

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της FRIGOGLOSS A.B.E.E (εφεξής «η Εταιρεία»), προς την Τακτική Γενική Συνέλευση της 16^{ης} Ιουνίου 2017 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Ν. 3016/2002, των παραγράφων 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α. για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών μέχρι του ποσού των €137,716,965 εκ. με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων

I. Εισαγωγή

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του της 23^{ης} Μαΐου 2017 αποφάσισε να εισηγηθεί, μεταξύ άλλων, στην Τακτική Γενική Συνέλευση, που θα λάβει χώρα την 16^η Ιουνίου 2017, ημέρα Παρασκευή και ώρα 10 π.μ. στην έδρα της Εταιρείας στην Κηφισιά Αττικής, στο Επιχειρηματικό Κέντρο «ΠΥΡΝΑ», επί της οδού Ανδρέα Μεταξά αρ. 15, καθώς και σε οποιαδήποτε επαναληπτική ή μετ' αναβολή αυτών Γενική Συνέλευση, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των €137.716.965 εκ. με καταβολή μετρητών και την έκδοση έως 378.884.574 νέων κοινών ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών, ονομαστικής αξίας ίσης με την ονομαστική αξία που θα έχει οριστεί ανά μετοχή κατόπιν του επικείμενου reverse share split και της μείωσης μετοχικού κεφαλαίου, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας, σε αναλογία 22.4662517544135 νέες μετοχές για κάθε μία 1 παλαιά μετοχή.

Περαιτέρω, αποφάσισε να προτείνει στη ΓΣ, τα ακόλουθα:

(α) την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης εντός 15 ημερών,

(β) να μπορεί η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης,

(γ) τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νεοεκδοθησομένων μετοχών και της τιμής διάθεσης αυτών να αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο», και

(δ) την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προκειμένου το τελευταίο να ορίσει την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, την περίοδο διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης, τη λήξη της προθεσμίας καταβολής και γενικότερα να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και να ρυθμίσει τις λεπτομέρειες για την ανωτέρω αύξηση και την εισαγωγή των μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, με δικαίωμα υπεξουσιοδότησης προς οποιοδήποτε των μελών του ή υπαλλήλων της Εταιρείας.

Σημειώνεται τέλος ότι θα παρέχεται η δυνατότητα μερικής κάλυψης του κεφαλαίου της αύξησης κατ' εφαρμογή του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190/1920.

Στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 9 του ν. 3016/2002 και 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (το Χ.Α.), η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία θα υποβληθεί στην ως άνω Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων ή σε οποιαδήποτε επαναληπτική ή μετ' αναβολή αυτής, θα αποσταλεί στο Χ.Α. προκειμένου να δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του ταυτόχρονα με την πρόσκληση για τη σύγκληση της ως άνω Γενικής Συνέλευσης, και θα δημοσιευθεί και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Περιέχει δε τις ακόλουθες πληροφορίες :

II. Έκθεση για την προτεινόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α.

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α., θα υποβληθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα πραγματοποιηθεί την 16/06/2017, θα γνωστοποιηθεί στο κοινό με την αποστολή της στο Χρηματιστήριο Αθηνών ταυτόχρονα με την Πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης και θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <http://www.frigoglass.com/el/> σύμφωνα με τις διατάξεις 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Στοιχεία Έκθεσης σύμφωνα με τις διατάξεις 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α.

A. Απολογισμός της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (άρθρο 4.1.4.1.2 (1) περίπτωση (α) του Κανονισμού Χ.Α.)

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.1.2 περίπτωση (1α) του Κανονισμού του Χ.Α. ότι η προηγούμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας συντελέστηκε δυνάμει της από 12.07.1999 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Η πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έλαβε χώρα στις 8.11.1999. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. ενέκρινε την 25.11.1999 την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

Η Εταιρεία διέθεσε στο επενδυτικό κοινό 10.000.000 νέες κοινές μετοχές εκ των οποίων οι 5.000.000 διατέθηκαν στο επενδυτικό κοινό με Δημόσια Εγγραφή και οι λοιπές 5.000.000 με Ιδιωτική Τοποθέτηση.

Η τιμή διάθεσης του συνόλου των μετοχών της Ιδιωτικής Τοποθέτησης ήταν ίδια με την τιμή διάθεσης των μετοχών της Δημόσιας εγγραφής ήτοι Δρχ. 3.000 η καθεμία, και εισήχθησαν μαζί με τις υπόλοιπες μετοχές και αυτές της Ιδιωτικής Τοποθέτησης στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

Οι συνολικές εισροές από την Εισαγωγή της Εταιρείας στο Χ.Α. για τις 10.000.000 νέες κοινές μετοχές ανήλθαν σε Δρχ. 30.000.000.000.

