

Περιστέρι, 5 Ιουνίου 2008

Έκθεση Δ.Σ.
της Α.Ε. ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ

Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 26/6/2008

Σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του ΧΑ (υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας) το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε. σχετικά με την ανακοινωθείσα αύξηση παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες.

Έκθεση Δ.Σ.
της Α.Ε. ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ
Προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 26/6/2008

Σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του ΧΑ (υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας) το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε. σχετικά με την ανακοινωθείσα αύξηση παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες.

1. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η τελευταία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών, πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις αποφάσεις της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 29/12/2004 και αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ποσού € 15.202.500,00. Η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος ήταν από 04/03/2005 έως 18/03/2005. Η ημερομηνία πιστοποίησης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ήταν η 22/03/2005. Η ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετοχών στο Χ.Α. ήταν η Παρασκευή 19/04/2005. Ο αριθμός των νέων μετοχών που εισήχθησαν είναι 50.675.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 € ανά μετοχή και τιμή διάθεσης 0,30 € ανά μετοχή. Τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ανήλθαν συνολικά σε € 110.325,90. Η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων έγινε ως εξής:

Τρόπος διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων	Πρόγραμμα Εγκεκριμένου από το ΔΣ του ΧΑ Ενημερωτικού Δελτίου	Τροποποίηση με την Γ. Σ της 29-6-2005	Διάθεση Αντληθέντων κεφαλαίων έως 31/03/2005	Διάθεση Αντληθέντων κεφαλαίων από 1/4 έως 30/06/2005	Σύνολο Διάθεσης Αντληθέντων κεφαλαίων	Υπόλοιπα προς διάθεση
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	302.500,00	110.325,90	68.940,72	41.385,18	110.325,90	0,00
Χρηματοδότηση κεφαλαίου κινήσεως συνιστάμενη σε:						
Κεφαλαιοποίηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προμηθευτών		4.168.417,50	4.168.417,50	0,00	4.168.417,50	
Εξόφληση υποχρεώσεων σε προμηθευτές ,προσωπικό, κ.λ.π.		5.023.756,60	3.766.660,96	1.257.095,64	5.023.756,60	
Σύνολο διάθεσης κεφαλαίου κινήσεως	14.900.000,00	9.192.174,10	7.935.078,46	1.257.095,64	9.192.174,10	0,00
Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Φάνκο Α.Ε.		5.900.000,00	5.900.000,00	0,00	5.900.000,00	
Συνολική διάθεση αντληθέντων κεφαλαίων	15.202.500,00	15.202.500,00	13.904.019,18	1.298.480,82	15.202.500,00	0,00

Σημειώσεις:

1. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29-06-2005 ενέκρινε την τροποποίηση της διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων ως άνω.

2. Συγκεκριμένα στο Ενημερωτικό Δελτίο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, αναγράφεται ότι από τα αντληθέντα κεφάλαια, μετά την αφαίρεση των εξόδων της αύξησης (€ 302.500,00) ποσό € 14.900.000,00 θα χρησιμοποιηθούν ως κεφάλαια κίνησης. Το ποσό αυτό διαμορφώθηκε τελικά στα € 15.092.174,10 και χρησιμοποιήθηκε κατά € 9.192.174,10 για κεφάλαιο κίνησης και πρωτογενώς κατά € 5.900.000,00 έναντι Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου της Θυγατρικής FANCO ΑΕ. Από το ποσό των € 5.900.000,00 που έλαβε η FANCO έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, ποσό € 4.900.000,00 χρησιμοποίησε άμεσα για την εξόφληση υποχρεώσεων της προς την Εταιρεία μας, από πωλήσεις νημάτων. Έτσι ουσιαστικά τα κεφάλαια που τελικά χρησιμοποιήθηκαν για την ενίσχυση των κεφαλαίων κινήσεως της Εταιρείας μας ανήλθαν σε € 14.092.174,10 (= 9.192.174,10 + 4.900.000,00).

3. Από το συνολικό ποσό της αυξήσεως € 15.202.500,00, ποσό € 4.168.417,50 προήλθε από κεφαλαιοποίηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων σε προμηθευτές και το υπόλοιπο € (15.202.500,00-4.168.417,50=) 11.034.082,50 προήλθε από πραγματική καταβολή μετρητών.

