123 χιλ., εκτιμάται ότι θα ανέλθουν περίπου στο ποσό των €2.361 χιλ.

Η Εταιρία, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Αύξησης, σκοπεύει να διαθέσει στο πλαίσιο της τρέχουσας λειτουργίας, το σύνολο των καθαρών κεφαλαίων που θα αντληθούν από την Αύξηση, για την κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και συγκεκριμένα: Α1) ποσό €660 χιλ. περίπου για την εξόφληση μέρους της υφιστάμενης οφειλής προς τον προμηθευτή και Βασικό Μέτοχο, την μητρική εταιρία ΗQF, Α2) ποσό €690 χιλ. περίπου για την επιστροφή μέρους των προκαταβολών που έχει λάβει εντός του τρέχοντος έτους από τον Βασικό Μέτοχο Β) το υπόλοιπο ποσό, €1.011 χιλ. περίπου, για την αποπληρωμή διάφορων τρεχουσών υποχρεώσεων, οι οποίες είναι σήμερα ληξιπρόθεσμες και μη ληξιπρόθεσμες, όπως είναι η εξόφληση προμηθευτών, πιστωτών, μισθοδοσίας, Ελληνικού Δημοσίου κλπ., καθώς όποιων επιπλέον ποσών τυχόν θα έχουν καταβληθεί από τον άνω Βασικό Μέτοχο από την 01.12.2022 έως και την πιστοποίηση της Αύξησης. Σε κάθε περίπτωση, το συνολικό ποσό που θα επιστραφεί προς τον Βασικό Μέτοχο δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό των €1.500.000 συνολικά από τα αντληθέντα κεφάλαια της Αύξησης.

Σε περίπτωση που τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια που θα προκύψουν από την Αύξηση είναι χαμηλότερα από το μέγιστο ποσό των €2.484.300,00, κατά την έννοια της παρ. 4.1.3.13.2.[1ε] του Κανονισμού του Χ.Α., ο Βασικός Μέτοχος της Εταιρίας με την απόφαση της Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022, έχει δεσμευτεί να καλύψει και όσες νέες Μετοχές τυχόν μείνουν αδιάθετες.

Δεν υφίστανται συμφέροντα, των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Δημόσια Προσφορά, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα Δημόσια Πρόσφορά Νέων Μετοχών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Μετοχές της Εταιρίας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρίας, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, σε συνδυασμό με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις σημειώσεις αυτών.

Οι κίνδυνοι που περιγράφονται στην παρούσα ενότητα αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρία, και θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Μετοχές της κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Αφορούν ειδικά την Εταιρία καθώς και την εν γένει επιχειρηματική της δραστηριότητα στον κλάδο που αυτή δραστηριοποιείται. Η γνωστοποίησή τους ενδέχεται να επηρεάσει τη λήψη απόφασης από τους δυνητικούς επενδυτές. Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία γίνεται ανάλογα με τη φύση των κινδύνων. Σε κάθε κατηγορία οι κίνδυνοι παρατίθενται με κριτήριο το ουσιώδες αυτών, το οποίο αξιολογείται με βάση την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση του αρνητικού τους αντίκτυπου.

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου είναι δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας

Η συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρίας εξαρτάται από τη ικανότητα της Εταιρίας να εξασφαλίζει διαρκώς επαρκή ρευστότητα. Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας παρουσιάζει κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου σημαντικό έλλειμμα. Ειδικότερα ενδεχόμενη μη αναδιάρθρωση του ομολογιακού δανείου, το οποίο λήγει στις 15.03.2023, θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς τα αποτελέσματα της Εταιρίας και να προκύψει σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητάς της.

Την 31.12.2021, το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερέβαινε το κυκλοφορούν ενεργητικό κατά το ποσό των €13.172 χιλ., βάσει των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων, κατά τις οποίες έγινε ανακατάταξη του ποσού €6.913 χιλ. του ομολογιακού δανείου από τις μακροπρόθεσμες, στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της χρήσης 2021, δεδομένου ότι η Εταιρία δεν κατείχε δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την 31.12.2021. Αντίστοιχα, κατά την 30.06.2022 και κατά την 30.09.2022 το ποσό του εν λόγω ελλείμματος ανήλθε κατά προσέγγιση σε €11.481 χιλ. και €12.587 χιλ. αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένης της προαναφερθείσας δόσης του ομολογιακού δανείου, η οποία είναι πληρωτέα την 15.03.2023. Επιπλέον, η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει υπάρξει σημαντική μεταβολή στο εν λόγω ποσό έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ότι, αναφορικά με το ομολογιακό δάνειο δεν υπάρχει ληξιπρόθεσμη υποχρέωση, καθώς η Εταιρία έχει εξοφλήσει την οφειλόμενη τοκοχρεωλυτική δόση της 15.09.2022. Επιπλέον, κατά την

30.06.2022 και κατά την 30.09.2022 τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας εμφανίζονται αρνητικά και ανέρχονται περίπου σε €254 χιλ. και €685 χιλ. αντίστοιχα.

Με βάση τα παραπάνω συνάγεται ότι, η κάλυψη της τρέχουσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών κατά το καθαρό ποσό των €2,36 εκατ. , θα συντελέσει θετικά στην αποπληρωμή των τρεχουσών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, όμως δεν επαρκεί για να ισοσκελιστεί το υφιστάμενο έλλειμμα για τους επόμενους 12 μήνες, στην διάρκεια των οποίων θα χρειαστεί να ληφθούν επιπλέον μέτρα.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δεσμεύεται να υλοποιήσει μία σειρά από μέτρα για να αντιμετωπίσει την παρούσα κατάσταση. Ειδικότερα:

- Η Εταιρία σκοπεύει να προχωρήσει σε αναδιάρθρωση του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου πριν την ημερομηνία λήξεως του στις 15.03.2023, με αποτέλεσμα το ποσό των €6.913 χιλ. να μην επιβαρύνει τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) και το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης να μειωθεί ισόποσα, προς αυτήν την κατεύθυνση έχει αποστείλει σχετικό αίτημα προς τους ομολογιούχους (τράπεζες), και αναμένει να ξεκινήσει η διαδικασία αναδιάρθρωσης. Σημειώνεται ότι το εν λόγω δάνειο έχει συναφθεί αρχικά την 22.01.2002 και η Εταιρία εντός των τελευταίων 20 ετών έχει προχωρήσει με επιτυχία σε αναδιρθρώσεις όπως έκρινε σκόπιμο.
- Η Εταιρία σκοπεύει να επιδιώξει τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης του εμπορικού κύκλου της και τη δημιουργία θετικών λειτουργικών ταμειακών ροών. Η προσπάθεια αυτή ήδη επιτυγχάνεται με επαναδιαπραγματεύσεις εμπορικών πολιτικών με τους συνεργαζόμενους προμηθευτές/πελάτες της Εταιρίας και παράλληλα είσπραξη απαιτήσεων, υφιστάμενων ή δυνητικών.
- Η Διοίκηση της Εταιρίας έχει αντλήσει αυξημένη ρευστότητα κατά την τρέχουσα χρήση 2022 σε σχέση με τη χρήση 2021, από την αύξηση της δραστηριότητάς της, ενδεικτικά ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας για το εννεάμηνο 2022 παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 20,4% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2021, βελτιώνοντας τις καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Η εν λόγω αύξηση στη δραστηριότητα εκτιμάται ότι θα συνεχιστεί και θα έχει θετική επίδραση στις καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες για τους επόμενους δώδεκα μήνες από την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Εάν οι προαναφερθείσες ενέργειες δεν καλύψουν το έλλειμμα στο κεφάλαιο κίνησης, η Διοίκηση της Εταιρίας θα εισηγηθεί στην Γ.Σ. των μετόχων για νέα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Στην περίπτωση που δεν ευδοκιμήσουν οι ανωτέρω ενέργειες στις οποίες προτίθεται να προβεί η Εταιρία, και κυρίως αν δεν καρποφορήσει η αναδιάρθρωση του ομολογιακού δανείου, οι ομολογιούχοι και οι λοιποί δανειστές θα δικαιούνται να καταγγείλουν τα δάνεια, που έχουν χορηγηθεί, και να απαιτήσουν την άμεση εξόφλησή τους, με αποτέλεσμα να προκύπτει σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας, καθώς θα δύνανται να ληφθούν εις βάρος της μέτρα, όπως αναγκαστική εκτέλεση δια της ρευστοποίησης περιουσιακών στοιχείων ή και άλλα μέτρα, όπως κήρυξη σε πτώχευση, υπαγωγή σε ειδική εκκαθάριση εν λειτουργία ή ειδική διαχείριση.

Μια παρατεταμένη οικονομική ύφεση, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο ευρύτερο διεθνές περιβάλλον, ως αποτέλεσμα συνθηκών όπως ενδεικτικά η Πανδημία, η ενεργειακή και γεωπολιτική κρίση, ενδέχεται να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στο Α.Ε.Π. της Ελλάδας, και ακολούθως, στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρίας, με ενδεχόμενο να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην Ελλάδα. Το 99,8% και το 97,1% του κύκλου εργασιών της προερχόταν από την δραστηριότητα της στην εγχώρια αγορά κατά τη χρήση 2020 και τη χρήση 2021 αντίστοιχα. Στο ίδιο περίπου ποσοστό (99,7%) του κύκλου εργασιών προερχόταν από την δραστηριότητά της στην εγχώρια αγορά και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022. Ως εκ τούτου, μεταβολές στο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα έχουν άμεσο αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρίας.

Η παραγωγή και εμπορία υλικών συσκευασίας αποτελεί την κύρια δραστηριότητα της Εταιρίας, και ειδικότερα η εμπορία χαρτοκιβωτίων τα οποία αποτελούν τα τελικά υλικά συσκευασίας των πελατών, στους οποίους απευθύνεται και οι οποίοι καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα των βιομηχανικών επιχειρήσεων της χώρας. Οι πελάτες της Εταιρίας δραστηριοποιούνται στους τομείς των τροφίμων, παγωτών, χυμών, αναψυκτικών, ποτών και εμφιαλωμένων νερών, κονσερβών, αγροτικών προϊόντων, φαρμάκων καθώς και σε άλλους τομείς. Συνεπώς, η ζήτηση των προϊόντων της Εταιρίας επηρεάζεται από την πορεία πολλαπλών κλάδων της οικονομίας και εμμέσως επηρεάζεται από το διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών. Η συρρίκνωση του διαθέσιμου εισοδήματος των καταναλωτών, η οποία οδηγεί σε μείωση της αγοραστικής τους δύναμης, ενδέχεται κατ' επέκταση να οδηγήσει και σε μείωση της ζήτησης σε προϊόντα συσκευασίας.

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, η Ελλάδα, μετά από μία απαιτητική περίοδο αναπροσαρμογής λόγω της οικονομικής ύφεσης, έχει επιτύχει την πλήρη εξόφληση των μνημονιακών οφειλών της στο ΔΝΤ την 04.04.2022 ενισχύοντας το διεθνές προφίλ της χώρας και σηματοδοτώντας την ανάκτηση της εμπιστοσύνης των χρηματοπιστωτικών αγορών, αντανακλώντας με αυτόν τον τρόπο την επιτυχή εφαρμογή των μεταρρυθμιστικών δεσμεύσεων. Επιπλέον, οι θετικές προοπτικές ενισχύονται από τα κεφάλαια του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αναμένεται να ενδυναμώσουν την οικονομική ανάπτυξη μέσω εκτενών επενδύσεων.

Σημαντικοί οικονομικοί δείκτες βελτιώνονται σταθερά, σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ, το ΑΕΠ το 2021 σε σχέση με το 2020 διαμορφώθηκε στο +8,3%². Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Νοέμβριος 2022), το ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 6,0% και 1,0% για το 2022 και το 2023³ αντίστοιχα. Το ΑΕΠ της χώρας αυξήθηκε κατά 8,4%⁴ το 2021 ενώ με βάση τις προβλέψεις της κυβέρνησης στον Προϋπολογισμό του 2022, το ΑΕΠ αναμενόταν να αυξηθεί κατά 6,9% το 2021 και εκτιμάται αύξηση 4,5% το 2022⁵. Ωστόσο θα πρέπει να σημειωθεί ότι η αναμενόμενη επίδραση της γεωπολιτικής κρίσης και της Πανδημίας στην

² <https://www.statistics.gr/documents/20181/74679b3e-d556-29c2-13af-f43fe17b2e03>

³ https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/greece/economic-forecast-greece_en

⁴ <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/tec00115/default/table?lang=en>

⁵ <https://www.minfin.gr/documents/20182/17669520/%CE%95%CE%99%CE%A3%CE%97%CE%93%CE%A4%CE%99%CE%9A%CE%97+%CE%95%CE%9A%CE%98%CE%95%CE%A3%CE%97+2022.pdf/6c7d92d1-0dac-4c9d-a958-159e4620da25>

εξέλιξη της ελληνικής οικονομίας είναι σημαντική και αρνητική. Σύμφωνα με τα πρόσφατα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ το δεύτερο τρίμηνο του 2022 διαμορφώθηκε στο +1,2% σε σχέση με το πρώτο τρίμηνο του 2022 και στο +7,8% ετήσια βάση⁶.

Σύμφωνα με τις Φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής⁷, το πρωτογενές πλεόνασμα αναμένεται στο 1,1% του ΑΕΠ για το 2023. Επίσης, σύμφωνα με τις Φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το δημόσιο χρέος αναμένεται από 194,5% του ΑΕΠ το 2021 να μειωθεί στο 171,1% του ΑΕΠ το 2022, ενώ για το 2023 αναμένεται στο 161,9% του ΑΕΠ.

Το ξέσπασμα της Πανδημίας στις αρχές του 2020 και τα πρωτοφανή μέτρα περιορισμού που ακολούθησαν, είχαν ως αντίκτυπο τη δημιουργία αρνητικού οικονομικού και κοινωνικού κλίματος, τόσο σε παγκόσμιο όσο και τοπικό επίπεδο. Ενδεικτικά το δημόσιο χρέος αυξήθηκε στο 206,3% του ΑΕΠ το 2020 από 180,7% του ΑΕΠ το 2019⁸, εξαιτίας των μέτρων αντιμετώπισης της Πανδημίας και των επιπτώσεών της στην οικονομική δραστηριότητα.

Επιπλέον, η ενεργειακή κρίση του 2021 τροφοδοτούμενη και από τον πόλεμο στην Ουκρανία, διαμορφώνει μια νέα αχαρτογράφητη εποχή για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές. Οι διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, οι πληθωριστικές πιέσεις και οι γεωπολιτικές εντάσεις σε όλο τον κόσμο αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στο παγκόσμιο επιχειρηματικό τοπίο και στην εγχώρια οικονομία. Σημειώνεται ότι, ο πληθωρισμός στην Ελλάδα τον Οκτώβριο του 2022 σημείωσε ετήσια αύξηση 9,1% σε σχέση με την ίδια περίοδο το 2021 και αυξήθηκε κατά 1,2% σε σχέση με τον Σεπτέμβριο του 2022⁹.

Εν μέσω της Πανδημίας σημειώθηκαν μεγάλες ανατιμήσεις στην τιμή του χαρτιού, που αποτελεί την πρώτη ύλη που χρησιμοποιεί η Εταιρία. Ως εκ τούτου επηρεάστηκε σημαντικά το κόστος πωληθέντων, καθώς οι τιμές των χαρτιών για το 2021 αυξήθηκαν περίπου 24% συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο για το 2020, για την περίοδο 01.01-30.06.2022 η αντίστοιχη αύξηση για την τιμή του χαρτιού ανήλθε σε 40%, ενώ το ίδιο ποσοστό αύξησης συνεχίζεται μέχρι σήμερα. Περαιτέρω, η μεγάλη αύξηση στο κόστος ενέργειας ως αποτέλεσμα της ενεργειακής και γεωπολιτικής κρίσης, είχε πρόσθετη αρνητική επίδραση στο κόστος παραγωγής και το λειτουργικό κόστος της Εταιρίας.

Οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και παγκοσμίως επηρεάζουν τους βασικούς οικονομικούς δείκτες όπως το ΑΕΠ, το επίπεδο ανεργίας, τον πληθωρισμό, και τα ποσοστά φορολόγησης, που συνακόλουθα επιδρούν στο ύψος του διαθέσιμου εισοδήματος και της ιδιωτικής κατανάλωσης. Ως εκ τούτου, πιθανή επιδείνωση των προαναφερθέντων δεικτών

⁶<https://www.statistics.gr/documents/20181/48ae45c4-93cd-0df5-2cda-4354cb1af6dd>

⁷https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-performance-country/greece/economic-forecast-greece_en

⁸https://ec.europa.eu/economy_finance/forecasts/2022/spring/ecfin_forecast_spring_2022_el_en.pdf

⁹https://www.statistics.gr/el/statistics?p_p_id=documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN&p_p_lifecycle=2&p_p_state=normal&p_p_mode=view&p_p_cacheability=cacheLevelPage&p_p_col_id=column-2&p_p_col_count=4&p_p_col_pos=1&documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN_javax.faces.resource=document&documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN_in=downloadResources&documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN_documentID=485632&documents_WAR_publicationsportlet_INSTANCE_qDQ8fBKKo4IN_locale=el

σε συνδυασμό με μία επιδείνωση του οικονομικού κλίματος, μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντική μείωση των αποτελεσμάτων της Εταιρίας.

Η Εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο διακυμάνσεων των τιμών των πρώτων υλών, τυχόν ακραία αύξηση των οποίων, λόγω τυχόν επέλευσης νέου κύματος της Πανδημίας, της ενεργειακής κρίσης, του πολέμου στην Ουκρανία και τις συνεπακόλουθες πληθωριστικές πιέσεις, σε συνδυασμό με την απουσία πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Η εξάπλωση της Πανδημίας είχε αρνητικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και την εγχώρια οικονομική δραστηριότητα και το ενδεχόμενο επιβολής νέων μέτρων θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την οικονομική ανάκαμψη. Οι κυβερνήσεις προχώρησαν σε προγράμματα εμβολιασμού, επιβάλλοντας μέτρα περιορισμού όταν είναι απαραίτητο, ενώ δημοσιονομικές δράσεις αναπτύχθηκαν στην Ευρωπαϊκή Ένωση και στην Ελλάδα, έχοντας ως στόχο τον περιορισμό των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων.

Σήμερα σε παγκόσμιο αλλά και εγχώριο επίπεδο, υπάρχει σταδιακή χαλάρωση ή και πλήρης άρση των περιορισμών που είχαν επιβληθεί για τον περιορισμό της Πανδημίας καθώς επιτυγχάνεται το κρίσιμο επίπεδο ανοσίας είτε με φυσικό τρόπο μέσω της νόσησης είτε μέσω του εμβολιαστικού προγράμματος.

Η Εταιρία για την παραγωγή των προϊόντων της προμηθεύεται χαρτί ως πρώτη ύλη από τις διεθνείς αγορές. Οι αυξομειώσεις στις διεθνείς τιμές του χαρτιού, επηρεάζουν (θετικά ή αρνητικά) το μικτό κέρδος και το περιθώριο κέρδους της Εταιρίας, καθόσον οι μεταβολές στις τιμές πώλησης των προϊόντων δεν δύναται να είναι απόλυτα συγχρονισμένες με τις μεταβολές τιμών των πρώτων υλών. Το μικρό κέρδος και το μικτό περιθώριο κέρδους της Εταιρίας επηρεάζεται αρνητικά στην περίπτωση ανοδικών τιμών των πρώτων υλών και θετικά στην αντίθετη περίπτωση. Η αυξομείωση των τιμών του χαρτιού δεν δύναται να καλυφθεί με πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου (hedging). Ωστόσο, η Εταιρία φροντίζει να διατηρεί διαρκή επαφή και άριστη συνεργασία με τους προμηθευτές της, με βασική επιδίωξη την άμεση ενημέρωση για όλες τις εξελίξεις στη διεθνή αγορά του χαρτιού, φροντίζοντας να προετοιμάζεται έγκαιρα και να τροποποιεί την εμπορική του πολιτική (αγορές και πωλήσεις) αναλόγως των εκάστοτε διαμορφούμενων τάσεων.

Κατά την τελευταία διετία, παρατηρήθηκαν μεγάλες πληθωριστικές πιέσεις στις διεθνείς αγορές ως απόρροια της Πανδημίας και των μεγάλων καθυστερήσεων που προέκυψαν στις μεταφορές λόγω των περιορισμών που επιβλήθηκαν. Οι ανατιμήσεις και οι ελλείψεις στο χαρτί, ξεκίνησαν κυρίως λόγω της απόφασης των ΗΠΑ να διακόψουν τις εξαγωγές προς τις Ευρωπαϊκές χώρες και συνδυάστηκε με τη δυσχέρεια στις διεθνείς μεταφορές, τα προβλήματα στα λιμάνια της Ασίας, και την αύξηση του κόστους των ναύλων. Ως αποτέλεσμα, οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στη βιομηχανία χαρτιού και χαρτοσυσκευασίας στην Ευρώπη στράφηκαν στα εργοστάσια χαρτιού εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τα οποία αδυνατούν να καλύψουν τη ζήτηση, αυξάνοντας με τη σειρά τους τις τιμές. Συγκεκριμένα, οι τιμές των χαρτιών για το 2021 αυξήθηκαν περίπου κατά 24% συγκριτικά με το 2020 ενώ για το πρώτο εξάμηνο του 2022 συνεχίστηκε η αυξητική τάση με ρυθμό περίπου 40% σε σχέση με τη μέση τιμή του 2021 και κατά 57% περίπου από την μέση τιμή του πρώτου εξαμήνου 2021, όπως προκύπτει από τα οικονομικά στοιχεία αγορών πρώτων υλών της

Εταιρίας. Σημειώνεται ότι το κόστος του χαρτιού ως πρώτη ύλη, συμμετέχει με 65% περίπου στο συνολικό κόστος παραγωγής, με αποτέλεσμα οι εν λόγω ανατιμήσεις να έχουν σημαντική επίδραση στα μεγέθη της Εταιρίας.

Επιπλέον, το ξέσπασμα της ενεργειακής κρίσης εντός του δευτέρου εξαμήνου του 2021, που ακολούθως εντάθηκε από τον πόλεμο στην Ουκρανία, οδήγησε στην εκτόξευση του ενεργειακού κόστους και ακολούθως του κόστους μεταφοράς, επιδρώντας αρνητικά στις τιμές του χαρτιού. Περαιτέρω, προέκυψε σημαντική συντόμευση του χρόνου πληρωμής των προμηθευτών πρώτων υλών της Εταιρίας, λόγω του περιορισμού της διαθεσιμότητας πρώτων υλών εξαιτίας των παραπάνω αιτιών. Ο συνδυασμός όλων των προαναφερθέντων συμβάντων οδήγησαν σε σημαντική αύξηση του κόστους παραγωγής και του λειτουργικού κόστους, με αποτέλεσμα το μικτό κέρδος της Εταιρίας να μειωθεί κατά 22,91% για τη χρήση 2021 και το περιθώριο μικτού κέρδους της Εταιρίας από 6,6% για τη χρήση 2020 να μειωθεί στο 4,4% για τη χρήση 2021.

Ωστόσο, αξίζει να σημειωθεί ότι τα μέτρα περιορισμού που επιβλήθηκαν εν μέσω Πανδημίας οδήγησαν σε αυξημένη κατανάλωση στο οργανωμένο λιανεμπόριο (supermarkets) και συνεπακόλουθα παρατηρήθηκε σημαντική αύξηση ζήτησης στους κλάδους των τροφίμων, ποτών και αγροτικών προϊόντων, με συνέπεια η Εταιρία να ευνοηθεί από την αυξημένη κατανάλωση και να σημειώσει αύξηση πωλήσεων για τη χρήση 2021 κατά 15,6% περίπου σε σχέση με τη χρήση 2020. Επιπλέον, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022, παρατηρήθηκε αύξηση του κύκλου εργασιών κατά 27,3%, οδηγώντας σε αύξηση του περιθωρίου μικτού κέρδους από 5,6% το πρώτο εξάμηνο του 2021 σε 10,3% το πρώτο εξάμηνο του 2022.

Τα μελλοντικά αποτελέσματα των εργασιών της Εταιρίας θα εξαρτηθούν από ενδεχόμενες νέες αποφάσεις των κρατικών αρχών σχετικά με την περαιτέρω αντιμετώπιση της Πανδημίας και της γεωπολιτικής και ενεργειακής κρίσης, επομένως, οι ενδεχόμενες οικονομικές επιπτώσεις των εν λόγω παραγόντων δεν μπορούν στο παρόν στάδιο να εκτιμηθούν αξιόπιστα.

Σε συνέχεια όλων των ανωτέρω, τυχόν ακραία αύξηση των τιμών των πρώτων υλών λόγω περαιτέρω παράτασης των περιοριστικών μέτρων για την αντιμετώπιση της Πανδημίας, τυχόν επέλευσης νέου κύματος της Πανδημίας, και της ενεργειακής κρίσης, σε συνδυασμό με την έλλειψη πράξεων αντιστάθμισης για την αυξομείωση των τιμών του χαρτιού ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Η Εταιρία διαθέτει τα προϊόντα της και συνεργάζεται κυρίως με βιομηχανίες τροφίμων, ποτών, αγροτικών και λοιπών καταναλωτικών προϊόντων. Ενδεχόμενη αλλαγή στους όρους και στις συνθήκες συνεργασίας με τους πιο σημαντικούς πελάτες, ή σε περίπτωση που σημαντικός αριθμός αυτών αθετήσει τις υποχρεώσεις του προς την Εταιρία, θα έχει σαν συνέπεια να επηρεαστεί αρνητικά η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Η διάρθρωση της πελατειακής βάσης της Εταιρίας περιλαμβάνει μεγάλο αριθμό πελατών, που δραστηριοποιούνται σε διαφορετικούς κλάδους, των οποίων η συνεισφορά στον κύκλο εργασιών μεμονωμένα δεν ξεπερνάει το 2-3% του συνόλου του κύκλου εργασιών. Πέραν του Βασικού Μετόχου, ο οποίος συνεισέφερε το 19,23% του κύκλου εργασιών για το 2020 και το

12,72% για το 2021, οι επόμενοι πέντε μεγαλύτεροι πελάτες, αντιπροσωπεύουν το 22% και το 19% περίπου του κύκλου εργασιών της Εταιρίας για το 2020 και αντίστοιχα για το 2021. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022 οι πωλήσεις προς τον Βασικό Μέτοχο αντιπροσώπευαν το 9,95% και οι επόμενοι πέντε μεγαλύτεροι πελάτες το 23,47% του κύκλου εργασιών.

Παρότι ο Βασικός Μέτοχος δεν προτίθεται να διακόψει τη συνεργασία του με την Εταιρία, σε περίπτωση που διακοπούν οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και του Βασικού Μετόχου, ενδέχεται να υπάρξει προσωρινά αρνητική επίδραση στα μεγέθη της Εταιρίας, ωστόσο καθώς το ποσοστό αυτό μπορεί σταδιακά να αντικατασταθεί από άλλους πελάτες δεν θα επηρεαστεί μακροπρόθεσμα ουσιωδώς αρνητικά η δραστηριότητα και η χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Οποιαδήποτε ουσιώδης αλλαγή στους όρους των συμβολαίων και στις συνθήκες συνεργασίας ταυτόχρονα με τον Βασικό Μέτοχο αλλά και τους ως άνω μεγαλύτερους 5 πελάτες, όπως καθυστέρηση στην εξόφληση τιμολογίων της Εταιρίας ή και τυχόν διακοπή της συνεργασίας μαζί τους, ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Η επέλευση μη ασφαλισμένων συμβάντων, μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τόσο τη λειτουργία όσο και τα αποτελέσματα αλλά και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε μία σειρά κινδύνων, όπως ενδεικτικά φυσικές καταστροφές, πυρκαγιές ή άλλα γεγονότα που ενδέχεται να επιφέρουν δυσχέρεια στην επιχειρηματική της δραστηριότητα.

Η Εταιρία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία αφορούν στους καθιερωμένους και γνωστούς κινδύνους της αγοράς και κατά πάγια πολιτική εξασφαλίζει ασφαλιστική κάλυψη για την αξία των ενσώματων ακινητοποιήσεων και των αποθεμάτων μέχρι του ποσού του ασφαλιζόμενου κεφαλαίου το οποίο χαρακτηρίζεται ασφαλές (βλ. Ενότητα 3.16.2.1 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»). Πιο αναλυτικά, οι κτηριακές εγκαταστάσεις και τα αποθέματα καθώς και ηλεκτρονικό και λοιπό εξοπλισμό στο περιεχόμενο των κτιρίων, καλύπτονται ασφαλιστικά για το σύνολο του κόστους αντικατάστασής τους συνυπολογίζοντας την φυσιολογική φθορά λόγω παλαιότητας. Για περισσότερες λεπτομέρειες αναφορικά με την ασφαλιστική κάλυψη της Εταιρίας, βλέπε και ενότητα 3.16.2.1 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Εάν επέλθει κάποιος κίνδυνος για τον οποίο δεν υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη (π.χ. πιστώσεις, πανδημία, πόλεμος ή πυρηνικά ατυχήματα), η Εταιρία ενδέχεται να υποστεί απώλεια εσόδων, καθώς η Εταιρία δεν διαθέτει ασφάλιση έναντι διαφυγόντων κερδών.