Τα αντληθέντα κεφάλαια διατέθηκαν έως τις 31.12.1999 ως εξής:

(Ποσά σε Δρχ.)	Σύνολο Αντληθέντων Κεφαλαίων	% Στο Σύνολο
Αποπληρωμή Τραπεζικών Δανείων (1)	29.118.644.858	97.06%
Έξοδα Χρηματιστηρίου Παρακρατηθέντα	442.692.871	1.48%
Πληρωμή Εξόδων Εισόδου στο Χρηματιστήριο	163.340.000	0.54%
Έξοδα Τραπεζών	3.652.718	0.01%
Πληρωμή Προμηθευτών, Ασφαλιστικών Ταμείων και Λοιπά Έξοδα	271.669.553	0.91%
ΣΥΝΟΛΟ	30.000.000.000	100%

(1) Η αποπληρωμή τραπεζικών δανείων αφορά δάνεια που έλαβε η Εταιρεία μεταξύ άλλων και για την πραγματοποίηση επενδύσεων στη Letel Holdings Ltd (Cyprus) για την εξαγορά του ομίλου της Norcool και την πραγματοποίηση επενδύσεων στην Yalos Holdings Ltd. (Cyprus) για επενδύσεις στον κλάδο της Υαλουργίας στην Βουλγαρία.

B. Πληροφορίες από τις οποίες θα πρέπει να προκύπτει με πληρότητα και σαφήνεια το επενδυτικό σχέδιο του εκδότη, το χρονοδιάγραμμα πραγματοποίησής του, καθώς και η επιμέρους ανάλυση του προορισμού των κεφαλαίων (άρθρο 4.1.4.1.2 (1) περίπτωση (β) του Κανονισμού Χ.Α.).

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την επικείμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης, θα διατεθούν για την αποπληρωμή δανείων του Ομίλου, για κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου και την αποπληρωμή των εξόδων της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης.

Η χρήση των κεφαλαίων, όπως αναφέρεται παραπάνω, αναμένεται να ολοκληρωθεί έως και 24 μήνες μετά από την άντληση των κεφαλαίων.

Γ. Δηλώσεις Βασικών Μετόχων (άρθρο 4.1.4.1.2 (2) περίπτωση (B) του Κανονισμού Χ.Α.)

Ο βασικός μέτοχος της Εταιρείας, Boval S.A. προτίθεται να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του στην Εταιρεία:

(i) έως την ολοκλήρωση της προτεινόμενης αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών που θα εκδοθούν συνεπεία αυτής,

(ii) για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών που θα εκδοθούν.

Δ. Τιμή Έκδοσης (άρθρο 4.1.4.1.2 του Κανονισμού Χ.Α.)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών όπως ορισθεί σε €0,36348 ανά μετοχή. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει στη Γενική Συνέλευση όπως η κατά τα ως άνω τιμή έκδοσης των νέων μετοχών να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης.

Ε. Λόγοι Υπαγωγής σε καθεστώς Επιτήρησης (άρθρο 4.1.4.1.2 του Κανονισμού Χ.Α.)

Δυνάμει της από 14/4/2016 απόφασης της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας υπήχθη στην Κατηγορία Επιτήρησης όπου εξακολουθεί να υπάγεται μέχρι και σήμερα. Η εν λόγω απόφαση ελήφθη κατ' εφαρμογή της παραγράφου 3.1.2.4. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς για την εταιρική χρήση που έληξε την 31/12/2015 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας ήταν αρνητικά και οι λογιστικές ζημίες ήταν μεγαλύτερες του 30% των ιδίων κεφαλαίων.

Αναφορικά με τις ενέργειες στις οποίες έχει προβεί η Εταιρεία για την αντιμετώπιση των αιτιών που οδήγησαν στην υπαγωγή στην κατηγορία αυτή, η Frigoglass ανακοίνωσε στις 13 Απριλίου 2017 τη σύναψη νομικά δεσμευτικής συμφωνίας σχετικά με τους βασικούς όρους της αναδιάρθρωσης του δανεισμού της με την επιτροπή ομολογιούχων, τους βασικούς τραπεζικούς της δανειστές καθώς και τον κύριο μέτοχό της. Μεταξύ των όρων της ανωτέρω συμφωνίας, η οποία στοχεύει στην επίτευξη μακροπρόθεσμα βιώσιμης κεφαλαιακής δομής, περιλαμβάνεται και η κατά τα ανωτέρω προτεινόμενη αύξηση κεφαλαίου με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων προκειμένου να συμμετάσχουν στην αναδιάρθρωση.

Κηφισιά
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