4. Από το ποσό των € 11.034.082,50 που καταβλήθηκε σε μετρητά,
α) ποσό € 7.900.000,00 είχε κατατεθεί στη χρήση 2004 έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου και εκταμιεύθηκε στην ίδια χρήση κατά ποσό € 5.900.000,00 έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου της FANCO ΑΕ και κατά το υπόλοιπο ποσό € 2.000.000,00 για εξόφληση υποχρεώσεων και
β) το υπόλοιπο ποσό € (11.034.082,50-7.900.000,00=) 3.134.082,50 καταβλήθηκε στη χρήση 2005 κατά την διαδικασία της αύξησης και μέχρι 31/03/2005 είχε εκταμιευθεί ποσό € 1.835.601,68, το δε υπόλοιπο ποσό € 1.298.480,82 διατέθηκε από 1/4/2005 μέχρι 30/06/2005.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Τα προτεινόμενα από το Διοικητικό Συμβούλιο υπό άντληση κεφάλαια ύψους μέχρι € 55.570.080,00 μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, εκτιμώμενου ύψους € 900.000,00,

ήτοι συνολικού ύψους 54.670.080,00 € θα διατεθούν μέχρι 31/12/2008, για την κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και την χρηματοδότηση της ολοκλήρωσης του Επιχειρησιακού Σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης.

Σημειώνεται ότι επί του παρόντος δεν προβλέπονται επενδύσεις πέραν των απαιτούμενων κεφαλαίων για τακτική φύσεως επενδύσεις συντηρήσεως, δεδομένου ότι προέχει η χρηματοδότηση του κεφαλαίου κινήσεως και της αναδιάρθρωσης.

3. ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Επειδή η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών γίνεται υπέρ των παλαιών Μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει η τιμή έκδοσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

4. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Οι Βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας αναμένεται να δηλώσουν τις προθέσεις τους, σχετικά με την διατήρηση ή μη του ποσοστού που κατέχουν κατά την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών και για το χρονικό διάστημα των έξι μηνών που έπονται της ημερομηνίας έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ "ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ"

Σύμφωνα με τον κανονισμό του Χρηματιστηρίου, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑ στη συνεδρίασή του της 17.02.2005, λαμβάνοντας υπόψη τις πληροφορίες που παρουσιάστηκαν στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση της θυγατρικής ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΚΛΩΣΤΟΥΨΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε., την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, αποφάσισε να εντάξει τη μετοχή της Εταιρείας σε καθεστώς επιτήρησης από την Παρασκευή 18 Φεβρουαρίου 2005, κατ' εφαρμογή του Άρθρου 110/ Στοιχείο Β (ένταξη λόγω ανησυχητικών γεγονότων) του κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Στις 15 Μαρτίου 2006 υπεγράφη συμφωνία (Μ.Ο.Υ.) με τις κύριες πιστώτριες τράπεζες για την χρηματοδότηση του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης των εταιρειών του ομίλου. Στα πλαίσια του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης των εταιρειών του ομίλου, συμφωνήθηκε η πραγματοποίηση σειράς ενεργειών μεταξύ άλλων και η συγχώνευση δι' απορροφήσεως των εταιρειών FANCO Α.Ε., ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΡΟΔΟΠΗΣ Α.Ε. και GALLOP Α.Ε.Β.Ε. από την μητρική ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΝΑΟΥΣΣΗΣ Α.Ε.

Στόχος του υλοποιούμενου επιχειρησιακού σχεδίου είναι η εξυγίανση και ανάκαμψη του Ομίλου. Μέχρι σήμερα έχει ήδη υλοποιηθεί σημαντικός αριθμός των εγκριθέντων και συμφωνηθέντων στρατηγικών ενεργειών:

1. Ολοκληρώθηκε η Συγχώνευση με απορρόφηση των τριών θυγατρικών, και ταυτόχρονα αλλαγή της ονομασίας σε UNITED TEXTILES SA.