Η Εταιρία παρόλο που ανανεώνει τις συμβάσεις της κάθε χρόνο, δε μπορεί να εξασφαλίσει ότι δε θα υπάρξουν στο μέλλον ζημίες, οι οποίες δε μπορούν να προβλεφθούν στο παρόντα χρόνο. Επιπρόσθετα, δεν αποκλείεται στο μέλλον να παύσουν να είναι διαθέσιμες κάποιες καλύψεις για κινδύνους κατά των οποίων η Εταιρία είναι ασφαλισμένη σήμερα.

Στην έκταση που η ασφαλιστική κάλυψη της Εταιρίας δεν επαρκεί να καλύψει τις ζημίες από την ολική ή μερική καταστροφή περιουσιακών της στοιχείων ή να αποκαταστήσει τα έξοδα

που προκύπτουν από τα εν λόγω γεγονότα, η δραστηριότητα της Εταιρίας, τα οικονομικά αποτελέσματα και οι προοπτικές της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς.

2.2 Κίνδυνοι που αφορούν τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας

Η Εταιρία διαθέτει υψηλά επίπεδα δανεισμού τα οποία ενδέχεται να περιορίσουν τη δυνατότητά της να εξασφαλίσει περαιτέρω χρηματοδότηση μέσω δανεισμού στο μέλλον. Τυχόν αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης ή και αναχρηματοδότησης του υφιστάμενου δανεισμού της Εταιρίας σε εμπορικά εύλογους όρους, ενδέχεται να δυσχεράνει τη δραστηριότητά της και κατ' επέκταση να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της.

Το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας την 30.06.2022 ανέρχεται σε 11,9 εκατ. αντιπροσωπεύοντας το 157,00% στο σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων και το 130,00% στο σύνολο των πωλήσεων για την αντίστοιχη περίοδο. Παρότι τα τελευταία έτη ο συνολικός μακροπρόθεσμος δανεισμός της Εταιρίας έχει μειωθεί σημαντικά, η επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρίας, δύναται να επηρεαστεί από το επίπεδο χρηματοοικονομικής μόχλευσης. Σε περίπτωση που η Εταιρία αποφασίσει μελλοντικά να έχει πρόσβαση σε νέα κεφάλαια μέσω δανεισμού, προκειμένου να αποπληρώσει υφιστάμενο δανεισμό ή για τυχόν χρηματοδότηση νέων επενδύσεων ή για άντληση κεφαλαίου κίνησης, ενδέχεται:

α) να αναγκαστεί να διαθέσει σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών της από λειτουργικές δραστηριότητες για την κάλυψη των δανειακών της υποχρεώσεων, με αποτέλεσμα τη μείωση των διαθεσίμων και τη διάθεση κεφαλαίων προς γενικές εταιρικές ανάγκες.

β) να επηρεαστεί η ευελιξία της Εταιρίας στην άντληση κεφαλαίων για τη χρηματοδότηση σημαντικών δραστηριοτήτων της, όπως αποπληρωμές υποχρεώσεων προς προμηθευτές, και πιθανών επενδύσεων και λοιπών πληρωμών μεταξύ άλλων.

γ) να δυσκολέψει την Εταιρία να έχει πρόσβαση σε νέα κεφάλαια από πιστωτικά ιδρύματα αλλά και οι τράπεζες ενδέχεται να λάβουν μέτρα σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων της Εταιρίας προς αυτές.

Με βάση τα παραπάνω, μελλοντικά, ενδέχεται η Εταιρία να μην μπορεί να ανταπεξέλθει στην εκπλήρωση των υποχρεώσεών της προς τους προμηθευτές και να μην μπορεί να χρηματοδοτήσει νέες πιθανές επενδύσεις αλλά και λοιπές πληρωμές.

Το σύνολο των δανειακών συμβάσεων που έχει συνάψει η Εταιρία είναι είτε με κυμαινόμενο είτε με σταθερό περιθώριο επιτοκίου πλέον Euribor. Ενδεχόμενη ακραία μεταβολή της διακύμανσης Euribor συνδυαστικά με την απουσία πολιτικής διαχείρισης των επιτοκιακών κινδύνων από την πλευρά της Εταιρίας, μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων για την Εταιρία προέρχεται από τις μακροπρόθεσμες δανειακές συμβάσεις, οι οποίες έχουν συναφθεί με σταθερό επιτόκιο πλέον Euribor τριμήνου (4,25% + Euribor 3m) και έχουν καταστεί ήδη από τις 31.12.2021 βραχυπρόθεσμα απαιτητές, βάσει των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και

τις βραχυπρόθεσμες δανειακές συμβάσεις οι οποίες έχουν συναφθεί με επιτόκιο ύψους 5,20% και περιλαμβάνουν κεφάλαιο κίνησης και factoring.

Ωστόσο, η επέλευση της Πανδημίας, η αναστολή λειτουργίας σημαντικού ποσοστού της οικονομικής δραστηριότητας σε παγκόσμιο επίπεδο οι τρέχουσες πληθωριστικές πιέσεις έχουν οδηγήσει σε αύξηση των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα κατά 50 μονάδες βάσης, ήτοι 0,50% τον Ιούλιο του 2022¹⁰ και κατά 75 μονάδες βάσης, ήτοι 0,75% τον Οκτώβριο του 2022¹¹.

Η Εταιρία έχει συμπεριλάβει, στις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021, μια ανάλυση ευαισθησίας του αποτελέσματος χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια ενδεχόμενη μεταβολή του επιτοκίου κατά -0,5% και +0,5%.

	2020		2021	
Ποσά σε €	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%
Επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης	56.109,62	-56.109,62	45.767,87	-45.767,87
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	56.109,62	-56.109,62	45.767,87	-45.767,87

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021

Κατά συνέπεια των ανωτέρω, δεν μπορεί να υφίσταται καμία διασφάλιση ότι οι δραστηριότητες, οι ταμειακές ροές και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας δε θα πληγούν ουσιωδώς αρνητικά από ακραίες μεταβολές των επιτοκίων και ιδιαιτέρως του Euribor.

2.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Νέες Μετοχές που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

Οι προϋποθέσεις του άρθρου 3.1.2.5 του Κανονισμού του Χ.Α., για αναθεώρηση της ένταξης στην κατηγορία Επιτήρησης δεν θα πληρούνται και οι μετοχές της Εταιρίας θα παραμείνουν στην Κατηγορία της Επιτήρησης και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης.

Οι μετοχές της Εταιρίας βρίσκονται στην Κατηγορία της Επιτήρησης από την 08.07.2020, μετά τη σχετική απόφαση του Χ.Α. καθότι βάσει της ετήσιας οικονομικής έκθεσης για την χρήση 2019 συνέτρεξε η εφαρμογή της παρ. 1(β) του άρθρου 3.1.2.4 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου, δηλαδή ύπαρξη ζημιών μεγαλύτερων του 30% των ιδίων κεφαλαίων.

Η Εταιρία κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών έχει προχωρήσει σε ενέργειες για τη βελτίωση της καθαρής της θέσης. Συγκεκριμένα, με την από 20.07.2020 απόφαση της Τ.Γ.Σ. προχώρησε στη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσό €10.334.688,00 με

¹⁰ <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2022/html/ecb.mp220721~53e5bdd317.en.html>

¹¹ <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2022/html/ecb.mp221027~df1d778b84.en.html>

συμψηφισμό ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων και ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €2,88 σε €0,80 η κάθε μία, ενώ το πλήθος των μετοχών παρέμεινε αμετάβλητο.

Επίσης, με την από 30.06.2022 απόφαση της Τ.Γ.Σ. προχώρησε στη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσό €3.726.450,00 με συμψηφισμό ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων και στην ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €0,80 σε €0,05 η κάθε μία ενώ το πλήθος των μετοχών παρέμεινε αμετάβλητο. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε (€3.974.880,00 – €3.726.450,00=) €248.430,00 διαιρεμένο σε 4.968.600 άυλες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 η κάθε μία.

Επιπλέον, με την ολοκλήρωση της Αύξησης, που αποφασίσθηκε στην από 16.12.2022 Ε.Γ.Σ., η καθαρή θέση της Εταιρίας θα ενισχυθεί κατά περίπου €2,361 εκατ. (αφαιρουμένων των εξόδων που σχετίζονται με την Αύξηση). Παρόλα αυτά, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι μελλοντικά θα τηρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 4 της ενότητας 3.1.2.5 του Χ.Α. για την αναθεώρηση της ένταξης στην Κατηγορία της Επιτήρησης και τη μεταφορά της μετοχής στην Κατηγορία της Κύριας Αγοράς. Για την αντιμετώπιση των αιτιών που είχαν ως επακόλουθο την υπαγωγή των μετοχών της Εταιρίας στην κατηγορία της Επιτήρησης, η Εταιρία συνεχίζει να επικεντρώνεται στη βελτίωση του χαρτοφυλακίου των πελατών της με βάση την μικτή κερδοφορία, τις μακροχρόνιες συνεργασίες και την βελτίωση των οικονομικών μεγεθών ενώ συνέχεια αναζητεί τρόπους για την μείωση των λειτουργικών εξόδων, προκειμένου να επιτευχθεί περιορισμός των λογιστικών ζημιών

Τα συμφέροντα των κύριων Μετόχων δύναται, θεωρητικά, να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων Μετόχων και οι μελλοντικές πωλήσεις Μετοχών της Εταιρίας από οποιονδήποτε σημαντικό επενδυτή στο χρηματιστήριο ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της τιμής της Μετοχής της.

Το καταστατικό της Εταιρίας δεν προβλέπει ειδικά δικαιώματα ψήφου για επιμέρους κατηγορίες Μετοχών ή Μετόχων. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι κύριοι Μέτοχοι της Εταιρίας, Hellenic Quality Foods A.E. Τροφίμων και η ΚΕΜ Φιλίππου Ιωάννης κατέχουν συνολικά 85,535% επί του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας με ποσοστά 74,617% και 10,918% αντίστοιχα.

Οι Μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα να ασκούν σημαντική επιρροή σε συγκεκριμένα εταιρικά ζητήματα, τα οποία απαιτούν την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, όπως η εκλογή νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η διανομή μερίσματος, η μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, η αύξηση ή η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, η έκδοση ομολογιακού δανείου, ο περιορισμός των δικαιωμάτων προτίμησης, η τροποποίηση του καταστατικού, η πραγματοποίηση συγχωνεύσεων, εξαγορών και λοιπών συναφών εταιρικών πράξεων.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων λαμβάνονται με την απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων (βλ. αρ. 38 παρ. 1 του Καταστατικού και αρ. 36 παρ.1, 130 και 132 του ν. 4548/2018 ως ισχύει). Κατά συνέπεια, δύναται θεωρητικά να παρέχεται στην πλειοψηφία των μετόχων η δυνατότητα να προωθεί τη δική της θεώρηση για το εταιρικό συμφέρον και την εξυπηρέτηση προσωπικών συμφερόντων των Μετόχων της,

σε βάρος των άλλων Μετόχων και ιδίως της μειοψηφίας, γεγονός το οποίο δεν έχει συμβεί μέχρι σήμερα. Επιπλέον, θέματα της Γενικής Συνέλευσης που απαιτούν αυξημένα ποσοστά πλειοψηφίας, ενδέχεται να μην είναι εφικτό να εγκριθούν σε περίπτωση διαφωνίας των βασικών μετόχων.

Οι κύριοι Μέτοχοι ενδέχεται να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου από τις Μετοχές τους κατά τρόπο με τον οποίο δεν θα συμφωνούν έτεροι Μέτοχοι ή κατά τρόπο που δεν είναι προς το συμφέρον άλλων Μετόχων. Αυτή η συγκέντρωση Μετοχών θα μπορούσε επίσης να επηρεάσει δυσμενώς την εμπορευσιμότητα και τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας ή να καθυστερήσει ή να εμποδίσει μία αλλαγή ελέγχου η οποία άλλως θα ήταν επωφελής για τους Μετόχους.

Στο ίδιο μήκος κύματος μπορούν να κινηθούν και τα δικαιώματα μειοψηφίας (βλ. αρ. 141, 142, 143 ν. 4548/18 ως ισχύει) τα οποία, όσο απαραίτητα είναι (δικαίωμα μειοψηφίας 5% περί σύγκλησης ΓΣ, αναβολής, προσθήκης θεμάτων, αίτησης για φανερή ψηφοφορία, ενημέρωσης και έκτακτου ελέγχου) για την ενημέρωση των Μετόχων και τον έλεγχο της ασκούμενης διοίκησης προς προστασία της ίδιας της Εταιρίας, τόσο απαραίτητη καθίσταται η εφαρμογή περιοριστικών κανόνων ώστε να αποτραπεί η καταχρηστική άσκησή τους.

Βάσει των ανωτέρω, κατά την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, οι βασικοί ή και μικρομέτοχοι, ενδέχεται να έχουν ως κίνητρο συμφέροντα διαφορετικά από τα συμφέροντα των λοιπών μετόχων με αρνητική επίπτωση στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στις προοπτικές της Εταιρίας.

Σε όλες τις επισημάνσεις του παρόντος κεφαλαίου θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη, ότι ο Βασικός Μέτοχος συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο κατά ποσοστό 75% περίπου, που σημαίνει ότι δύναται, χωρίς την χρεία σύμπραξης ετέρου μετόχου, να λαμβάνει κάθε απόφαση που από τον νόμο δύναται να λάβει.

Πωλήσεις Μετοχών από τους βασικούς Μετόχους ή τυχόν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία ή το ενδεχόμενο τέτοιων ενεργειών, ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της Εταιρίας. Επίσης, η παρούσα έκδοση νέων μετοχών ή κάθε μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να αραιώσει τη συμμετοχή των Μετόχων (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους.

Η πώληση σημαντικού αριθμού Μετοχών της Εταιρίας στο μέλλον ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, ή ακόμη και το ενδεχόμενο πραγματοποίησης τέτοιων ενεργειών, δύναται να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής των Μετοχών. Η μείωση αυτή θα μπορούσε να περιορίσει τη δυνατότητα των λοιπών Μετόχων να πουλήσουν τις Μετοχές της Εταιρίας από καιρό εις καιρόν ή τουλάχιστον τη δυνατότητά τους να τις πουλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη.

Επιπλέον, η περιορισμένη εμπορευσιμότητα των Μετοχών της Εταιρίας, καθιστά πιο πιθανή μια σημαντική αλλαγή της χρηματιστηριακής τιμής της Μετοχής από πώληση σημαντικού αριθμού Μετοχών, ειδικά κατά την τρέχουσα χρονική περίοδο όπου η μετοχή της Εταιρίας έχει τεθεί στην κατηγορία μετοχών «Υπό Επιτήρηση» με ιδιαίτερα περιορισμένο χρόνο ημερήσιας διαπραγμάτευσης.

Επιπρόσθετα, σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, η Εταιρία δε μπορεί να διασφαλίσει τους μετόχους ότι θα υπάρξει επαρκής ζήτηση στη χρηματιστηριακή αγορά ώστε να μπορέσουν να πωλήσουν τις μετοχές τους τη χρονική στιγμή που επιθυμούν ακόμα και σε μη εύλογη αξία.

Βάσει της κείμενης νομοθεσίας, σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, προβλέπεται η παροχή αναλογικών δικαιωμάτων προτίμησης αναφορικά με τις προσφορές μετοχών έναντι μετρητών στους υφιστάμενους Μετόχους της Εταιρίας με ορισμένες εξαιρέσεις, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου τα δικαιώματα αυτά καταργούνται με απόφαση των Μετόχων.

Η Αύξηση είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο ώστε να επιτρέψει στην Εταιρία να αντλήσει κεφάλαια, διατηρώντας τα δικαιώματα προτίμησης των υφισταμένων μετόχων ώστε αυτοί να εγγραφούν για την απόκτηση Νέων Μετοχών αναλογικά με τη συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας. Στο βαθμό που ένας υφιστάμενος επενδυτής δικαιούμενος να ασκήσει δικαιώματα προτίμησης δεν τα ασκήσει ή δεν τα ασκήσει πλήρως, θα επέλθει αναλογική μείωση της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο καθώς και των δικαιωμάτων ψήφου του.

Επίσης, τυχόν μελλοντική έκδοση κοινών νέων Μετοχών από την Εταιρία, θα προκαλέσει περαιτέρω αραιώση του ποσοστού συμμετοχής ή/και πιθανόν μείωση της τιμής διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων Μετοχών με συνεπακόλουθη μείωση της αξίας των υφιστάμενων Μετοχών των Μετόχων που δεν συμμετέχουν στην μελλοντική έκδοση αυτή.

Δεν θα υπάρξει αποζημίωση σε περίπτωση μη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης τους ενώ υπάρχει ο κίνδυνος να μην υπάρξει ενεργή διαπραγμάτευση σε σχέση με τα δικαιώματα προτίμησης.

Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα αποφασιστεί από το Δ.Σ. της Εταιρίας και θα ανακοινωθεί όπως ορίζει ο νόμος. Αν κάποιος επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματα προτίμησης του μέχρι το τέλος της περιόδου άσκησης τους, δεν τα εκχωρήσει ή δεν τα πουλήσει, τα μη ασκηθέντα δικαιώματά του λήγουν, η αξία τους μηδενίζεται και δεν θα λάβει καμία αποζημίωση για αυτά.

Σε κάθε περίπτωση, τα δικαιώματα προτίμησης αναμένεται να εισαχθούν και να τεθούν υπό διαπραγμάτευση στο Χ.Α. Η Εταιρία δεν μπορεί να παράσχει καμία διαβεβαίωση στους επενδυτές ότι θα αναπτυχθεί ενεργή διαπραγμάτευση για τα εν λόγω δικαιώματα. Ακόμα και αν αναπτυχθεί ενεργή διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων, η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις και οι δικαιούχοι επενδυτές που δεν επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους να μην μπορέσουν, πουλώντας τα, να ανακτήσουν πλήρως τη ζημία από την προσαρμογή της τιμής της μετοχής μετά την αποκοπή του δικαιώματος.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας ενδέχεται να σημειώσει πτώση πριν, κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.

Οι επενδυτές θα μπορούν να πουλήσουν τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσουν κατά την παρούσα Αύξηση, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής και μόνο κατόπιν της καταχώρισης αυτών στους λογαριασμούς αξιών τους και την έναρξη διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α. Η Εταιρία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της στο Χ.Α. δεν θα μειωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της Τιμής Διάθεσης των Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης. Εφόσον συμβεί κάτι τέτοιο μετά την άσκηση από τους επενδυτές των δικαιωμάτων τους, οι επενδυτές θα υποστούν ζημία εξ υποτιμήσεως. Η Εταιρία δεν μπορεί να εγγυηθεί στους επενδυτές της ότι μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους και μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών, θα έχουν τη δυνατότητα να πωλήσουν τις Νέες Μετοχές τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από την Τιμή Διάθεσης.

Η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της Εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών στην επιχειρηματική δραστηριότητα, των οικονομικών μεγεθών της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών και εξωγενών παραγόντων.

Η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της Εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις μελλοντικά λόγω διαφόρων ενδογενών και εξωγενών παραγόντων.

Οι ενδογενείς παράγοντες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μελλοντικές μεταβολές στα λειτουργικά αποτελέσματα, στην επιχειρηματική δραστηριότητα, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, μελλοντικές πωλήσεις κοινών Μετοχών της Εταιρίας, αλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δια της εκλογής νέων ή αποχώρησης υφιστάμενων, αποχώρηση ή αντικατάσταση στελεχών καθοριστικής σημασίας, σημαντικές αλλαγές στη μετοχική σύνθεση, απόκλιση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων από τις προσδοκίες της αγοράς, αδυναμία επιτυχούς εφαρμογής της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρίας καθώς και πραγματικές ή εκτιμώμενες μεταβολές στο επίπεδο δανεισμού της Εταιρίας

Οι εξωγενείς παράγοντες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, το ευρύτερο πολιτικο-οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και στην Ε.Ε., την πορεία των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών, τις αντιδράσεις του επενδυτικού κοινού στις συνθήκες της αγοράς, τη φορολογική πολιτική, τη ψυχολογία του επενδυτικού κοινού, τα αποτελέσματα των ανταγωνιστών και η θέση τους στην αγορά, τα θετικά ή αρνητικά δημοσιεύματα για την Εταιρία, πανδημίες, πολιτική αστάθεια, απειλή τρομοκρατικών χτυπημάτων και έκρηξη του μεταναστευτικού στην Ελλάδα ή το εξωτερικό, νομοθετικές και δικαστικές πράξεις και λοιπά γεγονότα και παράγοντες εντός ή εκτός του ελέγχου της Εταιρίας.

Οι παραπάνω παράγοντες μπορούν να συμβάλουν σε μεγάλη μεταβλητότητα τόσο των τιμών όσο και του όγκου συναλλαγών, γεγονός τα οποία δύνανται να έχουν ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της Εταιρίας.

Οι μέτοχοι δεν είναι εξασφαλισμένοι έναντι των ως άνω εξωγενών παραγόντων και η Διοίκηση του Ομίλου δεν μπορεί να επηρεάσει την ένταση της επίδρασης των εξωγενών

παραγόντων. Επίσης, οι μέτοχοι δεν δύναται να διασφαλιστούν, ρητά ή σιωπηρά, ότι η αξία της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρίας θα διατηρηθεί ή θα αυξηθεί.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα διεθνή χρηματιστήρια.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών αποτελεί την μόνη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας. Το Χ.Α. έχει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλες σημαντικές αγορές στη Δυτική Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής και κατά συνέπεια οι κάτοχοι των κοινών μετοχών της Εταιρίας ενδέχεται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στο να αξιολογήσουν την παρελθούσα απόδοση των μετοχών της Εταιρίας, με βάση τις προηγούμενες τιμές διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. Επιπλέον, η εμπορευσιμότητα των μετοχών της Εταιρίας, μπορεί να μειωθεί μελλοντικά ενώ η Εταιρία δεν μπορεί να εγγυηθεί τη μελλοντική ρευστότητα της αγοράς για τις μετοχές της.

3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Ορκωτοί Ελεγκτές

Η Εταιρία ελέγχεται από Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021 έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Ιωάννη Μακρή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 28131) της εταιρίας PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε., (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132) (Διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 124, Τ.Κ. 115 26, Αθήνα, τηλ. 210 7480600). Επίσης, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας στις 30.06.2022. Σημειώνεται ότι, η Έκθεση Ελέγχου η οποία περιλαμβάνεται στις δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021, μεταξύ άλλων, αναφέρει: «Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.» Η Έκθεση Ελέγχου της περιόδου που έληξε την 31.12.2021, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, συγκεκριμένα στο σύνδεσμο: https://www.vis.gr/files/ugd/23f7dc_657f250e0fbe4b60a77f831f17261e80.pdf

Οι Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30.06.2022 έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”, έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Φίλιππο Καμπουρόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36141) της εταιρίας PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε., (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132) (Διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 124, Τ.Κ. 115 26, Αθήνα, τηλ. 210 7480600). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 10.11.2022 και αναδημοσιεύθηκαν την 14.11.2022. Η έκθεση επισκόπησης της περιόδου που έληξε την 30.06.2022, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2022 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται κατωτέρω και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, συγκεκριμένα στο σύνδεσμο: https://www.vis.gr/files/ugd/23f7dc_23bc81c52ab6496cafe74b6da990b499.pdf

Σημειώνεται ότι οι προαναφερόμενοι Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές δεν έχουν παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων τους για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, καθώς και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ακολούθως παρατίθεται αυτούσια η έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή κ. Φίλιππου Καμπουρόπουλου επί των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.06.2022.

3.1.1 Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή για την ενδιάμεση περίοδο 01.01.-30.06.2022

«Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει το συνημμένο συνοπτικό (επανεκδομένο) ισολογισμό της Εταιρείας ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ της 30ης Ιουνίου 2022 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, (επανεκδομένων) μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε άλλο που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη (επανεκδομένη) ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Ουσιαστικής αβεβαιότητας που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

α) στη σημείωση 5.4.7 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου περιγράφεται ότι με απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της 30^{ης} Ιουνίου 2022 αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά €1.490.580,00 με καταβολή μετρητών, χωρίς μέχρι την ημερομηνία της παρούσας να έχει ολοκληρωθεί η σχετική διαδικασία.

β) στη σημείωση 5.4.8 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου περιγράφεται ότι, δάνεια ύψους € 6,9 εκατ. λήγουν το Μάρτιο 2023 και ότι η Εταιρεία θα διαπραγματευτεί την επαναχρηματοδότησή τους με τους ομολογιούχους (τράπεζες).

Οι συνθήκες αυτές υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας και σε περίπτωση που δεν εκπληρωθούν τα ως άνω αναφερόμενα, ενδεχομένως να εγερθεί σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητάς της.

Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται περαιτέρω επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 5.11 της ενδιάμεσης συνοπτικής (επανεκδομένης) χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου περιγράφεται ο λόγος της επαναδιατύπωσης των οικονομικών καταστάσεων και οι επιδράσεις που αυτή επέφερε. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με την ενδιάμεση (επανεκδομένη) συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 11 Νοεμβρίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Audit Tax &
Business advisory

PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Λ. Κηφισίας 124, 115 26 Αθήνα

Φίλιππος Ε. Καμπουρόπουλος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132

ΑΜ ΣΟΕΛ 36 141»

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.9 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας».

3.2 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρία

3.2.1 Νόμιμη και Εμπορική Επωνυμία της Εταιρίας

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1936 με αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή και εμπορία χαρτονιού και χαρτοκιβωτίου. Το έτος 1969 συγχωνεύθηκε με την ABIXA Α.Ε. (Ανώνυμος Βιομηχανία Χαρτοκιβωτίων) με αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή χαρτοκιβωτίων διατηρώντας την επωνυμία «ΒΙΣ Βιομηχανία Συσκευασιών Ανώνυμη Εταιρία». Έτσι η Εταιρία λειτουργεί με τη μορφή ανωνύμου εταιρίας από το 1969 (Φ.Ε.Κ. Τεύχος Α.Ε. & Ε.Π.Ε. 948/8.07.69). Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό μητρώου 122838007000.

Η νόμιμη επωνυμία της Εταιρίας είναι «ΒΙΣ Βιομηχανία Συσκευασιών Ανώνυμος Εταιρία». Η έδρα και τα γραφεία της βρίσκονται στη Δημοτική Κοινότητα Μαγούλας της Δημοτικής Ενότητας Μαγούλας του Δήμου Ελευσίνας της Περιφερειακής Ενότητας Δυτικής Αττικής στη λεωφόρο Γεωργίου Γεννηματά, Τ.Κ. 19018. Οι βιομηχανικές εγκαταστάσεις βρίσκονται στη Βιομηχανική Περιοχή Βόλου. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, η διάρκειά της ορίζεται σε πενήντα (50) έτη, η οποία έληγε την 08.07.2019 και η οποία παρατάθηκε μέχρι και την 31.12.2070 μετά την από 30.04.2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Την 04.08.1971 η Εταιρία εισήγαγε στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών το σύνολο των Μετοχών της, ονομαστικής αξίας 100 δραχμών εκάστη, στην οποία Αγορά διαπραγματεύεται και σήμερα. Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονταν στην κατηγορία μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης, ωστόσο από τις 08.07.2020 μεταφέρθηκαν στην κατηγορία Επιτήρησης καθώς διαπιστώθηκε ότι βάσει της ετήσιας οικονομικής έκθεσης για την χρήση 2019 συνέτρεξε η εφαρμογή της παρ. 1(β) του άρθρου 3.1.2.4 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου, δηλαδή ύπαρξη ζημιών μεγαλύτερων του 30% των ιδίων κεφαλαίων. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας είναι «ΒΙΣ» (Λατ. Κωδικός «VIS») και το υφιστάμενο ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών είναι GRS124153008. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρίας είναι 213800GZXH4RI6W8M671.

Η Εταιρία ανήκει σε όμιλο, δεδομένου ότι είναι θυγατρική της HELLENIC QUALITY FOODS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ (διακριτικός τίτλος: HQF) με ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό της κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου 74,617% την 31.12.2021 και έως τουλάχιστον την 11.12.2022. Κατά συνέπεια, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας κατά το ΕΓΛΣ, περιλαμβάνονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής HQF με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η ιστοσελίδα της Εταιρίας είναι (<https://www.vis.gr/>). Επισημαίνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλ. ενότητα 3.17.2 «Έγγραφα Μέσω Παραπομπής» του Ενημερωτικού Δελτίου»).

