

FRIGOGLASS A.B.E.E.

ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

28 ΜΑΡΤΙΟΥ 2023

Σχέδιο αποφάσεων επί του θέματος της προτεινόμενης ημερήσιας διάταξης σύμφωνα με το άρθρο 123 παρ. 4. του Ν. 4548/2018

**ΘΕΜΑ 1<sup>ο</sup>:** Έγκριση διάθεσης περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Ν. 4706/2020.

**Απαιτούμενη απαρτία:** 1/2 (50%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

**Απαιτούμενη πλειοψηφία:** 2/3 των εκπροσωπούμενων στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση ψήφων

Όπως έχει ανακοινωθεί από την Εταιρεία στις 5.12.2022, 19.1.2023, 2.2.2023, 1.3.2023 και 6.3.2023, επιτροπή που αποτελείται από διεθνείς θεσμικούς επενδυτές οι οποίοι είναι κάτοχοι των ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης ύψους €260 εκατ. λήξεως το 2025 (οι «**Ομολογίες Λήξεως 2025**» και οι κάτοχοι των Ομολογιών Λήξεως 2025 οι «**Ομολογιούχοι**») εκδόσεως της ολλανδικής θυγατρικής της Εταιρείας με την επωνυμία Frigoglass Finance B.V., που κατέχουν το 57,9% του συνολικού κεφαλαίου των Ομολογιών Λήξεως 2025 (η «**Επιτροπή Ομολογιούχων**»), παρέσχε στον Όμιλο μέχρι και τον Φεβρουάριο του 2023 ενδιάμεση χρηματοδότηση συνολικού ύψους €55 εκατ. με τη μορφή ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης σταθερού επιτοκίου λήξεως το 2023 (οι «**Ενδιάμεσες Ομολογίες**»). Οι Ενδιάμεσες Ομολογίες εκδόθηκαν με σκοπό την εξασφάλιση ρευστότητας για τις εταιρείες του Ομίλου, και κατ' επέκταση της φερεγγυότητας της Εταιρείας, για ένα σύντομο χρονικό διάστημα, ώστε να μπορέσει η Εταιρεία να εξερευνήσει όλες τις προσφερόμενες λύσεις που θα υποστήριζαν τη βιωσιμότητά της και την αποτροπή πιθανής πτώχευσης. Οι αξιώσεις των Ομολογιούχων από τις Ενδιάμεσες Ομολογίες είναι εξασφαλισμένες μέσω ενεχύρου που έχει συσταθεί επί των μετοχών της Frigoinvest Holdings B.V. (η οποία ελέγχει το σύνολο των θυγατρικών εταιριών του ομίλου της Εταιρείας).

Ο Όμιλος δεν κατέβαλε το οφειλόμενο κεφάλαιο και τους δεδουλευμένους τόκους των Ενδιάμεσων Ομολογιών, οι οποίες κατέστησαν ληξιπρόθεσμες στις 28 Φεβρουαρίου 2023 και, κατά συνέπεια, κατέπεσε και η εγγύηση και η εξασφάλιση που είχε παράσχει η Εταιρεία. Η μη καταβολή του οφειλόμενου κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων των Ενδιάμεσων Ομολογιών αποτέλεσε γεγονός καταγγελίας (*Event of Default*) βάσει των σχετικών δανειακών συμβάσεων και συνακόλουθα οι σχετικές υποχρεώσεις που απέρρεαν από τις ως άνω σχετικές συμβάσεις κατέστησαν άμεσα απαιτητές και ληξιπρόθεσμες. Για τον λόγο αυτό οι κάτοχοι Ενδιάμεσων Ομολογιών, μέσω του εκπροσώπου τους, ενημέρωσαν την Εταιρεία ότι προχωρούν σε αναγκαστική εκτέλεση κατά της Εταιρείας και του Ομίλου, με εκτέλεση επί της εξασφάλισης που τους είχε

παρασχεθεί, ήτοι με εκτέλεση επί του ενεχύρου των μετοχών που κατέχει η Εταιρεία στην Frigoinvest Holdings B.V.

Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Ομολογιούχων και η Εταιρεία συνήψαν δεσμευτική συμφωνία για την αναδιάρθρωση και ανακεφαλαιοποίηση του ομίλου εταιρειών της Εταιρείας και για τη διασφάλιση της λειτουργίας του Ομίλου μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας αναγκαστικής εκτέλεσης (η «**Συναλλαγή**»). Η Συναλλαγή περιλαμβάνει σειρά από αλληλοεξαρτώμενες ενέργειες οι οποίες θα έχουν ως αποτέλεσμα τη μεταβολή της κεφαλαιακής δομής του Ομίλου κατά την υλοποίησή της που εκτιμάται να ολοκληρωθεί μέχρι την 13<sup>η</sup> Απριλίου 2023 (η «**Ημερομηνία Υλοποίησης**»). Στο πλαίσιο αυτό η διαδικασία περιλαμβάνει:

1. Την ολοκλήρωση της διαδικασίας αναγκαστικής εκτέλεσης από την πλευρά των Ομολογιούχων μέσω του ενεχύρου που υφίσταται επί των μετοχών που κατέχει σήμερα η Εταιρεία στην Frigoinvest Holdings B.V. Η διαδικασία αυτή ενεργοποιήθηκε λόγω μη καταβολής του οφειλόμενου κεφαλαίου των Ενδιάμεσων Ομολογιών, οι οποίες κατέστησαν ληξιπρόθεσμες στις 28 Φεβρουαρίου 2023 και προηγείται όλων των ενεργειών της Συναλλαγής.
2. Σε συνέχεια της αναγκαστικής εκτέλεσης, και μέσω δικαστικής διαδικασίας στην Ολλανδία, το σύνολο των μετοχών που κατέχει σήμερα η Εταιρεία στην Frigoinvest Holdings B.V. και οι οποίες θα κατέχονται μετά την αναγκαστική εκτέλεση από τον εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, θα αποκτηθούν από εταιρεία η πλειοψηφία των μετοχών της οποίας θα κατέχεται από τους Ομολογιούχους (Frigo DebtCo Plc).
3. Την έκδοση νέων ομολογιών πρώτης τάξης και προνομιακής εξασφάλισης ποσού μέχρι €75 εκατ. (οι «**Νέες Ομολογίες Προνομιακής Εξασφάλισης**») από την Frigo DebtCo Plc, τα έσοδα από την οποία, μεταξύ άλλων, θα χρησιμοποιηθούν τελικώς, από τον εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την αναχρηματοδότηση των Ενδιάμεσων Ομολογιών, την κάλυψη εξόδων σχετιζόμενων με τη Συναλλαγή καθώς και γενικών εταιρικών σκοπών. Οι Νέες Ομολογίες Προνομιακής Εξασφάλισης θα λήξουν εντός τριών ετών από την Ημερομηνία Υλοποίησης.
4. Την αναδιάρθρωση των Ομολογιών Λήξεως 2025 ως εξής:
  - ο €150 εκατ. θα αναδιρθρωθούν μέσω της έκδοσης νέων ομολογιών δεύτερης τάξης και προνομιακής εξασφάλισης (οι «**Αναδιρθρωμένες Ομολογίες**») από την Frigo DebtCo Plc. Οι Αναδιρθρωμένες Ομολογίες θα λήξουν σε πέντε έτη από την Ημερομηνία Υλοποίησης, και
  - το υπόλοιπο των Ομολογιών Λήξεως 2025 (€110 εκατ.) θα ανταλλαγεί με το 85% του *pro forma* κεφαλαίου της Frigo DebtCo Plc.
5. Την εκπλήρωση / απαλλαγή από τις εγγυητικές υποχρεώσεις που έχει αναλάβει η Εταιρεία στο πλαίσιο των Ενδιάμεσων Ομολογιών και των υφιστάμενων ομολογιών

προνομιακής εξασφάλισης ύψους €260 εκατ. λήξεως το 2025.