2. Ενισχύθηκε η διοικητική ομάδα του Ομίλου με νέα στελέχη που διαθέτουν εμπειρία σε αναδιρθρώσεις εταιριών, όπως επίσης και πολυετή εμπειρία σε εμπορικά, παραγωγικά, οικονομικά και διοικητικά θέματα.
3. Προχώρησε επιτυχώς η αναδιάρθρωση του εμπορικού δικτύου του ομίλου και υλοποίηση διαδικασιών για την οικονομική αξιολόγηση των παραγγελιών.
4. Υπεγράφη με τις κύριες πιστώτριες τράπεζες η σύμβαση ομολογιακού δανείου για την αναχρηματοδότηση του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου ύψους 120 εκατ. ευρώ, όπως επίσης και η σύμβαση για τη χρηματοδότηση των κεφαλαίων κινήσεως με κοινοπρακτικό δάνειο ύψους 20 εκατ. Ευρώ. Εκκρεμεί η διάθεση του ομολογιακού δανείου αναχρηματοδότησης, η οποία θα ολοκληρωθεί με την περάτωση της εγγραφής των βαρών.
5. Εκδόθηκε και καλύφθηκε κατά το μεγαλύτερο μέρος το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο ύψους 16 εκατ. ευρώ, το οποίο εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 09.06.2006. Ασκήθηκε το δικαίωμα μετατροπής και το Διοικητικό Συμβούλιο πιστοποίησε τη μετατροπή ομολογίων αξίας 12.103.620 ευρώ σε μετοχές, και προέβη στην συνέχεια σε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των 12.103.620 Ευρώ.
6. Η Εταιρεία προχώρησε την πώληση μη στρατηγικών περιουσιακών στοιχείων (34% συμμετοχή της στην εταιρεία ΘΡΑΚΙΚΑ ΕΚΚΟΚΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε., γήπεδο και βιομηχανικό κτίριο στην Πέλλα, διάφορα παλαιάς τεχνολογίας μηχανήματα), σύμφωνα με τις δεσμεύσεις που είχε αναλάβει έναντι των βασικών πιστωτριών τραπεζών. Τα έσοδα από τις προαναφερθείσες πωλήσεις χρησιμοποιήθηκαν στο σύνολό τους για τη μείωση υφισταμένων τραπεζικών δανείων.
7. Στα πλαίσια της στρατηγικής για μετακίνηση σε προϊόντα υψηλότερης προστιθέμενης αξίας και της καλύτερης εκμετάλλευσης της καθιερωμένης δομής της, η Εταιρεία ξεκίνησε από τα τέλη του 2007 στην ανάπτυξη και προώθηση νέας σειράς επώνυμων προϊόντων με την εμπορική επωνυμία Assist και Anagenesis, στους τομείς των αθλητικών και casual ενδυμάτων αντίστοιχα.

Για την συνέχιση υλοποίησης του επιχειρησιακού σχεδίου και την ανάπτυξη των εμπορικών σημάτων, προβλέπεται πρόσθετη χρηματοδότηση, η μορφή της οποίας αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης μεταξύ του βασικού μετόχου και των χρηματοπιστωτικών οργανισμών. Από την ταχεία και επιτυχή έκβαση των διαπραγματεύσεων θα εξαρτηθεί και η συνέχιση της υλοποίησης του επιχειρησιακού σχεδίου.

Η αισθητή βελτίωση όλων των οικονομικών μεγεθών από τις αρχές του 2006, οπότε ξεκίνησε με επιτυχία η υλοποίηση του πενταετούς επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης, είναι ενδεικτική της ανάκαμψης στην λειτουργία του Ομίλου. Η συνέχιση της επιτυχούς υλοποίησης του επιχειρησιακού σχεδίου εξακολουθεί να αποτελεί ιδιαίτερος δύσκολη πρόκληση, η οποία αντιμετωπίζεται με σοβαρότητα, υπευθυνότητα και προσήλωση στον στόχο της εξυγίανσης του Ομίλου, ενώ εξακολουθεί να υφίσταται η άμεση και επιτακτική ανάγκη για ενίσχυση των κεφαλαίων κίνησης της Εταιρίας, προκειμένου να επιτευχθούν οι στόχοι της.

6. ΛΟΙΠΑ

Για την τρέχουσα χρήση δεν προβλέπεται η διανομή μερίσματος, δεδομένου ότι και αν ακόμη προκύψουν κέρδη, αυτά δεν μπορούν να διανεμηθούν προ της ικανοποίησης των προβλέψεων του άρθρου 44^α του Κ.Ν.2190/20.

Διευκρινίζεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 13α, παρ.1 του Κ.Ν.2190/20, αν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης. Γενικότερα όσον αφορά την παρούσα αύξηση θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και της υφιστάμενης Χρηματοσηριακής νομοθεσίας.

Σε περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας κατά την Γενική Συνέλευση της 26^{ης} Ιουνίου 2008, η ίδια ως άνω Έκθεση απευθύνεται προς τις επαναληπτικές της 7 και 18 Ιουλίου 2008.

Περιστέρι, 4/6/2008
Το Διοικητικό Συμβούλιο