Η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται από τον Ν. 4548/2018, ο οποίος έχει τεθεί σε ισχύ από την 01.01.2019, ως ισχύει. Επίσης, ως εισηγμένη εταιρία, διέπεται και από τον Ν. 4706/2020

περί εταιρικής διακυβέρνησης και από τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στον Κανονισμό του Χ.Α. όπως ισχύει, τις αποφάσεις του Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν και, εν γένει, από την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.

3.2.2 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η ΒΙΣ Α.Ε. είναι η παλαιότερη Ελληνική βιομηχανία παραγωγής χαρτοκιβωτίων. Η Εταιρία λειτουργεί από το 1936 με αντικείμενο τη σχεδίαση, παραγωγή και την εμπορία, διανομή, διάθεση και διακίνηση στην Ελλάδα και στο εξωτερικό των παραγομένων, επεξεργασμένων και μεταποιημένων προϊόντων της.

Το πεδίο δραστηριοποίησης της Εταιρίας είναι η σχεδίαση, παραγωγή και εμπορία υλικών συσκευασίας. Συγκεκριμένα τα προϊόντα που σχεδιάζει, παράγει και εμπορεύεται είναι: i) Κυματοειδές χαρτόνι σε διάφορες ποιότητες, ii) χαρτοκιβώτια και χαρτοτελάρια για τη συσκευασία όλων των ειδών των βιομηχανικών και αγροτικών προϊόντων και iii) Διαφημιστικά displays από χαρτόνι όλων των τύπων. Οι πελάτες της Εταιρίας δραστηριοποιούνται στους τομείς των τροφίμων, παγωτών, χυμών, αναψυκτικών, ποτών και εμφιαλωμένων νερών, κονσερβών, αγροτικών προϊόντων, φαρμάκων καθώς και σε άλλους τομείς.

Η Εταιρία διαθέτει ιδιόκτητες εργοστασιακές εγκαταστάσεις 49.000 τ.μ. (ΒΙ.ΠΕ Βόλου) με δυνατότητα ετήσιας παραγωγής 33.000 τόνους χαρτονιού και χαρτοκιβωτίων. Τα προϊόντα της Εταιρίας είναι: Χαρτοκιβώτια, Χαρτόδισκοι, Ασκοί, Retail & Shelf Ready Packaging, Χαρτοτελάρια Αγροτικών Προϊόντων Φύλλα Χαρτονιού.

3.3 Επενδύσεις

3.3.1 Τρέχουσες Επενδύσεις

Από 01.07.2022 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχουν σημαντικές επενδύσεις της Εταιρίας, πέραν αναβαθμίσεων μηχανολογικού εξοπλισμού, που γίνονται τακτικά σε ετήσια βάση και αφορούν σε εργαλεία παραγωγής νέων προϊόντων. Οι εν λόγω επενδύσεις ανήλθαν σε €70 χιλ. περίπου κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022 και χρηματοδοτήθηκαν από ίδια μέσα.

3.3.2 Σκοπούμενες Επενδύσεις

Η Εταιρία δεν έχει αναλάβει καμία ισχυρή δέσμευση για την υλοποίηση σημαντικών μελλοντικών επενδύσεων και δεν υπάρχουν σημαντικές επενδύσεις σε εξέλιξη.

3.4 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Η σημαντικά αρνητική επίδραση της Πανδημίας στην ευρύτερη εγχώρια και παγκόσμια αγορά, και τα μέτρα περιορισμού εξάπλωσης του κορωνοϊού και προστασίας από την Πανδημία που ξεκίνησαν να επιβάλλονται στην Ευρωπαϊκή Ένωση και στην Ελλάδα είχαν σημαντική επίπτωση στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας για τις χρήσεις του 2020 και του 2021, καθώς υπήρξε αρνητική επίδραση σε κλάδους της ελληνικής οικονομίας που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρίας. Ενδεικτικά, οι σημαντικές ανατιμήσεις στην

τιμή του χαρτιού, που σημειώθηκαν, λόγω των μεγάλων καθυστερήσεων που προέκυψαν στις διεθνείς μεταφορές και λόγω της απόφασης των ΗΠΑ να διακόψουν τις εξαγωγές προς τις Ευρωπαϊκές χώρες επηρέασαν σημαντικά το κόστος της Εταιρίας. Όμως η σταδιακή χαλάρωση στους περιορισμούς που είχαν επιβληθεί αναμένεται να έχει θετική επίπτωση έως το τέλος του 2022. Ωστόσο, ο πόλεμος στην Ουκρανία που προέκυψε εντός του 2022 και κατ' επέκταση η ενεργειακή κρίση και η αύξηση του πληθωρισμού έχουν επηρεάσει περαιτέρω αρνητικά το κόστος παραγωγής της Εταιρίας και τις τιμές των πρώτων υλών.

Κατά τη χρήση 2021 ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας αυξήθηκε κατά 15,71% σε σχέση με την χρήση 2020 ως αποτέλεσμα της ανοδικής πορείας της αυξημένης κατανάλωσης στο οργανωμένο λιαν εμπόριο (supermarkets) και της συνεπάκουθης σημαντικής αύξησης ζήτησης στους κλάδους των τροφίμων, ποτών και αγροτικών προϊόντων. Ωστόσο, η πτώση του μικτού κέρδους της Εταιρίας κατά 22,91% που παρατηρήθηκε εντός της χρήσης 2021, οφείλεται στην αύξηση των τιμών πρώτων υλών (είδη χαρτιού) μέσα στο 2021 καθώς και της σημαντικής αύξησης του ενεργειακού κόστους που επιβάρυναν το κόστος παραγωγής κατά την διάρκεια του Δ' τριμήνου του 2021.

Λαμβάνοντας υπόψη τις διαμορφωθείσες τάσεις, η Διοίκηση δηλώνει ότι δεν υφίσταται σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρίας, από την 01.07.2022 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου πλην των κατωτέρω:

- Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας κατά την περίοδο που έληξε 30.09.2022 ανήλθε σε €13.780 χιλ. παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 20,4% συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο που έληξε 30.09.2021, τάση που αναμένεται να συνεχιστεί για τη χρήση 2022, ως αποτέλεσμα αυξημένων παραγγελιών λόγω της διεύρυνσης του πελατολογίου της Εταιρίας, σε συνδυασμό με την αύξηση τιμής των προϊόντων της Εταιρίας για τη χρήση 2022 ως αποτέλεσμα των μεγάλων ανατιμήσεων στην τιμή του χαρτιού.
- Οι τιμές των α' υλών (είδη χαρτιού) εκτιμάται πως θα διατηρηθούν στα τρέχοντα υψηλά επίπεδα και δεν αναμένεται να επανέλθουν στα επίπεδα προηγούμενων χρόνων στο προσεχές μέλλον. Εντός του πρώτου εξαμήνου 2022, σημειώθηκε αύξηση της τάξεως του 40%, σε σχέση με τη χρήση του 2021, ωστόσο εντός του εννεάμηνου του 2022, υπήρξε σταθεροποίηση στις τιμές των α' υλών στις διεθνείς αγορές λόγω της σταδιακής επαναφοράς των δικτύων διακίνησης, τάση που έχει επικρατήσει έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.
- Η επίδραση παραγόντων όπως οι ανατιμήσεις στην τιμή του χαρτιού και η αύξηση του ενεργειακού κόστους συνετέλεσαν σε σημαντική αύξηση του κόστους παραγωγής, η οποία δεν κατέστη δυνατόν να μετακυλήσει άμεσα στους τελικούς πελάτες μέσω της αύξησης των τιμών πώλησης, καθώς απαιτήθηκε παραπάνω χρόνος αναπροσαρμογής για τα συμβόλαια με μεγάλες βιομηχανικές εταιρίες. Από το τελευταίο τρίμηνο του 2021, η Εταιρία κατόρθωσε σε σημαντικό βαθμό να μετακυλήσει την αύξηση του κόστους παραγωγής της στους τελικούς πελάτες και πλέον, κατά την διάρκεια του 9μήνου του 2022, το κόστος παραγωγής έχει διαμορφωθεί σε ικανοποιητικά επίπεδα σε σχέση με τον ανταγωνισμό που επικρατεί

στην ελληνική αγορά. Ενδεικτικά, το EBITDA της Εταιρείας ανήλθε σε €113 χιλ. για το εννεάμηνο 2022 (-€769 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο για το 2021).

- Τα αποθέματα της Εταιρείας για τη χρήση 2021 έχουν μειωθεί κατά 17,86% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2020. Για το α' εξάμηνο του 2022 αυξήθηκαν λόγω της αυξημένης τιμής αποτίμησής τους, τάση που συνεχίστηκε και την περίοδο του εννεάμηνου 2022 και έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επιπλέον, σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίσταται καμία γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως να αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας για τουλάχιστον την τρέχουσα χρήση 2022, πέραν των κάτωθι:

- Οι σημαντικές ανατιμήσεις στις τιμές του χαρτιού που προέκυψαν ως απόρροια της Πανδημίας και της ενεργειακής κρίσης και συνεχίζουν να επικρατούν στον κλάδο.
- Αναφορικά με τον πόλεμο στην Ουκρανία και τις τρέχουσες γεωπολιτικές εξελίξεις, αξίζει να σημειωθεί ότι (α) η Εταιρία δεν διαθέτει θυγατρικές ή/και άλλες επενδύσεις στη Ρωσία/Ουκρανία ή σε περιοχές που πλήττονται άμεσα από τις πολεμικές συγκρούσεις, (β) στις παραγωγικές εγκαταστάσεις δεν υφίστανται εργαζόμενοι που να προέρχονται από τις εν λόγω χώρες και (γ) δεν υφίστανται πελάτες προερχόμενοι από τις εν λόγω χώρες που να έχουν καταθέσει προκαταβολές ή η Εταιρία να έχει επαγγελματικές δραστηριότητες μαζί τους. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί στενά και αξιολογεί τις εξελίξεις αναφορικά με τον πόλεμο στην Ουκρανία αλλά και την τρέχουσα ενεργειακή κρίση, προκειμένου να λάβει τα απαραίτητα μέτρα και να αναπροσαρμόσει επιχειρηματικές αποφάσεις (αν αυτό απαιτηθεί) με στόχο τη διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας και τον περιορισμό τυχόν αρνητικών επιπτώσεων στις δραστηριότητές της. Στο παρόν στάδιο δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί η γενικότερη επίπτωση που μπορεί να έχει στην οικονομική κατάσταση των πελατών της Εταιρείας μια παρατεταμένη ενεργειακή κρίση και αύξηση των τιμών εν γένει.
- Η διαμόρφωση του πληθωρισμού σε πολύ υψηλό επίπεδο σήμερα ως απόρροια του πολέμου στην Ουκρανία και της ενεργειακής κρίσης, οδήγησε σε αύξηση των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η αύξηση των επιτοκίων διαμόρφωσε υψηλότερο κόστος δανεισμού με συνέπεια ενδεχομένως να περιοριστεί μελλοντικά η ικανότητα της Εταιρείας σε πρόσβαση νέων πιστωτικών γραμμών και να δυσχεράνει την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού (βλ. σχετικά Παράγοντες Κινδύνου «2.2 Κίνδυνοι που αφορούν τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας»). Επιπλέον, μέσω της αύξησης των επιτοκίων υπήρξε αρνητική επίδραση στην καταναλωτική ζήτηση.
- Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας δεν επαρκεί για τους επόμενους δώδεκα μήνες (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 4.1.3 «Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.5 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει και συμμορφωθεί με όλες τις προβλεπόμενες διατάξεις εταιρικής διακυβέρνησης, ως προς την εσωτερική της οργάνωση και στελέχωση και την έγκριση και κατάρτιση των προβλεπόμενων κανονισμών, πολιτικών και διαδικασιών όπως ορίζει η νομοθεσία και ειδικά οι διατάξεις των άρθρων 1-24 του Ν. 4706/2020, του Ν. 4548/2018 (όπως ενδεικτικά των άρθρων 77, 99-101, 109-114, 152 και 153) και του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως ισχύουν, καθώς και με το περιεχόμενο των σχετικών Αποφάσεων, Εγκυκλίων και Ανακοινώσεων που έχουν εκδοθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρία διαθέτει επικαιροποιημένο Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 14 του ν. 4706/2020. Η τελευταία αναθεώρηση πραγματοποιήθηκε στις 14.07.2021. Περίληψη του κανονισμού λειτουργίας, καθώς και το κωδικοποιημένο καταστατικό της Εταιρίας, όπως ισχύουν, βρίσκονται αναρτημένα στον ιστότοπο της Εταιρίας: <https://www.vis.gr/operating-regulation-summary> και <https://www.vis.gr/codified-statute> αντίστοιχα.

Η Εταιρία, στην από 13.07.2021 συνεδρίαση του Δ.Σ., υιοθέτησε τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Ιούνιος 2021) του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ). Ο Κώδικας βρίσκεται αναρτημένος στην κάτωθι ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.vis.gr/corporate-governance-code>

Παράλληλα με την υιοθέτηση του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης, θεσπίσθηκε ένα διευρυμένο πλαίσιο για τη λειτουργία του Δ.Σ. της Εταιρίας, το οποίο ενίσχυσε τη διαφάνεια και εντατικοποίησε τον εσωτερικό έλεγχό της. Επίσης, η Εταιρία θέσπισε Πολιτική Καταλληλότητας (απόφαση Γ.Σ. της 30.06.2021), η οποία εμπεριέχει μεταξύ άλλων και την υποχρεωτική συμμετοχή γυναικών στο Δ.Σ., σε ποσοστό που δεν υπολείπεται του 25% των μελών της, περιλαμβάνει δε μεταξύ άλλων, τα κριτήρια για την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών Δ.Σ. καθώς και τα κριτήρια πολυμορφίας για την επιλογή των μελών του, ούτως ώστε να εξασφαλίζεται η ποικιλία απόψεων και εμπειριών, με σκοπό τη λήψη ορθών αποφάσεων. Περαιτέρω, για τη διασφάλιση μεγαλύτερης διαφάνειας το Δ.Σ. της Εταιρίας, σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 17.07.2021, στην κατά τις 06.07.2021 συνελθούσα συνεδρίασή του συνέστησε δύο νέες επιτροπές, την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και την Επιτροπή Αποδοχών, πέραν της προϋπάρχουσας Επιτροπής Ελέγχου. Παράλληλα, η προϋπάρχουσα μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου απέκτησε διευρυμένες αρμοδιότητες και εχέγγυα για την ορθή λειτουργία και ανταπόκριση στις απαιτήσεις του ρόλου της και τέλος, πέραν της εισαγωγής πλέγματος διατάξεων που στοχεύει στην έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων, καθιερώθηκαν και σημαντικές κυρώσεις σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του νόμου.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, τα διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη είναι: τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, η Επιτροπή Ελέγχου (Ελεγκτική Επιτροπή), η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων, η Επιτροπή Αποδοχών και ο Επικεφαλής της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας.

Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρίας εμφανίζεται στον πίνακα της επόμενης ενότητας.

3.5.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας εξελέγη κατά τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 30.06.2021. Η θητεία των μελών είναι πενταετής, λήγει την 30.06.2026 με εκκίνηση την ημερομηνία εκλογής τους και λήξη με την εκλογή των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από τη Γενική Συνέλευση του έτους λήξεως της θητείας τους, μη δυνάμενη να παραταθεί πέραν των έξι (6) ετών, όπως ορίζεται στο άρθρο 15 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρίας και στο άρθρο 85 του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να απαρτίζεται από τρία (3) έως και εννέα (9) μέλη, συμβούλους, μετόχους ή και μη μετόχους, συμπεριλαμβανομένων και των υπαλλήλων της Εταιρίας. Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο, εξελέγη στην κατά τις 30.06.2021 συνελευσά συνεδρίαση της Τ.Γ.Σ. των μετόχων και συγκροτήθηκε σε σώμα στην από 02.07.2021 συνεδρίασή του. Αποτελείται από επτά (7) μέλη, εκ των οποίων τρία (3) εκτελεστικά και τέσσερα (4) μη εκτελεστικά, στα οποία συμπεριλαμβάνονται δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν.4706/2020. Σημειώνεται ότι, η κατά τα άνω εκλογή του Δ.Σ. έλαβε χώρα πριν την ισχύ του Ν. 4706/2020, η οποία άρχισε στις 17.07.2021, όμως τόσο κατά την εκλογή του (30.06.2021), όσον και κατά την συγκρότησή του σε σώμα (02.07.2021) ελήφθησαν υπόψη και από τους μετόχους και από τα μέλη του οι διατάξεις του εν λόγω νόμου, και καθ' όσον αφορά την καταλληλότητα των μελών του, εκτελεστικών και μη εκτελεστικών, και την πλήρωση των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας των εξ αυτών ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του. Τα ανωτέρω διαπιστώθηκαν στην συνέχεια και στην κατά τις 18.02.2022 συνελευσά συνεδρίαση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, η οποία, στο πλαίσιο του ετήσιου ελέγχου τήρησης των ανωτέρω, τα επιβεβαίωσε. Επίσης, η πλήρωση των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν.4706/2020 από τα δύο (2) ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. διαπιστώθηκε στο πλαίσιο του ετήσιου ελέγχου σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθ. 9 του Ν.4706/2020, στην κατά τις 02.09.2022 συνελευσά συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρίας, το οποίο επίσης τα επιβεβαίωσε.

Ειδικότερα το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα	Επαγγελματική Διεύθυνση
Δημήτριος Φιλίππου του Ιωάννη	Πρόεδρος του Δ.Σ. – Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος	Λεωφόρο Γ. Γεννηματά, Τ.Κ. 190 18 Μαγούλα Αττικής
Παναγιώτα Φιλίππου του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Λεωφόρο Γ. Γεννηματά, Τ.Κ. 190 18 Μαγούλα Αττικής
Γεώργιος Χατζηβασιλείου του Βασιλείου	Γραμματέας του Δ.Σ. – Γενικός Διευθυντής	Εκτελεστικό Μέλος	Α ΒΙΠΕ Βόλου Τ.Κ. 385 00
Κυριάκος Σουπιωνάς του Ευάγγελου	Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος	Λεωφόρο Γ. Γεννηματά, Τ.Κ. 190 18 Μαγούλα Αττικής
Φωκίων Τσίνοτος του Αναστασίου	Σύμβουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Στεφ. Στρέϊτ 37-39, Τ.Κ. 15237, Φιλοθέη Αττικής

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα	Επαγγελματική Διεύθυνση
Σωκράτης Λαμπρόπουλος Παναγιώτη	του Σύμβουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Πύργου 17, Τ.Κ. 14562, Κηφισιά
Μαρία Κοτσιά Νικολάου	του Σύμβουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αγίων Σαράντα 57Γ, Τ.Κ. 14671, Νέα Ερυθραία

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

Σύμφωνα με την από 22.09.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας, σε περίπτωση κωλύματος, απουσίας ή αδυναμίας του Προέδρου του Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου, να συγκαλέσει Δ.Σ. ή να ασκήσει τα καθήκοντά του, τον αντικαθιστούν στα καθήκοντά του τα έτερα εκτελεστικά μέλη και συγκεκριμένα και δη κατά σειρά ο κ. Κυριάκος Σουπιωνάς και σε περίπτωση κωλύματος αυτού ο κ. Γεώργιος Χατζηβασιλείου.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τα άνω αναφερόμενα πρακτικά συνεδρίασης (ΓΣ 30.06.2021, ΔΣ 02.07.2021, 02.09.2022 και Επιτροπής Υποψηφιοτήτων 18.02.2022) πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας που προβλέπονται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020, και τις κατευθυντήριες γραμμές της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Εγκύκλιος αρ. 60/18.09.2020) εγκρίθηκε με την από 30.06.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 και είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας [<https://www.vis.gr/suitability-policy>].

3.5.2 Επιτροπή Ελέγχου

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 και ισχύει, η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη.

Το είδος, η σύνθεση και η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκαν με την από 30.06.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Ελέγχου είναι ανεξάρτητη επιτροπή και αποτελείται από τρία (3) μέλη, και δη ένα μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. και δύο τρίτα πρόσωπα – μη μέλη του Δ.Σ., ανεξάρτητα από την Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του ν. 4706/2020. Τα τρίτα πρόσωπα - μέλη της Επιτροπής Ελέγχου (κ.κ. Χαράλαμπος Ξανθόπουλος και Νικόλαος Κούτρας) έχουν εκλεγεί με την από 30.06.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, ενώ το μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. κ. Φωκίων Τσίντος, ορίστηκε στην από 05.07.2021 συνεδρίαση του Δ.Σ., κατόπιν ρητής εξουσιοδότησης προς τούτο, χορηγηθείσας από την άνω από 30.06.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Η θητεία των μελών της παρούσας Επιτροπής Ελέγχου λήγει την 30.06.2026. Η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτήθηκε σε σώμα στην από 05.07.2022 συνεδρίασή της και έχει την κάτωθι σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στην Εταιρία	Επαγγελματική Διεύθυνση
Χαράλαμπος Ξανθόπουλος του Μιχαήλ	Πρόεδρος	Τρίτο Πρόσωπο	Ανδρέα Παπανδρέου 51, Τ.Κ. 13122, Ίλιον Αττικής

Όνοματεπώνυμο			Ιδιότητα	Θέση στην Εταιρία	Επαγγελματική Διεύθυνση
Φωκίων	Τσίντος	του	Μέλος	Σύμβουλος - Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	Στεφ. Στρέϊτ 37-39, Τ.Κ. 15237, Φιλοθέη Αττικής
Νικόλαος	Κούτρας	του	Μέλος	Τρίτο Πρόσωπο	Κωστή Παλαμά 22, Τ.Κ. 14565, Άγιος Στέφανος Αττικής

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

Όλα τα ανωτέρω στελέχη διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στον τομέα που δραστηριοποιείται η Εταιρία (Κλάδος «Βιομηχανικά Προϊόντα και Υπηρεσίες»), ενώ ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, κος Χαράλαμπος Ξανθόπουλος και το μέλος της, κος Νικόλαος Κούτρας, δηλ. η πλειοψηφία των μελών της εν λόγω Επιτροπής, πληρούν τις προϋποθέσεις περί ανεξαρτησίας των διατάξεων του αρθ. 9 του ν. 4706/2020. Επιπλέον, οι κύριοι Ξανθόπουλος και Κούτρας διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στη λογιστική, καθώς ασκούν το επάγγελμα του Λογιστή – Φοροτεχνικού Ά τάξης με υπ’ αριθμόν άδεια 0000113 και 0001572 αντίστοιχα. Οι προϋποθέσεις περί ανεξαρτησίας των άνω κ.κ. Χαράλαμπου Ξανθόπουλου και Νικόλαου Κούτρα διακριβώθηκαν με αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων (ΓΣ 30.06.2021, ΔΣ 29.04.2022).

Πιο συγκεκριμένα ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, κος Χαράλαμπος Ξανθόπουλος, είναι Οικονομολόγος πτυχιούχος του ΤΕΙ Μεσολογγίου το έτος 1989, διαθέτει αποδεδειγμένη και επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής, που αφορούν την εταιρία και στο παρελθόν έχει εργασθεί για τον όμιλο επιχειρήσεων ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕΕ (ως Οικονομικός Διευθυντής), και από το έτος 2016 ασκεί το ελεύθερο επάγγελμα του λογιστή – φοροτεχνικού. Ομοίως και το μέλος της Επιτροπής Ελέγχου κος Νικόλαος Κούτρας διαθέτει αποδεδειγμένη και επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής που αφορούν την εταιρία και στο παρελθόν έχει εργασθεί για τις εταιρίες ΔΙΕΘΝΙΚΗ Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΑΦΟΙ ΑΘΑΝΑΣΟΠΟΥΛΟΙ Α.Β.Ε.Ε. ΑΚΡΟΠΟΛΙΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.Ε. (ως Οικονομικός Διευθυντής), Ε & Ε ΙΑΤΡΙΚΑ ΑΕ και από το έτος 2012 διατηρεί γραφείο παροχής λογιστικών & φοροτεχνικών υπηρεσιών. Αμφότεροι οι ανωτέρω δεν είναι μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας, λόγω δε της ευρύτερης επαγγελματικής τους ενασχόλησης, διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα δραστηριότητας της Εταιρίας, ήτοι του Κλάδου «Βιομηχανικά Προϊόντα και Υπηρεσίες». Επίσης, έτερο μέλος της Επιτροπής Ελέγχου είναι το μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Φωκίων Τσίντος, δικηγόρος παρ’ Αρείω Πάγω, και από 20ετίας και πλέον νομικός σύμβουλος της Εταιρίας, εξειδικευμένος στο αστικό και εμπορικό δίκαιο, διαθέτων αποδεδειγμένη και επαρκή γνώση στα νομικά θέματα και τις νομικές υποθέσεις, που αφορούν την Εταιρία και τον τομέα δραστηριότητάς της, την οποία γνώση έχει, αυταπόδεικτα, αποκτήσει τόσο από την υπερεικοσαετή νομική κάλυψη αυτής, ως νομικός σύμβουλος και πληρεξούσιος δικηγόρος της, όσον και από το γεγονός της συμμετοχής του στην Επιτροπή Ελέγχου της από ιδρύσεώς της (26.06.2010), και η οποία γνώση έχει επιβεβαιωθεί στην κατά τις 05.07.2021 συνελθούσα συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρίας, με απόφαση του οποίου επανα-διορίστηκε ως μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, επίσης δε στις προαναφερόμενες από 18.02.2022 συνελθούσα συνεδρίαση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και την από 29.04.2022 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου στην από 17.09.2021 συνεδρίασή της, όρισε τον κ. Χαράλαμπο Ξανθόπουλο ως το μέλος της, το οποίο θα παρίσταται υποχρεωτικά κατά τις συνεδριάσεις της για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι να συνεπικουρεί το Δ.Σ. στην επίβλεψη της ποιότητας, επάρκειας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας. Επιπλέον η Επιτροπή συνεπικουρεί το Δ.Σ. στην εποπτεία της συμμόρφωσης με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο λειτουργίας και στα καθήκοντά του σχετικά με τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και εποπτείας του εξωτερικού ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει δικό της κανονισμό λειτουργίας ο οποίος εγκρίνεται και αναθεωρείται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρησή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 07.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση: <https://www.vis.gr/regulation-audit-committee>.

Η επάρκεια του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου παρακολουθείται από την Επιτροπή Ελέγχου. Τα πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου για το έτος 2021 περιέχονται σε σχετική Έκθεση, η οποία τέθηκε σε γνώση των μετόχων κατά την Τ.Γ.Σ. της 30.06.2022. Η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποίησε 13 συνεδριάσεις για το 2021 ενώ για το έτος 2022, έως την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έχει συνέλθει 13 φορές. Στην από 26.04.2022 συνεδρίασή της ελέγχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2021, ενώ στην από 09.11.2022 συνεδρίασή της έγινε ο έλεγχος των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.06.2022 και πριν την έγκρισή τους από το Δ.Σ.

3.5.3 Επιτροπή Υποψηφιοτήτων

Σύμφωνα με την από 06.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, ορίστηκαν τα μέλη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων. Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων συγκροτήθηκε σε σώμα στην από 06.07.2021 συνεδρίασή της και έχει την κάτωθι σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στην Εταιρία	Επαγγελματική Διεύθυνση
Μαρία Κοτσιά του Νικολάου	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αγίων Σαράντα 57Γ, Τ.Κ. 14671, Νέα Ερυθραία
Φωκίων Τσίντος του Αναστασίου	Μέλος	Σύμβουλος - Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	Στεφ. Στρέϊτ 37-39, Τ.Κ. 15237, Φιλοθέη Αττικής
Σωκράτης Λαμπρόπουλος του Παναγιώτη	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Πύρρου 17, Τ.Κ. 14562, Κηφισιά

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της ύπαρξης αποτελεσματικής και διαφανούς διαδικασίας στο θέμα ανάδειξης υποψήφιων μελών του Δ.Σ. Ειδικότερα, εντοπίζει και υποδεικνύει τα κατάλληλα υποψήφια πρόσωπα για την πλήρωση θέσεων του Δ.Σ. και την πρόσληψη ανώτατων διευθυντικών στελεχών αγοράς και της οικονομίας γενικότερα. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων,

εγκρίθηκε στην από 05.07.2021 συνεδρίαση του Δ.Σ. και είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση: <https://www.vis.gr/nomination-committee-rules>.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων έχει πενταετή διάρκεια και η θητεία των μελών της λήγει την 30.06.2026 με την λήξη της θητείας του εν ενεργεία Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων πραγματοποίησε 1 συνεδρίαση για το 2021 ενώ για το έτος 2022, έως την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έχει συνέλθει σε 1 συνεδρίαση.