Μετά την ως άνω διαδικασία αναγκαστικής εκτέλεσης, τα εναπομείναντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν εξασφαλίζουν τη βιωσιμότητα της, συνέχονται όμως με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, που πλέον θα περιέλθει στον έλεγχο εταιρείας την πλειοψηφία των μετοχών της οποίας θα κατέχουν οι Ομολογιούχοι.

Τούτου δοθέντος, συμφωνήθηκε δυνάμει των από 6 Μαρτίου 2023 βασικών όρων συναλλαγής (*term sheets*) - όπως υπογραφεί μεταξύ της Εταιρείας και των εταιρειών Frigo DebtCo Plc, Frigoinvest Holdings B.V. ή/και της νεοσύστατης ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «FRIGOGLASS SERVICES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» (η «**Νεοσύστατη Ελληνική Α.Ε.**») θυγατρικής της Frigoinvest Holdings B.V., σύμβαση μεταβίβασης ουσιαδώς του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας (η «**Συμφωνία Μεταβίβασης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων**»), η οποία θα υλοποιηθεί κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης και η ισχύς της θα τελεί υπό την αίρεση της προηγούμενης πραγματοποίησης των ενεργειών που αναφέρονται παραπάνω.

Ειδικότερα, η Συμφωνία Μεταβίβασης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων θα περιλαμβάνει:

- τη μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας που είναι μεταβιβάσιμα κατά τους κανόνες του Ελληνικού Δικαίου (ή άλλου δικαίου που τυχόν διέπει τη σχετική σύμβαση), όπως αυτά θα αποτυπώνονται στον ισολογισμό που εκεί θα ενσωματωθεί, κατά τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στη Συμφωνία Μεταβίβασης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων,
- την ανάληψη της υποχρέωσης της Εταιρείας όπως καταβάλει κάθε προσπάθεια μεταβίβασης του μοναδικού ακινήτου που της ανήκει (το πρώην εργοστάσιο παραγωγής στην Κάτω Αχαΐα) σε τρίτους μετά την Ημερομηνία Υλοποίησης. Το τίμημα που θα εισπραχθεί από τη μεταβίβαση θα περιέλθει στη Νεοσύστατη Ελληνική Α.Ε. ή στην Frigoinvest Holdings B.V. Η Frigoinvest Holdings B.V. θα αναλάβει να καλύψει την Εταιρεία για οποιοδήποτε κόστος συντήρησης και άλλης υποχρέωσης αναφορικά με το ακίνητο μέχρι την ημερομηνία μεταβίβασής του σε τρίτους,
- τη μεταφορά του συνόλου των εργαζομένων της Εταιρείας καθώς και των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας που απορρέουν από τις συμβάσεις ή σχέσεις εργασίας με όλους τους εργαζομένους της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Π.Δ. 178/2002,
- τη μεταβίβαση των συμβάσεων πελατών, προμηθευτών, παρόχων, συμβούλων

καθώς και των μισθωτικών σχέσεων της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης ή μετά από ένα σύντομο χρονικό διάστημα,

- τη μεταβίβαση των δικαιωμάτων πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης και την εγγραφή/καταχώριση της μεταβίβασης αυτής στις αρμόδιες αρχές το αμέσως επόμενο χρονικό διάστημα, και
- την εκχώρηση των ένδικων απαιτήσεων ή την αναδοχή ένδικων οφειλών από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις στις οποίες η Εταιρεία δρα ως ενάγουσα ή εναγόμενη και οι οποίες αναμένεται να συνεχιστούν μετά την Ημερομηνία Υλοποίησης.

