

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 22.09.2008

ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις της ενότητας 4.1.4.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και τις διατάξεις του άρθρου 9 παρ.1 Ν. 3016/2002. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.09.2008 καλείται να αποφασίσει σχετικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας

1. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΤΩΝ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με μετρητά, που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις υπ' αριθμ. 6.5.1999 και 27.9.1999 αποφάσεις των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων, ανήλθαν μετά την αφαίρεση των προϋπολογισθεισών δαπανών εκδόσεως ύψους € 220.103, σε Ευρώ 3.022.744. Με βάση τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο για την εισαγωγή της εταιρείας στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών, η χρήση του ανωτέρω ποσού προβλεπόταν να χρηματοδοτήσει το πρόγραμμα αναπτύξεως της Εταιρείας. Συγκεκριμένα τα αντληθέντα κεφάλαια προβλέπονταν να διατεθούν ως εξής:

-Ποσό ύψους 277.329 € περίπου, ήτοι ποσοστό 9% περίπου επί του καθαρού ποσού της αύξησης. Επρόκειτο να διατεθεί για τη χρηματοδότηση επενδυτικών προγραμμάτων: α) αγοράς και εγκατάστασης οργάνων και συσκευών ελέγχου ποιότητας προϊόντων, β) οργάνωσης προτύπου κοστολόγησεως, γ) εγκατάστασης καταμεμημένου συστήματος παρακολούθησης κατανάλωσης Ηλεκτρικής Ενέργειας, δ) εκσυγχρονισμό των διοικητικών, παραγωγικών και εμπορικών δραστηριοτήτων της εταιρείας.

-Ποσό ύψους 498.900 €, ήτοι ποσοστό 16% περίπου επί του καθαρού ποσού της αύξησης, επρόκειτο να διατεθεί για την αγορά δύο (2) οικοπέδων (Αθήνα - Θεσσαλονίκη).

-Ποσό ύψους 1.261.922 €, ήτοι ποσοστό 42% περίπου επί του καθαρού ποσού της αύξησης, επρόκειτο να διατεθεί για τη μείωση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού.

-Ποσό ύψους 984.593 €, ήτοι ποσοστό 33% περίπου επί του καθαρού ποσού της αύξησης, επρόκειτο να διατεθεί για κεφάλαιο κινήσεως.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από τη δημόσια εγγραφή της Εταιρείας:

Είδος Δαπάνης	Ενημερωτικό	Πραγματοποιηθείσα χρήση		
		Έως 31.12.2001	31.12.2002	Σύνολο
α (ποσά σε Ευρώ)	Δελτίο			
1. Δαπάνες έκδοσης	220.103	220.103	0	220.103
2. Επενδυτικά προγράμματα	277.329	277.329	0	277.329
3. Αγορά οικοπέδων	498.900	498.900	0	498.900
4. Μείωση βραχυπρόθεσμου δανεισμού	1.261.922	314.013	947.909	1.261.922
5. Κεφάλαιο κίνησης	984.593	984.593	0	984.593
ΣΥΝΟΛΟ	<u>3.242.847</u>	<u>2.294.938</u>	<u>947.909</u>	<u>3.242.847</u>

Όπως προκύπτει από τον παραπάνω πίνακα η εταιρεία ολοκλήρωσε τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από τη δημόσια εγγραφή

2. ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

Η πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου είναι η ακόλουθη:

α) Να γίνει αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, κατά 685.941,50 €, με την έκδοση 2.017.475 νέων κοινών μετά ψήφου μετόχων, ονομαστικής αξίας 0,34 € η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,34 € εκάστη. Συνολικά και σε περίπτωση κάλυψης 100%της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, το ανερχόμενο πλέον Μετοχικό Κεφάλαιο θα είναι 2.743.766 €, διαιρούμενο σε 8.069.900 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,34 € εκάστη.

β) Η αύξηση θα γίνει με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας.

γ) Η προτεινόμενη αναλογία των δικαιωμάτων προτίμησης που θα έχουν οι παλιοί μέτοχοι της εταιρείας θα είναι μια(1) νέα μετοχή για κάθε τρεις(3) παλαιές μετοχές, με καταβολή του αναλογούντος ποσού. Για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης θέλει εφαρμοσθούν οι σχετικές διατάξεις του Ν. 2190/1920.

δ) Η Εταιρεία σκοπεύει να χρησιμοποιήσει τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την αύξηση, το αργότερο εντός εξαμήνου από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.

ε) Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τιμή διάθεσης 0,34 € ανά μετοχή. Η τιμή διάθεσης μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων.

στ) Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας, ήτοι οι μέτοχοι που κατέχουν τουλάχιστον το 5% του Μετοχικού Κεφαλαίου, οι οποίοι ταυτόχρονα συμμετέχουν και στην διοίκηση της Εταιρείας (ανώτατα διευθυντικά στελέχη, μέλη του Δ.Σ) και λοιποί βασικοί μέτοχοι, θα ανακοινώσουν την πρόθεσή τους σχετικά με την διατήρηση ή μη του ποσοστού τους, κατά τους προβλεπόμενους από την ισχύουσα νομοθεσία χρόνους, το αργότερο μέχρι την ημερομηνία πραγματοποίησης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

ζ) Σε περίπτωση που μετά την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης εκ μέρους των παλαιών μετόχων, παραμείνει αδιάθετος αριθμός μετοχών, το Δ.Σ θα διαθέσει τις μετοχές αυτές ελεύθερα κατά την κρίση του, σύμφωνα με το άρθρο 13 του Ν.2190/1920.

η) Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του ποσού αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου, τούτο θα αυξηθεί μέχρι του ποσού της κάλυψης κατά το άρθρο 13^ο του κωδικοποιημένου νόμου 2190/1920.

θ) Οι νέες μετοχές θα δικαιούνται μέρισμα από τα κέρδη της χρήσης 2008.

ι) Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε ποσό περίπου 15.000,00 € και θα καλυφθούν εξολοκλήρου από την εκδότρια εταιρεία. Οι δαπάνες αυτές αφορούν τον φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου, την τυχόν αμοιβή του συμβούλου έκδοσης, την αμοιβή του ορκωτού ελεγκτή, του νομικού ελεγκτή, την αμοιβή για υπηρεσίες μετοχολογίου και δικτύου τραπεζών, τις οικονομικές υποχρεώσεις προς Χ.Α.Α και Ε.Κ και λοιπά έξοδα.

3) ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ.

α) Η εταιρεία υλοποιεί επενδυτικό πρόγραμμα εκσυγχρονισμού της αλευροβιομηχανίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004, ποσού 1.770.000 ευρώ, με αριθμ.πρωτ.(ΙΕ/1212/ΠΟ5/4/00250/Ε/29-12-06) της ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ.

Το πρόγραμμα της επένδυσης περιλαμβάνει νέες κτιριακές εγκαταστάσεις, όπου θα στεγαστούν οι διοικητικές υπηρεσίες της επιχείρησης και βελτιώσεις και επεκτάσεις του υφιστάμενου κτιρίου του μύλου. Ο νέος μηχανολογικός εξοπλισμός παραγωγής αφορά την εγκατάσταση δύο καθετοποιημένων γραμμών παραγωγής άλεσης μαλακών και σκληρών σιτηρών. Η υφιστάμενη γραμμή παραγωγής εκσυγχρονίζεται με νέα μηχανήματα προς αντικατάσταση των παλιών και από την αναδιοργάνωση της θα προκύψουν οι δύο ξεχωριστές γραμμές παραγωγής. Η συνολική παραγωγική δυναμικότητα σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του προμηθευτή ανέρχεται σε 180 τόννους/24ωρο.

Η ίδια συμμετοχή της εταιρείας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 5 της παραπάνω απόφαση παραγωγής, ανέρχεται σε ποσοστό 30% της συνολικής επένδυσης και αντιστοιχεί σε ποσό των 531.000,00 €, η οποία πρέπει να καλυφθεί από εισφορά μετρητών του φορέα της επένδυσης.

β) Επίσης η εταιρεία μέσα στο 2008, έχει προγραμματίσει νέο επενδυτικό πρόγραμμα εκσυγχρονισμού της αλευροβιομηχανίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004, ποσού 4.191.606 ευρώ, το οποίο έχει επιλεχτεί από την ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ, με αριθμ.πρωτ.(7148ΔΒΕ682/28-3-08). Για το συγκεκριμένο νέο επενδυτικό πρόγραμμα περιμένουμε την τελική υπαγωγή του στο Ν.3299/2004.

Σκοπός και επιδίωξη αυτής της επένδυσης, είναι η αγορά και εγκατάσταση νέων σύγχρονων συστημάτων αυτοματοποίησης διαδικασιών και μηχανοργάνωσης αποθηκών, συμπεριλαμβανομένου φυσικά και του απαραίτητου λογισμικού, για την επέκταση και περαιτέρω βελτίωση και εκσυγχρονισμό της εφοδιαστικής αλυσίδας της εταιρίας, στον χώρο του βιομηχανοστασίου της.

γ) Κατόπιν των ανωτέρω, η προτεινόμενη αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των 685.941,50 € και μετά την αφαίρεση των δαπανών αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, ποσού 15.000,00 €, το υπόλοιπο ποσό των 670.941,50 €, θα διατεθεί ως εξής:

1) Για την κάλυψη της ίδιας συμμετοχής του εγκριθέντος επενδυτικού προγράμματος ποσού 531.000,00 €.

2) Για την κάλυψη μέρους της ίδιας συμμετοχής του νέου υπό έγκριση επενδυτικού προγράμματος ποσού 139.941,50 €.

Ειδικότερα, θα διατεθεί για την πληρωμή καταγεγραμμένων στα λογιστικά βιβλία υποχρεώσεων προς προμηθευτές, υπεργολάβους και πληρωμή υποχρεώσεων(επιταγών πληρωτέων), που αφορούν την συγκεκριμένη επένδυση.

Σε περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.09.2008, η ίδια ως άνω Έκθεση απευθύνεται προς τις επαναληπτικές Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων που θα πραγματοποιηθούν αντίστοιχα στις 11.10.2008 και 30.10.2008.

Τύρναβος 26.08.2008

Το Διοικητικό Συμβούλιο