3.5.4 Επιτροπή Αποδοχών

Σύμφωνα με την από 06.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, ορίστηκαν τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών. Η Επιτροπή Αποδοχών συγκροτήθηκε σε σώμα στην από 06.07.2021 συνεδρίασή της και έχει την κάτωθι σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στην Εταιρία	Επαγγελματική Διεύθυνση
Μαρία Κοτσιά του Νικολάου	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αγίων Σαράντα 57Γ, Τ.Κ. 14671, Νέα Ερυθραία
Φωκίων Τσίντος του Αναστασίου	Μέλος	Σύμβουλος - Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	Στεφ. Στρέϊτ 37-39, Τ.Κ. 15237, Φιλοθέη Αττικής
Σωκράτης Λαμπρόπουλος του Παναγιώτη	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Πύρρου 17, Τ.Κ. 14562, Κηφισιά

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

Η Επιτροπή Αποδοχών επικουρεί με διαφάνεια το Δ.Σ. της Εταιρίας στην εκτέλεση των καθηκόντων του, αναφορικά με τα θέματα των αποδοχών του Δ.Σ., ειδικότερα δε την πολιτική αμοιβών, παροχών και κινήτρων για τα εκτελεστικά μέλη του, των διευθυντικών στελεχών και του επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου, σύμφωνα με τις συνθήκες της. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών, εγκρίθηκε στην από 05.07.2021 συνεδρίαση του Δ.Σ. και είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση: <https://www.vis.gr/remuneration-committee-rules>.

Η Επιτροπή Αποδοχών έχει πενταετή διάρκεια και η θητεία των μελών της λήγει την 30.06.2026 με την λήξη της θητείας του εν ενεργεία Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Αποδοχών πραγματοποίησε 1 συνεδρίαση για το 2021 ενώ για το έτος 2022, έως την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έχει συνέλθει σε 1 συνεδρίαση.

3.5.5 Εσωτερικός Ελεγκτής

Η Εταιρία έχει συστήσει Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου με αρμοδιότητες και διάρθρωση που καλύπτουν τις απαιτήσεις του Ν.4706/2020 και είναι σύμφωνες με τα αποδεκτά Πρότυπα Διενέργειας του Εσωτερικού Ελέγχου του Ελληνικού Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (εφεξής «Ε.Ι.Ε.Ε.») καθώς και προσαρμοσμένα στις ανάγκες και τους κινδύνους της Εταιρίας και όλων των προς αυτήν συνδεδεμένων επιχειρήσεων.

Αποστολή της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου είναι να προσφέρει στη διοίκηση και στο Δ.Σ. της Εταιρίας μία ανεξάρτητη αξιολόγηση των λειτουργιών της Εταιρίας, να συνεισφέρει με

αναλύσεις, αξιολογήσεις και εισηγήσεις στη σωστή εκτέλεση των αρμοδιοτήτων αυτών, να προσδίδει αξία, και να βελτιώνει την λειτουργική αποδοτικότητα, τη διαχείριση κινδύνων και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου.

Με την από 16.09.2022 απόφαση του ΔΣ της Εταιρίας ορίστηκε ως Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου ο κος Χρήστος Σαμιωτάκης του Γεράσιμου - Σπυρίδωνα, ως πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλός της εταιρείας, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του. Επιπλέον, ο κ. Χρήστος Σαμιωτάκης έχει αποδεδειγμένα τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία. Ειδικότερα, ως προς την απαιτούμενη επάρκεια, είναι πτυχιούχος οικονομικών επιστημών του Εθνικού Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών, στο παρελθόν έχει εργασθεί ως προϊστάμενος λογιστηρίου της αθλητικής εταιρίας Α.Ε.Κ. Κ.Α.Ε. (2000-2005) και στην συνέχεια ως προϊστάμενος λογιστηρίου της εταιρίας παροχής εξειδικευμένων υπηρεσιών διαχειριστικής και διοικητικής υποστήριξης ΙΩΦΙΛ Α.Ε. (2005-2012), ενώ το 2010 παρακολούθησε με επιτυχία πεντάμηνο σεμινάριο με θέμα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στο Κέντρο επαγγελματικής κατάρτισης του Ε.Κ.Π.Α. με πιστοποίηση από το Ε.ΚΕ.ΠΙΣ. και Πιστοποίηση ΕΛΟΤ EN ISO 9001:2000. Ειδικά, η κατά τα άνω απασχόλησή του στην άνω αναφερόμενη εταιρία ΙΩΦΙΛ ΑΕ, ήταν αυτή, κατά κύριο λόγο, που κατέστησε αυτόν εξειδικευμένο γνώστη της εν γένει δραστηριότητας της Εταιρίας, επίσης δε του παρέσχε ικανή εμπειρία στον τρόπο λειτουργίας της, επειδή η άνω ΙΩΦΙΛ ΑΕ ήταν μέχρι το 2015 η μητρική εταιρία της Εταιρίας. Η επαγγελματική διεύθυνση του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου κ. Χρήστου Σαμιωτάκη είναι τα γραφεία της έδρας της Εταιρίας, που βρίσκονται στην Λεωφόρο Γ. Γεννηματά, στην Δημοτική Κοινότητα Μαγούλας Αττικής, Τ.Κ. 190 18 (τηλ 2106161500).

Η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Διαδικασίας Εσωτερικού Ελέγχου, ο οποίος εγκρίθηκε με το από 15.07.2021 πρακτικό του Δ.Σ. της Εταιρίας. Ο Κανονισμός Διαδικασίας Εσωτερικού Ελέγχου είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση: <https://www.vis.gr/internal-audit-regulation>. Η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου τηρεί και εκπληρώνει τις προϋποθέσεις και τα καθήκοντα που προβλέπονται από τα άρθρα 15 και 16 του Ν.4706/2020, σχετικά με την οργάνωση, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητές της.

3.5.6 Υπεύθυνος Επικοινωνίας Μετόχων και Επενδυτών

Ο υπεύθυνος της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων και Επενδυτών είναι ο κ. Κυριάκος Σουπιωνάς (Λεωφόρος Γ. Γεννηματά, Τ.Κ. 190 18, Μαγούλα Αττικής, αριθμός τηλεφώνου 210 616 1205, email: k.soupionas@vis.gr).

3.6 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας, δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με τη θέση ή/και την ιδιότητά τους στην Εταιρία, και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα, και αναφέρονται κατωτέρω στο σημείο 3

της παρούσας ενότητας δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες που να είναι σημαντικές για την Εταιρία.

2. Δεν διατηρούν οικογενειακούς δεσμούς με τα λοιπά μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρίας και των ανωτέρω διοικητικών στελεχών της Εταιρίας, πλην του Δημητρίου Ι. Φιλίππου, ο οποίος είναι ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ. της Εταιρίας και Εκτελεστικό Μέλος αυτού, και ο οποίος είναι αδερφός με την Παναγιώτα Ι. Φιλίππου, η οποία είναι η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρίας και Μη Εκτελεστικό Μέλος αυτού.
3. Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν είναι μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή μέτοχοι ή εταίροι άλλων εταιριών ή νομικών προσώπων, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Εταιρίας/ Νομικού Προσώπου	Θέση	Μέτοχος/Εταίρος ποσοστό συμμετοχής (%)
Δημήτριος Φιλίππου	Hellenic Quality Foods ΑΕΤ	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Μέτοχος/10,15%
	ΦΑΓΕ Ελλάδα Βιομηχανία Γάλακτος Μονοπρόσωπη Α.Ε	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	
Παναγιώτα Φιλίππου	Hellenic Quality Foods ΑΕΤ	Αντιπρόεδρος	Μέτοχος/8,82%
	ΔΑΣΤΑ Α.Κ.Τ.Ε.	Πρόεδρος	
Κυριάκος Σουπιωνάς	Hellenic Quality Foods ΑΕΤ	Μέλος Δ.Σ.	
	ΑΓΡΟΦΙΛ Α.Ε.	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	
	ΔΑΣΤΑ Α.Κ.Τ.Ε.	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	
Φωκίων Τσίντος	ΑΓΡΟΦΙΛ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	Μέτοχος/0,05%
	ΔΑΣΤΑ Α.Κ.Τ.Ε.	Μέλος Δ.Σ.	

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

4. Δεν υπήρξαν μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή μέτοχοι ή εταίροι σε άλλη εταιρία ή νομικό πρόσωπο, σε οποιαδήποτε στιγμή κατά τα πέντε τελευταία έτη.
5. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
6. Δεν έχουν συμμετάσχει σε, ούτε εκκρεμεί ή είναι σε εξέλιξη, οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης, εκκαθάρισης ή ρευστοποίησης, κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών υπό την ιδιότητά τους ως μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου του νομικού προσώπου το οποίο αφορούσε η ανωτέρω διαδικασία αφερεγγυότητας ή υπό την ιδιότητά τους ως ανώτερα διοικητικά στελέχη του νομικού αυτού προσώπου.
7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας κατηγορίας ούτε έχει επιβληθεί οποιαδήποτε κύρωση εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), ούτε και έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.

8. Οι υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρίας που απορρέουν από το αξίωμά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
9. Η επιλογή και τοποθέτησή τους στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές της Εταιρίας ή άλλα πρόσωπα.
10. Δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός, ο οποίος αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρίας που κατέχουν.
11. Κατά δήλωσή τους, δεν κατέχουν (άμεσα ή έμμεσα) κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου αυτοί και τα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, μετοχές της Εταιρίας ή δικαιώματα ψήφου, ή δικαιώματα προαίρεσης ή παράγωγα του Χρηματιστηρίου Αθηνών επί μετοχών της Εταιρίας, εκτός του κ. Δημήτριου Φιλίππου, ο οποίος κατέχει 2.750 μετοχές, ήτοι 0,055% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, καθώς και των: κ. Τσίντου Φωκίωνα ο οποίος κατέχει 100 μετοχές και της συζύγου του κας Μπαράτα Αντιγόνης η οποία κατέχει 970 μετοχές ήτοι συνολικά 0,022% του μετοχικού κεφαλαίου.

3.7 Κύριοι Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας της 16.12.2022, η οποία αποφάσισε την παρούσα Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της ΒΙΣ Α.Ε. ανερχόταν στο ποσό των €248.430,00 και διαιρείτο σε 4.968.600 κοινές ονομαστικές μετοχές (με δικαίωμα ψήφου), ονομαστικής αξίας €0,05 έκαστη.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 11.12.2022, δηλαδή κατά την «Ημερομηνία Καταγραφής» της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 16.12.2022:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
Hellenic Quality Foods A.E. Τροφίμων ¹	3.707.405	74,617%
ΚΕΜ Φιλίππου Ιωάννης	542.466	10,918%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	718.729	14,465%
ΣΥΝΟΛΟ	4.968.600	100,00%

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

¹ Η ΗQF ανήκει κατά 100% στον Ιωάννη Φιλίππου και στα τέκνα του. Ο κ. Δημήτριος Φιλίππου είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΗQF. Η ΗQF δραστηριοποιείται στον κλάδο τροφίμων και είναι ο ασκών τον έλεγχο μέτοχος της ΒΙΣ Α.Ε.

Σύμφωνα με τις τελευταίες γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρία από τους υπόχρεους Μετόχους και έχουν δημοσιοποιηθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α., μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δυνάμει του Ν.3556/2007, τα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία αποτυπώνονται ως εξής:

- Κατά την 29.04.2020 η μέτοχος ΚΕΜ-Φιλίππου Ιωάννης (κοινή επενδυτική μερίδα του Ιωάννη Φιλίππου και της συζύγου του Βασιλικής Φιλίππου) υπερέβη το όριο του 10% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας. Το ποσοστό συμμετοχής της παραπάνω μετόχου στο μετοχικό κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου προ της μεταβολής ήταν 9,969% και μετά την μεταβολή ανήλθε σε 10,001%.
- Κατά την 22.11.2017, η εταιρία HELLENIC QUALITY FOODS ΑΕΤ κατέχει πλέον ποσοστό σε δικαιώματα ψήφου 74,617% της εταιρίας ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ από 67,519% που κατείχε πριν από την συναλλαγή. Η εταιρία ΦΑΓΕ ΑΕ κατέχει πλέον ποσοστό σε δικαιώματα ψήφου 0,000% της εταιρίας ΒΙΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΩΝ ΑΕ από 7,098% που κατείχε πριν από την συναλλαγή.

Οι μέτοχοι της Εταιρίας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου. Η Εταιρία δεν γνωρίζει να υπάρχει άλλος μέτοχος ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου, πλην της εταιρίας Hellenic Quality Foods A.E. Τροφίμων και της ΚΕΜ Ι. Φιλίππου, ούτε γνωρίζει την ύπαρξη οποιασδήποτε συμφωνίας μεταξύ μετόχων για ενιαία ψήφο στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας.

Η εταιρία Hellenic Quality Foods A.E. Τροφίμων, με βάση τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, ασκεί τον άμεσο έλεγχο (όπως αυτός ορίζεται στο Παράρτημα Α του Ν. 4308/2014) της Εταιρίας. Στο βαθμό που η Εταιρία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τον Βασικό Μέτοχο, δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό, προς διασφάλιση δε αυτού η Εταιρία τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιριών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρίας.

3.8 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την περίοδο 01.07.2022-30.11.2022

Σύμφωνα με δήλωσή της, η Εταιρία για το διάστημα από 01.07.2022 έως και 30.11.2022, δεν είχε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά που ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), πλην αυτών που παρατίθενται κατωτέρω.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες με τους συνήθεις όρους αγοράς για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους. Οι υφιστάμενες απαιτήσεις/υποχρεώσεις δεν διασφαλίζονται με οποιαδήποτε εγγύηση και εξοφλούνται σύμφωνα με τη υιοθετημένη πιστοδοτική και πιστοληπτική πολιτική της Εταιρίας. Στους κατωτέρω πίνακες παρατίθενται οι συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 01.07.2022-30.11.2022

Διεταιρικές πωλήσεις (ποσά σε χιλ. €)	01.07 – 30.11.2022
Πωλήσεις αγαθών	777,93
Πωλήσεις ενοικίων	6,32
Σύνολα διεταιρικών πωλήσεων	784,25

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Διεταιρικές αγορές (ποσά σε χιλ. €)	01.07– 30.11.2022
Αγορές παγίων στοιχείων	37,43
Αγορές ενοικίων	25,00
Αγορές υπηρεσιών	166,87
Σύνολα διεταιρικών αγορών	229,30

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Διεταιρικές (υποχρεώσεις)/απαιτήσεις (ποσά σε χιλ. €)	30.11.2022
(Υποχρεώσεις)/Απαιτήσεις από HQF A.E.T.	(1.394,04)

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Σημειώνεται ότι κατά την διάρκεια του διαστήματος 01.07.2022-30.11.2022, όπως και κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2022, ο Βασικός Μέτοχος προέβη σε κάλυψη τρεχουσών υποχρεώσεων της Εταιρίας μέσω των λογαριασμών «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» και, «Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις» που τηρούνται από την Εταιρία, με αποτέλεσμα κατά την 30.11.2022, τα υπόλοιπα των εν λόγω λογαριασμών της Εταιρίας προς τον Βασικό Μέτοχο, να διαμορφωθούν ως υποχρεώσεις της Εταιρίας συνολικού ποσού €1.394 χιλ. περίπου.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι από την 30.11.2022 και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, προς αυτή μέρη.

3.9 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας, όπως αυτά προκύπτουν από:

α) τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Ιωάννη Μακρή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 28131) της εταιρίας PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε., (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132) (Διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 124, Τ.Κ. 115 26, Αθήνα, τηλ. 210 7480600). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 28.04.2022 και από την Τ.Γ.Σ. της Εταιρίας στις 30.06.2022. Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή, ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 (βλ. ενότητα 3.17.2 «Έγγραφα μέσω παραπομπής»).

β) τις Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2022, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Φίλιππο Καμπουρόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36141) της εταιρίας PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε., (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132) (Διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 124, Τ.Κ. 115 26, Αθήνα, τηλ. 210 7480600). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής

Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και ειδικότερα με βάση το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 10.11.2022, και δημοσιεύθηκαν στις 14.11.2022. Η έκθεση επισκόπησης των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01.-30.06.2022 παρατίθεται στην ενότητα 3.1.1 Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή για την ενδιάμεση περίοδο 01.01.-30.06.2022.

3.9.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρηματοοικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2020 -2021

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2021-2020.

Στους κατωτέρω πίνακες περιλαμβάνονται τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2021, όπως αυτά προκύπτουν από τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021, και τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2020, όπως αυτά παρουσιάστηκαν ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2021. Επίσης, σημειώνεται ότι για τη χρήση 2021 έχουν αναδιατυπωθεί τα κονδύλια που αφορούν στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας βάσει των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων.

3.9.1.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Αποτελεσμάτων Χρήσεων 2020 - 2021

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσης της Εταιρίας για τις χρήσεις 2020 - 2021:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ		
(Ποσά σε χιλ. €, εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021
Πωλήσεις αγαθών	13.570	15.702
Παροχή υπηρεσιών	118	120
Σύνολο πωλήσεων	13.687	15.822
Μείον: Κόστος Πωλήσεων	(12.784)	(15.125)
Μικτά κέρδη	903	696
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	39	32
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(852)	(822)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	(1.643)	(1.819)
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων («ΕΒΙΤ»)	(1.553)	(1.912)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(768)	(660)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(2.321)	(2.572)
Φόρος εισοδήματος	102	244
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	(2.219)	(2.328)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	(0,4466)	(0,4686)

Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων («EBITDA»)	(530)	(904)
--	-------	-------

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021.

3.9.1.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος Χρήσεων 2020 - 2021

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις συνολικού εισοδήματος της Εταιρίας για τις χρήσεις 2020 - 2021:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
<i>(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €, εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*</i>	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021
Αποτελέσματα μετά από φόρους (κέρδη ή ζημιές) (α)	(2.219)	(2.328)
Αναλογιστική ζημιά στην υποχρέωση καταχωρούμενη στα λοιπά συνολικά έσοδα	(24)	(58)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της αναλογιστικής ζημιάς	5	13
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	(19)	(45)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)	(2.238)	(2.374)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021.

3.9.1.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης Χρήσεων 2020 - 2021

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας για τις χρήσεις 2020 – 2021 έχοντας αναδιατυπώσει τα κονδύλια της χρήσης 2021 βάσει των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις αναδιατυπώσεις βλ. σχετικά ενότητα «3.9.2.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης Χρήσεως 2021 και ενδιάμεσης περιόδου 01.01.– 30.06.2022».

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
<i>(Ποσά σε € χιλ. εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*</i>	31.12.2020	31.12.2021
Ενεργητικό		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	17.909	17.268
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ¹	2.565	1.880
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	70	70
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	318	251
Σύνολο μη κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού	20.861	19.469
Αποθέματα	3.549	2.915
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.404	4.278
Λοιπές απαιτήσεις	521	601

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	14
Σύνολο κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού	7.485	7.808
Σύνολο Ενεργητικού	28.347	27.277
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.975	3.975
Λοιπά αποθεματικά	2.150	2.150
Αποτελέσματα εις νέον	(2.708)	(5.767)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.416	357
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	495	589
Κρατικές επιχορηγήσεις	2.957	2.875
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ²	7.513	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	236	146
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	140	140
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.075	964
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.482	1.226
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	13.899	5.940
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	3.910	5.017
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.642	2.907
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1.311	1.379
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.395	3.999
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση ³	692	7.589
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	82	89
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	11.032	20.979
Σύνολο Υποχρεώσεων	24.930	26.920
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	28.347	27.277

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

¹ Σημειώνεται ότι κατά την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων περιόδου 1.1 – 30.6.2022, η Εταιρία επαναξιολόγησε το μοντέλο προσδιορισμού της εύλογης αξίας της συμμετοχής της στη μητρική της HQF ΑΕΤ και αναγνώρισε, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 8, την αρνητική διαφορά ύψους €685.300 εις βάρος των λοιπών συνολικών εσόδων της προηγούμενης χρήσης 2021. Ως εκ τούτου, τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους της χρήσης 2021 διαμορφώθηκαν σε (€3.059 χιλ.) από (€2.374 χιλ.) που είχαν δημοσιευτεί στην ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2021. Αντιστοίχως, η καθαρή αξία της επένδυσης στο μετοχικό κεφάλαιο της HQF ΑΕΤ, διαμορφώθηκε σε €1.874 χιλ. από €2.559 χιλ. που είχε δημοσιευτεί στην ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2021

^{2, 3} Σημειώνεται ότι η Εταιρία κάνοντας χρήση των σχετικών διατάξεων του ΔΛΠ 8 έχει μεταφέρει ποσό €6.913 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες στις βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις. Από το συνολικό υπόλοιπο των €7.286 χιλ. της 30.6.2022 ποσό ύψους €6.913 χιλ. λήγει την 15.3.2023. Η Εταιρία εντός των επομένων μηνών θα διαπραγματευτεί με τους ομολογιούχους (Τράπεζες) την επαναχρηματοδότηση του εναπομείναντος αυτού ποσού δανείου ύψους €6,9 εκατ. Ανάλογες επαναχρηματοδοτήσεις έχουν γίνει και στο παρελθόν από το έτος 2002 έως την προηγούμενη του Ιουνίου 2015, ωστόσο μέχρι σήμερα δεν έχει ληφθεί κάποια απόφαση. Μέχρι την δημοσίευση των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρία έχει εξοφλήσει την οφειλόμενη τοκοχρεωλυτική δόση της 15.9.2022 και δεν υπάρχει καμία ληξιπρόθεσμη υποχρέωση.

3.9.1.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Χρήσεων 2020 - 2021

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις ταμειακών ροών της Εταιρίας για τις χρήσεις 2020 - 2021:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(Ποσά σε € χιλ. εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	(2.321)	(2.572)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	1.023	1.008
Προβλέψεις	51	69
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	768	660
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(405)	634
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	2.878	(963)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	546	2.179
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(781)	(640)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.760	374
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(380)	(365)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(380)	(365)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	85	1.060
Εξοφλήσεις δανείων	(1.464)	(1.067)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(1.379)	(7)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	0,4	2,48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	11,57	11,95
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	11,95	14,43

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021

3.9.1.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσεων 2020 - 2021

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας για τις χρήσεις 2020 - 2021:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
<i>(Ποσά σε € χιλ. εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*</i>	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Αρχικό σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης 01.01.2020	14.310	2.150	(10.825)	5.634
Επίδραση από μεταβολή λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	-	20	20
Τελικό σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης 01.01.2020 (α)	14.310	2.150	(10.805)	5.655
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με συμψηφισμό σωρευμένων ζημιών	(10.335)	-	10.335	-
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης 2020 μετά από φόρους	-	-	(2.212)	(2.212)
Επίδραση από μεταβολή λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	-	(7)	(7)
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης (α)	-	-	(2.219)	(2.219)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (β)	-	-	(19)	(19)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (α)+(β)	-	-	(2.238)	(2.238)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου 31.12.2020	3.975	2.150	(2.708)	3.416
Σύνολα ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου 01.01.2021	3.975	2.150	(2.708)	3.416

				-
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης 2021 μετά από φόρους	-	-	(2.328)	(2.328)
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης (α)	-	-	(2.328)	(2.328)
				-
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (β)	-	-	(45)	(45)
				-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (α)+(β)	-	-	(2.374)	(2.374)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου 31.12.2021	3.975	2.150	(5.082)	1.043

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2022 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

3.9.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες την ενδιάμεση περίοδο 01.01.2022-30.06.2022

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2022 όπως αυτές παρουσιάζονται στις Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ποσά της περιόδου 01.01.2021-30.06.2021 είναι εκείνα που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2022.

3.9.2.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Καταστάσεων Αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01-30.06.2022

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενδιάμεσες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσης της Εταιρίας για την περίοδο 01.01.-30.06.2022 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01-30.06.2021:

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ		
<i>(Ποσά σε χιλ. €, εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*</i>	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2022
Πωλήσεις αγαθών	7.096	9.057
Παροχή υπηρεσιών	58	50
Σύνολο πωλήσεων	7.154	9.107
Μείον: Κόστος Πωλήσεων	(6.756)	(8.167)
Μικτά κέρδη	398	940
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	7
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(419)	(410)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	(849)	(885)
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων («EBIT»)	(863)	(347)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(341)	(319)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(1.203)	(666)
Φόρος εισοδήματος	187	54
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	(1.016)	(612)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	-0,2221	-0,1231
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων («EBITDA»)	(360)	165

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

3.9.2.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου 01.01-30.06.2022

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενδιάμεσες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος της Εταιρίας για την περίοδο 01.01-30.06.2022:

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €, εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2022
Αποτελέσματα μετά από φόρους (κέρδη ή ζημιές) (α)	(1.016)	(612)
Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-
Αναλογιστική ζημιά στην υποχρέωση καταχωρούμενη στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος επί της αναλογιστικής ζημιάς	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)	(1.016)	(612)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

3.9.2.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης Χρήσεως 2021 και ενδιάμεσης περιόδου 01.01.– 30.06.2022

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας για την χρήση 2021 και την ενδιάμεση περίοδο 01.01.– 30.06.2022:

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
(Ποσά σε € χιλ. εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*	31.12.2021	30.06.2022
Ενεργητικό		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	17.268	16.829
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ¹	1.880	1.880
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	70	70
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	251	207
Σύνολο μη κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού	19.469	18.986
Αποθέματα	2.915	3.830
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.278	4.784
Λοιπές απαιτήσεις	601	185
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	40
Σύνολο κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού	7.808	8.838
Σύνολο Ενεργητικού	27.277	27.825
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.975	3.975
Λοιπά αποθεματικά	2.150	2.150
Αποτελέσματα εις νέον	(5.767)	(6.379)

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	357	(254)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	589	592
Κρατικές επιχορηγήσεις	2.875	2.834
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ²	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	146	77
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	140	140
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	964	2.945
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.226	1.171
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	5.940	7.760
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	5.017	4.954
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.907	2.161
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1.379	1.359
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.999	4.469
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση ³	7.589	7.286
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	89	90
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	20.979	20.319
Σύνολο Υποχρεώσεων	26.920	28.079
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	27.277	27.825

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

¹ Σημειώνεται ότι κατά την κατάρτιση των επανεκδομένων οικονομικών καταστάσεων της λογιστικής περιόδου 1.1 – 30.6.2022, η Εταιρία επαναξιολόγησε το μοντέλο προσδιορισμού της εύλογης αξίας της συμμετοχής της στη μητρική της HQF AET και αναγνώρισε, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 8, την αρνητική διαφορά ύψους €685.300 εις βάρος των λοιπών συνολικών εσόδων της προηγούμενης χρήσης 2021. Ως εκ τούτου, τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους της χρήσης 2021 διαμορφώθηκαν σε (€3.059 χιλ.) από (€2.374 χιλ.) που είχαν δημοσιευτεί στην ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2021. Αντιστοίχως, η καθαρή αξία της επένδυσης στο μετοχικό κεφάλαιο της HQF AET, διαμορφώθηκε σε €1.874 χιλ. από €2.559 χιλ. που είχε δημοσιευτεί στην ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2021.