Τυχόν περιουσιακά στοιχεία ή/και υποχρεώσεις που για οιονδήποτε λόγο δεν δύνανται να μεταβιβαστούν κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης ή μετά από αυτήν θα παραμείνουν στην Εταιρεία, αλλά η Frigoinvest Holdings B.V. θα αναλάβει να καλύψει την Εταιρεία για κάθε σχετικό κόστος ή ευθύνη ανακύψει εξ' αυτών, ώστε να υποστηριχθεί η βιωσιμότητα και η φερεγγυότητα της Εταιρείας. Στο βαθμό που επιτρέπεται από την εφαρμοστέα νομοθεσία, η Εταιρεία θα καταβάλει κάθε προσπάθεια για τη μεταβίβαση των ανωτέρω στοιχείων, ενώ κατόπιν της μεταβίβασης η Εταιρεία θα μεταφέρει στη Νεοσύστατη Ελληνική Α.Ε. ή στην Frigoinvest Holdings B.V. το τίμημα που θα εισπραχθεί από την ανωτέρω πώληση ή διάθεση (συμπεριλαμβανομένου τυχόν τιμήματος που δεν αποτελείται από μετρητά).

Στο ίδιο πλαίσιο, έχει συμφωνηθεί η Frigoinvest Holdings B.V. της οποίας την πλειοψηφία των μετοχών θα κατέχουν οι Ομολογιούχοι να καλύψει μέχρι ενός εύλογου ποσού και για την περίοδο μέχρι το Δεκέμβριο του 2026 τα ετήσια έξοδα λειτουργίας της Εταιρείας, να παράσχει κάλυψη ευθύνης (indemnity) προς την Εταιρεία, τη διοίκηση της Εταιρείας και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για τυχόν απαιτήσεις και υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων) που τυχόν ανακύψουν από τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων καθώς και να παράσχει κάλυψη ευθύνης (indemnity) έως ένα συγκεκριμένο ποσό προς την Εταιρεία για τυχόν μη γεγεννημένες φορολογικές υποχρεώσεις του παρελθόντος.

Διευκρινίζεται ότι η μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν αποτελεί εταιρικό μετασχηματισμό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019 και ότι δυνάμει της Συμφωνίας Μεταβίβασης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων η Νεοσύστατη Ελληνική Α.Ε. θα καταστεί ειδική διάδοχος της Εταιρείας, σύμφωνα με τους εκεί διαλαμβανόμενους όρους.

Σε αντάλλαγμα της μεταβίβασης των ως άνω περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, πέραν των ως άνω καλύψεων ευθύνης που είναι απαραίτητες για την υποστήριξη της βιωσιμότητας της Εταιρείας, η Εταιρεία θα αποκτήσει κατά την ή αμέσως μετά την Ημερομηνία Υλοποίησης ποσοστό 15% του κεφαλαίου της εταιρείας Frigo DebtCo Plc, η οποία θα κατέχει το 100% των μετοχών της Frigoinvest Holdings B.V.



Κατόπιν της ολοκλήρωσης των ανωτέρω, το βασικό περιουσιακό στοιχείο της Εταιρείας θα είναι η συμμετοχή της κατά 15% στην Frigo DebtCo Plc, η οποία και θα είναι ενεχυριασμένη προς εξασφάλιση των υπό 3) και 4) ανωτέρω νέων ομολογιών.

Σημειώνεται ότι, δυνάμει της από 3 Μαρτίου 2023 απόφασής του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει εισηγηθεί τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά τα ως άνω προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων ζητείται δυνάμει του άρθρου 23 του Ν. 4706/2020 καθώς η αξία των υπό μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, μετά την ολοκλήρωση της ως άνω διαδικασίας αναγκαστικής εκτέλεσης, αντιστοιχεί πλέον σε ποσοστό άνω του πενήντα ένα τοις εκατό (51%) της συνολικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι η Boval S.A. έχει αναλάβει την υποχρέωση όπως υποστηρίξει τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων και απαιτήσεων ψηφίζοντας υπέρ της υλοποίησής της στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

## **ΣΗΜΕΙΩΣΗ: ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ**

Ο συνολικός αριθμός των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία "FRIGOGLASS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΨΥΚΤΙΚΩΝ ΘΑΛΑΜΩΝ Α.Β.Ε.Ε." που υφίστανται την 7 Μαρτίου 2023, ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης ανέρχεται σε τριακόσια πενήντα έξι εκατομμύρια τριακόσιες δέκα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες δέκα έξι (356.314.416). Κάθε κοινή μετοχή δίνει δικαίωμα μίας ψήφου.