^{2, 3} Σημειώνεται ότι η Εταιρία κάνοντας χρήση των σχετικών διατάξεων του ΔΛΠ 8 έχει μεταφέρει ποσό €6.913 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες στις βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις. Από το συνολικό υπόλοιπο των €7.286 χιλ. της 30.6.2022 ποσό ύψους €6.913 χιλ. λήγει την 15.3.2023. Η εταιρία εντός των επομένων μηνών θα διαπραγματευτεί με τους ομολογιούχους (Τράπεζες) την επαναχρηματοδότηση του εναπομείναντος αυτού ποσού δανείου ύψους €6,9 εκατ. Ανάλογες επαναχρηματοδοτήσεις έχουν γίνει και στο παρελθόν από το έτος 2002 έως την προηγούμενη του Ιουνίου 2015, ωστόσο μέχρι σήμερα δεν έχει ληφθεί κάποια απόφαση. Μέχρι την δημοσίευση των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρία έχει εξοφλήσει την οφειλόμενη τοκοχρεωλυτική δόση της 15.9.2022 και δεν υπάρχει καμία ληξιπρόθεσμη υποχρέωση.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας για τη χρήση 2021 όπως είχαν αρχικά δημοσιευθεί στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και οι αναδιατυπώσεις βάσει των Ενδιάμεσων Αναδιατυπωμένων Οικονομικών Καταστάσεων:

<i>(Ποσά σε € χιλ. εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*</i>	Αρχικά δημοσιευμένα ποσά 31.12.2021	Αναταξινομήσεις ποσών	Επαναδιατυπωμένα ποσά 31.12.2021
Ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	17.268	-	17.268
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	2.565	(685)	1.880
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	70	-	70
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	251	-	251
Σύνολο μη κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού	20.155	(685)	19.469
Αποθέματα	2.915	-	2.915
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.278	-	4.278
Λοιπές απαιτήσεις	601	-	601
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	-	14
Σύνολο κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού	7.808	-	7.808
Σύνολο Ενεργητικού	27.962	(685)	27.277
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις			
Μετοχικό κεφάλαιο	3.975	-	3.975
Λοιπά αποθεματικά	2.150	-	2.150
Αποτελέσματα εις νέον	(5.082)	(685)	(5.767)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.043	(685)	357
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	589	-	589
Κρατικές επιχορηγήσεις	2.875	-	2.875
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.913	(6.913)	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	146	-	146
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	140	-	140
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	964	-	964
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.226	-	1.226
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	12.853	(6.913)	5.940
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	5.017	-	5.017
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.907	-	2.907
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1.379	-	1.379
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.999	-	3.999
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	676	6.913	7.589

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	89	-	89
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	14.067	6.913	20.979
Σύνολο Υποχρεώσεων	26.920	-	26.920
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	27.962	(685)	27.277

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

3.9.2.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Καταστάσεων Ταμειακών Ροών της περιόδου 01.01-30.06.2022

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενδιάμεσες καταστάσεις ταμειακών ροών της Εταιρίας για την περίοδο 01.01.-30.06.2022 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01-30.06.2021:

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
<i>(Ποσά σε € χιλ. εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*</i>	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2022
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	(1.203)	(666)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>	-	-
Αποσβέσεις	503	512
Προβλέψεις	17	29
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	341	319
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	169	(915)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(144)	(100)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.028	1.050
<i>Μείον:</i>	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(362)	(303)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	348	(75)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(95)	(69)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(95)	(69)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	449	600
Εξοφλήσεις δανείων	(658)	(428)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(209)	172
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	43,36	28,10
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	11,95	11,95
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	55,41	40,06

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

3.9.2.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσης Καταστάσεως Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου 01.01 – 30.06.2022

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθεται η ενδιάμεση κατάσταση μεταβολής ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας για την περίοδο 01.01 – 30.06.2022:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
<i>(Ποσά σε € χιλ. εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)*</i>	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Σύνολα ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου 01.01.2022	3.975	2.150	(5.082)	1.043
Αναταξινόμηση ποσών (ΔΛΠ 8)	-	-	(685)	(685)
Σύνολα ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου 01.01.2022 – επαναδιατυπωμένα	3.975	2.150	(5.767)	357
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης 2022 μετά από φόρους	-	-	(612)	(612)
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης (α)	-	-	(612)	(612)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (β)	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (α)+(β)	-	-	(612)	(612)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου 30.6.2022	3.975	2.150	(6.379)	(254)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

3.10 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, η Εταιρία παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης («Alternative Performance Measures», βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 05.10.2015) εκτός Δ.Π.Χ.Α. που απορρέουν από τις οικονομικές του καταστάσεις. Η Εταιρία χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης στο πλαίσιο λήψης αποφάσεων σχετικά με την αξιολόγηση των επιδόσεών του, οι οποίοι χρησιμοποιούνται ευρέως στον τομέα που δραστηριοποιείται.

Πιο συγκεκριμένα, κατωτέρω παρατίθενται οι «Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)», «Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT)», «Περιθώριο EBITDA», «Περιθώριο EBIT», «Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας», «Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας των απασχολούμενων κεφαλαίων», «Δείκτης δανειακών υποχρεώσεων προς σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων», «Δείκτης κεφαλαίου κίνησης», «Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης», «Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας», «Δείκτης μακροπρόθεσμης δανειακής επιβάρυνσης», «Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων», «Δείκτης μικτού κέρδους», «Δείκτης λειτουργικό αποτέλεσμα προς πωλήσεις», «Δείκτης EBITDA προς πωλήσεις» και «Δείκτης εκμετάλλευσης κεφαλαίου κίνησης». Οι δείκτες αυτοί χρησιμοποιούνται προκειμένου να παρουσιάσουν τη λειτουργική απόδοση, τη κερδοφορία και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α., καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες.

3.10.1 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης για τις Χρήσεις 2020 – 2021 και την ενδιάμεση περίοδο 01.01 – 30.06.2022

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ) καθώς και οι αριθμοδείκτες μέτρησης απόδοσης, όπως αυτοί παρουσιάζονται και υπολογίστηκαν στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του 2021 και τις Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2022. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις αναδιατυπώσεις βλ. σχετικά ενότητα «3.9.2.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης Χρήσεως 2021 και ενδιάμεσης περιόδου 01.01.– 30.06.2022»

Περιθώριο λειτουργικής κερδοφορίας			
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 30.06.2022
Σύνολο πωλήσεων (α)	13.687	15.822	9.107
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων («EBITDA»)	(530)	(904)	165
Περιθώριο EBITDA (%)	μ/ε	μ/ε	1,8%
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων («EBIT»)	(1.553)	(1.912)	(347)
Περιθώριο EBIT (%)	μ/ε	μ/ε	μ/ε

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας			
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)	3.416	357	(254)
Σύνολο Ενεργητικού (β)	28.347	27.277	27.825
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα (γ)	12	14	40
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (α/(β-γ))	12,06%	1,31%	μ/ε

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας των απασχολούμενων κεφαλαίων			
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 30.06.2022
Σύνολο πωλήσεων (α)	13.687	15.822	9.107
Αποθέματα (β)	3.549	2.915	3.830
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις (γ)	3.404	4.278	4.784
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία (δ)	17.909	17.268	16.829
Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας των απασχολούμενων κεφαλαίων (α/(β+γ+δ))	0,55	0,65	0,36

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης δανειακών υποχρεώσεων προς σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων			
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.395	3.999	4.469
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	82	89	90
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	7.513	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	236	146	77
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	692	7.589	7.286
Συνολικές δανειακές υποχρεώσεις (α)	11.918	11.823	11.922
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (β)	3.416	357	(254)
Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων (α+β)	15.334	12.181	11.668
Δείκτης δανειακών υποχρεώσεων προς σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων (α/β)	77,72%	97,07%	102,18%

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης κεφαλαίου κίνησης*			
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Σύνολο κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού (α)	7.485	7.808	8.838
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (β) ¹	11.032	20.979	20.319
Κεφάλαιο κίνησης (γ) = (α) - (β)	(3.546)	(13.172)	(11.481)
Σύνολο Ενεργητικού (δ) ²	28.347	27.277	27.825
Δείκτης Κεφαλαίου κίνησης (γ)/(δ)	-12,51%	-48,29%	-41,26%

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης*			
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (α)	13.899	5.940	7.760
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (β)	11.032	20.979	20.319
Σύνολο Υποχρεώσεων (γ) = (α) + (β)	24.930	26.920	28.079
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (δ)	3.416	357	(254)
Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης (γ)/(δ)	7,3	75,3	-110,4

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας*			
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Σύνολο κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού (α)	7.485	7.808	8.838
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (β) ¹	11.032	20.979	20.319
Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας (α)/(β)	0,68	0,37	0,43

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης μακροπρόθεσμης δανειακής επιβάρυνσης*			
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (α)	7.513	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (β)	3.416	357	(254)
Δείκτης μακροπρόθεσμης δανειακής επιβάρυνσης (α)/(β)	219,90%	0,00%	0,00%

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων*			
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Κέρδη μετά φόρων (α)	(2.219)	(2.328)	(612)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (β)	3.416	357	(254)
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (α)/(β)	μ/ε	μ/ε	μ/ε

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης μικτού κέρδους*			
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Μικτά κέρδη / (ζημιές) (α)	903	696	940
Σύνολο πωλήσεων (β)	13.687	15.822	9.107
Δείκτης μικτού κέρδους (α)/(β)	6,60%	4,40%	10,32%

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης λειτουργικό αποτέλεσμα προς πωλήσεις*			
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων («EBIT») (α)	(1.553)	(1.912)	(347)
Σύνολο πωλήσεων (β)	13.687	15.822	9.107
Δείκτης λειτουργικό αποτέλεσμα προς πωλήσεις (α)/(β)	-11,35%	-12,09%	-3,81%

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης EBITDA προς πωλήσεις*			
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων («EBITDA») (α)	(530)	(904)	165
Σύνολο πωλήσεων (β)	13.687	15.822	9.107
Δείκτης EBITDA προς πωλήσεις (α)/(β)	-3,87%	-5,72%	1,81%

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

Δείκτης εκμετάλλευσης κεφαλαίου κίνησης*			
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Σύνολο πωλήσεων (α)	13.687	15.822	9.107
Σύνολο κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού (β)	7.485	7.808	8.838
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (γ) ¹	11.032	20.979	20.319
Κεφάλαιο κίνησης (δ) = (β) - (γ)	(3.546)	(13.172)	(11.481)
Δείκτης εκμετάλλευσης κεφαλαίου κίνησης (α)/(δ)	-3,86	-1,20	-0,79

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.12.2021 και Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022

*Εφεξής, οι δείκτες κεφαλαίου κίνησης, δανειακής επιβάρυνσης, κυκλοφοριακής ρευστότητας, μακροπρόθεσμης δανειακής επιβάρυνσης, αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων, μικτού κέρδους, κερδών προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων προς πωλήσεις, λειτουργικού αποτελέσματος προς πωλήσεις και εκμετάλλευσης κεφαλαίου κίνησης θα εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις ως ΕΔΜΑ.

Ορισμοί Χρηματοοικονομικών Μεγεθών και Επεξηγήσεις Δεικτών:

Δείκτης	Ορισμός / Τρόπος Υπολογισμού
EBITDA (Earnings before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)	Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων που ισούται με την γραμμή Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρίας πλέον Αποσβέσεων από την Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

EBIT (Earnings before Interest and Tax)	Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων που ταυτίζεται με την γραμμή Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρίας.
Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας	Προκύπτει εάν τα ίδια κεφάλαια διαιρεθούν με το σύνολο του Ενεργητικού χωρίς τα ταμειακά διαθέσιμα και δείχνει το ποσοστό χρηματοδότησης του Ενεργητικού από τα ίδια Κεφάλαια
Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας των απασχολούμενων κεφαλαίων	Ο δείκτης προκύπτει εάν το σύνολο των πωλήσεων της χρήσης διαιρεθεί με το ύψος των αποθεμάτων (τέλους χρήσης) συν τις εμπορικές απαιτήσεις και τα ενσώματα πάγια στοιχεία
Συνολικές δανειακές υποχρεώσεις	Στις δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται: τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια, καθώς και οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση
Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων	Αφορά στα ίδια Κεφάλαια προσαυξημένα με τις δανειακές υποχρεώσεις.
Δείκτης κεφαλαίου κίνησης	Ο δείκτης προκύπτει από τη διαίρεση του κεφαλαίου κίνησης προς το σύνολο του ενεργητικού.
Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης	Ο δείκτης προκύπτει από τη διαίρεση του συνόλου των υποχρεώσεων προς το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων.
Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας	Ο δείκτης προκύπτει από τη διαίρεση του κυκλοφορούντος ενεργητικού προς το σύνολο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων.
Δείκτης μακροπρόθεσμης δανειακής επιβάρυνσης	Ο δείκτης προκύπτει από τη διαίρεση του συνόλου των μακροπρόθεσμων δανείων προς το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων.
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	Ο δείκτης προκύπτει από τη διαίρεση των κερδών μετά από φόρους προς το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων.
Δείκτης μικτού κέρδους	Ο δείκτης προκύπτει από τη διαίρεση του μικτού κέρδους προς το σύνολο των πωλήσεων.
Δείκτης λειτουργικό αποτέλεσμα προς πωλήσεις	Ο δείκτης προκύπτει από τη διαίρεση των κερδών προ τόκων και φόρων (EBIT) προς το σύνολο των πωλήσεων.

Δείκτης εκμετάλλευσης κεφαλαίου κίνησης	Ο δείκτης προκύπτει από τη διαίρεση του συνόλου των πωλήσεων προς το κεφάλαιο κίνησης.
--	--

3.11 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Εταιρία δηλώνει ότι για περίοδο δώδεκα μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν εμπλέκεται σε διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρίας και έχει περιέλθει σε γνώση της), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρίας, πλην της κατωτέρω διαδικασίας.

Σημειώνεται ότι, κατά την 01.08.2022, επιδόθηκε στην Εταιρία το υπ' αριθ. πρωτ. 13534/222024/27.07.2022 έγγραφο του Υπουργείου Αγροτικής Ανάπτυξης & Τροφίμων, με το οποίο καλείται η Εταιρία στην επιστροφή ποσού €102.395,94, το οποίο αφορά αχρεωστήτως εισπραχθέντες τόκους υπερημέριας και κατά το οποίο δικαιώθηκε το Ελληνικό Δημόσιο με την υπ' αριθ. 1905/24.03.2020 απόφαση του Μονομελούς Εφετείου Αθηνών (τμήμα 2^ο δημόσιο, δικάσοντος κατά την τακτική διαδικασία). Η εν λόγω απόφαση έχει αναίρεσιβληθεί ενώπιον του Άρειου Πάγου δυνάμει της από 15.06.2020 και υπό ΓΑΚ 818/05.08.2020 αίτησης αναίρεσης της Εταιρίας, η οποία έχει ήδη συζητηθεί κατά την δικάσιμο της 16.02.2022 (τμήμα Γ' πολιτικό) και εκκρεμοδικεί. Σε κάθε περίπτωση η οφειλή θα ρυθμισθεί.

3.12 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εταιρίας

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας, η οποία να έλαβε χώρα από την 01.07.2022 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με εξαίρεση τα κατωτέρω αναφερόμενα:

1. Κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου, καθώς και την κατά την περίοδο μετά την 01.07.2022 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούν στην Ελληνική και την παγκόσμια αγορά εξ αιτίας των αυξημένων τιμών των πρώτων υλών και του αυξημένου κόστους ενέργειας, ο Βασικός Μέτοχος προέβη σε κάλυψη τρεχουσών υποχρεώσεων της Εταιρίας μέσω των λογαριασμών «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» και «Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις» που τηρούνται από την Εταιρία, με αποτέλεσμα κατά την 30.11.2022 τα υπόλοιπα των εν λόγω λογαριασμών της Εταιρίας προς τον Βασικό Μέτοχο, να διαμορφωθούν ως υποχρεώσεις της Εταιρίας συνολικού ποσού €1.394 χιλ. περίπου. (βλ. σχετικά ενότητα 4.1.2. «Λόγοι της προσφοράς και χρήση των εσόδων»).
2. Κατά την Γενική Συνέλευση της 30.06.2022 αποφασίστηκε η μείωση του τότε μετοχικού κεφαλαίου (€3.974.880,00) της Εταιρίας κατά ποσό €3.726.450,00 με συμψηφισμό ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων και ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €0,80 σε €0,05 η κάθε μία, ενώ το πλήθος των μετοχών (4.968.600) παρέμεινε αμετάβλητο. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε €248.430,00 διαιρούμενο σε 4.968.600 άυλες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 εκάστη.
3. Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 16.12.2022, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των €2.484.300,00, με έκδοση 49.686.000 νέων

άυλων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,05 εκάστης, με τιμή διάθεσης €0,05 ανά μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών-υφιστάμενων μετόχων.

4. Κατά την 30.09.2022 τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας εμφανίζονται αρνητικά και ανέρχονται περίπου σε €685 χιλ.

3.13 Μερισματική Πολιτική

Διατίθεται το από το νόμο οριζόμενο εκάστοτε ποσό για την καταβολή του πρώτου μερίσματος, δηλαδή ποσοστό έξι τοις εκατό (6 %) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 160 του Κ.Ν. 4548/18 ως ισχύει, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν. 148/67, όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 1 του Ν. 876/79 και την παράγραφο 18 του άρθρου 3 του Ν. 2753/99, καθώς τις διατάξεις του άρθρου 25 του Ν. 2789/00.

Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στον δικαιούχο μέτοχο κατά την οριζόμενη ημερομηνία αποκοπής του σχετικού δικαιώματος. Τα μερίσματα που δεν ζητήθηκαν να πληρωθούν μέσα σε πέντε (5) χρόνια από την ημέρα που είναι απαιτητά, παραγράφονται.

Η τακτική Γενική Συνέλευση, συζητεί και αποφασίζει για την έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων για τη διανομή των καθαρών κερδών της χρήσεως και για τον ορισμό των προς διανομή κερδών και μερισμάτων.

Μετά την πρώτη εξαμηνία κάθε εταιρικού έτους το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα να διανέμει προσωρινό μέρισμα στους μετόχους με βάση λογιστική κατάσταση που συντάσσει και την δημοσιεύει σε μια ημερήσια εφημερίδα από αυτές που εκδίδονται στην Αθήνα και κυκλοφορούν ευρύτερα κατά την κρίση του, και στο τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ του ΦΕΚ και η οποία υποβάλλεται στην αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημέρα που ορίσθηκε για την διανομή του προσωρινού μερίσματος.

Η πληρωμή του μερίσματος αρχίζει σε ημέρα που ορίζεται από την Γενική Συνέλευση μετά την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων ή από το Διοικητικό Συμβούλιο εφόσον αυτό εξουσιοδοτηθεί από την Γενική Συνέλευση με απόφασή της, ενεργείται δε στην έδρα της Εταιρίας. Οι κύριοι των μετοχών που δεν ζήτησαν εγκαίρως την πληρωμή των μερισμάτων που τους ανήκουν δεν έχουν απαίτηση τόκων.

Το σύνολο των αποτελεσμάτων μετά από φόρους της Χρήσης 2021, συνυπολογίζοντας το υπόλοιπο των αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων, εμφανίζει ζημιές στο λογαριασμό «αποτελέσματα εις νέο» της 31.12.2021 ύψους €5.082.045,26.

Σύμφωνα με την έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 21.01.2008, είχε εγκριθεί ομόφωνα η τελική κατάσταση των πρώην προνομιούχων μετόχων που δικαιούνται σωρευτικό μέρισμα ύψους €249.963,17 και είχε αποφασισθεί ότι θα καταβληθεί άτοκα στην αμέσως επόμενη κερδοφόρα χρήση εφ' όσον θα είναι επιτρεπτή κατά νόμον η διανομή κερδών. Το παραπάνω καθαρό ποσό σωρευτικού μερίσματος και η αναλογούσα φορολογική υποχρέωση

του ,είχε απεικονιστεί στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008 με επιβάρυνση του λογαριασμού «αποτελέσματα εις νέο» κατά €333.284,23.

Από την χρήση 2000 και έπειτα, η Εταιρία δεν διένειμε μέρισμα στους μετόχους της. Το Δ.Σ. της Εταιρίας θα υποβάλει πρόταση στην Ετήσια Τακτική Συνέλευση των Μετόχων για τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2021.

3.14 Πρόσθετες Πληροφορίες

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2021 ανερχόταν €3.974.880,00, διαιρούμενο σε 4.968.600 κοινές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €2,88 και €0,80 εκάστη αντίστοιχα.

Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Η Τ.Γ.Σ. της 20.07.2020 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά ποσό €10.334.688,00 με συμψηφισμό ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων και ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €2,88 σε €0,80 η κάθε μία, ενώ το πλήθος των μετοχών παρέμεινε αμετάβλητο. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε €3.974.880,00 διαιρεμένο σε 4.968.600 άυλες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,80 εκάστη. Αναλόγως τροποποιήθηκε το περί μετοχικού κεφαλαίου άρθρο 5 του καταστατικού. Η εν λόγω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 87765/20.08.2020 (ΑΔΑ: 6ΧΧΦ46ΜΤΛΡΑ29) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/νση Αγοράς – Δ/νση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ' αρ. πρωτ. 2020254/20.08.2020 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2198708.

Συνεπεία των ανωτέρω, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε σε (€14.309.568,00 - €10.334.688,00 =) €3.974.880,00 διαιρεμένο σε 4.968.600 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας (€2,88 /μετ – €2,08 /μετ =) €0,80 εκάστη.

Η Τ.Γ.Σ. της 30.06.2022 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά ποσό €3.726.450 με συμψηφισμό ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων και ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €0,80 σε €0,05 η κάθε μία, ενώ το πλήθος των μετοχών παρέμεινε αμετάβλητο. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε πλέον σε €248.430,00 διαιρεμένο σε 4.968.600 άυλες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 εκάστης. Αναλόγως τροποποιήθηκε το περί μετοχικού κεφαλαίου άρθρο 5 του καταστατικού. Η εν λόγω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 2659827ΑΠ /07.07.2022 (ΑΔΑ: ΩΖ7Υ46ΜΤΛΡ-Θ10) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/νση Αγοράς – Δ/νση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ' αρ. πρωτ. 2659827/07.07.2022 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 29066884/07.07.2022.

Συνεπεία των ανωτέρω και ήδη κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε (€3.974.880,00 - €3.726.450 =) €248.430,00 διαιρεμένο σε 4.968.600 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας (€0,80 /μετ – €0,75 /μετ =) €0,05 εκάστη.

Η Τ.Γ.Σ. της 30.06.2022 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας μέχρι και του ποσού των €1.490.580,00 με καταβολή μετρητών, και την έκδοση μέχρι και 29.811.600 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών με ονομαστική αξία €0,05 εκάστη και τιμή διάθεσης €0,05, εκάστη και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών-υφιστάμενων μετόχων. Δεδομένου ότι δεν κατέστη δυνατό να ολοκληρωθεί η εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εντός των προβλεπόμενων προθεσμιών ανακλήθηκε με νεότερη απόφαση της Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022 των Μετόχων. Η Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας μέχρι και του ποσού των €2.484.300,00 με καταβολή μετρητών, και την έκδοση μέχρι και 49.686.000 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών με ονομαστική αξία €0,05 εκάστη και τιμή διάθεσης €0,05, εκάστη και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών-υφιστάμενων Μετόχων.

Με εξαίρεση την Αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές της πλήρως αποπληρωμένες.

Επίσης, σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants), δικαίωμα ή/και υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με το εγκεκριμένο αλλά όχι εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου πλην της Αύξησης.

Τέλος, δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρίας που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο.

3.15 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Στην παρούσα ενότητα παρατίθεται παρουσίαση των πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 κατά τους τελευταίους 12 μήνες, οι οποίες είναι σημαντικές, ως έχουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Η παράθεση αυτών παρουσιάζεται σε περιορισμένο αριθμό κατηγοριών, ανάλογα με το θέμα τους.

Ανακοινώσεις οικονομικών αποτελεσμάτων

Την 30.11.2021 η Εταιρία ανακοίνωσε τις Επιδόσεις και τα Αποτελέσματα εννιαμήνου 2021, ήτοι για την περίοδο από 01.01.2021 μέχρι και 30.09.2021. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Την 28.04.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε το Οικονομικό Ημερολόγιο για την χρήση του 2022, στην οποία περιλαμβάνεται και η ανακοίνωση δημοσίευσης των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

της χρήσης που έληξε την 31.12.2021. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Την 29.04.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε την τροποποίηση του Οικονομικού Ημερολογίου για την χρήση του 2022, στην οποία περιλαμβάνεται και η τροποποίηση της ανακοίνωσης δημοσίευσης των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2021. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Την 03.05.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε την Ετήσια Οικονομική Έκθεση, ήτοι τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 01.01-31.12.2021. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.vis.gr/_files/ugd/23f7dc_657f250e0fbe4b60a77f831f17261e80.pdf

Την 14.11.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε την επανέκδοση της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης για την περίοδο 01.01-30.06.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Την 06.12.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε τις επιδόσεις και τα αποτελέσματα εννεάμηνου που έληξε την 30.09.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Ανακοινώσεις ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007

Λοιπές Ανακοινώσεις

Στις 05.07.2021, η Εταιρία ανακοίνωσε την εκλογή και την αλλαγή σύνθεσης του νέου Διοικητικού Συμβουλίου που προέκυψε από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 30.06.2021. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 07.07.2021, η Εταιρία ανακοίνωσε την απόφαση εκλογής Μέλους της Επιτροπής Ελέγχου που προέκυψε από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 30.06.2021. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 07.07.2021, η Εταιρία ανακοίνωσε την συγκρότηση της Επιτροπής Ελέγχου στα γραφεία της Εταιρίας την 05.07.2021 που αποφασίστηκε κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 30.06.2021. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 08.07.2021, η Εταιρία ανακοίνωσε την συγκρότηση των Επιτροπών Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων σύμφωνα με την από 06.07.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας. Σύνδεσμος

πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 09.06.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε την προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης και δημοσιοποίησε τα θέματα της ημερήσιας διάταξης αυτής. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 09.06.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε την έκθεση του ΔΣ της Εταιρίας προς τη Τ.Γ.Σ. της 30.06.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 30.06.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε τις αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 30.06.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 18.07.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία αποφασίστηκε στην Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας την 30.06.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 08.11.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι δεν κατέστη δυνατή η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου η οποία είχε αποφασιστεί κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας την 30.06.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 25.11.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε την πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 16.12.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 25.11.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε την έκθεση Δ.Σ. προς της Έκτακτη Γενική Συνέλευση που συνήλθε στις 16.12.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

Στις 16.12.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε τις αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 16.12.2022 κατά την οποία αποφασίστηκε και η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/210>

3.16 Σημαντικές Συμβάσεις

Η Εταιρία δηλώνει ότι, για τα δύο αμέσως προηγούμενα έτη από τη δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις, εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρίας, στις

οποιές αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος, και οι οποίες περιέχουν διατάξεις δυνάμει των οποίων, έχει δικαίωμα ή υποχρέωση που είναι σημαντικά για την Εταιρία.

3.16.1 Δανειακές συμβάσεις

Οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις της Εταιρίας, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/980 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, ως ισχύει, οι οποίες βρίσκονται σε ισχύ για τα δύο αμέσως προηγούμενα έτη από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου παρατίθενται κατωτέρω:

A/A	Τράπεζα / Αντισυμβαλλόμενος	Είδος Δανείου	Ημ/νία Σύμβασης	Ημ/νία Λήξης Δανείου	Επιτόκιο	Αρχικό Ποσό Σύμβασης (σε χιλ. €)	Υπόλοιπο την 30.06.2022 (σε χιλ. €)
1	ALPHA BANK, Eurobank, Τράπεζα Πειραιώς, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Attica Bank	Ομολογιακό Δάνειο	14.09.2018	15.03.2023	4,25%	9.513	7.286
2	EUROBANK FACTORS	Factoring	11.04.2014	M/E	5,00%	1.200	724
3	ABC FACTORS	Factoring	06.10.2016	M/E	5,75%	800	499
4	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING	Factoring	14.02.2018	M/E	5,15%	2.500	2.016

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Αναφορικά με το ομολογιακό δάνειο, η Εταιρία την 22.01.2002, σύναψε σύμβαση κοινού ομολογιακού δανείου και αλληλόχρεου λογαριασμού με τις τράπεζες ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, C.M.B.H., ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, FIRST BUSINESS BANK, ABN AMRO, ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ, BNP PARIBAS, ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, συνολικής ονομαστικής αξίας €20,5 εκατ. και διαχειρίστρια την Εμπορική Τράπεζα. Η Εταιρία από τη σύναψη της εν λόγω σύμβασης έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έχει προβεί κατά διαστήματα όπως έκρινε σκόπιμο σε επαναδιαπραγμάτευση των όρων του ομολογιακού δανείου. Η τρέχουσα σύμβαση σε ισχύ, έχει υπογραφεί την 14.09.2018, και περιλαμβάνει τις: Τράπεζα Alpha A.E., Τράπεζα Eurobank A.E., Τράπεζα Πειραιώς, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος A.E. και Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία. Το επιτόκιο του ομολογιακού δανείου ισούται με 4,25%. Η Εταιρία έχει προβεί στη σύσταση προσημείωσης υποθήκης επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της, ύψους €14,3 εκατ. υπέρ των τραπεζών σύμφωνα με τους όρους που περιέχονται στο σχετικό πρόγραμμα του ομολογιακού δανείου. Το υπόλοιπο του δανείου ανέρχεται την 30.06.2022 σε €7.286 χιλ.

Επιπλέον, πέραν των ανωτέρω δανειακών συμβάσεων η Εταιρία έχει συνάψει σύμβαση για κεφάλαιο κίνησης με την Alpha Bank ποσού ίσου με €1,23 εκατ. περίπου κατά την 30.6.2022, με επιτόκιο που ανέρχεται σε 5,1%. Η εν λόγω σύμβαση ανανεώνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

3.16.2 Λοιπές Συμβάσεις

3.16.2.1 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Για το σύνολο της περιουσίας και του εξοπλισμού, η Εταιρία έχει συνάψει σύμβαση ασφαλιστικής κάλυψης με ηγέτη την εταιρία ERGO AMAE (35%) και λοιπούς συνασφαλιστές τους Interamerican EEAZ (15%), Interlife AAEΓA (15%), Generali Hellas (10%), Eurolife FFH MON.AEΓA (10%), Interasco AEΓA (5%), OPIZON AEΓA (5%) και Groupama ΦΟΙΝΙΞ AEAE (5%) διάρκειας έως την 08.10.2023.

Το συνολικό ασφαλιζόμενο κεφάλαιο ανέρχεται σε €35,3 εκατ. και ανά κατηγορία φαίνεται στον επόμενο πίνακα:

Κατηγορία	Ασφαλιζόμενο Κεφάλαιο (σε €)
Κτιριακές εγκαταστάσεις	9.632.400
Μηχανολογικός εξοπλισμός	17.047.498
Αποθέματα	5.350.000
Λοιπός εξοπλισμός	3.843.360
Σύνολο	35.873.258

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρία.

Όλα τα παραπάνω βρίσκονται στις ιδιόκτητες εγκαταστάσεις της Εταιρίας στην Α ΒΙΠΕ Βόλου.

Πέραν των ανωτέρω, η Εταιρία είναι καλυμμένη και για την συνήθη Αστική Ευθύνη έναντι τρίτων, όπου περιλαμβάνεται η περίπτωση εργοδοτικής ευθύνης και η ζημία εξ ελαττωματικού προϊόντος με όρια κάλυψης σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική της αγοράς. Επίσης, υφίσταται ασφάλιση χρημάτων ταμείου και μεταφορών. Το ασφαλιστήριο συμβόλαιο έχει συναφθεί με την AIG EUROPE S.A, έχει διάρκεια μέχρι την 30.09.2023 και αθροιστικό όριο κάλυψης €10 εκατ.

Σημειώνεται ότι για ορισμένα είδη κινδύνου, μεταξύ αυτών και οι ενδεχόμενες ζημίες λόγω της Πανδημίας, δεν διατίθεται στην ασφαλιστική αγορά σχετική κάλυψη ή διατίθεται περιορισμένη κάλυψη ή το κόστος τέτοιου είδους ασφάλισης ενδέχεται να είναι απαγορευτικό σε σύγκριση με το συγκεκριμένο κίνδυνο (βλ. και Ενότητα 2.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας»).

3.16.2.2 Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών

Η Εταιρία έχει υπογράψει σύμβαση λήψης εξειδικευμένων υπηρεσιών διοίκησης και διαχειριστικής λειτουργίας από τον Βασικό Μέτοχο. Η σύμβαση αυτή έχει καταρτισθεί την 24.04.1999, και η χρονική διάρκειά της, μετά από αλληπάλληλες παρατάσεις της, λήγει την

31.12.2024. Κατά την εν λόγω σύμβαση παρέχονται προς την Εταιρία εξειδικευμένες υπηρεσίες διοικητικής και διαχειριστικής υποστήριξης, ήτοι συμβουλές, εποπτεία της υλοποίησης τους και παρακολούθηση της σωστής εφαρμογής τους επί των επιχειρησιακών τομέων του οικονομικού-λογιστικού-φοροτεχνικού τομέα, του τομέα της μηχανογράφησης, του προσωπικού, του νομικού και των προμηθειών του πελάτη. Η αμοιβή του Βασικού Μετόχου έχει, σύμφωνα με την τελευταία παράταση της σύμβασης (από 01/01/2022), ορισθεί σε συνολικό ετήσιο ποσό €400 χιλ. πλέον ΦΠΑ κατ' έτος μέχρι και τη λήξη της σύμβασης. Σημειώνεται ότι η εν λόγω σύμβαση εγκρίνεται ετησίως από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων από την κατάρτισή της. Ειδικότερα η αρχική σύμβαση εγκρίθηκε με απόφαση της κατά τις 22.12.2000 συνελθούσας Τ.Γ.Σ. (θέμα 5^ο), ενώ οι καταβληθείσες αμοιβές για την διαχειριστή χρήση του 2020 εγκρίθηκαν με απόφαση της κατά τις 30.06.2021 συνελθούσας Τ.Γ.Σ. (θέμα 5^ο) για ποσό €400 χιλ. πλέον ΦΠΑ κατ' έτος και για την διαχειριστή χρήση του 2021 εγκρίθηκαν με απόφαση της κατά τις 30.06.2022 συνελθούσας Τ.Γ.Σ. (θέμα 5^ο) επίσης για ποσό €400 χιλ. πλέον ΦΠΑ κατ' έτος.

3.17 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.17.1 Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρίας:

<https://www.vis.gr/%CE%B1%CF%8D%CE%BE%CE%B7%CF%83%CE%B7-%CE%BC%CE%B5%CF%84%CE%BF%CF%87%CE%B9%CE%BA%CE%BF%CF%8D-%CE%BA%CE%B5%CF%86%CE%B1%CE%BB%CE%B1%CE%AF%CE%BF%CF%85-2022:>

- Το Καταστατικό της Εταιρίας.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022 που αποφασίστηκε η Αύξηση.
- Το από 21.12.2022 πρακτικό του Δ.Σ. της Εταιρίας με το οποίο εξειδικεύτηκαν περαιτέρω και οριστικοποιήθηκαν οι όροι της Αύξησης.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, πλην των ανωτέρω πληροφοριών, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.17.2 Έγγραφα Μέσω Παραπομπής

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Χρήσης 2021 μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, στην ιστοσελίδα https://www.vis.gr/_files/ugd/23f7dc_657f250e0fbe4b60a77f831f17261e80.pdf

Οι Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2022 μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή ενσωματώνονται στο

παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, στην ιστοσελίδα https://www.vis.gr/files/ugd/23f7dc_23bc81c52ab6496cafe74b6da990b499.pdf

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, πλην των ανωτέρω πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.1.1 Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην προσφορά

Εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρία, δεν υφίστανται συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην επικείμενη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, ούτε σύγκρουση των συμφερόντων της Εταιρίας με αυτών των ως άνω προσώπων, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα Δημόσια Προσφορά Νέων Μετοχών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

4.1.2 Λόγοι της προσφοράς και χρήση των εσόδων

Σύμφωνα με την έκθεση του Δ.Σ. που συντάχθηκε για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίσθηκε κατά την Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022 τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την Αύξηση, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, και μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων εξόδων έκδοσης, θα χρησιμοποιηθούν για κεφάλαιο κίνησης.

Τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων εξόδων έκδοσης ποσού €123 χιλ., όπως παρουσιάζονται αναλυτικά στην ενότητα 4.12 «Δαπάνες Έκδοσης», υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στο ποσό των €2.361 χιλ.

Τα ως άνω καθαρά αντληθέντα θα διατεθούν ως ακολούθως:

A. 1) ποσό €660 χιλ. περίπου για την εξόφληση μέρους της υφιστάμενης οφειλής προς τον προμηθευτή και Βασικό Μέτοχο, την μητρική εταιρία HQF, 2) ποσό €690 χιλ. περίπου για την επιστροφή μέρους των προκαταβολών που έχει λάβει εντός του τρέχοντος έτους από τον Βασικό Μέτοχο,

B. ενώ το υπόλοιπο ποσό, €1.011 χιλ. περίπου, για την αποπληρωμή διάφορων τρεχουσών υποχρεώσεων, οι οποίες είναι σήμερα ληξιπρόθεσμες και μη ληξιπρόθεσμες, όπως είναι η εξόφληση προμηθευτών, πιστωτών, μισθοδοσίας, Ελληνικού Δημοσίου κ.λπ., καθώς όποιων επιπλέον ποσών τυχόν θα έχουν καταβληθεί από τον άνω Βασικό Μέτοχο από την 01.12.2022 έως και την πιστοποίηση της Αύξησης.

Σε κάθε περίπτωση, το συνολικό ποσό που θα επιστραφεί προς τον Βασικό Μέτοχο δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό των €1.500.000 συνολικά από τα αντληθέντα κεφάλαια της Αύξησης.

Μέχρι τη διάθεσή τους, τα αντληθέντα από τη Δημόσια Προσφορά κεφάλαια θα τοποθετηθούν σε καταθετικούς τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρίας.

Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν αναμένεται να διατεθούν άμεσα από την ολοκλήρωση της προτεινόμενης αύξησης.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δεσμεύεται να ενημερώνει το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις

αποφάσεις 25/06.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εταιρίας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν.3556/2007, όπως ισχύει.

Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Μετοχών, σύμφωνα με τον Κανονισμό και την απόφαση 25/17.07.2008 του Χ.Α., η Εταιρία δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α. σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προσορισμού των κεφαλαίων, με βάση τα πραγματοποιηθέντα έσοδα της Αύξησης. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Επιπλέον, η Εταιρία δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν από την έναρξη ισχύος του και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων διενεργείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εταιρίας και του Ημερησίου Δελτίου Τιμών του Χ.Α.

Επιπλέον, η Διοίκηση της Εταιρίας δεσμεύεται ότι, θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Αύξηση σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014, με τις διατάξεις του Ν. 4443/2016, όπως ισχύουν, και τις λοιπές εφαρμοστέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις.

4.1.3 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι το κεφάλαιο κινήσεώς της, την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητες της Εταιρίας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες.

Την 31.12.2021, το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερέβαινε το κυκλοφορούν ενεργητικό κατά το ποσό των €13.172 χιλ., βάσει των αναδιατυπωμένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, κατά τις οποίες έγινε ανακατάταξη του ποσού €6.913 χιλ. του ομολογιακού δανείου από τις μακροπρόθεσμες, στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της χρήσης 2021, δεδομένου ότι η Εταιρία δεν κατείχε δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την 31.12.2021. Αντίστοιχα, κατά την 30.06.2022 και κατά την 30.09.2022 το ποσό του εν λόγω ελλείμματος ανήλθε κατά προσέγγιση σε €11.481 χιλ. και €12.587 χιλ. αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένης της προαναφερθείσας δόσης του ομολογιακού δανείου, η οποία είναι πληρωτέα την 15.03.2023. Επιπλέον, η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει υπάρξει σημαντική μεταβολή στο εν λόγω ποσό έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού

Δελτίου. Σημειώνεται ότι, αναφορικά με το ομολογιακό δάνειο δεν υπάρχει ληξιπρόθεσμη υποχρέωση, καθώς η Εταιρία έχει εξοφλήσει την οφειλόμενη τοκοχρεωλυτική δόση της 15.09.2022. Επιπλέον, κατά την 30.06.2022 τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας εμφανίζονται αρνητικά και ανέρχονται περίπου σε -€254 χιλ., αντίστοιχα για την περίοδο που έληξε 30.09.2022 τα Ίδια Κεφάλαια ανέρχονται σε -€685 χιλ. περίπου.

Μετά την πλήρη κάλυψη της αύξησης κεφαλαίου, η Εκδότρια αναμένεται να αντλήσει καθαρά κεφάλαια της τάξεως των €2,36 εκατ. Ωστόσο, τα έσοδα από την αύξηση κεφαλαίου δεν θα επαρκούν για να ισοσκελίσουν το υφιστάμενο έλλειμμα, η Διοίκηση της Εταιρίας προτίθεται να υλοποιήσει μέτρα τα οποία θα αντιμετωπίσουν την κατάσταση αυτή. Συγκεκριμένα:

- Η Εταιρία σκοπεύει να προχωρήσει σε αναδιάρθρωση του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου πριν την ημερομηνία λήξεως του στις 15.03.2023, με αποτέλεσμα το ποσό των €6.913 χιλ. να μην επιβαρύνει τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) και το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης να μειωθεί ισόποσα, προς αυτήν την κατεύθυνση έχει αποστείλει σχετικό αίτημα προς τους ομολογιούχους (τράπεζες), και αναμένει να ξεκινήσει η διαδικασία αναδιάρθρωσης. Σημειώνεται ότι το εν λόγω δάνειο έχει συναφθεί αρχικά την 22.01.2002 και η Εταιρία εντός των τελευταίων 20 ετών έχει προχωρήσει με επιτυχία σε αναδιρθρώσεις όπως έκρινε σκόπιμο.
- Η Εταιρία σκοπεύει να επιδιώξει τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης του εμπορικού κύκλου της και τη δημιουργία θετικών λειτουργικών ταμειακών ροών. Η προσπάθεια αυτή ήδη επιτυγχάνεται με επαναδιαπραγματεύσεις εμπορικών πολιτικών με τους συνεργαζόμενους προμηθευτές/πελάτες της Εταιρίας και παράλληλα είσπραξη απαιτήσεων, υφιστάμενων ή δυνητικών.
- Η Διοίκηση της Εταιρίας έχει αντλήσει αυξημένη ρευστότητα κατά την τρέχουσα χρήση 2022 σε σχέση με τη χρήση 2021, από την αύξηση της δραστηριότητάς της, ενδεικτικά ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας για το εννεάμηνο 2022 παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 20,4% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2021, βελτιώνοντας τις καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Η εν λόγω αύξηση στη δραστηριότητα εκτιμάται ότι θα συνεχιστεί και θα έχει θετική επίδραση στις καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες για τους επόμενους δώδεκα μήνες από την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σε περίπτωση που οι ανωτέρω ενέργειες δεν καλύψουν το έλλειμμα στο κεφάλαιο κίνησης, η Διοίκηση της Εταιρίας θα εισηγηθεί για νέα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Για περισσότερες σχετικές πληροφορίες βλ. κίνδυνο «Η συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρίας εξαρτάται από τη ικανότητα της Εταιρίας να εξασφαλίζει διαρκώς επαρκή ρευστότητα. Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας παρουσιάζει κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου σημαντικό έλλειμμα. Ειδικότερα ενδεχόμενη μη αναδιάρθρωση του ομολογιακού δανείου, το οποίο λήγει στις 15.03.2023, θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς τα αποτελέσματα της Εταιρίας και να προκύψει σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη

δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητάς της.» στην Ενότητα 2.1 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.2 Κεφαλαιοποίηση και Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Εταιρία, παρουσιάζονται η κεφαλαιοποίηση και το χρέος της Εταιρίας, καθώς και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος της, με βάση τα στοιχεία των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.06.2022, που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Οι παρακάτω πίνακες θα πρέπει να διαβάζονται και να ερμηνεύονται συναρτήσει της εν λόγω χρηματοοικονομικής πληροφόρησης:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
(Ποσά εκφρασμένα σε €)	30.06.2022
Συνολικές βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένου του βραχυπρόθεσμου τμήματος των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων) (Α)	11.845.084
- Εγγυημένο	100.000
- Εξασφαλισμένο ⁽¹⁾	7.286.392
- Μη εγγυημένο / μη εξασφαλισμένο ⁽²⁾	4.458.692
Συνολικές μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (εξαιρουμένου του βραχυπρόθεσμου τμήματος των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων) (Β)	77.385
- Εγγυημένο	-
- Εξασφαλισμένο ⁽³⁾	-
- Μη εγγυημένο / μη εξασφαλισμένο ⁽⁴⁾	77.385
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (Γ)	(254.373)
Μετοχικό κεφάλαιο ⁽⁵⁾	3.974.880
Λοιπά αποθεματικά	2.149.893
Κέρδη / (Ζημιές) εις νέον	(6.379.147)
Σύνολο (Α) + (Β) + (Γ)	11.668.095

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2022.

Σημειώσεις:

- 1) Οι Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις με εξασφαλίσεις αποτελεί το σύνολο του λογαριασμού «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση» και περιλαμβάνει το σύνολο του Ομολογιακού Δανείου με εξασφαλίσεις. Συγκεκριμένα, περιλαμβάνει δανεισμό ύψους €7.286.392, που αποτελεί την πληρωμή της τελευταίας δόσης του Ομολογιακού δανείου (€6.913 χιλ) καθώς επίσης την δόση της 15/9/2022 και τους οφειλόμενους τόκους της 30/6/2022.
- 2) Οι Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις και εξασφαλίσεις περιλαμβάνει το άθροισμα των κάτωθι λογαριασμών: «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» εκτός από δανεισμό ποσού €100.000 για το οποίο υπάρχουν εγγυήσεις και «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση».
- 3) Οι Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις με εξασφαλίσεις έχουν μεταφερθεί στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.
- 4) Οι Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις και εξασφαλίσεις περιλαμβάνει τον λογαριασμό «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων».

- 5) Το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €248.430,00, καθώς σύμφωνα με την από 30.06.2022 απόφαση της Τ.Γ.Σ. αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των €3.726.450,00 με συμφητισμό ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων και ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €0,80 σε €0,05 η κάθε μία, ενώ το πλήθος των μετοχών (4.968.600) παρέμεινε αμετάβλητο.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζεται το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος της Εταιρίας κατά την 30.06.2022:

Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος Εταιρίας 30.06.2022	
<i>(ποσά εκφρασμένα σε €)</i>	30.06.2022
A. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ⁽¹⁾	40.055
B. Ρευστότητα (A)	40.055
Γ. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ⁽²⁾	4.468.899
Δ. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση ⁽³⁾	7.286.392
Ε. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση ⁽⁴⁾	89.793
Z. Βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (Γ+Δ+Ε)	11.845.084
H. Καθαρό βραχυπρόθεσμο χρέος (Z-A)	11.805.029
Θ. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ⁽⁵⁾	-
Ι. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων ⁽⁶⁾	77.385
K. Μακροπρόθεσμο χρέος (Θ+Ι)	77.385
Λ. Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (H+K)	11.882.413

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2022

Σημειώσεις:

- 1) Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα του Ταμείου, Καταθέσεων όψεως και Προθεσμιακών καταθέσεων στις 30.06.2022.
- 2) Οι Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν Τραπεζικό δανεισμό €1.230 χιλ. και υποχρεώσεις προς εταιρίες factoring €3.239 χιλ.
- 3) Ο λογαριασμός «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση» αποτελεί το τελευταίο κομμάτι του κεφαλαίου και των τόκων του Ομολογιακού δανείου που θα καταβληθεί μέσα στην επόμενη χρήση, ποσού €7.286.392.
- 4) Ο λογαριασμός «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση» αποτελεί €89.793 και αφορά μισθώματα που θα καταβληθούν εντός της επόμενης χρήσης.
- 5) Οι Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων €77.385 αφορούν υποχρεώσεις που θα καταβληθούν μετά το 2022.

Όπως παρουσιάζεται στους ανωτέρω πίνακες, η ρευστότητα της Εταιρίας ανήλθε σε €40.055, ενώ το βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος ανήλθε σε €11.845.084. Το μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος ανέρχονταν σε €77.385, το οποίο αφορά υποχρεώσεις μισθώσεων. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος την 30.06.2022 διαμορφώθηκε σε €11.882.413.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει σημαντική μεταβολή στην κεφαλαιοποίηση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος της Εταιρίας από την 01.07.2022 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, πλην των όσων αναφέρονται κατωτέρω:

- Η Αύξηση κατά το ποσό των έως €2.361 χιλ., μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης, που αποφασίστηκε κατά την Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022. Σημειώνεται ότι, ο Βασικός Μέτοχος δεσμεύτηκε ότι i) θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του (74,617%) έως την ολοκλήρωση της αύξησης, και ii) για χρονικό διάστημα έξι μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, και επιπλέον, σχετικά με τον τρόπο κάλυψης των αδιάθετων μετοχών, ότι δεν θα ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής του, αλλά θα καλύψει όσες νέες μετοχές τυχόν μείνουν αδιάθετες μετά το τέλος της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και της ολοκλήρωσης της διαδικασίας της προεγγραφής προκειμένου να καλυφθούν και οι ανωτέρω αδιάθετες μετοχές.

4.3 Πληροφορίες για τις Μετοχές της Εταιρίας

Οι υφιστάμενες Μετοχές της Εταιρίας είναι κοινές, άυλες, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρίας και είναι εισηγμένες στην Κατηγορία Επιτήρησης της Κύριας Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι Νέες Μετοχές είναι επίσης κοινές, άυλες, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, θα εκδοθούν βάσει των διατάξεων του πρώην ΚΝ 2190/1920 και είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του ισχύοντος Ν 4548/2018, και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης της Κύριας Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών όπου διαπραγματεύονται και οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρίας.

Οι Νέες Μετοχές εκδίδονται βάσει της απόφασης της Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022, με την οποία εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο να εξειδικεύει περαιτέρω τους όρους της Αύξησης κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4548/2018, της χρηματιστηριακής νομοθεσίας και του Καταστατικού της Εταιρίας.

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου λόγω μείωσης της ονομαστικής αξίας, που αποφάσισε η Τ.Γ.Σ. της 30.06.2022 των μετόχων της Εταιρίας, εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 659827ΑΠ /07.07.2022 (ΑΔΑ: ΩΖ7Υ46ΜΤΛΡ-Θ10) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/νση Αγοράς – Δ/νση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ' αρ. πρωτ. 2659827/07.07.2022 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 29066884/07.07.2022.

Σημειώνεται ότι, με την εν λόγω υπ' αρ. 659827ΑΠ /07.07.2022 (ΑΔΑ: ΩΖ7Υ46ΜΤΛΡ-Θ10) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων είχε εγκριθεί και η προηγούμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, η οποία αποφασίσθηκε στην κατά τις 30.06.2022

συνελθούσα Τ.Γ.Σ. των μετόχων της Εταιρίας. Λόγω του γεγονότος ότι η κατά τα άνω προηγούμενη αύξηση δεν περαιώθηκε, λόγω άπρακτης παρόδου του χρονικού διαστήματος, εντός του οποίου έπρεπε να έχει ολοκληρωθεί, ήτοι σε τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία καταχώρισης της άνω απόφασης της Τ.Γ.Σ. στο Γ.Ε.ΜΗ., ήτοι έως την καταληκτική ημερομηνία της 08.11.2022, ανακλήθηκε με νεότερη απόφαση της κατά τις 16.12.2022 συνελθούσας Ε.Γ.Σ. των μετόχων της Εταιρίας, η οποία (ανάκληση) εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 2857822ΑΠ/21.12.2022 (ΑΔΑ: ΨΓ3646ΜΤΛΡ-ΝΒΠ) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/νση Αγοράς – Δ/νση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ' αρ. πρωτ. 2857822/21.12.2022 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3378450/21.12.2022.

Η τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 16, του καταστατικού της Εταιρίας περί μετοχικού κεφαλαίου λόγω της Αύξησης, βάσει της από 16.12.2022 απόφασης της Ε.Γ.Σ., εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 2857822ΑΠ/21.12.2022 (ΑΔΑ: ΨΓ3646ΜΤΛΡ-ΝΒΠ) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (Γεν. Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή – Γενική Δ/νση Αγοράς – Δ/νση Εταιρειών – Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.) (υπ' αρ. πρωτ. 2857822/21.12.2022 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3378450/21.12.2022.

Οι Μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται σε Ευρώ και μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών είναι ο άυλος τίτλος μίας (1) κοινής μετοχής.

Ο κωδικός ISIN (International Securities Identification Number / Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) της μετοχής είναι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, GRS124153008 και ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) 213800GZXH4RI6W8M671. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης της μετοχής είναι «ΒΙΣ / Λατ. Κωδικός VIS».

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η εταιρία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.», Λεωφόρος Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Σημειώνεται, ότι δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των Μετοχών της Εταιρίας ούτε από το Καταστατικό της, ούτε από συμφωνίες μετόχων ούτε από αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της.

Δεν υπάρχουν ρήτρες εξαγοράς ή μετατροπής επί των μετοχών της Εταιρίας.

Δεν υφίστανται δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς των υφιστάμενων Μετοχών ή των μετοχών που πρόκειται να εκδοθούν δυνάμει της Αύξησης και δεν υφίστανται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ούτε υπήρξαν κατά την εξεταζόμενη περίοδο δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά των κοινών μετοχών της Εταιρίας.

4.4 Δικαιώματα Μετόχων

4.4.1 Γενικά

Τα δικαιώματα των Μετόχων της Εταιρίας, που πηγάζουν από τη Μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της Μετοχής. Κάθε Μετοχή της Εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο Ν.4548/2018 και το καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει περισσότερο περιοριστικές και αυστηρότερες διατάξεις από αυτές που προβλέπει ο Ν.4548/2018 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Οι Μέτοχοι συμμετέχουν στα κέρδη της Εταιρίας σύμφωνα με το νόμο 4548/2018 και τις διατάξεις του Καταστατικού της. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή ακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

Το Καταστατικό της Εταιρίας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα ελέγχου ή προνόμια υπέρ συγκεκριμένων Μετόχων ούτε περιορισμούς κατά συγκεκριμένων Μετόχων.

Η Εταιρία έχει εκδώσει μόνο κοινές ονομαστικές μετά ψήφου Μετοχές. Στο παρελθόν έχει εκδώσει προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές, οι οποίες έχουν μετατραπεί σε κοινές μετά ψήφου από το έτος 2007. Σημειώνεται ότι η απόκτηση κάθε Μετοχής της Εταιρίας συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του Καταστατικού της και των νομίμων αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι Μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη διοίκηση της Εταιρίας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση.

Οι Μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 26 του Ν.4548/2018.

Η ευθύνη των Μετόχων περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας των Μετοχών που κατέχουν. Οι Μέτοχοι, κληρονόμοι, καθολικοί και ειδικοί διάδοχοι ή δανειστές κάποιου Μετόχου δεν μπορούν σε καμία περίπτωση να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση των βιβλίων ή γραφείων ή καταστημάτων και γενικά των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας, αντίθετα είναι υποχρεωμένοι να συμμορφώνονται στις νομικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, η Εταιρία θέτει στη διάθεση των Μετόχων της τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών της Εταιρίας (άρθρο 123 παρ. 1 του Ν.4548/2018). Η εν λόγω υποχρέωση εκπληρώνεται με την ανάρτηση των σχετικών στοιχείων στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (άρθρο 123 παρ. 2 του Ν.4548/2018).

Κάθε Μέτοχος, οπουδήποτε και αν κατοικεί, για τις σχέσεις του με την Εταιρία υπόκειται στην ελληνική νομοθεσία και κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρίας αφ' ενός, και των Μετόχων αφ' ετέρου, υπάγεται στην αρμοδιότητα των ελληνικών δικαστηρίων, η δε Εταιρία ενάγεται μόνο ενώπιον των δικαστηρίων της έδρας της.

4.4.2 Δικαίωμα μερίσματος

Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος (record date) όπως αυτή θα προσδιορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων. Το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση ο ισολογισμός της χρήσης και λήφθηκε η απόφαση περί διανομής μερίσματος. Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν Ε 2128/08.07.2019 της ΑΑΔΕ, Γενική Διεύθυνση Φορολογικής Διοίκησης, Διεύθυνση Εφαρμογής Άμεσης Φορολογίας, Τμήμα Β', με θέμα «Παραγραφή απαιτήσεων από μερίσματα κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 1 του ν.δ. 1195/1942», η πενταετής παραγραφή της απαίτησης από μερίσματα υπέρ του Δημοσίου διακόπτεται όταν κατά τη διάρκειά της ο υπόχρεος (ανώνυμη εταιρία) αναγνωρίσει την απαίτηση αυτή του δικαιούχου του μερίσματος με οποιονδήποτε τρόπο, όπως για παράδειγμα μεταφέροντας το ποσό του οφειλόμενου μερίσματος από τον λογαριασμό 53.01 «Μερίσματα πληρωτέα» σε πίστωση του προσωπικού λογαριασμού του δικαιούχου του μερίσματος μετόχου και ενημερώνοντας σχετικά τον δικαιούχο.

Για περαιτέρω πληροφορίες ως προς τη μερισματική πολιτική της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.13 «Μερισματική Πολιτική» του Ενημερωτικού Δελτίου.

4.4.3 Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση

Κάθε Μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας. Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρίας και εκπροσωπεί το σύνολο των Μετόχων. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές για όλους τους Μετόχους και τους απόντες και τους διαφωνούντες. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους Μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 124 του Ν.4548/2018, στη Γενική Συνέλευση (αρχική και επαναληπτική) μπορεί να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρίας κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής), χωρίς να απαιτείται δέσμευση των μετοχών του. Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική

συνέλευση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3η) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 124 παρ. 6 του Ν.4548/2018). Μέτοχοι που συμμετέχουν δι' αντιπροσώπου στη Γενική Συνέλευση και δεν καταθέσουν εμπρόθεσμα τα έγγραφα διορισμού των αντιπροσώπων τους, ήτοι σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση, εκτός αν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή τους για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της. Στο Καταστατικό της Εταιρίας δεν προβλέπονται περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέει από τις Μετοχές της.

4.4.4 Δικαίωμα προτίμησης παλαιών Μετόχων

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν.4548/2018, σε κάθε περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, καθώς και σε περίπτωση έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των μετόχων που υφίστανται κατά το χρόνο της έκδοσης, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο κεφάλαιο.

Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται μέσα στην προθεσμία, την οποία όρισε το όργανο της Εταιρίας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου. Η προθεσμία αυτή, με την επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής του κεφαλαίου, όπως ορίζεται στο άρθρο 20 του Ν.4548/2018, δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκατεσσάρων (14) ημερών. Στην περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 25 του Ν.4548/2018, ήτοι σε περίπτωση που η Γενική Συνέλευση εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο να προσδιορίσει την τιμή διάθεσης των Μετοχών, η προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης δεν αρχίζει πριν από τη λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για τον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών. Σε περίπτωση κατά την οποία το όργανο της Εταιρίας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου παρέλειψε να ορίσει προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, την προθεσμία αυτή ορίζει με απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσα στα χρονικά όρια που προβλέπονται από το άρθρο 20 του Ν.4548/2018. Μετά το τέλος των προθεσμιών αυτών οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί, σύμφωνα με τα παραπάνω, διατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την κρίση του σε τιμή όχι κατώτερη της τιμής που καταβάλλουν οι υφιστάμενοι μέτοχοι. Το όργανο που αποφάσισε την αύξηση και πάντως το Διοικητικό Συμβούλιο που διαθέτει τις μετοχές που απέμειναν, σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, μπορεί να δίνουν προτεραιότητα στους μετόχους, που άσκησαν ήδη το δικαίωμα προτίμησης, καθώς και σε άλλα πρόσωπα που κατέχουν εν γένει τίτλους μετατρέψιμους σε μετοχές.

Η πρόσκληση για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, στην οποία μνημονεύεται υποχρεωτικά και η προθεσμία μέσα στην οποία πρέπει να ασκηθεί αυτό το δικαίωμα, υποβάλλεται με επιμέλεια της Εταιρίας σε δημοσιότητα με καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ και δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 2 του άρθρου 25 του Ν.4548/2018, η πρόσκληση και η γνωστοποίηση της προθεσμίας άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, κατά τα ανωτέρω, μπορούν να παραλειφθούν, εφόσον στη Γενική Συνέλευση παρέστησαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το σύνολο του κεφαλαίου και έλαβαν γνώση της προθεσμίας που τάχθηκε για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης ή δήλωσαν την απόφασή τους για την από αυτούς άσκηση ή μη του δικαιώματος προτίμησης. Η δημοσίευση της πρόσκλησης μπορεί να αντικατασταθεί με συστημένη επιστολή «επί αποδείξει».

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, μπορεί να περιοριστεί ή να καταργηθεί το δικαίωμα προτίμησης. Για να ληφθεί η απόφαση αυτή, το Δ.Σ. υποχρεούται να υποβάλει στη Γενική Συνέλευση γραπτή έκθεση στην οποία αναφέρονται οι λόγοι που επιβάλλουν τον περιορισμό ή την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και στην οποία δικαιολογείται η τιμή ή η κατώτατη τιμή που προτείνεται για την έκδοση των νέων μετοχών. Η σχετική έκθεση του Δ.Σ. και η απόφαση της γενικής συνέλευσης υποβάλλονται σε δημοσιότητα (άρθρο 27, παρ. 1, Ν.4548/2018).

4.4.5 Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, δεν έχουν εκδοθεί Μετοχές από την Εταιρία που να παρέχουν στους κατόχους τους δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων Μετόχων, σε περίπτωση που η Εταιρία τεθεί σε εκκαθάριση. Επομένως, όλα τα σχετικά ζητήματα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Με εξαίρεση την περίπτωση της πτώχευσης, τη λύση της Εταιρίας, ακολουθεί η εκκαθάριση. Στις περιπτώσεις α' και δ' της παραγράφου 1 του άρθρου 164 του Ν.4548/2018, το Δ.Σ. εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι να διορισθεί εκκαθαριστής από τη Γενική Συνέλευση. Στην περίπτωση της λύσης της Εταιρίας με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η Γενική Συνέλευση με την ίδια απόφαση ορίζει τον εκκαθαριστή, άλλως το Δ.Σ. εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι να διορισθεί εκκαθαριστής από τη Γενική Συνέλευση. Στις περιπτώσεις των άρθρων 165 και 166 του Ν. 4548/2018 ο εκκαθαριστής ορίζεται από το δικαστήριο με την απόφαση που κηρύσσει τη λύση της εταιρίας, άλλως το Δ.Σ. εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι να διορισθεί εκκαθαριστής από τη Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση ή το δικαστήριο μπορεί να διορίσει και ένα μόνον εκκαθαριστή. Ο διορισμός των εκκαθαριστών συνεπάγεται αυτοδικαίως την παύση των εξουσιών του Δ.Σ. της Εταιρίας. Οι διατάξεις για το Δ.Σ. εφαρμόζονται αναλόγως και όσον αφορά τους εκκαθαριστές. Κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισεως η Γενική Συνέλευση διατηρεί όλα τα δικαιώματά της. Οι εκκαθαριστές την συγκαλούν, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και κάθε φορά που το κρίνουν αναγκαίο.

Μετά τη λήψη απόφασης για εκκαθάριση, οι εκκαθαριστές ενεργούν απογραφή όλων των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας και δημοσιεύσουν ισολογισμό έναρξης εκκαθάρισης, μη υποκείμενο σε έγκριση της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η απογραφή θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί μέσα σε τρεις (3) μήνες από την ανάληψη των καθηκόντων τους. Οι εκκαθαριστές περατώνουν δίχως καθυστέρηση τις εκκρεμείς υποθέσεις της, εισπράττουν τις απαιτήσεις της και εκποιούν τα περιουσιακά στοιχεία της προκειμένου να εξοφλήσουν όλα τα χρέη της. Μπορούν δε να ενεργήσουν και νέες πράξεις, εφόσον με αυτές εξυπηρετούνται η εκκαθάριση και τα συμφέροντα της υπό εκκαθάριση Εταιρίας. Ειδικότερα, διεξάγουν την εκκαθάριση σύμφωνα με τους κανόνες του νόμου, όπως ειδικότερα καθορίζεται στις διατάξεις των άρθρων 167 και 168 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει.

Στο τέλος της εκκαθάρισης συντάσσονται χρηματοοικονομικές καταστάσεις πέρατος της εκκαθάρισης, οι οποίες εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση και υποβάλλονται σε δημοσιότητα με καταχώριση στο γενικό Εμπορικό Μητρώο. Η Γενική Συνέλευση αποφασίζει και περί της έγκρισης του συνολικού έργου των εκκαθαριστών και περί της απαλλαγής των ελεγκτών.

Με βάση τις εγκεκριμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις πέρατος της εκκαθάρισης οι εκκαθαριστές διανέμουν το προϊόν της εκκαθάρισης στους Μετόχους, σύμφωνα με τα δικαιώματα τούτων. Εάν συμφωνούν όλοι οι μέτοχοι, η διανομή μπορεί να γίνει και με αυτούσια απόδοση σ' αυτούς των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας.

4.4.6 Δικαιώματα μειοψηφίας

Το καταστατικό της Εταιρίας δεν προβλέπει και δεν περιέχει ειδικότερες διατάξεις αναφορικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας, όπως αυτά καθορίζονται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018, όπως ισχύει. Κατά συνέπεια, για τα δικαιώματα μειοψηφίας εφαρμόζονται οι διατάξεις του Ν.4548/2018, όπως ισχύει. Τα συλλογικά και ατομικά δικαιώματα μετόχων μειοψηφίας εταιρίας με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά έχουν, σύμφωνα με το άρθρο 141 του Ν.4548/2018 έχουν ως εξής:

1. Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ορίζοντας ημέρα συνεδρίας αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την χρονολογία που θα επιδοθεί η σχετική αίτηση προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση υποχρεωτικά προσδιορίζεται με ακρίβεια και σαφήνεια το αντικείμενο που αποτελεί το θέμα της ημερησίας διατάξεως.
2. Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του μετοχικού καταβεβλημένου κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως υποχρεούται να αναβάλλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεως τακτικής ή εκτάκτου Γενικής Συνελεύσεως για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίας για τη λήψη αυτής την προσδιοριζόμενη με την αίτηση των μετόχων, η οποία όμως σε καμία

- περίπτωση δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την χρονολογία της αναβολής. Η μετ'αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσιεύσεως της προσκλήσεως των μετόχων, σ' αυτήν δε, μπορούν να συμμετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παράγραφος 2 και 28 του Κ.Ν.2190/20 ως ισχύει.
3. Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, υποβαλλομένη στην εταιρία πέντε (5) πλήρεις ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται:
 - α. Να ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων, τα ποσά που καταβλήθηκαν στην τελευταία διετία, για οποιαδήποτε αιτία, από την εταιρία στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους διευθύνοντες ή άλλους υπαλλήλους, όπως και κάθε άλλη παροχή προς τα πρόσωπα αυτά ή κάθε από οποιαδήποτε αιτία σύμβαση που υπάρχει μεταξύ της εταιρίας και αυτών των προσώπων.
 - β. Να παρέχει τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της εταιρίας κατά την έκταση που είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει δικαίωμα να αρνηθεί την παροχή των αιτουμένων πληροφοριών ένεκα αποχρώντος λόγου της αιτιολογίας αναγραφόμενης στα πρακτικά.
 4. Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, υποβαλλομένη στην εταιρία μέσα στην προθεσμία που ορίζεται από την προηγούμενη παράγραφο (3), και εφόσον οι αιτούντες δεν εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παράσχει σ' αυτούς κατά τη Γενική Συνέλευση ή αν προτιμά πριν απ' αυτήν σε εκπρόσωπό τους, πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και της περιουσιακής καταστάσεως της εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει δικαίωμα να αρνηθεί την παροχή των αιτουμένων πληροφοριών ένεκα αποχρώντος ουσιώδους λόγου, αναγραφόμενης της αιτιολογίας στα πρακτικά.
 5. Στις περιπτώσεις των παραγράφων 3β και 4 του παρόντος άρθρου τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας αρνήσεως παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρίας, με απόφασή του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει την Εταιρία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε.
 6. Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η λήψη αποφάσεως για συγκεκριμένο θέμα της ημερησίας διατάξεως της Γενικής Συνελεύσεως ενεργείται με ονομαστική κλήση.
 7. Οι αιτούντες τον έλεγχο κατά τα άνω (παράγραφοι 1, 2, 3, 4. του παρόντος) οφείλουν να τηρούν δεσμευμένες ως προς την μεταβίβασή τους τις μετοχές, οι οποίες παρέχουν σ' αυτούς τα ανωτέρω δικαιώματα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 39 παρ. 8 του

- Κ.Ν. 2190/20 ως ισχύει σε συνδυασμό με το άρθρο 51 παρ.2 του Ν. 2396/96 ως ισχύει, έχοντες δηλαδή τηρήσει την σχετική διαδικασία δεσμεύσεώς τους ενώπιον του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών Α.Ε. σύμφωνα με τον κανονισμό του και την κείμενη νομοθεσία, μέχρι της συνεδριάσεως της Γενικής Συνελεύσεως, σε δε την περίπτωση της παραγράφου 5 μέχρι να εκδοθεί απόφαση επί της αιτήσεώς τους.
8. Δικαίωμα να ζητήσουν τον έλεγχο της εταιρίας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Εταιρία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, έχουν οι κατωτέρω:
 - α. Μέτοχοι της Εταιρίας αντιπροσωπεύοντες τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.
 - β. Η Επιτροπή του Χρηματιστηρίου, της σχετικής αποφάσεως λαμβανομένης με πλειοψηφία των 2/3 των μελών αυτής.
 - γ. Ο Υπουργός Ανάπτυξης οσάκις συντρέχουν προς τούτο σοβαροί λόγοι.
 9. Στις παραπάνω υποπαραγράφους (8α. και 8β) ο έλεγχος διατάσσεται, εάν πιθανολογείται ότι διά των καταγγελλομένων πράξεων παραβιάζονται οι διατάξεις των νόμων ή του καταστατικού της εταιρίας ή των αποφάσεων της Γενικής Συνελεύσεως, ενώ στην περίπτωση της υποπαραγράφου 8γ, ο έλεγχος διατάσσεται υποχρεωτικώς υπό του αρμοδίου Δικαστηρίου.
 10. Σε κάθε περίπτωση από τις παραπάνω (Παράγραφος 8) οι καταγγελλόμενες πράξεις πρέπει να έγιναν σε χρόνο το πολύ δύο (2) ετών από την χρονολογία της εγκρίσεως του ισολογισμού της χρήσεως εντός της οποίας ετελέσθησαν αυτές.
 11. Μέτοχοι της Εταιρίας εκπροσωπώντας το 1/3 του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου δικαιούνται να ζητήσουν από το αρμόδιο Δικαστήριο κατά τα ως άνω στην παράγραφο 8 οριζόμενα, έλεγχο της Εταιρίας εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται οσάκις η αιτούσα μειοψηφία εκπροσωπείται εις το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.
 12. Οι αιτούντες τον έλεγχο κατά τα άνω (8, 9, 10, 11) πρέπει μέχρι να εκδοθεί απόφαση επί της αιτήσεώς τους, να τηρούν δεσμευμένες ως προς την μεταβίβασή τους τις μετοχές τους σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 40 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/20 ως ισχύει σε συνδυασμό με το άρθρο 51 παρ.2 του Ν. 2396/96 ως ισχύει, έχοντες δηλαδή τηρήσει την σχετική διαδικασία δεσμεύσεώς τους ενώπιον του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών Α.Ε. σύμφωνα με τον κανονισμό του και την κείμενη νομοθεσία.

4.5 Φορολογία

Η παρακάτω ανάλυση αποτελεί σύνοψη των ελληνικών φορολογικών επιπτώσεων που μπορεί να επέλθουν κατά την αγορά, κατοχή και πώληση των κοινών Μετοχών. Η σύνοψη βασίζεται στις διατάξεις του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/ 2013), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει έως σήμερα, και των σχετικών Αποφάσεων και ερμηνευτικών Υπουργικών Εγκυκλίων και Οδηγιών του Υπουργείου Οικονομικών και της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Οι

δυσνητικοί αγοραστές ή κάτοχοι Μετοχών της Εταιρίας θα πρέπει να συμβουλευούνται τους δικούς τους φορολογικούς συμβούλους σχετικά με τις ελληνικές ή λοιπές φορολογικές επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν από την αγορά, κατοχή και πώληση Μετοχών της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη κάθε φορά τις ιδιαίτερες συνθήκες.

4.5.1 Φορολογία μερισμάτων

Σύμφωνα με τα άρθρα 40 και 64 περ. α της παρ. 1 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος Ν.4172/2013 (εφεξής «ΚΦΕ»), όπως ισχύουν μετά την τροποποίησή τους σύμφωνα με το άρθρο 24 του Ν. 4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12.12.2019), τα μερίσματα φορολογούνται με συντελεστή πέντε τοις εκατό (5%) για τα εισοδήματα που αποκτώνται κατά τα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2020 και μετά. Με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του δικαιούχου για τα πιο πάνω εισοδήματα στην Ελλάδα, αν ο δικαιούχος είναι είτε φυσικό πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα που δεν είναι φορολογικός κάτοικος στην Ελλάδα και δεν διατηρεί μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα (άρθρο 64 παρ. 3 ΚΦΕ). Για τα εισοδήματα από μερίσματα που αποκτούν νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες κερδοσκοπικού ή μη χαρακτήρα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος ή λαμβάνουν το μερίσμα διά μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα, ενεργείται η παραπάνω παρακράτηση φόρου με την οποία δεν επέρχεται εξάντληση της φορολογικής τους υποχρέωσης, αλλά τα μερίσματα αυτά φορολογούνται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα (με συντελεστή 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019) με βάση τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 47 του ΚΦΕ και ο παρακρατηθείς φόρος συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος εφαρμοζόμενων των διατάξεων της παρ.4 του άρθρου 64 του ΚΦΕ. Η φορολόγηση κατά τα ανωτέρω τελεί υπό την επιφύλαξη των τυχόν ευνοϊκότερων εφαρμοστέων διατάξεων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας.

Η καταβολή μερίσματος σε ένα νομικό πρόσωπο ενδέχεται να απαλλάσσεται από το φόρο, εφόσον πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις: (α) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει τα μερίσματα, κατέχει μετοχές, μερίδια ή συμμετοχή τουλάχιστον 10% βάσει αξίας ή αριθμού, στο μετοχικό κεφάλαιο, δικαιώματα σε κέρδη ή δικαιώματα ψήφου του φορολογούμενου που προβαίνει στη διανομή, (β) το ελάχιστο ποσοστό κατοχής μετοχών ή μεριδίων ή συμμετοχής διακρατείται για τουλάχιστον 24 μήνες (διαφορετικά θα πρέπει να χορηγείται τραπεζική εγγύηση, ίση με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη χορήγησης της απαλλαγής, η οποία λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης του ελάχιστου ποσοστού συμμετοχής), (γ) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα 1, Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ, και (δ) το εν λόγω νομικό πρόσωπο είναι φορολογικός κάτοικος κράτους μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται φορολογικός κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε., κατ' εφαρμογήν όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος και υπόκειται χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της ανωτέρω Οδηγίας ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς.

Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από μερίσματα λογίζεται η ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

4.5.2 Φορολογία εισοδήματος (υπεραξία) από την μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών

Το εισόδημα που αποκτά φυσικό πρόσωπο με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα ή φορολογικός κάτοικος χώρας με την οποία η Ελλάδα δεν έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας για το Εισόδημα και το Κεφάλαιο, και το οποίο προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης (πώλησης) μετοχών εταιρίας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά, υπόκειται σε φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων (εφόσον δεν συνιστά επιχειρηματική δραστηριότητα) με συντελεστή 15% επί της υπεραξίας της μεταβίβασης καθώς και σε ειδική εισφορά αλληλεγγύης, εφόσον ο μεταβιβάζων - φυσικό πρόσωπο απέκτησε τις μετοχές μετά την 01.01.2009 και μετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό τουλάχιστον 0,5%¹². Αντίθετα, φυσικό πρόσωπο φορολογικός κάτοικος Ελλάδας δεν υπόκειται σε φορολόγηση για το εν λόγω εισόδημα εάν οι μετοχές που μεταβιβάζονται αποκτήθηκαν πριν την 01.01.2009, ενώ για το εισόδημα από υπεραξία μεταβίβασης εισηγμένων μετοχών που αποκτήθηκαν μετά την 01.01.2009 δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος εφόσον κατά το χρόνο που πωλεί τις εισηγμένες μετοχές συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό μικρότερο του 0,5%¹³.

Ως υπεραξία από πώληση των μετοχών αυτών νοείται η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης που κατέβαλε ο μεταβιβάζων για την απόκτησή τους και της τιμής πώλησης που εισέπραξε γι' αυτές, στις οποίες τιμές (κτήσης και πώλησης) συμπεριλαμβάνονται αντίστοιχα και οι δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την αγορά ή την πώληση των εν λόγω μετοχών. Ιδίως, η τιμή κτήσης και πώλησης των εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά μετοχών καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα των συναλλαγών, τα οποία εκδίδει χρηματιστηριακή εταιρία ή πιστωτικό ίδρυμα ή οποιοσδήποτε φορέας που διενεργεί συναλλαγές. Κατά συνέπεια, δαπάνες που αφορούν: έξοδα προμήθειας χρηματιστηριακών εταιριών, μεταβιβαστικά έξοδα Ε.Χ.Α.Ε., έξοδα Χ.Α., φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών κ.λπ., διαμορφώνουν το τελικό αποτέλεσμα που προκύπτει από την πώληση των μετοχών¹⁴.

Το εν λόγω εισόδημα (υπεραξία από μεταβίβαση τίτλων) συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια δήλωση φορολογίας εισοδήματος του φυσικού προσώπου και φορολογείται στο τέλος του οικείου φορολογικού έτους κατά την υποβολή της ετήσιας δήλωσής του για τη φορολόγηση των εισοδημάτων του.

Εάν ο προσδιορισμός της υπεραξίας καταλήγει σε αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημία μεταφέρεται για τα επόμενα 5 έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά κέρδη υπεραξίας των συναλλαγών των διατάξεων του άρθρου 42 παρ. 1 του Ν.4172/2013.

¹² βλ. άρθρα 42 και 43 του Ν.4172/2013

¹³ βλ. σχετική ΠΟΛ.1032/2015 του Υπ. Οικονομικών

¹⁴ βλ. άρθρο 42 παρ.3 & 4 του ν.4172/2013 και οικεία ΠΟΛ.1032/2015 του Υπ. Οικονομικών

Το εισόδημα από υπεραξία που εισπράχθηκε λόγω πώλησης μετοχών από φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο άλλης χώρας με την οποία η Ελλάδα έχει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολόγησης απαλλάσσεται από τη φορολόγηση στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι ο δικαιούχος έχει υποβάλει στις φορολογικές αρχές της Ελλάδος τα έγγραφα που απαιτούνται από την εφαρμοστέα σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας για να αποδείξουν τη φορολογική τους κατοικία¹⁵.

Περαιτέρω, η υπεραξία από την πώληση μετοχών εταιρίας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά, που αποκτά νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, με την οποία εγκατάσταση συνδέεται το σχετικό εισόδημα, αποτελεί εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα και φορολογείται ως επιχειρηματικό κέρδος με συντελεστή 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019, και επομένων.

Κεφαλαιακά κέρδη από την πώληση μετοχών που πραγματοποιούνται από νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και δεν διατηρούν στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα διότι ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα που προκύπτει στην ημεδαπή νοείται μόνον αυτό που προκύπτει μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα και το προϊόν της μεταβίβασης μπορεί να αποδοθεί στην μόνιμη αυτή εγκατάσταση¹⁶.

Επισημαίνεται ότι, για την υπεραξία που προκύπτει από την εισφορά ενεργητικού, ανταλλαγή μετοχών ή διάσπαση κατ' εφαρμογή των άρθρων 52, 53 και 54 του Ν.4172/2013, ισχύουν ως ειδικότερες οι διατάξεις των άρθρων αυτών¹⁷.

Το εισόδημα που προκύπτει κατά το επόμενο εδάφιο για έναν εργαζόμενο ή μέτοχο από νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών, όπως αυτά προσδιορίζονται κατά το χρόνο άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης και ανεξαρτήτως εάν συνεχίζει να ισχύει η εργασιακή σχέση, αποτελεί εισόδημα από υπεραξία εφόσον μεταβιβάσουν οι μετοχές μετά από τη συμπλήρωση είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την απόκτηση των δικαιωμάτων προαίρεσης και υπόκειται σε φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων. Ως υπεραξία ορίζεται η διαφορά μεταξύ της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο χρηματιστήριο και της τιμής διάθεσης του δικαιώματος για τις μετοχές των εισηγμένων εταιρειών. Κατά την εφαρμογή των διατάξεων για τη φορολόγηση της υπεραξίας από την πώληση δικαιωμάτων προαίρεσης δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις για τη φορολόγηση της υπεραξίας από την πώληση μετοχών.

Σε κάθε περίπτωση, σημειώνεται ότι η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση των μετοχών και των δικαιωμάτων προαίρεσης έχει τροποποιηθεί πρόσφατα και για το λόγο αυτό οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης μετοχών σε κάθε περίπτωση.

¹⁵ βλ. άρθρο 42 παρ. 8 του Ν.4172/2013 και ΠΟΛ.1032/2015 του Υπ. Οικονομικών

¹⁶ βλ. άρθρο 5 περ. ε' του Ν.4172/2013 και σχετική ΠΟΛ.1032/2015 του Υπ. Οικονομικών

¹⁷ βλ. άρθρο 42 παρ. 7 του Ν.4172/2013

4.5.2.1 Ειδική Εισφορά Αλληλεγγύης

Σύμφωνα με το άρθρο 43Α του ΚΦΕ επιβάλλεται ειδική εισφορά αλληλεγγύης στα εισοδήματα άνω των €12.000 των φυσικών προσώπων. Για την επιβολή της εισφοράς λαμβάνεται υπόψη το σύνολο του εισοδήματος, όπως αυτό προκύπτει από την άθροιση των εισοδημάτων από μισθωτή εργασία και συντάξεις, από επιχειρηματική δραστηριότητα, από κεφάλαιο, από υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου, φορολογούμενο ή απαλλασσόμενο, πραγματικό ή τεκμαρτό.

Η ειδική εισφορά αλληλεγγύης, υπολογίζεται με συντελεστή που αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% για τα εισοδήματα άνω των €220.000. Σύμφωνα με την Εγκύκλιο Ε2009/2019 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων και την υπ' αριθμ. 2465/2018 Απόφαση του ΣΤΕ, η ειδική εισφορά αλληλεγγύης συνιστά φόρο εισοδήματος που εμπίπτει ως τέτοιος στο πεδίο εφαρμογής των σχετικών συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας, κατά ταύτα, επενδυτές που είναι φυσικά πρόσωπα, δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και στους οποίους τυγχάνουν εφαρμογής οι διατάξεις μίας σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας, ενδέχεται να απαλλάσσονται ολικά ή μερικά από την εισφορά αλληλεγγύης, στο βαθμό που η σχετική σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας περιορίζει ή αποκλείει την φορολόγηση του κέρδους από υπεραξία και υπό την προϋπόθεση ότι τα απαραίτητα έγγραφα προς το σκοπό αυτό υποβάλλονται στην φορολογική αρχή.

4.5.3 Κόστη μεταβίβασης και φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών

Το ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω των χρηματιστηριακών εταιρειών, χρεώνει ένα τέλος (σήμερα ύψους 0,0325%) στον αγοραστή και στον πωλητή για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Η εξωχρηματιστηριακή πώληση και μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών υπόκειται επίσης σε τέλος ύψους 0,0325% (€20 κατ' ελάχιστον) ή 0,08% (το οποίο μετράται με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς για τις αντίστοιχες μετοχές την ημερομηνία της σχετικής συναλλαγής, όποια από τις δύο είναι υψηλότερη) το οποίο χρεώνεται στον αγοραστή και τον πωλητή. Ο πωλητής και ο αγοραστής πληρώνουν, επίσης, μια ελεύθερα διαπραγματεύσιμη προμήθεια στις χρηματιστηριακές εταιρείες.

Πέραν των ανωτέρω, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει, για πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2‰) ή (0,2%). Ο φόρος αυτός υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών και βαρύνει τον πωλητή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους. Αν δεν καταχωρίζεται τιμή, ο φόρος υπολογίζεται επί της τιμής κλεισίματος του τίτλου, την ημέρα, που διενεργήθηκε η συναλλαγή. Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, που λειτουργεί στην Ελλάδα σύμφωνα με το Ν.4514/2018, ανεξάρτητα από το εάν οι σχετικές συναλλαγές διενεργούνται εντός ή εκτός των τόπων διαπραγμάτευσης. Η Ε.Χ.Α.Ε. κατά το διακανονισμό των συναλλαγών που διενεργούνται στο Χρηματιστήριο Αθηνών χρεώνει σε ημερήσια βάση με τον πιο πάνω φόρο τις ανώνυμες εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία

παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, για λογαριασμό πωλητών για όλες τις συναλλαγές πώλησης μετοχών που διακανονίστηκαν από τις πιο πάνω εταιρείες και ιδρύματα. Ο φόρος πώλησης δεν επιβάλλεται ή δεν παρακρατείται, κατά περίπτωση, εφόσον προβλέπεται εξαίρεση σύμφωνα με ειδικές διατάξεις.

4.5.4 Χαρτόσημο

Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με τέλος χαρτοσήμου¹⁸.

4.5.5 Φόρος γονικής παροχής, δωρεάς ή κληρονομιάς για αποκτηθείσες μετοχές εταιρίας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά και φορολογία υπεραξίας από την πώληση των μετοχών αυτών όταν έχουν αποκτηθεί αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 3, 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προϊκών και Κερδών από Τυχερά Παίγνια (Ν.2961/2001), όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν.3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν.3842/2010, η απόκτηση μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς υπόκειται σε φόρο ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

Επίσης, στην περίπτωση που μετοχές εταιρίας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά, οι οποίες έχουν προηγουμένως αποκτηθεί αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς, μεταβιβάζονται (πωλούνται), για τον υπολογισμό του οφειλόμενου φόρου επί της τυχόν προκύπτουσας υπεραξίας από την πώληση αυτή και την καταβολή του φόρου, ως τιμή κτήσης των μετοχών αυτών λαμβάνεται ο φόρος που καταβλήθηκε λόγω της αιτίας απόκτησης των μετοχών αυτών (βλ. φόρος δωρεάς, κληρονομιάς κ.λπ.), καθόσον όλες οι δαπάνες, μεταξύ των οποίων και οι φόροι που συνδέονται με την (αιτία) απόκτηση των μετοχών συμπεριλαμβάνονται στην τιμή κτήσης τους¹⁹.

4.5.6 Φόρος δανεισμού μετοχών

Με τις διατάξεις του άρθρου 4, της παραγράφου 4 του Ν.4038/2012, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2‰) κατά το δανεισμό εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών που πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά, μη υπαγόμενης της σχετικής σύμβασης και κάθε συναφούς πράξης σε τέλος χαρτοσήμου. Ο ανωτέρω φόρος βαρύνει τον δανειστή των μετοχών (φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας) χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων και υπολογίζεται

¹⁸ βλ. αρθ. 11 παρ. 4 περ. ζ' και στ' αντίστοιχα του Α.Ν.148/1967.

¹⁹ βλ. άρθρο 42 παρ. 3 του Ν.4172/2013 και ΠΟΛ. 1032/2015.

επί της αξίας των μετοχών που δανείζονται. Οι ανωτέρω διατάξεις ισχύουν για δανεισμούς μετοχών που πραγματοποιούνται από τις 2 Φεβρουαρίου 2012 και μετά.

4.6 Όροι της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Στην από 16.12.2022 Ε.Γ.Σ. αποφασίστηκαν, μεταξύ άλλων:

1. η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας για την άντληση μέχρι και €2.484.300,00 και την έκδοση μέχρι και 49.686.000 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών με ονομαστική αξία €0,05 εκάστη (οι Νέες Μετοχές) και Τιμή Διάθεσης €0,05 ανά μετοχή, και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρίας, και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 2, του Καταστατικού της Εταιρίας αναφορικά με την εν λόγω Αύξηση.
2. οι έχοντες δικαίωμα προτίμησης στην αύξηση θα δικαιούνται να αποκτήσουν νέες μετοχές με αναλογία δέκα (10) νέες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά μετοχή της Εταιρίας.
3. σύμφωνα με το άρθρο 20 § 2 Ν 4548/2018, ότι η εν λόγω αύξηση θα ολοκληρωθεί σε τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία καταχώρησης της άνω απόφασης της Ε.Γ.Σ. στο Γ.Ε.Μ.Η. (21.12.2022), ήτοι έως την καταληκτική ημερομηνία της 21.04.2023.
4. η Τιμή Διάθεσης δύναται να υπερβαίνει τη χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.
5. δεν θα εκδοθούν κλάσματα των Νέων Μετοχών και οι κάτοχοι αυτών θα δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης (01.01.2022-31.12.2022) και εφεξής, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρίας, εφόσον η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας αποφασίσει τη διανομή μερίσματος για την εν λόγω χρήση και εφόσον οι Νέες Μετοχές έχουν πιστωθεί στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των δικαιούχων, κατά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος απόληψης μερίσματος.
6. ως προς τον τρόπο διάθεσης των Νέων Μετοχών, ειδικότερα, θα έχουν δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση:
 - i. όλοι οι μέτοχοι της Εταιρίας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της εταιρίας «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρία» (η «ΕΛ.Κ.Α.Τ.»), την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (σύμφωνα με την παρ. 5.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους και
 - ii. όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (το «Χ.Α.»).

Τα ανωτέρω υπό (i) και (ii) αναφερόμενα πρόσωπα θα μπορούν να ασκήσουν δικαίωμα προτίμησης στις Νέες Μετοχές. Το δικαίωμα προτίμησης είναι μεταβιβάσιμο και θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α. μέχρι και τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν τη λήξη της περιόδου άσκησής του.

7. Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης θα διαρκέσει δεκατέσσερις (14) ημέρες, δυνάμενη να παραταθεί με νεότερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας με την επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής της Αύξησης.
8. Η διάρκεια της προθεσμίας καταβολής του ποσού της αύξησης ορίζεται σε μέχρι τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία καταχώρησης της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 16.12.2022 στο Γ.Ε.ΜΗ., ήτοι από την 21.12.2022.
9. Δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών θα χορηγηθεί στους παλαιούς μετόχους και στα πρόσωπα που θα αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο Χ.Α., εφόσον τα ασκήσουν πλήρως.
10. Σε περίπτωση ύπαρξης Αδιάθετων Μετοχών, παρά την άσκηση ως ανωτέρω των δικαιωμάτων προτίμησης, εξουσιοδοτήθηκε το Δ.Σ. της Εταιρίας όπως, σύμφωνα με το άρθρο 26 § 4 Ν 4548/2018, διαθέσει αυτές κατ' ελεύθερη κρίση μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (δηλαδή μέσω διαδικασίας που δεν συνιστά δημόσια πρόταση κατά την έννοια του Κανονισμού 1129/2017), άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας να αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 Ν 4548/2018, ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης). Η τιμή στην οποία θα διατεθούν οι Αδιάθετες Μετοχές θα είναι πέντε λεπτά του ευρώ (0,05€).

Σε κάθε περίπτωση διευκρινίζεται ότι η εταιρία HQF έχει δεσμευθεί να καλύψει εκείνη και όσες νέες μετοχές τυχόν μείνουν αδιάθετες (βλ. ενότητα 4.10 «Δηλώσεις κυρίων μετόχων και μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων».)

Η Εκδότρια θα αποστείλει στο Χ.Α., εντός τριών (3) εργασίμων ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, ανακοίνωση προς δημοσίευση στο Η.Δ.Τ, για το ποσοστό κάλυψης της Αύξησης και τον τρόπο διάθεσης τυχόν Αδιάθετων Μετοχών.

4.7 Γενικά στοιχεία έκδοσης

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται συνοπτικά στοιχεία για τον αριθμό των κοινών Μετοχών πριν και μετά την Αύξηση και των συνολικών εσόδων, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
Αριθμός υφιστάμενων κοινών Μετοχών	4.968.600
Έκδοση νέων κοινών Μετοχών έως:	
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων με αναλογία 10 Νέες Μετοχές για κάθε 1 παλαιά Μετοχή	49.686.000
Σύνολο Μετοχών μετά την Αύξηση	54.654.600
Ονομαστική αξία Μετοχής	€0,05
Τιμή Διάθεσης Μετοχής	€0,05
Συνολικά έσοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου⁽¹⁾	2.484.3000,00

(1) Με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Αύξησης.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, θα ανέρχεται σε €2.732.730,00 και θα διαιρείται σε 54.654.600 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,05 η κάθε μία.

Η Εταιρία δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και τη διεξαγωγή της Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022, κατά την οποία αποφασίστηκε η Αύξηση, καθώς και την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 21.12.2022 αναφορικά με την εξειδίκευση των τεχνικών και διαδικαστικών όρων της άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφών και δεσμεύεται, ότι θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες αναφορικά με την Αύξηση, καθώς και ότι για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η προσαρμογή της τιμής των Μετοχών της Εταιρίας, συνεπεία της Αύξησης, θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 2.6.3 του Κανονισμού του Χ.Α., σε συνδυασμό με την απόφαση 26/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α., όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

4.8 Διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και δικαιωμάτων προεγγραφής

4.8.1 Αποκοπή δικαιώματος

Σύμφωνα με την απόφαση της Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσιοδοτηθεί μεταξύ άλλων, να ορίσει την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, την ημερομηνία έναρξης και λήξης της προθεσμίας καταβολής της Αύξησης και της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης και εν γένει να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υλοποίηση της Αύξησης και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης θα ανακοινωθεί από την Εταιρία στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το Κανονισμό του Χ.Α.

4.8.2 Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προτίμησης

Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, σύμφωνα με την από 16.12.2022 απόφαση της Ε.Γ.Σ. και το άρθρο 26 παρ. 2 του Ν.4548/2018, ορίζεται σε δεκατέσσερις (14) ημέρες, δυνάμει να παραταθεί με νεότερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας με την επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής της Αύξησης.

Η προθεσμία για την καταβολή της Αύξησης ορίζεται σε τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία καταχώρισης της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 16.12.2022 στο ΓΕ.ΜΗ., ήτοι από την 21.12.2022.

Η Ε.Γ.Σ. της 16.12.2022 και το από 21.12.2022 Δ.Σ. της Εταιρίας αποφάσισαν τα εξής:

Δικαίωμα προτίμησης για την απόκτηση των Νέων Μετοχών στην Αύξηση έχουν:

- i. όλοι οι μέτοχοι της Εταιρίας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) που διαχειρίζεται η εταιρία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρία» (η «ΕΛ.Κ.Α.Τ»), κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (record date) σύμφωνα με το άρθρο 5.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους, και
- ii. όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χ.Α.

Τα ανωτέρω υπό (i) και (ii) αναφερόμενα πρόσωπα θα δικαιούνται να ασκήσουν δικαιώματα προτίμησης στις Νέες Μετοχές με αναλογία 10 Νέες Μετοχές για 1 παλαιά Μετοχή.

Η έναρξη άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από τον Κανονισμό του Χ.Α. εντός οκτώ (8) εργασίμων ημερών από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Η έναρξη και λήξη της περιόδου άσκησής του

δικαιώματος θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Εταιρίας και θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α, την ιστοσελίδα του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Τα δικαιώματα προτίμησης είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης μέχρι και τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου άσκησης τους, σύμφωνα με το άρθρο 5.3.1.2 περίπτωση (5) του Κανονισμού του Χ.Α. Τα δικαιώματα θα είναι πιστωμένα στους λογαριασμούς της μερίδας κάθε δικαιούχου στο Σ.Α.Τ., την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσής τους.

Τα δικαιώματα προτίμησης θα μπορούν να ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, είτε μέσω των Συμμετεχόντων των Λογαριασμών Αξιογράφων των επενδυτών (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή Θεματοφυλακή τράπεζας) με την υποβολή αίτησης προς αυτούς, είτε απευθείας στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς (για τους επενδυτές που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των Συμμετεχόντων τους).

Για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης μέσω της Τράπεζας Πειραιώς, οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα τα ασκούν, με την προσκόμιση της σχετικής Βεβαίωσης Δέσμευσης Δικαιωμάτων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την ταυτόχρονη καταβολή του αντιτίμου των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

Επιπρόσθετα, για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, οι κάτοχοί τους θα προσκομίζουν στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, την εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ. καθώς και τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων για άσκηση δικαιώματος προτίμησης, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από τον Συμμετέχοντα του Λογαριασμού Αξιογράφων τους: i) τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ. και τον αριθμό Λογαριασμού Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ., ii) τον εξουσιοδοτημένο Συμμετέχοντα του Λογαριασμού Αξιογράφων τους στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι Νέες Μετοχές που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης. Τέλος, το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης καταβάλλεται ταυτόχρονα με την άσκηση του δικαιώματος (με μέριμνα του ασκούντος επενδυτή ή του Συμμετέχοντα μέσω του οποίου ασκεί τα δικαιώματα προτίμησης, κατά περίπτωση) στον ειδικό λογαριασμό που έχει ανοιχθεί για την Αύξηση στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η καταβολή του ως άνω ποσού θα γίνεται, είτε με κατάθεση μετρητών στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα έχει ανοιχθεί ειδικά για την Αύξηση αυτή, είτε με χρέωση λογαριασμού καταθέσεων που τυχόν τηρεί ο επενδυτής στην Τράπεζα Πειραιώς κατά ποσό ίσο με το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στα ασκούμενα δικαιώματα προτίμησης και εν συνεχεία ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της Αύξησης.

Οι δικαιούχοι επενδυτές που θα επιλέξουν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους μέσω των Συμμετεχόντων, θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από το Συμμετέχοντα του Λογαριασμού Αξιογράφων τους. Οι Συμμετέχοντες θα πρέπει να εξουσιοδοτηθούν από τους

δικαιούχους επενδυτές και να προβούν στις δέουσες ενέργειες για την προσήκουσα άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης των πελατών τους.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας εγγραφές για Νέες Μετοχές, από το ίδιο πρόσωπο με βάση τα καταγεγραμμένα στοιχεία Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω εγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Κλάσματα Νέων Μετοχών δεν θα εκδοθούν.

Ο μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών για τις οποίες μπορεί να εγγραφεί ένας κάτοχος δικαιωμάτων προτίμησης είναι άμεση συνάρτηση του αριθμού των δικαιωμάτων προτίμησης που κατέχει.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησής τους οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν θα αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν θα είναι διαπραγματεύσιμη ή μεταβιβάσιμη.

Τα δικαιώματα προτίμησης τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της περιόδου άσκησής τους αποσβένονται και παύουν να ισχύουν αυτοδικαίως.

Οι επενδυτές που θα ασκήσουν δικαιώματα προτίμησης δεν θα επιβαρυνθούν με κόστη εκκαθάρισης και πίστωσης των Νέων Μετοχών τους καθώς και με οποιοδήποτε άλλο σχετικό με την άσκηση κόστος. Για την αγορά δικαιωμάτων προτίμησης, ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή την τράπεζα με την οποία συνεργάζεται για την ως άνω αγορά, καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που ισχύουν από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Η Εταιρία θα εκδώσει ανακοίνωση μέσω του Χ.Α. για την έκβαση της Αύξησης και την ύπαρξη και τον τρόπο διάθεσης τυχόν Αδιάθετων Μετοχών εντός τριών (3) εργασίμων ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.

Οι Νέες Μετοχές θα αποδοθούν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που τηρούνται στο Σ.Α.Τ., που έχουν δηλωθεί από τους δικαιούχους.

4.8.3 Διαδικασία άσκησης δικαιώματος προεγγραφής

Σύμφωνα με την από 16.12.2022 απόφαση της Ε.Γ.Σ. και το από 21.12.2022 Δ.Σ. της Εταιρίας, τα πρόσωπα που άσκησαν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που κατείχαν, έχουν δικαίωμα προεγγραφής (το «**Δικαίωμα Προεγγραφής**») για την απόκτηση από κάθε ασκήσαντα στην Τιμή Διάθεσης, Νέων Μετοχών που τυχόν θα μείνουν αδιάθετες μετά την εμπρόθεσμη άσκηση ή απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης (οι «**Αδιάθετες Μετοχές**»). Το Δικαίωμα Προεγγραφής δύναται να ασκηθεί για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών που δε θα υπερβαίνουν το 100% του αριθμού των Νέων Μετοχών που προκύπτουν από τα ασκηθέντα δικαιώματα προτίμησης του ασκήσαντα αυτού.

Το δικαίωμα προεγγραφής θα ασκείται, ταυτόχρονα με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, είτε μέσω των Συμμετεχόντων των Λογαριασμών Αξιογράφων των επενδυτών

(Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή θεματοφυλακή τράπεζας) με την υποβολή αίτησης προς αυτούς, είτε απευθείας στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (για τους επενδυτές που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των Συμμετεχόντων τους).

Απαραίτητη προϋπόθεση για την άσκηση του δικαιώματος προεγγραφής μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας Πειραιώς, είναι η ύπαρξη καταθετικού λογαριασμού στην Τράπεζα Πειραιώς.

Οι ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ικανοποιηθούν μόνο εάν προκύψουν Αδιάθετες Νέες Μετοχές. Εάν ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης που εκδηλώθηκε από τους ασκήσαντες του Δικαιώματος Προεγγραφής, τότε αυτοί θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των Νέων Μετοχών που θα έχουν ζητήσει σε σχέση με το σύνολο των Αδιάθετων Μετοχών και μέχρι την πλήρη εξάντληση αυτών. Σε περίπτωση που ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών είναι μεγαλύτερος από τον αριθμό των Μετοχών που ζητήθηκαν μέσω προεγγραφών, οι προεγγραφές θα ικανοποιηθούν στο σύνολό τους.

Οι δικαιούχοι του Δικαιώματος Προεγγραφής, εφόσον ασκούν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης των οποίων είναι δικαιούχοι, δύνανται να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής για την κάλυψη τυχόν Αδιάθετων Μετοχών, με την υπογραφή έγγραφης δήλωσης στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. όπου θα αναφέρονται ο αριθμός και η αξία των Νέων Μετοχών που επιθυμούν να αποκτήσουν. Η άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής θα πραγματοποιείται με δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που ο ασκών το Δικαίωμα Προεγγραφής τηρεί ή θα ανοίξει στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., κατά ποσό ίσο με την αξία των Νέων Μετοχών για τις οποίες ασκεί το Δικαίωμα Προεγγραφής.

Η Τράπεζα Πειραιώς, κατά την ημέρα της ολικής ή μερικής ικανοποίησης του ασκηθέντος Δικαιώματος Προεγγραφής των δικαιούχων, θα προβεί στη χρέωση του λογαριασμού κατά ποσό ίσο με την συνολική αξία των Νέων Μετοχών που θα διατεθούν τελικώς στον προεγγραφέντα και εν συνεχεία στην πίστωση του ειδικού λογαριασμού της Αύξησης.

Οι δικαιούχοι επενδυτές που θα επιλέξουν να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής τους μέσω των Συμμετεχόντων θα υποβάλουν τη σχετική αίτηση μέσω αυτών, στην οποία θα προσδιορίζεται ο αριθμός των Νέων Μετοχών για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα Προεγγραφής. Οι Συμμετέχοντες θα πρέπει να εξουσιοδοτηθούν από τους δικαιούχους του Δικαιώματος Προεγγραφής και να προβούν στις δέουσες ενέργειες για την προσήκουσα άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής των πελατών τους. Σημειώνεται ειδικότερα ότι σε περίπτωση άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και του συναφούς Δικαιώματος Προεγγραφής μέσω συλλογικών Λογαριασμών Αξιογράφων (omnibus accounts), έκαστος Συμμετέχων στον οποίο τηρείται ο σχετικός συλλογικός λογαριασμός θα εξασφαλίζει τη διαβεβαίωση της πλήρους άσκησης των σχετικών δικαιωμάτων προτίμησης του τελικού επενδυτή από τον εγγεγραμμένο διαμεσολαβητή.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας προεγγραφής για Νέες Μετοχές των ιδίων προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω προεγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία προεγγραφή.

Μετά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προεγγραφής, οι ασκήσαντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν θα είναι διαπραγματεύσιμη ή μεταβιβάσιμη.

Τα τυχόν καταβληθέντα ποσά των προεγγραφών που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών θα επιστραφούν άτοκα στους ασκήσαντες δικαίωμα προεγγραφής.

Σε περίπτωση ύπαρξης αδιάθετων μετοχών παρά την άσκηση ή την απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης καθώς και της ολοκλήρωσης της διαδικασίας της προεγγραφής, το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να τις διαθέσει, σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ. 4 του Ν.4548/2018, κατά την ελεύθερη κρίση του μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (δηλαδή μέσω διαδικασίας που δεν συνιστά δημόσια προσφορά κατά την έννοια του Κανονισμού 1129/2019), άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας να αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 28 του ν. 4548/2018 (δυνατότητα μερικής κάλυψης). Η τιμή στην οποία θα διατεθούν οι Αδιάθετες Μετοχές θα είναι πέντε λεπτά του ευρώ (0,05€).

Σημειώνεται ότι μετά την πιστοποίηση καταβολής της Αύξησης από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή ή ελεγκτική εταιρία με μέριμνα του Δ.Σ. της Εταιρίας και τη σχετική καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ., δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιονδήποτε λόγο.

Οι Νέες Μετοχές θα αποδοθούν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που τηρούνται στο Σ.Α.Τ., που έχει δηλωθεί από τους δικαιούχους.

4.8.4 Υπαναχώρηση

Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή έως την έναρξη διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εταιρία υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 1129/2017, οι επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να εγγραφούν ή να προεγγραφούν για την απόκτηση Νέων Μετοχών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους, το αργότερο εντός τριών (3) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος. Η περίοδος αυτή υπαναχώρησης μπορεί να παρατείνεται από την Εταιρία. Η τελική ημερομηνία για το δικαίωμα υπαναχώρησης θα αναφέρεται στο συμπλήρωμα.

4.9 Προβλεπόμενο Χρονοδιάγραμμα

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. είναι το ακόλουθο:

Ημερομηνία	Γεγονός
22.12.2022	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
23.12.2022	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)
27.12.2022	Έγκριση από την Επιτροπή Εταιρικών πράξεων του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης *
27.12.2022	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. της ανακοίνωσης για την ημερομηνία αποκοπής των δικαιωμάτων προτίμησης, για την περίοδο άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης και άσκησης του δικαιώματος προεγγραφής
29.12.2022	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της τιμής της μετοχής της Εταιρίας με το δικαίωμα προτίμησης
30.12.2022	Ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης - Προσαρμογή τιμής μετοχής
02.01.2023	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση (record date)
03.01.2023	Πίστωση από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
04.01.2023	Έναρξη περιόδου άσκησης και διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης και άσκησης του δικαιώματος προεγγραφής
12.01.2023	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης (τελευταία ημέρα)
17.01.2023	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής
20.01.2023	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης από το Δ.Σ. της Εταιρίας
20.01.2023	Δημοσίευση ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της Αύξησης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων και για την ύπαρξη τυχόν αδιάθετων μετοχών στο Η.Δ.Τ., στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας
25.01.2023	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών από την Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α. *
26.01.2023	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Εταιρίας της ανακοίνωσης για την έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών και την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών
27.01.2023	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών από την Αύξηση

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης της Επιτροπής Εταιρικών Πράξεων του Χ.Α.. κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Εταιρίας στο Η.Δ.Τ.

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση του Χ.Α., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Εταιρία και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α. σειράς δικαιολογητικών, συμπεριλαμβανομένης, αναφορικά με τις νέες μετοχές, της έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων αναφορικά με την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρίας που αναφέρεται στο μετοχικό της κεφάλαιο.

4.10 Δηλώσεις Κύριων Μετόχων και μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων

Ο Βασικός Μέτοχος της Εταιρίας, με ποσοστό συμμετοχής 74,617% στο μετοχικό κεφάλαιο, κατά την έννοια του άρθρου 4.1.3.13.2 παραγρ. 1(ε) του Κανονισμού του Χ.Α., δήλωσε στην κατά τις 16.12.2022 συνελθούσα Ε. Γ.Σ. των Μετόχων της Εταιρίας την ανέκκλητη δέσμευσή του ότι θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του στην Εταιρία (i) έως την ολοκλήρωση της Αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών και (ii) για το χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών και επιπλέον, ότι (iii) θα καλύψει και όσες νέες μετοχές τυχόν μείνουν αδιάθετες. Σχετικά με τον τρόπο κάλυψης των αδιάθετων μετοχών, ο Βασικός Μέτοχος, γνωστοποίησε στην Εταιρία ότι δεν θα ασκήσει το Δικαίωμα Προεγγραφής του, αλλά θα καλύψει όσες νέες μετοχές τυχόν μείνουν αδιάθετες μετά το τέλος της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και της ολοκλήρωσης της διαδικασίας της προεγγραφής προκειμένου να καλυφθούν και οι ανωτέρω αδιάθετες μετοχές.

Ο έτερος σημαντικός μέτοχος της Εταιρίας, ήτοι Κ.Ε.Μ. Ιωάννης Φιλίππου δήλωσε πως δεν δεσμεύεται ότι i) θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του έως την ολοκλήρωση της αύξησης, και ii) για χρονικό διάστημα έξι μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών

Περαιτέρω, σημειώνεται ότι, σε περίπτωση που συντρέξουν συνθήκες συγκέντρωσης Μετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό άνω του 95 % του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου στον Βασικό Μέτοχο και στην ΚΕΜ Ιωάννης Φιλίππου, ο Βασικός Μέτοχος θα εξετάσει σοβαρά το ενδεχόμενο της εξόδου της εταιρίας από το Χ.Α. Σε αυτή την περίπτωση θα απευθύνει προηγουμένως προαιρετική δημόσια πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας και στην συνέχεια θα απαιτήσει την μεταβίβαση όλων όσων Μετοχών τυχόν δεν έχει αποκτήσει, εξασκώντας το δικαίωμα εξαγοράς τους κατ' εφαρμογή της δυνατότητας που παρέχεται από τη σχετική νομοθεσία (squeeze out).

Με εξαίρεση, τις προαναφερόμενες δηλώσεις, δεν είναι γνωστό στη Διοίκηση της Εταιρίας εάν άλλος μεγάλος μέτοχος ή μέλος των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρίας προτίθενται να εγγραφούν στην Αύξηση, ή εάν οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο - πλην των ανωτέρω μετόχων – προτίθεται να εγγραφεί για περισσότερο από το 5% της Αύξησης.

4.11 Μείωση της συμμετοχής των Μετόχων

4.11.1 Σενάριο Διασποράς

Η Αύξηση πραγματοποιείται με έκδοση Νέων Μετοχών και, ως εκ τούτου, δύναται να προκαλέσει αραιώση (dilution) της συμμετοχής των μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας. Δεδομένου ότι η Αύξηση γίνεται με δικαιώματα προτίμησης υπέρ των υφισταμένων μετόχων, δεν προκύπτει αραιώση της συμμετοχής των Μετόχων εφόσον όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα συμμετοχής τους στην Αύξηση.

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται σενάριο για τη μετοχική σύνθεση της Εταιρίας πριν και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης (σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 11.12.2022) και λαμβάνοντας υπόψη τα εξής:

- Ο Βασικός Μέτοχος, ήτοι HQF, θα συμμετάσχει στην Αύξηση και θα ασκήσει το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησης που του αντιστοιχούν, επιπλέον θα καλύψει όσες νέες Μετοχές τυχόν μείνουν αδιάθετες, μετά την ολοκλήρωση της άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και των δικαιωμάτων προεγγραφής, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στην ενότητα 4.10 «Δηλώσεις Κύριων Μετόχων και μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
- Οι υφιστάμενοι Μέτοχοι με ποσοστό <5%, και η Κ.Ε.Μ. Ιωάννης Φιλίππου, δεν θα ασκήσουν τα δικαιώματα προτίμησης και δεν θα συμμετάσχουν στην Αύξηση.

Μέτοχοι	Πριν την Αύξηση		Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός Μετοχών	% επί του συνόλου των Μετοχών	Αριθμός Μετοχών	% επί του συνόλου των Μετοχών
Hellenic Quality Foods A.E. Τροφίμων	3.707.405	74,617%	53.393.405	97,692%
Φιλίππου Ιωάννης ΚΕΜ	542.466	10,918%	542.466	0,993%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	718.729	14,465%	718.729	1,315%
Σύνολο	4.968.600	100,000 %	54.654.600	100,000%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή, με βάση αναφοράς το μετοχολόγιο της 11.12.2022.

Σημειώνεται, ότι μία (1) Μετοχή της Εταιρίας αντιστοιχεί σε ένα (1) δικαίωμα ψήφου.

Το παραπάνω σενάριο είναι υποθετικό και βασίζεται σε παραδοχές που ενδεχομένως να μην επαληθευτούν.

Σημειώνεται επίσης, ότι σε περίπτωση που συντρέξουν συνθήκες συγκέντρωσης μετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό άνω του 95 % του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου στον Βασικό Μέτοχο και στην ΚΕΜ Ιωάννης Φιλίππου, ο Βασικός Μέτοχος θα εξετάσει σοβαρά το ενδεχόμενο της εξόδου της εταιρίας από το Χ.Α. Σε αυτή την περίπτωση θα απευθύνει προηγουμένως προαιρετική δημόσια πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας και στην συνέχεια θα απαιτήσει την μεταβίβαση όλων όσων Μετοχών τυχόν δεν έχει αποκτήσει, εξασκώντας το δικαίωμα εξαγοράς τους κατ' εφαρμογή της δυνατότητας που παρέχεται από τη σχετική νομοθεσία (squeeze out).

4.11.2 Εσωτερική Λογιστική Αξία ανά μετοχή προς Τιμή Διάθεσης

Σημειώνεται ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή, η οποία υπολογίζεται ως το «Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων» της Εταιρίας την 30.06.2022, όπως προκύπτει από τις Ενδιάμεσες Αναδιατυπωμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2022, διαιρούμενο με το

συνολικό αριθμό των μετοχών, ανέρχεται σε -€0,05. Η δε Τιμή Διάθεσης ανέρχεται σε €0,05 ανά Νέα Μετοχή.

Με εξαίρεση, τις προαναφερόμενες δηλώσεις, δεν είναι γνωστό στη Διοίκηση της Εταιρίας εάν άλλος μεγάλος μέτοχος ή μέλος των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρίας προτίθενται να εγγραφούν στην Αύξηση, ή εάν οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο - πλην των ανωτέρω μετόχων – προτίθεται να εγγραφεί για περισσότερο από το 5% της Αύξησης.

4.12 Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται ως ακολούθως:

Δαπάνες Έκδοσης*	
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου και εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού	15
Τέλος εξέτασης Ενημερωτικού Δελτίου και πόρος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	10
Δικαιώματα Χ.Α. & Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε.	6
Λοιπές δαπάνες**	92
Σύνολο	123

**Υπό τη παραδοχή της πλήρους κάλυψης.*

***Έξοδα θεματοφυλακής, ανακοινώσεις, λοιπά έξοδα, υποστηρικτικές εργασίες στο πλαίσιο της Αύξησης, κλπ.*

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

Δεν χρεώνονται έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς στον επενδυτή από την Εταιρία.

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω ποσά έχουν υπολογιστεί κατά προσέγγιση και αποτελούν εκτίμηση. Κατόπιν αφαίρεσης των ανωτέρω δαπανών, τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια της Αύξησης εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στο ποσό των €2,36 εκατ. περίπου, υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης.