



ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ 3.395.556 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΑΥΛΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε.» ΠΟΥ ΕΚΔΟΘΗΚΑΝ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΕΙΣ ΕΙΔΟΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.», ΠΟΥ ΑΠΟΦΑΣΙΣΤΗΚΕ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 25.05.2020 ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ.

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΥΞΗΘΗΚΕ ΚΑΤΑ €4.584.000,60, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 16.10.2020 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ., ΠΟΣΟ ΠΟΥ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΕΙ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΤΩΝ ΕΙΣΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΣΤΗΝ ΕΜΠΟΡΙΑ ΚΑΙ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΧΑΛΥΒΟΥΡΓΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΤΗΣ ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ 3.395.556 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΑΥΛΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €1,35 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ, ΧΩΡΙΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ €2,35766154476769 ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΜΕΤΟΧΗ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μόνο όσον αφορά στην 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. Η επένδυση σε κινητές αξίες 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 ενός (1) έτους 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 την έναρξη της διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, ο Εκδότης 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 τον Εκδότη 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 του Εκδότη.

Η ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΕΙΝΑΙ Η 23.10.2020

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	2
A. ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ - ΟΡΟΛΟΓΙΑ	5
B. ΕΙΣΑΓΩΓΗ	9
Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία	9
Έγκριση Αρμόδιας Αρχής	9
Υπεύθυνα Πρόσωπα	9
Πληροφορίες από Τρίτους	10
Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου	10
1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	11
Ενότητα Α — Εισαγωγή	11
Ενότητα Β — Βασικές Πληροφορίες για τον Εκδότη	11
Ενότητα Γ — Βασικές Πληροφορίες για τις Κινητές Αξίες	14
2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	17
2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Εκδότη	17
2.1.1 Κίνδυνοι που Αφορούν τις Δραστηριότητες και την Αγορά στην οποία Δραστηριοποιείται η Εταιρεία	17
2.1.2 Κίνδυνοι που αφορούν στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εταιρείας	19
2.1.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Μετοχές της Εταιρείας	26
3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	29
3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων – Δηλώσεις Συμφερόντων	29
3.1.1 Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων	29
3.1.2 Δηλώσεις Συμφερόντων	34
3.2 Ορκωτοί Ελεγκτές	36
3.2.1 Οικονομικές Καταστάσεις	36
3.2.1.1 Χρήση 2019	36
3.2.1.2 Ενδιάμεση Περίοδος 01.01-30.06.2020	43
3.2.2 Φορολογικός Έλεγχος	45
3.3 Πληροφορίες για την Εταιρεία	46
3.3.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας	46
3.3.2 Πληροφορίες για τις Τάσεις	47
3.3.3 Επενδύσεις	49
3.3.3.1 Εμπράγματα Βάρη – Εμπράγματα Εξασφαλίσεις	49
3.4 Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	53

3.4.1 Διοικητικό Συμβούλιο _____	53
3.4.2 Επιτροπή Ελέγχου _____	54
3.4.3 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών _____	55
3.5 Κύριοι Μέτοχοι _____	57
3.6 Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών _____	59
3.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία και τις Υποχρεώσεις του Ομίλου, τη Χρηματοοικονομική του Θέση και τα Αποτελέσματά του _____	60
3.7.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Κατάστασης Αποτελεσμάτων Ομίλου Χρήσης 2019 _____	61
3.7.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης Χρήσης Ομίλου 2019 _____	62
3.7.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Ομίλου Χρήσης 2019 _____	63
3.7.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Χρήσης 2019 _____	64
3.7.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Κατάστασης Αποτελεσμάτων Ομίλου Ενδιάμεσης Περίοδου 01.01-30.06.2020 _____	67
3.7.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης Ομίλου Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2020 _____	68
3.7.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Ομίλου Ενδιάμεσης Περίοδου 01.01-30.06.2020 _____	69
3.7.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2020 _____	70
3.7.9 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης _____	70
3.7.10 Άτυπες (pro forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες _____	72
3.7.10.1 Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την Περίοδο που έληξε την 30.06.2020 _____	74
3.7.10.2 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Καταρτισμένων Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της ΣΙΔΜΑ της 30.06.2020 που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο _____	76
3.8 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες _____	79
3.9 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Θέση του Ομίλου _____	79
3.10 Μερισματική Πολιτική _____	79
3.10.1 Προϋποθέσεις και Περιορισμός Διανομής Ποσών _____	79
3.10.2 Καθαρά Κέρδη - Διανομή Κερδών _____	80
3.10.3 Ελάχιστο Μέρισμα _____	80
3.10.4 Προσωρινό Μέρισμα και Μεταγενέστερη Διανομή Κερδών και Προαιρετικών Αποθεματικών _____	81
3.11 Πρόσθετες Πληροφορίες - Μετοχικό Κεφάλαιο _____	82

3.12 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις _____	82
3.13 Σημαντικές Συμβάσεις _____	83
3.13.1 ΜοΥ _____	83
3.13.2 Συμφωνητικό Μεταβίβασης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού έναντι Τίτλων _____	84
3.13.3 Συμφωνία Μετόχων _____	85
3.13.4 Δανειακές Συμβάσεις _____	86
3.14 Διαθέσιμα Έγγραφα _____	102
3.14.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού _____	102
3.14.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής _____	103
4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ _____	104
4.1 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης _____	104
4.2 Κεφαλαιοποίηση και Χρέος _____	105
4.3 Λόγοι της Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση _____	108
4.4 Περιγραφή της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου με Εισφορά σε Είδος και Έκδοσης των Νέων Μετοχών _____	110
4.4.1 Καθορισμός Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών – Τιμής Διάθεσης _____	113
4.5 Πληροφορίες σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας _____	113
4.5.1 Γενικές Πληροφορίες _____	113
4.5.2 Δικαιώματα Μετόχων _____	114
4.5.3 Φορολογία _____	119
4.6 Μείωση της Συμμετοχής των Μετόχων _____	122
4.6.1 Εσωτερική Λογιστική Αξία ανά Μετοχή προς Τιμή Διάθεσης _____	122
4.7 Δαπάνες Έκδοσης _____	122
4.8 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα _____	123
4.9 Ουσιώδεις Πληροφορίες _____	124
4.9.1 Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που Συμμετέχουν στην Αύξηση _____	124

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ - ΟΡΟΛΟΓΙΑ

Αύξηση: Νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ποσού τεσσάρων εκατομμυρίων πεντακοσίων ογδόντα τεσσάρων χιλιάδων ευρώ και εξήντα λεπτών (€4.584.000,60) δια της έκδοσης τριών εκατομμυρίων τριακοσίων ενενήντα πέντε χιλιάδων πεντακοσίων πενήντα έξι (3.395.556) κοινών, ονομαστικών μετοχών, μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και τριάντα πέντε λεπτών (€1,35) εκάστης και τιμή διάθεσης €2,35766154476769 ανά μετοχή, υπέρ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., χωρίς δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, λόγω εισφοράς σε είδος στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., με σχέση ανταλλαγής τρεις (3) νέες για κάθε μία (1) παλαιά μετοχή, με βάση την από 25.05.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και τις από 23.09.2020 και 16.10.2020 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Γ.Ε.Μ.Η.: Νοείται το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.: Νοείται η γενική συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, είτε είναι τακτική είτε έκτακτη ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

Διοίκηση: Νοείται η διοίκηση της Εταιρείας κατά την έννοια των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών, όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.: Νοείται το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

Δ.Λ.Π.: Νοούνται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Δ.Π.Χ.Α.: Νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ε.Ε.: Νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εισφορά: Νοείται η εισφορά σε είδος στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» έναντι τίτλων της Εταιρείας, δυνάμει συμφωνητικού μεταξύ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. και της Εταιρείας, το οποίο υπεγράφη την 24η Σεπτεμβρίου 2020 σε συνέχεια της από 25.05.2020 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

ΕΛ.Κ.Α.Τ: Νοείται το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ): Νοούνται οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measure), κατά την έννοια των από 5.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415el έγγραφο της.

Ενημερωτικό Δελτίο ή ΕΔ: Νοείται το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει και τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 980 & (ΕΕ) 979, ως ισχύουν, αποκλειστικά προς το σκοπό της εισαγωγής των νέων μετοχών στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει. Η διάρκεια

ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης αυτού, ήτοι την 23.10.2020, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Εταιρεία ή Εκδότης ή ΣΙΔΜΑ: Νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε.», και τον διακριτικό τίτλο «ΣΙΔΜΑ Α.Ε.» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 361801000.

Ε.Χ.Α.Ε.: Νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών».

Η.Δ.Τ: Νοείται το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου: Νοείται η 23.10.2020 κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΗΠΑ: Νοούνται οι Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής.

Κανονισμός 2017/1129: Νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 1129/14.6.2017 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής « 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», ως ισχύει.

Κανονισμός 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», ως ισχύει.

Κανονισμός 2019/980: Νοείται ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14^{ης} 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», ως ισχύει.

Κανονισμός 596/2014: Νοείται ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014 , για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ , ως ισχύει.

Καταστατικό: Νοείται το καταστατικό της Εταιρείας.

Κοινές Μετοχές: Νοούνται οι κοινές ονομαστικές μετοχές εκδόσεως της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €1,35 η κάθε μία.

Κύριοι Μέτοχοι: Νοούνται η Sovel A.E. (27,90%), η Sidacier holding S.A. (15,51%), η Σιδενόρ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε.(7,83%), ο κ. Ανδρέας Πιζάντε του Χαΐμ (6,83%) και η Rapallo invest holding S.A. (6,80%).

Μέτοχοι: Νοούνται οι κάτοχοι Κοινών Μετοχών οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα του Σ.Α.Τ. κατά την οικεία ημερομηνία αναφοράς.

ΜΠΗΤΡΟΣ: Νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», τον διακριτικό τίτλο «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» και με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 088474602000.

Ν. 4548/2018: Νοείται ο Ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανώνυμων εταιρειών», όπως ισχύει.

Νέες Μετοχές: Νοούνται οι τρία εκατομμύρια τριακόσιες ενενήντα πέντε χιλιάδες πεντακόσιες πενήντα έξι (3.395.556) νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €1,35 εκάστη και τιμή διάθεσης €2,35766154476769 εκάστη, οι οποίες εκδόθηκαν λόγω της εισφοράς εις είδος των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της εταιρείας «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» σύμφωνα με την από 25.05.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και την από 23.09.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Όμιλος ΣΙΔΜΑ: Νοείται ο όμιλος «ΣΙΔΜΑ Α.Ε.», ο οποίος περιλαμβάνει την εταιρεία ΣΙΔΜΑ, καθώς και τις ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες: την κατά 100% θυγατρική εταιρεία συμμετοχών (holding) «SIDMA WORLDWIDE LIMITED» με έδρα την Κύπρο και τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες «SIDMA Romania SRL» με έδρα τη Ρουμανία και «SIDMA Bulgaria S.A.» με έδρα τη Βουλγαρία, με ίδιο αντικείμενο δραστηριότητας με τη μητρική εταιρεία, μέσω της Κυπριακής Εταιρείας Συμμετοχών «SIDMA WORLDWIDE LIMITED».

Σ.Α.Τ.: Νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων.

Συμφωνία Μετόχων: Νοείται η από 08.05.2019 συμφωνία την οποία οι Κύριοι Μέτοχοι της ΣΙΔΜΑ, Sovel A.E., η Sidacier holding S.A., η Σιδενόρ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε., η Rapallo invest holding S.A. και η ΠΡΟΣΙΝΤΕΡ Α.Ε. και η ΜΠΗΤΡΟΣ και η μέτοχός της ΜΠΗΤΡΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ Α.Ε. έχουν υπογράψει και διέπει τα δικαιώματα μεταξύ των μετόχων αυτών στη ΣΙΔΜΑ, μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης.

Χ.Α.: Νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Χρήση 2018 / Χρήση 2019: Νοείται η περίοδος από 01.01.2018 έως 31.12.2018 ή εναλλακτικά, η 12-μηνη χρήση που έληξε την 31.12.2018 / Νοείται η περίοδος από 01.01.2019 έως 31.12.2019 ή εναλλακτικά, η 12-μηνη χρήση που έληξε την 31.12.2019.

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

Grant Thornton: Νοείται η εταιρεία Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127) (Διεύθυνση: Ζεφύρου 56, Τ.Κ. 17564, Π. Φάληρο).

ΜΟΥ: Νοείται το από 08.05.2019 Μνημόνιο Συμφωνίας Πλαισίου, που συνήφθη μεταξύ της Εταιρείας, της ΜΠΗΤΡΟΣ, των Κυρίων Μετόχων αμφοτέρων και των τραπεζών ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ και HSBC FRANCE,

Κατάστημα Αθηνών (οι «Τράπεζες»), με αντικείμενο την απόσχιση από την ΜΠΗΤΡΟΣ του κλάδου εμπορίας χαλυβουργικών προϊόντων και την εισφορά του και απορρόφηση από την Εταιρεία, καθώς και τη συνεπακόλουθη συνολική αναδιάρθρωση και αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και της ΜΠΗΤΡΟΣ, όπως αυτό τροποποιήθηκε δυνάμει του από 15.04.2020 Ιδιωτικού Συμφωνητικού Τροποποίησης του από 08.05.2019 Μνημονίου Συμφωνίας Πλαισίου, με το οποίο συμφωνήθηκε η πραγματοποίηση του εταιρικού μετασχηματισμού δια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της ΣΙΔΜΑ Α.Ε. με εισφορά στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., αντί της αρχικά συμφωνηθείσας απόσχισης κλάδου εμπορίας χαλυβουργικών προϊόντων και απορρόφησης του κλάδου αυτού από τη ΣΙΔΜΑ.

B. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. με βάση την από 25.05.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και την από 23.09.2020 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις που έχουν σχέση με το Ενημερωτικό Δελτίο θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, στα γραφεία της Εταιρείας επί της οδού Λεωφόρος Μεγαρίδος 188, 19300, Ασπρόπυργος (Αρμόδια: κα Ιωάννα Όρκουλα, τηλ.: 210-3498211). Η σύνταξη και η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε από την από 23.10.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα, Τ.Κ. 10562, τηλ.: 210 3377100, Δικτυακός Τόπος: <http://www.hcmc.gr/>) ως αρμόδια αρχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το παρόν μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει και η εν λόγω έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για τον Εκδότη και την ποιότητα των Νέων Μετοχών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις κινητές αξίες του Εκδότη.

Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι τα εξής:

- Μιχάλης Σαμωνάς, Οικονομικός Διευθυντής, και
- Παρασκευάς Παπαγεωργίου, Διευθυντής Λογιστηρίου.

Η διεύθυνση των ανωτέρω προσώπων είναι η διεύθυνση της Εταιρείας, Λεωφόρος Μεγαρίδος 188, 19300 Ασπρόπυργος (τηλ.: 210-3498300).

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα εκ μέρους της Εταιρείας που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, δηλώνουν ότι είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί σε αυτό.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα εκ μέρους της Εταιρείας που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι αυτό έχει

συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/980 και 2019/979 ως ισχύουν.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα εκ μέρους της Εταιρείας που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου που θα διατεθεί στο επενδυτικό κοινό και αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, εξ' όσων γνωρίζουν, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, είναι αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

Πληροφορίες από Τρίτους

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από πηγές τρίτων επισημαίνονται με σχετική υποσημείωση στην οποία προσδιορίζονται οι πηγές των εν λόγω πληροφοριών και έχουν αναπαραχθεί πιστά και η Εταιρεία εξ' όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει, με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από αυτά τα τρίτα μέρη, ότι 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, σε ηλεκτρονική μορφή στις ακόλουθες ιστοσελίδες:

- του Χ.Α. (<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-prospectus/-/select-company/>),
- της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia), και
- της Εταιρείας (<http://www.sidma.gr/index.php/el/ED/>)

Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι δωρεάν διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας (Διεύθυνση: Λεωφόρος Μεγαρίδος 188, 19300, Ασπρόπυργος– Αρμόδια: κα Ιωάννα Όρκουλα, τηλ.: 210-3498211).

1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Α — Εισαγωγή

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Κάθε επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του. 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, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνον 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. Σε περίπτωση που η αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο φέρεται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.

Εκδότης των μετοχών είναι η εταιρεία «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε.» με έδρα το Δήμο Χαλανδρίου, Αττικής, Διεύθυνση - Βασιλέως Γεωργίου 30, 152 33 Χαλάνδρι (τηλ.: 210-3498300), Ιστοσελίδα - <http://www.sidma.gr>. με το διακριτικό τίτλο «ΣΙΔΜΑ Α.Ε.» και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 21380093P5MN4CJUH168. Στην αγγλική γλώσσα η επωνυμία της Εταιρείας αποδίδεται σε πιστή μετάφραση ήτοι SIDMA STEEL PRODUCTS S.A. Οι Νέες Μετοχές του Εκδότη είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες μετά ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, ονομαστικής αξίας €1,35 η κάθε μια και διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. (ticker SIDMA). Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) των Μετοχών είναι GRS-484003009.

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως αρμόδια αρχή, στις 23.10.2020. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι: Διεύθυνση - Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα, Τ.Κ. 10562, Τηλ. - 210 3377100, Δικτυακός Τόπος - <http://www.hcmc.gr/>.

Ενότητα Β — Βασικές Πληροφορίες για τον Εκδότη

B.1 – «Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών;»

Ο Εκδότης «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε.» (με διακριτικό τίτλο «ΣΙΔΜΑ Α.Ε.») συστάθηκε στις 18.12.1981 στην Ελλάδα, σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο Δήμο Χαλανδρίου του Νομού Αττικής. Η Εταιρεία είναι καταχωρισμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 361801000 και ο κωδικός LEI αυτής είναι 21380093P5MN4CJUH168.

Η εν γένει λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 για τις ανώνυμες εταιρείες, όπως εκάστοτε ισχύει, τον Κανονισμό του Χ.Α. όπως εκάστοτε ισχύει, τις αποφάσεις του Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν, και εν γένει την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Αναφορικά με τις θυγατρικές εταιρείες του Εκδότη στο εξωτερικό, ήτοι την κατά 100% θυγατρική εταιρεία συμμετοχών (holding) «SIDMA WORLDWIDE LIMITED» με έδρα την Κύπρο και τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες «SIDMA Romania SRL» με έδρα τη Ρουμανία και «SIDMA Bulgaria S.A.» με έδρα τη Βουλγαρία, η λειτουργία τους διέπεται από το εκάστοτε θεσμικό πλαίσιο και την εμπορική νομοθεσία του οικείου κράτους.

Κύριος σκοπός της Εταιρείας είναι:

- α) Η εισαγωγή από το εξωτερικό, η προμήθεια από το εσωτερικό και η εμπορία 1) προϊόντων σιδήρου, 2) προϊόντων ανοξείδωτου χάλυβα, καθώς και κάθε είδους που είναι σχετικό.
- β) Η πώληση των παραπάνω ειδών για λογαριασμό τρίτων.
- γ) Η βιομηχανοποίηση, επεξεργασία, κατεργασία οποιουδήποτε από τα πιο πάνω είδη.
- δ) Η αντιπροσώπευση οίκων εξωτερικού και εσωτερικού.
- ε) Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις που έχουν συσταθεί ή πρόκειται να συσταθούν και ασκούν το ίδιο είδος εμπορίας.
- στ) Η βιομηχανική παραγωγή και κατασκευή μεταλλικών και θερμομονωτικών στοιχείων που προορίζονται για την κάλυψη κτιρίων και κάθε είδους πετασμάτων και σχετικών με αυτά προϊόντων, καθώς και η εμπορία, εφαρμογή, εισαγωγή και εξαγωγή αυτών.

Δευτερευόντως:

- α) Η εμπορία ειδών υγιεινής, η πώλησή τους για λογαριασμό τρίτων και η αντιπροσώπευση επιχειρήσεων που εμπορεύονται τα παραπάνω προϊόντα ή η συμμετοχή στις επιχειρήσεις αυτές.
- β) Η παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας με κάθε προβλεπόμενο από την κείμενη νομοθεσία τρόπο, συμπεριλαμβανομένων των φωτοβολταϊκών σταθμών.
- γ) Η εκμετάλλευση ακινήτων.

Οι κάτοχοι κοινών μετοχών της Εταιρείας, μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης που ολοκληρώθηκε στις 16.10.2020 και σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 17.10.2020, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέτοχος	Πριν την Αύξηση (μετοχολόγιο της 15.10.2020)		Μετά την Αύξηση (μετοχολόγιο της 17.10.2020)	
	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Συμμετοχής	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Συμμετοχής
Sovel A.E.	2.842.500	27,90%	2.842.500	20,93%
Sidacier holding S.A.	1.580.230	15,51%	1.580.230	11,63%
Σιδενόρ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε.	797.918	7,83%	797.918	5,87%
Ανδρέας Πιζάντε του Χαίμ	695.256	6,83%	695.256	5,12%
Rapallo invest holding S.A.	692.602	6,80%	692.602	5,10%
BANK VONTOBEL AG	564.266	5,54%	564.266	4,15%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	3.013.895	29,59%	3.013.895	22,19%
ΜΠΗΤΡΟΣ Α.Ε.	0	0,00%	3.395.556	25,00%
Σύνολο	10.186.667	100,00	13.582.223	100,00%

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

Αμέσως μετά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., τα υπόχρεα πρόσωπα θα προβούν στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007. Μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, οι γνωστοποιήσεις, στις οποίες έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007, έχουν συνοπτικά ως εξής:

• Ο κ. Μαρσέλος – Χάρης Αμαρίλιο ελέγχει, την 12.06.2020, συνολικό ποσοστό 7,05% [άμεσα 0,25% (25.190 κοινές ονομαστικές μετοχές) και έμμεσα 6,80% (692.602 κοινές ονομαστικές μετοχές)] επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, καθώς η εταιρεία RAPALLO INVEST HOLDING S.A., η οποία κατέχει ποσοστό 6,80% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ελέγχεται κατά 100% από το trust SPRINGFLOWER FOUNDATION, του οποίου δικαιούχος είναι ο κύριος Μαρσέλος – Χάρης Αμαρίλιο.

• Η VIOHALCO SA/NV, την 18.11.2013, κατέχει, άμεσα και έμμεσα μέσω και των θυγατρικών της ΣΙΔΕΝΟΡ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε. και SOVEL Ελληνική Εταιρεία Επεξεργασίας Χάλυβα Α.Ε., συνολικά 3.503.250 δικαιώματα ψήφου, ήτοι 35,033% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (10.000.000), καθώς το ποσοστό συμμετοχής της ΒΙΟΧΑΛΚΟ Α.Ε. στην Εταιρεία από 35,033% μηδενίστηκε μετά τη συγχώνευση δια απορρόφησης της από την VIOHALCO SA/NV.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, δεν υπάρχει άλλος Μέτοχος, πέραν αυτών που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα, ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των Κοινών Μετοχών της.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου του Εκδότη αποτελούν οι:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο	Ιδιότητα
Μαρσέλ - Χάρης Αμαρίλιο του Λέοντος	Πρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δανιήλ Μπεναρδούτ του Δαυίδ	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντώνης Καραδελόγλου του Παύλου	Διευθύνων Σύμβουλος και Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Μαρίου του Παναγιώτη	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Καρώνης του Δημητρίου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Μιχαήλ Σαμωνάς του Κωνσταντίνου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Κωνσταντίνου του Κωνσταντίνου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Κατσαρός του Σπυρίδωνος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αβραάμ Μωυσής του Έσδρα	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο έλεγχος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη Χρήση 2019 διενεργήθηκε από την Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127) (Διεύθυνση: Ζεφύρου 56, Τ.Κ. 17564, Π. Φάληρο).

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

(ποσά σε €)	2018	2019	30.06.2019	30.06.2020
Σύνολο εσόδων	136.688.028	133.721.115	68.331.872	61.267.492
Κέρδη/ζημιές μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αποδίδεται στους κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής	(3.650.963)	(2.010.678)	(305.759)	(1.720.914)
Κέρδη/ζημιές προ φόρων, χρημ/κων και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.319.852	2.154.051	1.303.449	691.605

Πηγή Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2018 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019.

Στοιχεία Ισολογισμού Ομίλου					
(ποσά σε χιλ. €)	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	Pro forma 30.06.2020
Σύνολο ενεργητικού	131.200.746	126.775.026	126.775.027	123.963.104	139.444.350
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(24.032.395)	(25.906.451)	(25.906.452)	(27.557.580)	(19.552.008)

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή (τα στοιχεία της χρήσης 2018 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019), καθώς και δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου οικονομικές καταστάσεις της 01.01-30.06.2020 έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Οι Pro forma 30.06.2020 Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

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

- **Κίνδυνοι που αφορούν τις δραστηριότητες και την αγορά στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία**
 1. Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο διακυμάνσεων των τιμών των πρώτων υλών, τυχόν ακραία αύξηση των οποίων, σε συνδυασμό με την απουσία πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς το μικτό κέρδος, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.
 2. Ο Όμιλος, λόγω της δραστηριότητάς του, εκτίθεται στον πιστωτικό κίνδυνο των αντισυμβαλλομένων του. Σε περίπτωση που ένας σημαντικός αριθμός πελατών του Ομίλου δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς αυτόν, ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά, σε μικρό βαθμό, η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.
 3. Η αβεβαιότητα που απορρέει από την πανδημία Covid-19 και τις αρνητικές επιπτώσεις αυτής στην παγκόσμια οικονομία δύναται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου.
- **Κίνδυνοι που αφορούν τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας**
 1. Η ανάπτυξη του Ομίλου εξαρτάται από τη ικανότητα της Εταιρείας να εξασφαλίζει διαρκώς επαρκή ρευστότητα για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Ενδεχόμενος περιορισμός ή/και αποκλεισμός της Εταιρείας από την πρόσβαση σε κεφάλαια απαραίτητα για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα λειτουργικά έσοδα, τις ταμειακές ροές και τα αποτελέσματα του Ομίλου.
 2. Οι υποχρεώσεις εξυπηρέτησης του συνολικού χρέους του Ομίλου από τυχόν περαιτέρω χρηματοδοτική μόχλευση στο μέλλον θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίδραση στον Όμιλο και στη λειτουργία του και ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιωδώς αρνητικά η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.
 3. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε

σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών τους συμβάσεων, η οποία θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, επηρεάζοντας με αυτό τον τρόπο δυσμενώς την οικονομική κατάσταση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

4. Το σύνολο των χρηματοδοτικών συμβάσεων που έχει συνάψει ο Όμιλος είναι με σταθερό επιτόκιο πλέον Euribor. Τυχόν ακραία μεταβολή της διακύμανσης του Euribor, σε συνδυασμό με την απουσία πολιτικής διαχείρισης των επιτοκιακών κινδύνων από την πλευρά της Εταιρείας, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.
5. Ο Όμιλος λόγω της δραστηριότητας της θυγατρικής του εταιρείας στη Ρουμανία, εκτίθεται σε κίνδυνο διακυμάνσεων του τοπικού νομίσματος (RON) σε σχέση με το ευρώ. Επίσης, στις ελάχιστες περιπτώσεις που πραγματοποιεί αγορές εμπορευμάτων σε δολάριο ΗΠΑ (USD), αντιμετωπίζει τον κίνδυνο με συμβάσεις προαγοράς συναλλάγματος. Τυχόν ακραία υποτίμηση του RON έναντι του ευρώ και του ευρώ έναντι του USD, σε συνδυασμό με τυχόν ανεπαρκή διαχείριση αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.
6. Η ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της περιορίζεται από συγκεκριμένους όρους των δανειακών της συμβάσεων.

Ενότητα Γ — Βασικές Πληροφορίες για τις Κινητές Αξίες

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

Οι Νέες Μετοχές της Εταιρείας που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της Αύξησης είναι άυλες, κοινές, ονομαστικές και θα διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.. Ο κωδικός ISIN των Κοινών Μετοχών της Εταιρείας είναι GRS484003009 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι «ΣΙΔΜΑ / Λατ. Κωδικός SIDMA».

Το σύνολο των Νέων Μετοχών είναι 3.395.556 κοινές ονομαστικές, άυλες μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,35 εκάστη, με σχέση ανταλλαγής τρεις (3) νέες μετοχές για κάθε μία (1) υφιστάμενη μετοχή και τιμή διάθεσης €2,35766154476769 ανά μετοχή, όπως αποφασίστηκε στην από 25.05.2020 Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και την από 23.09.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Κάθε Μετοχή της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο νόμος. Ενδεικτικά, προβλέπεται δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας, δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης της Εταιρείας, δικαίωμα προτίμησης σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, δικαιώματα μειοψηφίας κ.α.

Σε περίπτωση αφερεγγυότητας, οι απαιτήσεις των κατόχων κοινών μετοχών της Εταιρείας ικανοποιούνται από την πτωχευτική περιουσία μετά από την ικανοποίηση όλων των πιστωτών της Εταιρείας.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κοινών μετοχών της Εταιρείας, εκτός των όσων αναφέρονται στη Συμφωνία Μετόχων ήτοι (α) την απαγόρευση μεταβίβασης, καθώς και η ενεχυρίαση ή καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο δέσμευση ή επιβάρυνση των μετοχών της ΣΙΔΜΑ που ανήκουν στην ΜΠΗΤΡΟΣ για διάστημα 5 ετών από την ολοκλήρωση της Αύξησης χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση της πλειοψηφίας των Κυρίων Μετόχων της ΣΙΔΜΑ, καθώς και η απαγόρευση μετά την πάροδο του ως άνω διαστήματος των 5 ετών της ενεχυρίασης ή καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο δέσμευσης ή επιβάρυνσης των μετοχών που ανήκουν στην ΜΠΗΤΡΟΣ υπέρ οποιουδήποτε προσώπου με ανταγωνιστική προς την ΣΙΔΜΑ δραστηριότητα, χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση των υπολοίπων μετόχων, και (β) δικαίωμα πρώτης άρνησης των Κυρίων Μετόχων της ΣΙΔΜΑ, μετά την πάροδο του ως άνω διαστήματος των 5 ετών, σε περίπτωση πρόθεσης μεταβίβασης των μετοχών της ΣΙΔΜΑ που ανήκουν στην ΜΠΗΤΡΟΣ, υπό συγκεκριμένους όρους και εξαιρέσεις. Σημειώνεται ότι η Συμφωνία Μετόχων αναπτύσσει μόνο ενοχική ενέργεια μεταξύ των συμβαλλόμενων στη Σύμβαση Μετόχων και δεν δεσμεύει τρίτους μη συμβαλλόμενους. Οι κοινές μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.

• Μερισματική πολιτική

Τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας διανέμονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και το καταστατικό της. Η Εταιρεία, με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της, δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τις χρήσεις 2018-2019.

Γ.2 «Που πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;»

Η Εταιρεία έχει αιτηθεί, βάσει της από 16.10.2020 αίτησης, την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. στον κλάδο «Βασικά Μέταλλα» και η έναρξη διαπραγμάτευσης αυτών αναμένεται την 27.10.2020.

Γ.3 «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;»

1. Η μη πλήρωση των προϋποθέσεων που ορίζονται στο άρθρο 3.1.2.5 του Κανονισμού του Χ.Α. για αναθεώρηση της ένταξης στην «Κατηγορίας Επιτήρησης».
2. Μελλοντικές πωλήσεις από τους μετόχους ή αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρεία, ίσως επηρεάσουν δυσμενώς τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής.
3. Το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια.
4. Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών των οικονομικών μεγεθών της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών παραγόντων.
5. Τα συμφέροντα των Κυρίων Μετόχων ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων μετόχων.

Ενότητα Δ – Βασικές Πληροφορίες για την Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά

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

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας του ποσού των €4.584.000,60 έχει πραγματοποιηθεί με εισφορά εις είδος των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της εταιρείας «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» και χωρίς δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας με σχέση ανταλλαγής τρεις (3) νέες για κάθε μία (1) παλαιά μετοχή και την έκδοση 3.395.556 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €1,35 εκάστη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην από 23.09.2020 συνεδρίασή του, όπως εξουσιοδοτήθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των κατόχων Κοινών Μετοχών της Εταιρείας, αποφάσισε τον καθορισμό της Τιμής Διάθεσης των Νέων Μετοχών σε €€2,35766154476769 για κάθε μία Νέα Μετοχή.

Το χρονοδιάγραμμα της Αύξησης και της εισαγωγής των Νέων Μετοχών διαμορφώνεται ως εξής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
25 Μαΐου 2020	Τακτική Γενική Συνέλευση της ΣΙΔΑΜΑ που ενέκρινε τη την Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου
29 Ιουνίου 2020	Έγκριση της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων
23 Σεπτεμβρίου 2020	Συνεδρίαση Γενικής Συνέλευσης της ΜΠΗΤΡΟΣ που ενέκρινε την Εισφορά
23 Σεπτεμβρίου 2020	Συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που καθόρισε την Τιμή Διάθεσης
16 Οκτωβρίου 2020	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Δ.Σ. της Εταιρείας
23 Οκτωβρίου 2020	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
23 Οκτωβρίου 2020	Έγκριση του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών της Εταιρείας*
26 Οκτωβρίου 2020	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και ανακοίνωσης για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. στο Η.Δ.Τ.
26 Οκτωβρίου 2020	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)
27 Οκτωβρίου 2020	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών της Εταιρείας στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

*Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης της Επιτροπής του Χ.Α. κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

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 στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών.

• **Λεπτομέρειες της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά / Πρόγραμμα διανομής**

Οι Νέες Μετοχές, που προέκυψαν από την Αύξηση, θα καταχωρηθούν στα ηλεκτρονικά αρχεία της εταιρείας «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.» («ATHEXCSD»), στη μερίδα και το λογαριασμό αξιών στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) της εισφέρουσας εταιρείας ΜΠΗΤΡΟΣ την 26.10.2020).

Οι εν λόγω μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α μετά την έγκριση της εισαγωγής αυτών από τη Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο έναρξης διαπραγμάτευσης των μετοχών θα δημοσιευθεί εγκαίρως στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών («ΗΔΤ») του Χ.Α.

• **Μείωση Διασποράς**

Οι κάτοχοι κοινών μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 15.10.2020, καθώς και με την ολοκλήρωση της Αύξησης, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέτοχος	Πριν την Αύξηση (μετοχολόγιο της 15.10.2020)		Μετά την Αύξηση (μετοχολόγιο της 17.10.2020)	
	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Συμμετοχής	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Συμμετοχής
Sovel A.E.	2.842.500	27,90%	2.842.500	20,93%
Sidacier holding S.A.	1.580.230	15,51%	1.580.230	11,63%
Σιδενόρ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε.	797.918	7,83%	797.918	5,87%
Ανδρέας Πιζάντε του Χαϊμ	695.256	6,83%	695.256	5,12%
Rapallo invest holding S.A.	692.602	6,80%	692.602	5,10%
BANK VONTOBEL AG	564.266	5,54%	564.266	4,15%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	3.013.895	29,59%	3.013.895	22,19%
ΜΠΗΤΡΟΣ Α.Ε.	0	0,00%	3.395.556	25,00%
Σύνολο	10.186.667	100,00	13.582.223	100,00%

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

Σημειώνεται ότι ένα (1) δικαίωμα ψήφου αντιστοιχεί σε μία (1) μετοχή της Εταιρείας.

• **Εκτιμώμενα έξοδα Αύξησης και εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά**

Οι συνολικές δαπάνες για την Αύξηση εκτιμώνται σε €104,1 χιλ.

Δ.2 «Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;»

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. των 3.395.556 νέων κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας που εκδόθηκαν λόγω της Αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά εις είδος στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ, που αποφασίστηκε με την από 25.05.2020 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Δεν υφίστανται συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που επηρεάζουν σημαντικά την Αύξηση και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών πλην των κατωτέρω:

- Η ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ» θα λάβει αμοιβή για την έκθεση αποτίμησης, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν.4548/2018, για τη διαπίστωση της πραγματικής αξίας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της ανώνυμης εταιρείας «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.», στο πλαίσιο της εισφοράς τους στην εταιρεία ΣΙΔΜΑ.
- Η ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.» θα λάβει αμοιβή για τη μελέτη γνωμοδότησης για το εύλογο, δίκαιο και λογικό (fairness opinion) της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών της ΣΙΔΜΑ στο πλαίσιο αύξησης μετοχικού της κεφαλαίου που περιλαμβάνει στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της Μπήτρος Μεταλλουργική Α.Ε.Β.Ε.
- Η ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «Grant Thornton, ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΕΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» θα λάβει αμοιβή για την Έκθεση διασφάλισης επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Μετοχές της Εταιρείας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας, 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, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στην Εκδότρια και στον Όμιλό της, στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου και στις Μετοχές της. Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία είναι με βάση την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση του αρνητικού αντικτύπου που δύναται να έχει η επέλευσή τους.

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου είναι ένα έτος από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες από τρίτα μέρη έχουν αναπαραχθεί πιστά και, εξ όσων γνωρίζει η Εταιρεία και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από αυτό το τρίτο μέρος, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Εκδότη

2.1.1 Κίνδυνοι που Αφορούν τις Δραστηριότητες και την Αγορά στην οποία Δραστηριοποιείται η Εταιρεία

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο διακυμάνσεων των τιμών των πρώτων υλών, τυχόν ακραία αύξηση των οποίων, σε συνδυασμό με την απουσία πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς το μικτό κέρδος, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι τιμές πώλησης των παραγομένων προϊόντων του Ομίλου υπαγορεύονται, σε μεγάλο βαθμό, από τις τιμές των πρώτων υλών και από τη συμπεριφορά του ανταγωνισμού. Οι αυξομειώσεις στις διεθνείς τιμές των χαλυβουργικών προϊόντων επηρεάζουν (θετικά ή αρνητικά) το περιθώριο κέρδους του Ομίλου, καθόσον οι μεταβολές στις τιμές πώλησης των προϊόντων δεν δύναται να είναι απόλυτα συγχρονισμένες με τις μεταβολές τιμών των αγορών και με τις μεταβολές τιμών των αποθεμάτων του Ομίλου. Το μικτό περιθώριο κέρδους του Ομίλου επηρεάζεται αρνητικά στην περίπτωση ανοδικών τιμών των πρώτων υλών και θετικά στην αντίθετη περίπτωση. Η αυξομείωση των τιμών των μετάλλων δεν δύναται να καλυφθεί με πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου (hedging), με αποτέλεσμα να επηρεάζονται αντίστοιχα τα αποτελέσματα του Ομίλου μέσω υποτίμησης ή υπερτίμησης των αποθεμάτων. Ωστόσο, ο Όμιλος φροντίζει να διατηρεί διαρκή επαφή και άριστη συνεργασία με τους βασικούς προμηθευτές του, με βασική επιδίωξη την άμεση ενημέρωση για όλες τις εξελίξεις στη διεθνή αγορά του χάλυβα, φροντίζοντας να προετοιμάζεται έγκαιρα και να τροποποιεί την εμπορική του πολιτική (αγορές και πωλήσεις) αναλόγως των εκάστοτε διαμορφούμενων τάσεων, ειδικότερα μάλιστα εξαιτίας και της αυξημένης αβεβαιότητας που επικρατεί σχετικά με την παγκόσμια ζήτηση χαλυβουργικών προϊόντων, εξαιτίας της επιδημίας του

Covid-19. Ενδεικτικά, αναφέρεται ότι, από το Ιανουάριο του 2017 έως τον Ιούνιο του 2020, η διαφορά μεταξύ μέγιστης και ελάχιστης τιμής για το διάστημα αυτό για τρία από τα σημαντικότερα προϊόντα της Εταιρείας ήταν €87 για τα θερμής έλασης - HR, €101 για τα ψυχρής – CR και €118 για τα γαλβανισμένα – Galva. Αντίστοιχα, το ποσοστό μικτού κέρδους είχε διακυμάνσεις της τάξης των 250 μονάδων βάσης (2,5%) μεταξύ μέγιστης και ελάχιστης τιμής. Εν κατακλείδι, αύξηση των τιμών ισοδυναμεί με αύξηση του ποσοστού μικτού κέρδους, χωρίς δυνατότητα ποσοστικοποίησης της ακριβούς σχέσης μεταξύ τους. Παρά ταύτα και δεδομένης της απουσίας δυνατότητας αντιστάθμισης των κινδύνων από τον Όμιλο, που προκύπτουν από την αυξομείωση των τιμών των μετάλλων, τυχόν ακραία και απότομη πτώση των τιμών των πρώτων υλών των παραγόμενων προϊόντων του Ομίλου ή της ζήτησης των τελικών προϊόντων του ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς το μικτό κέρδος, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο Όμιλος, λόγω της δραστηριότητάς του, εκτίθεται στον πιστωτικό κίνδυνο των αντισυμβαλλομένων του. Σε περίπτωση που ένας σημαντικός αριθμός πελατών του Ομίλου δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς αυτόν, ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά, σε μικρό βαθμό, η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της ακολουθούν την πολιτική της ασφαλιστικής κάλυψης των πιστώσεων μέσω ασφαλιστικών εταιρειών που ιστορικά κυμαίνεται μεταξύ 75% και 80%, για την αποφυγή σημαντικών συγκεντρώσεων πιστωτικού κινδύνου. Επιπλέον, διαθέτει οργανωμένο τμήμα πιστωτικού ελέγχου που ασχολείται αποκλειστικά με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών της, καθώς και τον προσδιορισμό ορίων πίστωσης αυτών. Οι χονδρικές πωλήσεις πραγματοποιούνται κυρίως σε πελάτες με μεγάλη ασφαλιστική κάλυψη, ενώ επί σειρά ετών στη Εταιρεία κανένας πελάτης δεν έχει συμμετοχή στον κύκλο εργασιών της μεγαλύτερη του 2,0%, γεγονός που αποδεικνύει το υψηλό ποσοστό διασποράς των πελατών της. Επιπλέον, οι λιανικές πωλήσεις πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς. Η έκθεση του Ομίλου, όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο, περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αναλύονται στην ενότητα 2.5 «Αντικείμενο Δραστηριότητας» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ενδεικτικά, αναφέρεται ότι το ποσοστό των ανασφάλιστων επισφαλών απαιτήσεων επί του κύκλου εργασιών για τον Όμιλο, την τελευταία τριετία 2017-2020, κυμάνθηκε στο 0,03%.

Εντούτοις, σε περίπτωση που ένας σημαντικός αριθμός πελατών του Ομίλου δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς αυτόν, ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά, σε σχετικά μικρό βαθμό, η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Η αβεβαιότητα που απορρέει από την πανδημία Covid-19 και τις αρνητικές επιπτώσεις αυτής στην παγκόσμια οικονομία δύναται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου.

Η αναπτυξιακή δυναμική της Εταιρείας και του Ομίλου για το 2020 θα εξαρτηθεί κυρίως από τη διάρκεια και την ένταση της πανδημίας Covid-19, η εκδήλωση της οποίας επιβαρύνει τη ζήτηση για τα προϊόντα των εταιρειών του Ομίλου. Σύμφωνα με τις τελευταίες εξελίξεις, προβλέπεται ότι η πανδημία του Covid-19 θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία τουλάχιστον για το 2020 και πιθανόν για τα επόμενα χρόνια. Η ελληνική οικονομία δεν θα αποτελέσει εξαίρεση. Αναμένεται να επηρεαστεί σημαντικά το 2020, με την ελπίδα να ανακάμψει τον επόμενο χρόνο, με

την προϋπόθεση ότι θα έχει βρεθεί ένα φαρμακευτικό μέσο αντιμετώπισης του ιού σε σχετικά σύντομο χρονικό διάστημα. Προς ώρας, η Ελλάδα φαίνεται να ανταποκρίνεται θετικά στην αντιμετώπιση της κατάστασης αλλά η οικονομία της χώρας παραμένει εκτεθειμένη, όπως όλων σχεδόν των χωρών της υφελίου. Εκτεταμένη ένταση της πανδημίας, σε χώρες όπου εδρεύουν προμηθευτές της Εταιρείας, ενδέχεται να δημιουργήσει προβλήματα στην προσφορά πρώτων υλών με κίνδυνο την αύξηση των τιμών τους (βλέπε κίνδυνο «Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο διακυμάνσεων των τιμών των πρώτων υλών, τυχόν ακραία αύξηση των οποίων, σε συνδυασμό με την απουσία πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς το μικτό κέρδος, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου»).

Σημειώνεται ότι οι οποιοσδήποτε εκτιμήσεις σχετικά με την επίδραση της πανδημίας για το επόμενο χρονικό διάστημα υπόκεινται σε υψηλό βαθμό αβεβαιότητας, καθώς το φαινόμενο βρίσκεται σε εξέλιξη.

Παρόλο που η Διοίκηση της Εταιρείας έχει λάβει και θα συνεχίσει να λαμβάνει μέτρα, που θεωρεί σκόπιμα για να ξεπεράσει ομαλά όλες τις πιθανές αναταράξεις, δεν μπορεί να βεβαιώσει ότι οι εξωγενείς αυτοί παράγοντες δεν δύναται να επηρεάσουν δυσμενώς τη ζήτηση για τα προϊόντα του Ομίλου και, κατά συνέπεια, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου. Ωστόσο, η επίδραση της πανδημίας στις πωλήσεις της Εταιρείας (ποσοτικές) το πρώτο εξάμηνο του έτους ήταν μικρότερη του 3% σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του προηγούμενου έτους.

2.1.2 Κίνδυνοι που αφορούν στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εταιρείας

Η ανάπτυξη του Ομίλου εξαρτάται από τη ικανότητα της Εταιρείας να εξασφαλίζει διαρκώς επαρκή ρευστότητα για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Ενδεχόμενος περιορισμός ή/και αποκλεισμός της Εταιρείας από την πρόσβαση σε κεφάλαια απαραίτητα για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα λειτουργικά έσοδα, τις ταμειακές ροές και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κατά την 31.12.2019 και την 30.06.2020, ο Όμιλος διατηρούσε διαθέσιμα ύψους €6.239 χιλ. και €8.301 χιλ., αντίστοιχα. Ο Όμιλος έχει πάγια τακτική να μην κάνει χρήση του συνόλου των διαθέσιμων γραμμών του και ανά πάσα χρονική περίοδο να υπάρχουν διαθέσιμα πιστωτικά όρια ή ταμειακά διαθέσιμα τουλάχιστον 7,5% επί του συνόλου. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Ωστόσο, τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας, κατά την 31.12.2019 και την 30.06.2020, εμφανίζονται αρνητικά. Επίσης, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου την 30η Ιουνίου 2020, υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών τους στοιχείων κατά ποσό €55.831 χιλ., και €65.074 χιλ., αντίστοιχα. Ωστόσο, €53.878 χιλ. αφορούν σε μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια της Εταιρείας που, λόγω της λήξης τους εντός 12 μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης, έχουν καταταχθεί ως βραχυπρόθεσμος δανεισμός.

Η Διοίκηση της Εταιρείας μερίμνησε για την αντιμετώπιση του παραπάνω αναφερόμενου θέματος ως ακολούθως:

Η Εταιρεία, μετά και από την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 31.08.2020, οι μέτοχοι της οποίας αποφάσισαν την έκδοση Κοινών Ομολογιακών Δανείων συνολικού ύψους €76,8 εκατ. και

διάρκειας 10 ετών, εξέδωσε την 16.10.2020 τρία κοινά εξασφαλισμένα ομολογιακά δάνεια ύψους €44.635.000, ύψους €7.177.000, και ύψους €24.980.000, τα οποία θα καλυφθούν από τις πιστώτριες τράπεζες ως αρχικούς ομολογιούχους κατόπιν της πλήρωσης συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων, τα έσοδα εκ των οποίων θα αχθούν για την αποπληρωμή των υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων (βλ. αναλυτικά Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου). Οι σημαντικότερες των αναβλητικών αιρέσεων αφορούν α. στην ολοκλήρωση σύστασης των εξασφαλιστικών δικαιωμάτων που προβλέπονται από τα εξασφαλιστικά έγγραφα των ως άνω αναφερόμενων ομολογιακών δανείων, όπως υποθήκες Β τάξης επί των ακινήτων της Εταιρείας και κυμαινόμενες ασφάλειες του Ν. 2844/2000 Β τάξης επί των εμπορευμάτων της, και β. στην εισαγωγή των Νέων Μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α.

Επίσης, την 24η Σεπτεμβρίου 2020, σε συνέχεια της από 25.05.2020 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, υπεγράφη μεταξύ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. και της Εταιρείας, συμφωνητικό μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. έναντι τίτλων της Εταιρείας. Η μεταβιβάζουσα ανέλαβε την υποχρέωση να εισφέρει στην Εταιρεία τα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού όπως αυτά διαμορφώνονται κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της εισφοράς 31.08.2020, προς κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 Ν. 4548/2018, μέχρι του ποσού €4.584.000,60, δια της έκδοσης 3.395.556 κοινών, ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €1,35 εκάστης με τη διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών και της τιμής διάθεσης, συνολικού ποσού €3.421.571,20 σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Η αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας από την παραπάνω εισφορά ανέρχεται περίπου σε €8,01 εκατ. με, επίσης, θετική επίδραση στο κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, στις Οικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2020, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας και του Ομίλου θα ήταν θετικό, υπό την προϋπόθεση εκπλήρωσης των αναβλητικών αιρέσεων που αναφέρονται ανωτέρω και, κατά συνέπεια, της εκταμίευσης των δανείων (βλ. Ενότητα 4.1 «Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης» του Ενημερωτικού Δελτίου). Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι αναβλητικές αιρέσεις θα εκπληρωθούν μέχρι το τέλος του έτους 2020. Παρά την εκτίμηση αυτή, ενδέχεται, για λόγους πέραν του ελέγχου της Εταιρείας, οι αναβλητικές αιρέσεις είτε να εκπληρωθούν σε μεταγενέστερη ημερομηνία είτε να ματαιωθούν. Στην περίπτωση αυτή, και μόνο, θα ματαιωνόταν και η εκταμίευση των δανείων, με αποτέλεσμα το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου να υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών του στοιχείων.

Επιπλέον, ο Όμιλος, στο πλαίσιο ενδεχόμενης ανάγκης ενίσχυσης της ρευστότητας, πέραν του προγράμματος εξοικονόμησης κόστους που ήδη υλοποιείται, αξιολογεί κινήσεις οι οποίες μπορούν να επιφέρουν σημαντικά οφέλη. Συγκεκριμένα, συνεχίζει μια σειρά ενεργειών για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής του θέσης όπως η αναδιάρθρωση δομών, ο περιορισμός δαπανών και η εκμετάλλευση στοιχείων του ενεργητικού που θα επιφέρουν ωφέλειες χωρίς να επηρεάσουν την ομαλή λειτουργία του Ομίλου.

Οι ημερομηνίες λήξεων των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου έχουν ως εξής:

	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη
Δανειακές Υποχρεώσεις	41.058.205	54.462.793	9.347.681	-	46.632.030	59.631.156	3.941.586	-	44.724.760	54.189.720	8.846.888
Εμπορικές Υποχρεώσεις	40.902.973	-	-	-	38.248.629	-	-	-	36.236.519	-	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	3.030.595	-	-	-	3.021.476	-	-	-	3.661.300	-	-
Σύνολο	84.991.774	54.462.793	9.347.681	-	87.902.135	59.631.156	3.941.586	-	84.622.579	54.189.720	8.846.888

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, καθώς και δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Στην περίπτωση που η Εταιρεία δεν καταφέρει να εξασφαλίσει επαρκή ρευστότητα για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου, παρά τις ανωτέρω αναφερόμενες ενέργειες, θα μπορούσε να οδηγήσει σε περιορισμό της δυνατότητας του Ομίλου να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του προς τις τράπεζες, τους προμηθευτές και λοιπούς ανέγγυους πιστωτές, ενδεχόμενη δυσανάλογη αύξηση των υποχρεώσεων προς τρίτους σε σχέση με τα ταμειακά διαθέσιμα και λοιπά ευχερώς ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου ή/και να περιορίσει την ευελιξία του στρατηγικού σχεδιασμού του Ομίλου ή και την ικανότητα του Ομίλου να χρηματοδοτήσει επενδύσεις και λοιπές πληρωμές ή/και να περιοριστεί η δυνατότητα των εταιρειών του Ομίλου να προβαίνουν ελεύθερα σε συναλλαγές, γεγονός που δύναται να επηρεάσει ουσιαδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι υποχρεώσεις εξυπηρέτησης του συνολικού χρέους του Ομίλου από τυχόν περαιτέρω χρηματοδοτική μόχλευση στο μέλλον θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίδραση στον Όμιλο και στη λειτουργία του και ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιαδώς αρνητικά η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και λειτουργία των εταιρειών του Ομίλου ενδέχεται αν επηρεασθούν από το εκάστοτε επίπεδο της χρηματοδοτικής μόχλευσης και της εξυπηρέτησης και ομαλής εκπλήρωσης των σχετικών υποχρεώσεων που θα αναλάβουν.

Ο Όμιλος ενδέχεται να αποφασίσει στο μέλλον να προχωρήσει σε περαιτέρω χρηματοδοτική μόχλευση, προκειμένου, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, να αποπληρώσει υφιστάμενο δανεισμό, να χρηματοδοτήσει νέες επενδύσεις ή να αναζητήσει κεφάλαιο κίνησης. Ως εκ τούτου, σε περίπτωση περαιτέρω μόχλευσης του Ομίλου στο μέλλον ενδέχεται:

- να αναγκαστεί η Εταιρεία ή οι εταιρείες του Ομίλου να διαθέσουν ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες, προκειμένου να ανταποκριθούν στις δανειακές τους υποχρεώσεις, το οποίο θα μείωνε τη διαθεσιμότητα των ταμειακών ροών για τη χρηματοδότηση αναγκών κεφαλαίου κίνησης, κεφαλαιακών δαπανών, σύμφωνα με τις ταμειακές ροές, μελλοντικών αποκτήσεων και άλλες γενικές εταιρικές ανάγκες,
- να περιορίσει την ευελιξία του Ομίλου στην άντληση κεφαλαίων, προκειμένου να χρηματοδοτεί τη δραστηριότητά του και να εξυπηρετεί τις τρέχουσες ανάγκες αυτού, όπως να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του προς τους προμηθευτές, να χρηματοδοτήσει επενδύσεις και λοιπές

πληρωμές, συμπεριλαμβανομένων των καταβολών τυχόν μερισμάτων, να προβαίνει ελεύθερα σε συναλλαγές με τις εταιρείες εντός του Ομίλου,

- να περιορίσει τη δυνατότητα του Ομίλου να δανειστεί πρόσθετα κεφάλαια, και
- να ληφθούν μέτρα από τις δανείστριες τράπεζες λόγω μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του Ομίλου έναντι αυτών.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, ενδέχεται στο μέλλον να περιοριστεί η δυνατότητα του Ομίλου να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του προς τους προμηθευτές, να χρηματοδοτεί επενδύσεις και λοιπές πληρωμές, να προβαίνει ελεύθερα σε συναλλαγές με τις εταιρείες εντός του Ομίλου, γεγονός που δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική του κατάσταση στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν διαθέτει επαρκή κεφάλαια ή άλλους πόρους για να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του.

Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών τους συμβάσεων, η οποία θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, επηρεάζοντας με αυτό τον τρόπο δυσμενώς την οικονομική κατάσταση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο, μεταξύ άλλων, της κάλυψης των τρεχουσών χρηματοδοτικών αναγκών του για κεφάλαιο κίνησης, για την υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων που αφορούν στη δραστηριότητά του έχει συνάψει ή ενδέχεται να συνάψει χρηματοδοτικές συμβάσεις.

Οι χρηματοδοτικές συμβάσεις παρέχουν συνήθως, μεταξύ άλλων, και σταυροειδή δικαιώματα καταγγελίας (cross-default) σύμφωνα με τα οποία η αθέτηση όρων άλλων χρηματοδοτικών συμβάσεων ενεργοποιεί το δικαίωμα των δανειστών να καταγγείλουν τις χρηματοδοτικές συμβάσεις αυτές. Στην πλειονότητά τους, σε ποσοστό μεγαλύτερο του 75% επί του συνόλου, οι υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμβάσεις των εταιρειών του Ομίλου περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες και ρήτρες σταυροειδούς αθέτησης των υποχρεώσεων (cross-default). Στις χρηματοδοτικές συμβάσεις αναχρηματοδότησης, οι οποίες υπεγράφησαν την 16.10.2020 και αφορούν στο 67% του συνολικού δανεισμού του Ομίλου, περιλαμβάνονται ρήτρες (covenants) όπως: α) Ο λόγος του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων να είναι μεγαλύτερος από ή ίσος με 1,50 προς 1,00 και β) Ο λόγος του «EBITDA» προς το σύνολο των «Καθαρών Χρεωστικών Τόκων» να είναι μεγαλύτερος από ή ίσος με 1,00 προς 1,00 (βλ. αναλυτικά Ενότητα 3.13.3 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) με εξαίρεση τις δύο πρώτες χρήσεις.

Η μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές χρηματοδοτικές συμβάσεις και τυχόν αδυναμία των εταιρειών του Ομίλου να θεραπεύσουν τους όρους που παραβιάζονται, θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων των εταιρειών του Ομίλου εκ των χρηματοδοτικών τους συμβάσεων. Σε μία τέτοια περίπτωση, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα μπορέσουν να δημιουργήσουν επαρκείς ταμειακές ροές ή να εξασφαλίσουν με άλλους τρόπους, όπως ενδεικτικά ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τα αναγκαία κεφάλαια προκειμένου να τηρήσουν τις ανωτέρω αναφερόμενες συμβατικές υποχρεώσεις. Επίσης, ενδεχομένως, να μην μπορεί να εξασφαλιστεί η

αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου σε ευνοϊκούς εμπορικά εύλογους όρους, ώστε να καλυφθούν οι δανειακές υποχρεώσεις τους,

Επιπλέον, μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες οιασδήποτε εκ των χρηματοδοτικών συμβάσεων θα μπορούσε να οδηγήσει σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των υπολοίπων χρηματοδοτικών τους συμβάσεων, οι οποίες αναλογούν σε ποσοστό μικρότερο του 25% επί του συνόλου, με συνέπεια, σε συνδυασμό με τυχόν μη δυνατότητα των εταιρειών του Ομίλου να αναλάβουν πρόσθετο δανεισμό ή να χρηματοδοτήσουν τις δραστηριότητές τους μέσω ιδίων κεφαλαίων ή μέσω διάθεσης περιουσιακών στοιχείων, την αναστολή της χρηματοδότησης από τους δανειστές ή ακόμη και σε καταγγελία των χρηματοδοτικών συμβάσεων των εταιρειών του Ομίλου, τη μείωση της ρευστότητας της Εταιρείας και τη μη επάρκεια των ταμειακών ροών της με αποτέλεσμα την έναρξη διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης κατά περιουσιακών στοιχείων εταιρειών του Ομίλου, την αδυναμία τήρησης των όρων συμβάσεων με τρίτους, τη λύση ή/και καταγγελία των συμβάσεων και εν τέλει την απώλεια εσόδων, επηρεάζοντας με αυτό τον τρόπο δυσμενώς την οικονομική κατάσταση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Το σύνολο των χρηματοδοτικών συμβάσεων που έχει συνάψει ο Όμιλος είναι με σταθερό επιτόκιο πλέον Euribor. Τυχόν ακραία μεταβολή της διακύμανσης του Euribor, σε συνδυασμό με την απουσία πολιτικής διαχείρισης των επιτοκιακών κινδύνων από την πλευρά της Εταιρείας, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων για τον Όμιλο προέρχεται από τις χρηματοδοτικές συμβάσεις, καθώς έχουν συναφθεί με σταθερό επιτόκιο πλέον Euribor τριμήνου ή εξαμήνου και την επίδραση αυτών στις ταμειακές ροές και τα αποτελέσματα του Ομίλου. Ο Όμιλος δεν έχει μέχρι σήμερα υλοποιήσει συναλλαγές διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου, καθώς δεν θεωρούσε πιθανή μία άμεση αύξηση των επιτοκίων Euribor, δεδομένης της μέχρι πρότινος οικονομικής κατάστασης και των προοπτικών ανάπτυξης των χωρών της Ευρωζώνης. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συμπεριλάβει στις οικονομικές της καταστάσεις μια ανάλυση ευαισθησίας για την υποθετική μεταβολή των επιτοκίων σε συγκεκριμένα προκαθορισμένα διαστήματα μεταβολής. Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την επίδραση στα Αποτελέσματα Περιόδου και στην Καθαρή Θέση του Ομίλου μιας ενδεχόμενης μεταβολής των επιτοκίων κατά +/- 1%.

Ποσά σε €	Ανάλυση Ευαισθησίας Ομίλου			
	Επίδραση στο Αποτέλεσμα Περιόδου		Επίδραση στην Καθαρή Θέση	
	+1%	-1%	+1%	-1%
31.12.2019	(1.048.687)	1.048.687	(1.048.687)	1.048.687
31.12.2018	(1.102.048)	1.102.048	(1.102.048)	1.102.048
30.06.2020	(607.000)	607.000	(607.000)	607.000

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, καθώς και δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ωστόσο, η επέλευση της πανδημίας Covid-19 και η αναστολή σημαντικού ποσοστού της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας έχει ήδη επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην καμπύλη των επιτοκίων, γεγονός που αναμένεται να αποτυπωθεί στο ύψος των αποδόσεων σε όλο το φάσμα των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Στο πλαίσιο αυτό, δεν υπάρχει και δεν μπορεί να υπάρξει καμία διασφάλιση ότι οι δραστηριότητες, οι ταμειακές ροές και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου δε θα πληγούν ουσιαστικά αρνητικά από ακραίες μεταβολές των επιτοκίων και ιδιαιτέρως του Euribor.

Ο Όμιλος λόγω της δραστηριότητας της θυγατρικής του εταιρείας στη Ρουμανία, εκτίθεται σε κίνδυνο διακυμάνσεων του τοπικού νομίσματος (RON) σε σχέση με το ευρώ. Επίσης, στις ελάχιστες περιπτώσεις που πραγματοποιεί αγορές εμπορευμάτων σε δολάριο ΗΠΑ (USD), αντιμετωπίζει τον κίνδυνο με συμβάσεις προαγοράς συναλλάγματος. Τυχόν ακραία υποτίμηση του RON έναντι του ευρώ και του ευρώ έναντι του USD, σε συνδυασμό με τυχόν ανεπαρκή διαχείριση αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ε.Ε. και, συνεπώς, το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του διεξάγεται σε ευρώ. Ωστόσο, στις ελάχιστες περιπτώσεις που πραγματοποιεί αγορές εμπορευμάτων σε δολάριο ΗΠΑ (USD), αντιμετωπίζει τον κίνδυνο με συμβάσεις προαγοράς συναλλάγματος.

Επιπλέον, υφίσταται έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους από επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού. Συγκεκριμένα, για τη θυγατρική εταιρεία στη Ρουμανία, η πολιτική της Εταιρείας για την αποτροπή της έκθεσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο μετατροπής, χρησιμοποιεί ως φυσικό αντισταθμιστικό μέσο το δανεισμό στο τοπικό νόμισμα, εφόσον αυτό είναι εφικτό, με στόχο τη μείωση της έκθεσης σε κίνδυνο σε περίπτωση υποτίμησης του τοπικού νομίσματος σε σχέση με το ευρώ. Η πιθανότητα υλοποίησης του συναλλαγματικού κινδύνου είναι μικρότερη για τη θυγατρική εταιρεία στη Βουλγαρία, διότι την 10η Ιουλίου 2020 συμφωνήθηκε η ένταξη του Βουλγαρικού Ien στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Ισοτιμιών (ERM II) με συνέπεια η Βουλγαρική Κεντρική Τράπεζα να λαμβάνει υποχρεωτικά μέτρα νομισματικής πολιτικής, ώστε η ισοτιμία του Ien προς το ευρώ να μην μεταβάλλεται περισσότερο από συν ή πλην 15%.

Οι πίνακες με τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα για τον Όμιλο έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2019		31.12.2018	
	USD	RON	USD	RON
Ονομαστικά Ποσά				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	237.935	6.754.299	359.093	8.716.567
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	-	(17.967.346)	-	(20.476.410)
Βραχυχρόνια έκθεση	237.935	(11.213.047)	359.093	(11.759.842)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	5.524.461	-	5.797.482
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	-	-	-	-
Μακροχρόνια έκθεση	-	5.524.461		

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η μεταβολή στα αποτελέσματα και την Καθαρή Θέση του Ομίλου από μία ενδεχόμενη μεταβολή +/- 10%) σε ξένο νόμισμα έχει ως εξής:

Ανάλυση Ευαισθησίας				
Ποσά σε €	31.12.2019			
	+10%	-10%	+10%	-10%
	USD		RON	
Αποτέλεσμα χρήσης (προ φόρων)	(21.630)	26.437	120.076	(146.759)
Καθαρή θέση	(21.630)	26.437	637.220	(778.824)
31.12.2018				
Ποσά σε €	+10%	-10%	+10%	-10%
	USD		RON	
	Αποτέλεσμα χρήσης (προ φόρων)	(32.645)	39.899	93.039
Καθαρή θέση	(32.645)	39.899	635.071	(775.954)

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Παρά το γεγονός ότι η δραστηριότητα του Ομίλου είναι κατά κύριο λόγο σε ευρώ και η δραστηριότητα σε ξένα νομίσματα σχετικά περιορισμένη, ωστόσο τυχόν ακραία υποτίμηση του ευρώ έναντι του USD και του RON έναντι του ευρώ, σε συνδυασμό με τυχόν ανεπαρκή διαχείριση αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς το μικτό κέρδος, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Η ικανότητα της Εταιρείας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της περιορίζεται από συγκεκριμένους όρους των δανειακών της συμβάσεων.

Η Εταιρεία, με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της, δεν έχει καταβάλει μερίσμα για τις χρήσεις 2008-2018. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα των αποτελεσμάτων της χρήσης 2019 καθώς και των προηγούμενων χρήσεων, πρότεινε και η από 25.05.2020 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2019. Περαιτέρω, σύμφωνα με τους όρους των από 16.10.2020 τριών ομολογιακών δανείων (βλ. αναλυτικά ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), η Εταιρεία οφείλει να μην προβεί σε διανομή μερίσματος, α) ποσού άνω του ελαχίστου ποσού μερίσματος που προβλέπεται από τις διατάξεις του ν. 4548/2018, προς τους μετόχους της (σε μετρητά ή εις είδος), εάν υφίσταται γεγονός καταγγελίας ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται ότι θα μπορούσε να αποτελέσει γεγονός καταγγελίας, και (β) εφόσον ο ακόλουθος δείκτης (ετησίως υπολογιζόμενος) έχει ως ακολούθως:

- $(\text{EBITDA} - \text{καταβληθέντες φόροι περιόδου} - \text{συνολικά μερίσματα προς διανομή}) / (\text{ετήσιες δόσεις δανείων κεφαλαίου} + \text{ετήσιοι τόκοι δανείων}) < 1$

2.1.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Μετοχές της Εταιρείας

Η μη πλήρωση των προϋποθέσεων που ορίζονται στο άρθρο 3.1.2.5 του Κανονισμού του Χ.Α. για αναθεώρηση της ένταξης στην «Κατηγορία Επιτήρησης».

Το Δ.Σ. του Χ.Α., κατά τη συνεδρίασή του την 10.04.2012, αποφάσισε την ένταξη των μετοχών της Εταιρείας στην Κατηγορία Επιτήρησης κατ' εφαρμογή του άρθρου 3.1.2.5 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς πληρείται το κριτήριο οι ζημίες μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας κατά τη χρήση 2019 είναι μεγαλύτερες από 30% των ιδίων κεφαλαίων σε επίπεδο Ομίλου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας μερίμνησε για την αντιμετώπιση του παραπάνω αναφερόμενου θέματος με τις ακόλουθες ενέργειες α) αποφάσισε και εξέδωσε την 16.10.2020 τρία κοινά ομολογιακά δάνεια δανείων συνολικού ύψους €76,8 εκατ. και διάρκειας 10 ετών, τα οποία θα καλυφθούν από τις πιστώτριες τράπεζες ως αρχικούς ομολογιούχους κατόπιν της πλήρωσης συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων, τα έσοδα εκ των οποίων θα αχθούν για την αποπληρωμή των υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων που, λόγω της λήξης τους εντός 12 μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης, έχουν καταταχθεί ως βραχυπρόθεσμος δανεισμός (βλ. αναλυτικά Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), και β) την 24η Σεπτεμβρίου 2020, σε συνέχεια της από 25.05.2020 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, υπεγράφη μεταξύ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. και της Εταιρείας, συμφωνητικό μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. έναντι τίτλων της Εταιρείας. (βλ. αναλυτικά Ενότητα 4.1 «Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Εν τούτοις, δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι η Εταιρεία θα αιτηθεί στο μέλλον την αναθεώρηση της ένταξης στην εν λόγω κατηγορία και τη μεταφορά της μετοχής από την Ειδική Κατηγορία Επιτήρησης στη Γενική Κατηγορία Διαπραγμάτευσης (Κύρια Αγορά), ως αποτέλεσμα της πλήρωσης των προϋποθέσεων που ορίζονται στο άρθρο 3.1.2.5 του Κανονισμού του Χ.Α.

Μελλοντικές πωλήσεις από τους μετόχους ή αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρεία, ίσως επηρεάσουν δυσμενώς τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής.

Μελλοντικές πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών από τους μετόχους ή αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρεία ή ακόμα η αίσθηση ότι μια τέτοια πώληση ή αύξηση επίκειται να συμβεί στο μέλλον, ίσως επηρεάσει δυσμενώς τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής. Η μείωση αυτή θα μπορούσε να υπονομεύσει τη δυνατότητα των λοιπών μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές της Εταιρείας από καιρό εις καιρό ή τουλάχιστον τη δυνατότητά τους να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τους όρους των από 16.10.2020 τριών ομολογιακών δανείων (βλ. αναλυτικά ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), οι Κύριοι Μέτοχοι και η μέτοχος ΠΡΟΣΙΝΤΕΡ Α.Ε. υποχρεούνται να διατηρήσουν τη συνολική συμμετοχή τους, άμεσα ή έμμεσα, στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, ως διαμορφώνεται κατά την ημερομηνία του παρόντος και να μη τη διαθέσουν, χωρίς τη συναίνεση των ομολογιούχων. Επιπλέον, η περιορισμένη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας (Κατηγορία Επιτήρησης) καθιστά πιο πιθανή μια σημαντική αλλαγή της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής από πώληση πακέτου μετοχών. Τέλος, σε περίπτωση μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρεία, ίσως μειωθεί το ποσοστό συμμετοχής των τότε κατόχων μετοχών της Εταιρείας. Βάσει της κείμενης νομοθεσίας, προβλέπεται η παροχή αναλογικών δικαιωμάτων προτίμησης αναφορικά με

τις προσφορές μετοχών έναντι μετρητών στους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας με ορισμένες εξαιρέσεις, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου τα δικαιώματα αυτά καταργούνται με απόφαση των μετόχων.

Το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια.

Η μόνη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας είναι το Χ.Α., το οποίο έχει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλες σημαντικές αγορές στη Δυτική Ευρώπη και τις ΗΠΑ. Ως εκ τούτου, οι κάτοχοι των κοινών μετοχών της Εταιρείας ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στο να αξιολογήσουν την παρελθούσα απόδοση των μετοχών της Εταιρείας, βασιζόμενοι στις προηγούμενες τιμές διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. Το 2019, η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο Χ.Α. ανήλθε περίπου σε €67,4 εκατ. και την περίοδο 01.01.2020 – 13.05.2020 η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο Χ.Α. ανήλθε περίπου σε €73,9 εκατ.

Επίσης, με δεδομένο ότι η κεφαλαιοποίηση της Εταιρείας είναι μικρή και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην κατηγορία των μετοχών υπό επιτήρηση και δεν παρουσιάζουν μεγάλη εμπορευσιμότητα ενδέχεται η αγορά για τις μετοχές της Εταιρείας να είναι ή να καταστεί σχετικά λιγότερο ρευστή. Επιπλέον, ένα δυσανάλογο μεγάλο ποσοστό της συνολικής κεφαλαιοποίησης της αγοράς και του όγκου συναλλαγών αποτελείται από ένα μικρό αριθμό εισηγμένων εταιρειών. Διακυμάνσεις στις τιμές των μετοχών αυτών των εταιρειών ενδέχεται να επηρεάζει τις τιμές άλλων εισηγμένων εταιρειών, συμπεριλαμβανομένης και της Εταιρείας.

Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών των οικονομικών μεγεθών της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών παραγόντων.

Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας έχει παρουσιάσει διακυμάνσεις στο παρελθόν και ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις μελλοντικά λόγω πολλών ενδογενών παραγόντων. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, οι συνθήκες της ελληνικής οικονομίας, καθώς και άλλων οικονομιών στην Ευρώπη, όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται, οι συνθήκες και προοπτικές του κλάδου των προϊόντων χάλυβα στην Ελλάδα και διεθνώς, η γενικότερη κατάσταση των αγορών κινητών αξιών στην Ελλάδα και το εξωτερικό, η επιτυχής εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρείας, οι πραγματικές ή αναμενόμενες διακυμάνσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας ή στους ρυθμούς ανάπτυξης, η ψυχολογία του επενδυτικού κοινού, οι πραγματικές ή εκτιμώμενες μεταβολές στο επίπεδο δανεισμού της Εταιρείας, τα αποτελέσματα των ανταγωνιστών και η θέση τους στην αγορά, τα θετικά ή αρνητικά δημοσιεύματα για την Εταιρεία, 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 Εταιρείας. Επιπλέον, οι χρηματιστηριακές αγορές, εκ φύσεως, παρουσιάζουν μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τις γενικές οικονομικές, πολιτικές και λοιπές συνθήκες, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Οι μέτοχοι δεν δύναται να διασφαλιστούν, ρητά ή σιωπηρά, ότι θα τους επιστραφεί το ποσό της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρείας. Οι ως άνω ενδογενείς παράγοντες δύναται να συμβάλουν σε μεγάλη μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Οι μέτοχοι δεν δύναται να διασφαλιστούν, ρητά ή σιωπηρά, ότι θα τους επιστραφεί το ποσό της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρείας.

Τα συμφέροντα των Κυρίων Μετόχων ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων μετόχων.

Οι Κύριοι Μέτοχοι θα έχουν τη δυνατότητα να ασκούν σημαντική επιρροή επί συγκεκριμένων εταιρικών ζητημάτων, τα οποία απαιτούν την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, όπως αποφάσεις για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διανομή μερίσματος, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, τον περιορισμό ή τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης, την τροποποίηση του καταστατικού, την πραγματοποίηση συγχωνεύσεων, εξαγορών και λοιπών συναφών εταιρικών πράξεων.

3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνωμόνων – Δηλώσεις Συμφερόντων

3.1.1 Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνωμόνων

A. BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η Εταιρεία ανέθεσε στην εταιρεία BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. («Σύμβουλος» ή ο «Εμπειρογνώμων»), της οποίας η επαγγελματική διεύθυνση είναι Λ. Μεσογείων 449, 15343 Αγία Παρασκευή, την προετοιμασία μελέτης γνωμοδότησης (η «Γνωμοδότηση») για το εύλογο, δίκαιο και λογικό (fairness opinion) της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των Επιχειρηματικών Μονάδων – κατ' άρθρο 4.1.3.13.3 και 4.1.3.13.4 του Κανονισμού Χ.Α.

Αντίγραφο της γνωμοδότησης της BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. θα είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρείας και έχει αναρτηθεί σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ΣΙΔΜΑ <http://www.sidma.gr/index.php/el/ED/>

Ακολούθως, παρατίθενται αποσπάσματα από τη γνωμοδότηση της BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. Τα συμπεράσματα και η πληροφόρηση που περιέχονται στην προαναφερθείσα γνωμοδότηση περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο περιλαμβάνονται, με τη σύμφωνη γνώμη της BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

«ΠΗΓΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Για την υλοποίηση της εργασίας μας προβήκαμε στη διενέργεια αποτίμησης των Επιχειρηματικών Μονάδων κάνοντας χρήση κατάλληλων μεθόδων αποτίμησης με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η εργασία Γνωμοδότησης βασίστηκε στη χρήση ορισμένων πληροφοριών και στοιχείων συμπεριλαμβανομένων των παρακάτω:

- Επιχειρηματικά σχέδια ή / και μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές προβλέψεις των Επιχειρηματικών Μονάδων, τα οποία δόθηκαν στον Σύμβουλο από τη Διοίκηση.
- Εκτιμήσεις αποτίμησης των πάγιων περιουσιακών στοιχείων της ΣΙΔΜΑ τα οποία έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση, τα οποία δόθηκαν στον Σύμβουλο από τη Διοίκηση.
- Οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017 των ΣΙΔΜΑ και ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.
- Οι δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της 30 Ιουνίου 2019 καθώς και σχέδιο των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2019 της ΣΙΔΜΑ
- Ο άτυπος (pro-forma) καθαρός δανεισμός της 31 Δεκεμβρίου 2019 της ΣΙΔΜΑ και της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., τα οποία δόθηκαν στον Σύμβουλο από τη Διοίκηση.
- Εταιρικές παρουσιάσεις των Επιχειρηματικών Μονάδων, οι οποίες είναι διαθέσιμες στις ιστοσελίδες των ΣΙΔΜΑ ΑΕ και ΜΠΗΤΡΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ Α.Ε.

- Aswath Damodaran, Stern School of Business / New York University (pages.stern.nyu.edu/~adamodar/).
- Μακροοικονομικά μεγέθη από ιστοσελίδες και βάσεις δεδομένων που χρησιμοποιούνται ευρέως για σκοπούς αποτίμησης εταιρειών.

Η αποτίμηση των Επιχειρηματικών Μονάδων και ο προσδιορισμός της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών τους, βασίσθηκε στην πληροφόρηση που περιγράφεται παραπάνω, καθώς και σε πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία που αντλήθηκαν από προφορικές και γραπτές επικοινωνίες με στελέχη της Διοίκησης, η οποία μας διαβεβαίωσε αναφορικά με την πληρότητα και ακρίβεια των στοιχείων και πληροφοριών.

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Για τον προσδιορισμό της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών τους, διενεργήσαμε αποτίμηση της αξίας των Επιχειρηματικών Μονάδων. Οι αποτιμήσεις πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με διεθνώς αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης. Στη συνέχεια, αξιολογήθηκε η καταλληλότητα της κάθε μεθόδου. Κατά τη γνώμη μας, τόσο οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν, όσο και η βαρύτητα που αποδόθηκε σε κάθε μία από αυτές, κρίνονται ενδεδειγμένες και κατάλληλες.

Στη συγκεκριμένη εργασία αποτίμησης των Επιχειρηματικών Μονάδων και των συμμετοχών τους εφαρμόστηκαν ειδικότερα οι κάτωθι διεθνώς αποδεκτές μέθοδοι αποτίμησης:

- Προεξόφλησης Ελευθέρων Ταμειακών Ροών (DFCF - Προσέγγιση Εισοδήματος – Income Approach)
- Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης (ΑΚΘ - Προσέγγιση Κόστους - Cost Approach)
- Χρηματιστηριακής Αξίας ή Κεφαλαιοποίησης (Προσέγγιση Αγοράς - Market Approach)
- Πολλαπλάσια Χρηματιστηριακών Δεικτών (Προσέγγιση Αγοράς - Market Approach)

Για τους σκοπούς της αποτίμησης και τον προσδιορισμό της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των Επιχειρηματικών Μονάδων, θεωρήσαμε τη μέθοδο DFCF και τη μέθοδο της Χρηματιστηριακής Αξίας ή Κεφαλαιοποίησης ως τις πλέον κατάλληλες μεθόδους, για την περίπτωση της αποτίμησης της ΣΙΔΜΑ και τις μεθόδους DFCF, ΑΚΘ και Πολλαπλασίων Χρηματιστηριακών Δεικτών, ως τις πλέον κατάλληλες μεθόδους για την περίπτωση της αποτίμησης της επιχειρηματικής μονάδας της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. Οι ανωτέρω μέθοδοι σταθμίστηκαν με βάση την καταλληλότητα τους προκειμένου να καταλήξουμε στην τελική μας εκτίμηση.

ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΣΗ ΕΛΕΥΘΕΡΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (DISCOUNTED FREE CASH FLOWS)

Η μέθοδος των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows –DFCF) εξετάζει την δυναμική εξέλιξη της επιχειρηματικής μονάδας, αναλύοντας την απόδοση της κατά τη διάρκεια του χρόνου και εξετάζοντας τη δυνατότητά της να δημιουργεί «ταμειακά πλεονάσματα».

Η σημερινή αξία της επιχειρηματικής μονάδας αντανακλά τις αξίες των δραστηριοτήτων και των δανείων, οι οποίες είναι ίσες με τις αναμενόμενες μελλοντικές ελεύθερες ταμειακές ροές, προεξοφλημένες με συντελεστές που αντανακλούν την επικινδυνότητα αυτών των ταμειακών ροών.

Η μέθοδος DFCF απαιτεί αρχικά τον υπολογισμό των μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών για μια περίοδο προβλέψεων (συνήθως 3-5 ετών). Οι μελλοντικές ελεύθερες ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το Μέσο Σταθμικό Κόστος Κεφαλαίου (Weighted Average Cost of Capital – WACC) και υπολογίζεται η Καθαρή Παρούσα Αξία τους (Net Present Value), καθώς και η αξίας στο

Διηλεκτές (Terminal Value), η οποία ισούται με την Παρούσα Αξία των ελεύθερων ταμειακών ροών μετά τη συγκεκριμένη προβλεπόμενη περίοδο, λαμβάνοντας υπόψη και τον Συντελεστή Ανάπτυξης της επιχειρηματικής μονάδας στο διηλεκτές (Growth in perpetuity).

Στη διαδικασία των υπολογισμών, χρησιμοποιήθηκαν:

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές = Λειτουργικά κέρδη μετά φόρων + Αποσβέσεις – Επενδύσεις σε πάγια στοιχεία – Μεταβολή στο Κεφάλαιο Κίνησης

Διηλεκτής Αξία (Terminal Value) = Ελεύθερη Ταμειακή Ροή του επόμενου χρόνου ύστερα από τη συγκεκριμένη περίοδο προβλέψεων / [(Μέσο Σταθμικό Κόστος Κεφαλαίου (WACC) – Αναμενόμενος ρυθμός μεγέθυνσης στο διηλεκτές (growth))] Μέσο

Σταθμικό Κόστος Κεφαλαίου : Θεωρείται ο κατάλληλος συντελεστής προεξόφλησης, αφού λαμβάνει υπόψη ποιοτικούς παράγοντες όπως συστηματικός κίνδυνος της επιχειρηματικής μονάδας, το πριμ κινδύνου της απόδοσης, η αμοιβή δανειακών κεφαλαίων και οι ισχύοντες φορολογικοί συντελεστές.

Παραδοχές Μεθόδου Προεξόφλησης Μελλοντικών Ελεύθερων Ταμειακών Ροών: Οι προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου μας δόθηκαν από τη Διοίκηση κι εξετάστηκαν για το εύλογό τους σε σχέση με τα ιστορικά στοιχεία και την περιουσιακή κατάσταση των Επιχειρηματικών Μονάδων, καθώς και το περιβάλλον και τις μελλοντικές προοπτικές.

ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ (ΑΚΘ)

Σύμφωνα με τη μέθοδο της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης, η αξία της επιχειρηματικής μονάδας προσδιορίζεται ως η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων (περιουσιακά στοιχεία μείον υποχρεώσεις) της επιχειρηματικής μονάδας. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται και μη καταγεγραμμένα στοιχεία (εκτός ισολογισμού) όπου υπάρχουν.

Η εργασία της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης αναλήφθηκε από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα και η σχετική έκθεση που συντάχθηκε τέθηκε υπόψη μας. Στην εργασία καταγράφονται τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που πρόκειται να εισφερθούν από την επιχειρηματική μονάδα της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. στο πλαίσιο της συναλλαγής. Η εργασία αυτή πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία αναφοράς της 31 Δεκεμβρίου 2019.

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΞΙΑ Η ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ

Η μέθοδος αυτή χρησιμοποιείται για εισηγμένες εταιρείες και καθορίζει την αξία της εταιρείας με βάση τις μέσες ημερήσιες κεφαλαιοποιήσεις κατά τη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου. Επειδή για την εφαρμογή της μεθόδου απαιτούνται επαρκής περίοδος διαπραγμάτευσης, επαρκής όγκος συναλλαγών, μη χειραγώγηση των τιμών, επάρκεια και ισότητα πληροφόρησης των επενδυτών, η μέθοδος αυτή λήφθηκε υπόψη συμπληρωματικά μόνο καθώς οι μετοχές που σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Μονάδες, βρίσκονται υπό επιτήρηση.

ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ

Η μέθοδος των Πολλαπλασίων Χρηματιστηριακών Δεικτών (Comparable Business Multiples) βασίζεται στην παραδοχή ότι η αξία μιας μονάδας θα πρέπει να ισούται με το ποσό που θα ήταν διατεθειμένοι να πληρώσουν για το μετοχικό της κεφάλαιο καλώς πληροφορημένοι και ορθολογικοί επενδυτές. Η εκτίμηση της αξίας γίνεται με τη χρήση δεικτών αποτίμησης, οι οποίοι υπολογίζονται

με βάση αντίστοιχα οικονομικά μεγέθη εισηγμένων ομοειδών εταιρειών του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση.

Κατά την αποτίμηση εξετάστηκαν κυρίως ο δείκτης EV/EBITDA [Αξία επιχείρησης / ΚΠΤΦΑ] και EV/Sales [Αξία επιχείρησης / Κύκλος Εργασιών].

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Με βάση την εργασία συγκριτικής αποτίμησης και τη σχετική ανάλυση ευαισθησίας επί των αποτελεσμάτων της σχέσης αξιών, προσδιορίζεται ένα εύρος εύλογης σχέσης αξιών (με βάση την αξία ιδίων κεφαλαίων – equity value) της ΣΙΔΜΑ Α.Ε. προς Επιχειρηματική Μονάδα Μπήτρος Μεταλλουργική ΑΕΒΕ που κυμαίνεται από 1 προς 2,1 έως 1 προς 3,9.

	Ελάχιστη	Μέγιστη
Σχέση ανταλλαγής	2,1	3,9

Βασιζόμενοι στα στοιχεία και πληροφόρηση που εξετάσαμε και στη χρηματοοικονομική ανάλυση που πραγματοποιήσαμε και η οποία περιγράφεται ανωτέρω, δηλώνουμε ότι: (α) για τον προσδιορισμό της αξίας των Επιχειρηματικών Μονάδων εφαρμόστηκαν τουλάχιστον 2 μέθοδοι αποτίμησης, οι οποίες κρίνονται κατάλληλες και (β) η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε. και Μπήτρος Μεταλλουργική ΑΕΒΕ σχέση ανταλλαγής μετοχών, δηλαδή Αξία ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε. προς Αξία Επιχειρηματικής Μονάδας Μπήτρος Μεταλλουργική ΑΕΒΕ που εισφέρεται 3 προς 1, εμπίπτει εντός του εύρους της σχέσης ανταλλαγής, όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει των αποτιμήσεων των Επιχειρηματικών Μονάδων και, ως εκ τούτου, η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μετοχών είναι εύλογη, δίκαιη και λογική.».

Β. ΡΚΦ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

Η Εταιρεία ανέθεσε στην εταιρεία ΡΚΦ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ, της οποίας η επαγγελματική διεύθυνση είναι Λ. Κηφισίας 124, 115 26 –Αθήνα, τη σύνταξη έκθεσης αποτίμησης της αξίας των προς εισφορά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ανώνυμης εταιρείας «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» (στο εξής η «Εταιρεία») κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, στο πλαίσιο της εισφοράς τους στην ανώνυμη εταιρεία «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε.» με βάση τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν.4548/2018.

Αντίγραφο της γνωμοδότησης της ΡΚΦ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ θα είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρείας και έχει αναρτηθεί σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ΣΙΔΜΑ <http://www.sidma.gr/index.php/el/ED/>

Ακολούθως, παρατίθενται αποσπάσματα από τη γνωμοδότηση της ΡΚΦ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ. Τα συμπεράσματα και η πληροφόρηση που περιέχονται στην προαναφερθείσα γνωμοδότηση περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο περιλαμβάνονται, με τη σύμφωνη γνώμη της ΡΚΦ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ.

«..... Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποιήσαμε έλεγχο στα βιβλία της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. για την εξακρίβωση της πραγματικής αξίας των προς εισφορά περιουσιακών στοιχείων και

υποχρεώσεων κατά την 31.12.2019, προκειμένου να προσδιορισθεί η αξία της εισφερόμενης εταιρικής περιουσίας στην ανώνυμη εταιρεία «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε.».

Βάση για την εργασία μας αποτέλεσε η απογραφή των προς εισφορά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. κατά την 31.12.2019 και η συνοπτική Λογιστική Κατάσταση των προαναφερθέντων προς εισφορά στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την 31.12.2019, που συντάχθηκε από την ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.

Σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018 η έκθεση αποτίμησης συντάσσεται από δύο Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΡΚΦ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.», ανέθεσε τη διενέργεια αυτής της αποτίμησης στους κάτωθι Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές 1.Γεώργιο Π. Κασιμάτη Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή με Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ.10841, και 2.Αναστάσιο Κ. Σταϊκόπουλο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή με Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ.26031.

Αντικείμενο της παρούσας είναι η αποτίμηση της εύλογης αξίας των προς εισφορά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. κατά την 31.12.2019, στο πλαίσιο της εισφοράς τους στην ανώνυμη εταιρεία «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε.».

Με βάση τα παραπάνω διενεργήθηκε η απογραφή των προς εισφορά στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. κατά την 31.12.2019 (βλ. Παραρτήματα 1-9 της παρούσας αποτίμησης) και συντάχθηκε η συνοπτική Λογιστική Κατάσταση της 31.12.2019, που προέκυψε από την απογραφή αυτή, η οποία μας παραδόθηκε για τους σκοπούς της παρούσας (βλ. παράγραφο 4 της εν λόγω αποτίμησης).

Ημερομηνία αναφοράς της εργασίας μας

Η ημερομηνία αναφοράς της εργασίας μας είναι η 31.12.2019, ημερομηνία κατά την οποία συντάχθηκαν από την διοίκηση της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. τόσο οι οικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όσο και η, για τους σκοπούς της παρούσας αποτίμησης, συνοπτική Λογιστική Κατάσταση των προς εισφορά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.

Στοιχεία στα οποία βασίσθηκε η εργασία μας

- Οικονομικές καταστάσεις της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. βάσει των Δ.Π.Χ.Α. της 31.12.2019, καθώς και ιστορικά χρηματοοικονομικά στοιχεία.
- Συνοπτική Λογιστική Κατάσταση των προς εισφορά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. κατά την 31.12.2019 και η αναλυτική απογραφή τους.
- Στοιχεία της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., που τέθηκαν υπόψη μας από τη Διοίκηση της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., καθώς και δημοσιευμένες πληροφορίες που την αφορούν.
- Συζητήσεις με τη Διοίκηση της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. και της ΣΙΔΜΑ.
- Στοιχεία και πληροφορίες που εξασφαλίστηκαν από την επικοινωνία με πελάτες, προμηθευτές και λοιπούς συμβαλλόμενους με την ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.».

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

Σύμφωνα με τα παραπάνω, η αξία των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την 31.12.2019 της εταιρείας «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.», που

πρόκειται να εισφερθούν στην ανώνυμη εταιρεία «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε.», αποτιμάται συνοπτικά ως εξής:

(ποσά σε €)	31.12.2019
A. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (Εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία)	17.475.320,99
B. ΠΑΘΗΤΙΚΟ (Εισφερόμενες υποχρεώσεις)	7.972.677,51
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ (Α-Β) (εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία μείον εισφερόμενες υποχρεώσεις)	9.502.643,48

Επισημαίνεται πως τα ανωτέρω τελούν υπό τον περιορισμό των διατάξεων της παραγράφου 9 του άρθρου 17 του Ν.4548/2018, βάσει των οποίων η καταβολή των εισφορών σε είδος με βάση την έκθεση αποτίμησης δεν επιτρέπεται να λάβει χώρα μετά την πάροδο εξαμήνου από τη χρονολογία της έκθεσης αυτής, ειδάλλως πραγματοποιείται νέα αποτίμηση.»

Γ. Grant Thornton, Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Η Εταιρεία ανέθεσε στην εταιρεία Grant Thornton, Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων, της οποίας η επαγγελματική διεύθυνση είναι Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο, τη σύνταξη έκθεσης διασφάλισης επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της Εταιρείας που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο (εφεξής η «Έκθεση»). Η Έκθεση διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Pro-Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο». Αντίγραφο της Έκθεσης της Grant Thornton θα είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρείας και έχει αναρτηθεί σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ΣΙΔΜΑ <http://www.sidma.gr/index.php/el/ED/>, με τη σύμφωνη γνώμη της Grant Thornton. Επίσης, η εν λόγω Έκθεση παρατίθεται αυτούσια στην ενότητα 3.7.10.2 «Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Καταρτισμένων Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της ΣΙΔΜΑ της 30.06.2020 που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο» του Ενημερωτικού Δελτίου με τη σύμφωνη γνώμη της Grant Thornton.

Επίσης, η Grant Thornton, Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων, συνέταξε έκθεση, με ημερομηνία Σεπτέμβριος 2020, για τα μεταφερόμενα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. την 31.08.2020, σύμφωνα με την οποία «Η αξία των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την 31/08/2020 ανέρχεται σε €8,01 εκ., ενώ η φύση των στοιχείων αυτών είναι ακόλουθη με όσα προβλέπονται στο ΜοU και συμφωνήθηκε από τους Αντισυμβαλλόμενους.». Αντίγραφο της εν λόγω έκθεσης θα είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρείας και έχει αναρτηθεί σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ΣΙΔΜΑ <http://www.sidma.gr/index.php/el/ED/>, με τη σύμφωνη γνώμη της Grant Thornton.

3.1.2 Δηλώσεις Συμφερόντων

Ελεγκτική Εταιρεία «ΡΚΦ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ»

Η ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «ΡΚΦ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ» και οι εταίροι και συνεργάτες της, ως φυσικά πρόσωπα, δηλώνουν ότι:

- δεν έχουν σημαντικά συμφέροντα με την ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε. και τις συνδεδεμένες, υπό την έννοια του ΔΛΠ 24, με αυτήν νομικές οντότητες σύμφωνα με την

κατευθυντήρια γραμμή υπ' αρ. 46 του κειμένου της ESMA «Final Report ESMA Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation» (15 July 2020 I ESMA31-62-1426),

- δεν έχουν συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή υπ' αρ. 48 του κειμένου της ESMA «Final Report ESMA Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation» (15 July 2020 I ESMA31-62-1426)., με εξαίρεση την αμοιβή που λαμβάνει για την έκθεση αποτίμησης, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν.4548/2018, για τη διαπίστωση της πραγματικής αξίας, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της ανώνυμης εταιρείας «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.», στο πλαίσιο της εισφοράς τους στην εταιρεία ΣΙΔΜΑ.

Ελεγκτική Εταιρεία «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.»

Η ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.» και οι εταίροι και συνεργάτες της, ως φυσικά πρόσωπα, δηλώνουν ότι:

- δεν έχουν σημαντικά συμφέροντα με την ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε. και τις συνδεδεμένες, υπό την έννοια του ΔΛΠ 24, με αυτήν νομικές οντότητες σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή υπ' αρ. 46 του κειμένου της ESMA «Final Report ESMA Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation» (15 July 2020 I ESMA31-62-1426),

- δεν έχουν συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή υπ' αρ. 48 του κειμένου της ESMA «Final Report ESMA Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation» (15 July 2020 I ESMA31-62-1426). με εξαίρεση την αμοιβή που λαμβάνει για τη μελέτη γνωμοδότησης για το εύλογο, δίκαιο και λογικό (fairness opinion) της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών της ΣΙΔΜΑ στο πλαίσιο αύξησης μετοχικού της κεφαλαίου που περιλαμβάνει στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της Μπήτρος Μεταλλουργική Α.Ε.Β.Ε.

Ελεγκτική Εταιρεία «Grant Thornton, Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων»

Η ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «Grant Thornton, Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων» και οι εταίροι και συνεργάτες της, ως φυσικά πρόσωπα, δηλώνουν ότι:

- δεν έχουν σημαντικά συμφέροντα με την ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε. και τις συνδεδεμένες, υπό την έννοια του ΔΛΠ 24, με αυτήν νομικές οντότητες σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή υπ' αρ. 46 του κειμένου της ESMA «Final Report ESMA Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation» (15 July 2020 I ESMA31-62-1426),

- δεν έχουν συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή υπ' αρ. 48 του κειμένου της ESMA «Final Report ESMA Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation» (15 July 2020 I ESMA31-62-1426), με εξαίρεση την αμοιβή που λαμβάνει από την Εταιρεία για την έκθεση διασφάλισης επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

3.2 Ορκωτοί Ελεγκτές

3.2.1 Οικονομικές Καταστάσεις

Οι ετήσιες και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση από 01.01.2019 έως 31.12.2019 («Χρήση 2019») έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127) (Διεύθυνση: Ζεφύρου 56, Τ.Κ. 17564, Π. Φάληρο). Επίσης, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 25.05.2020. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Ενότητα 3.7 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία και τις Υποχρεώσεις του Ομίλου, τη Χρηματοοικονομική του Θέση και τα Αποτελέσματά του» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι ενδιάμεσες δημοσιευμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 30.06.2019, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών, έχουν επισκοπηθεί από την Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127) (Διεύθυνση: Ζεφύρου 56, Τ.Κ. 17564, Π. Φάληρο). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Ενότητα 3.7 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία και τις Υποχρεώσεις του Ομίλου, τη Χρηματοοικονομική του Θέση και τα Αποτελέσματά του» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σημειώνεται ότι η προαναφερόμενη Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής δεν έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, καθώς και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ακολούθως, παρατίθεται αυτούσια η έκθεση ελέγχου του παραπάνω Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη Χρήση 2019 (με ημερομηνία 30.03.2020).

3.2.1.1 Χρήση 2019

«Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

«Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΑΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 8.30.4 επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι λόγω των συσσωρευμένων ζημιών, το σύνολο της αξίας των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν καταστεί αρνητικά. Επιπλέον, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών τους στοιχείων κατά ποσό €55,2 εκατ. και €63,7 εκατ. αντίστοιχα. Επίσης στην ίδια σημείωση αναφέρεται ότι η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις με τις πιστώτριες τράπεζες με σκοπό την αναδιοργάνωση υφιστάμενων τραπεζικών υποχρεώσεων της συνολικού ποσού €53,9 εκατ. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 8.30.4, τα γεγονότα αυτά υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Η **Γνώμη** μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά. Εκτός από το θέμα που περιγράφεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση δραστηριότητας”, έχουμε διαπιστώσει ότι τα θέματα που περιγράφονται κατωτέρω είναι τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου που πρέπει να γνωστοποιούνται στην έκθεσή μας.

Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων (εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις)

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονται σε ποσό € 44,8 εκατ. και ποσό € 37,2 εκατ. αντίστοιχα, ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε ποσό € 2,1 εκατ. και ποσό € 1,5 εκατ. αντίστοιχα, όπως αναφέρεται στην σημείωση 8.6. των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η διοίκηση για να εκτιμήσει το ποσό της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται και επισκοπώντας την ενηλικίωση των υπολοίπων των πελατών, το πιστωτικό ιστορικό τους και την διευθέτηση των μεταγενέστερων της περιόδου αναφοράς εισπράξεων.

Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν από την διοίκηση, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου σχετικά με τη φύση των ως άνω απαιτήσεων και εκτιμήσεων που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας αυτών, περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 4.5, και 8.6 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:

- Την κατανόηση και την εξέταση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου του Ομίλου καθώς και την εξέταση των βασικών δικλίδων σχετικά με τη χορήγηση πιστώσεων στους πελάτες

- Την αξιολόγηση των παραδοχών και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από την διοίκηση για τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων ή του χαρακτηρισμού τους ως επισφαλείς.

- Την εξέταση των απαντητικών επιστολών του νομικού συμβούλου, για επισφαλείς απαιτήσεις που χειρίστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους και τον εντοπισμό τυχόν θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα από εμπορικές απαιτήσεις που δεν είναι ανακτήσιμα στο μέλλον.

- Την εξέταση της ενηλικίωσης των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης και τον εντοπισμό τυχόν οφειλετών με οικονομική δυσχέρεια.

- Τον επαναυπολογισμό της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη συγκεκριμένες παραμέτρους για οφειλέτες όπως την ενηλικίωση υπολοίπων και την επισκόπηση στοιχείων που προέκυψαν από συζήτηση με τη διοίκηση.

- Την αξιολόγηση ανακτησιμότητας των υπολοίπων συγκρίνοντας τα ποσά του τέλους της χρήσης με μεταγενέστερες εισπράξεις/τακτοποιήσεις.

- Την αξιολόγηση της επάρκειας των γνωστοποιήσεων της Εταιρείας και του Ομίλου στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με το ανωτέρω θέμα.

Αξιολόγηση απομείωσης επενδύσεων σε θυγατρικές (εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις)

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει επενδύσεις σε θυγατρικές ύψους

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την εκτίμηση απομείωσης των συμμετοχών σε

ποσό € 11,2 εκατ., οι οποίες επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις τυχόν σωρευτικές ζημιές απομείωσης.

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, μία οικονομική οντότητα απαιτείται να αξιολογεί κατά πόσον υφίστανται ενδείξεις απομείωσης επί της αξίας των περιουσιακών στοιχείων. Η αξιολόγηση για το εάν υπάρχει μία ένδειξη που μπορεί να οδηγήσει σε ζημία απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου απαιτεί σημαντικό βαθμό κρίσης. Το ανακτήσιμο ποσό κάθε Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ /επένδυση σε θυγατρική) έχει προσδιοριστεί ως το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μείον τα κόστη πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Αυτό απαιτεί κρίση από την πλευρά της διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές των ως άνω μονάδων και τα επιτόκια προεξόφλησης που εφαρμόζονται στις προβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών. Αναφορικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, οι κρίσεις της διοίκησης σχετίζονται με μεταβλητές όπως ο ρυθμός αύξησης των εσόδων, τα μικτά περιθώρια κέρδους και οι λειτουργικές δαπάνες.

Δεδομένου του βαθμού υποκειμενικότητας στις παραδοχές στις οποίες βασίζεται η ανάλυση απομείωσης και των σημαντικών κρίσεων και εκτιμήσεων που απαιτούνται από τη διοίκηση, θεωρούμε την αξιολόγηση απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές, ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου.

Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τη λογιστική της πολιτική, καθώς και τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αξιολόγηση της απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 4.1, 5.7, και 8.3 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

θυγατρικές εταιρείες περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:

- Εξετάσαμε τις διαδικασίες εντοπισμού από τη διοίκηση τυχόν ενδείξεων απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές

- Για τις επενδύσεις σε θυγατρικές για τις οποίες υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης αξιολογήσαμε, με τη συνδρομή εξειδικευμένων στελεχών μας σε θέματα αποτιμήσεων: (i) τη λογικότητα των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον προσδιορισμό των προβλεπόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, (ii) την εφαρμογή γενικά αποδεκτών μεθόδων αποτίμησης, (iii) το εύλογο των χρησιμοποιηθέντων προεξοφλητικών επιτοκίων, αξιολογώντας τις παραδοχές και συγκρίνοντας με εξωτερικά διαθέσιμα κλαδικά και οικονομικά στοιχεία και (iv) επιβεβαιώσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των υπολογισμών των μοντέλων.

- Αξιολογήσαμε την αξιοπιστία των προβλέψεων της διοίκησης μέσω σύγκρισης της πραγματικής απόδοσης, σε σχέση με τις προηγούμενες προβλέψεις.

- Αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου.

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου,

συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΑΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Ίδια κεφάλαια και τις σχετικές απαιτήσεις του Ν 4548/2018

Στη σημείωση 8.30.4 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 έχει καταστεί κατώτερο του ημίσεος (1/2) του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018, βάσει του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη γενική συνέλευση των μετόχων με θέμα την λήψη των κατάλληλων μέτρων.

3. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

4. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014. Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 8.36 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

5. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 13/6/2013 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 7 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2020

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Ελπίδα Λεωνίδου

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801»

Ακολούθως, παρατίθεται αυτούσια η έκθεση επισκόπησης του παραπάνω Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για το πρώτο εξάμηνο 2020 (με ημερομηνία 25.09.2020).

3.2.1.2 Ενδιάμεση Περίοδος 01.01-30.06.2020

«Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, της 30ης Ιουνίου 2020 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική 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 που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 5.5.3 επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου περιγράφεται το θέμα ότι κατά την 30η Ιουνίου 2020 λόγω των συσσωρευμένων ζημιών, το σύνολο της αξίας των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας και του Ομίλου έχει καταστεί αρνητικό καθώς και ότι το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών τους στοιχείων κατά ποσό €55,8 εκατ. και €65,1 εκατ. αντίστοιχα. Επίσης στην ίδια σημείωση αναφέρεται ότι η Εταιρεία μετά και από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 31/8/2020 βρίσκεται στο τελικό στάδιο υπογραφής των δανειακών συμβάσεων με τις πιστώτριες τράπεζες με σκοπό την αναχρηματοδότηση των τραπεζικών υποχρεώσεών της, η οποία θα έχει έως αποτέλεσμα την αναταξινόμηση βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων σε μακροπρόθεσμες. Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 5.5.3, τα γεγονότα αυτά υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Το συμπέρασμά μας δεν διαφοροποιείται 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 τη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 25 Σεπτεμβρίου 2020

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Ελπίδα Λεωνίδου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801»

Οι ανωτέρω εκθέσεις ελέγχου και επισκόπησης της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton για τη Χρήση 2019 και για το πρώτο εξάμηνο 2020, μαζί με τις αντίστοιχες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Χρήσης 2019 και της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2020, των οποίων αποτελούν αναπόσπαστο μέρος, θα πρέπει να διαβάζονται συναρτησί αυτών. Οι εν λόγω πληροφορίες αποτελούν μέρος της ετήσιας οικονομικής έκθεσης για τη Χρήση 2019 και για την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2020, οι οποίες βρίσκονται διαθέσιμες:

- στην Εταιρεία, Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων (Αρμόδια: κα Ιωάννα Όρκουλα),
- στην ιστοσελίδα της Εταιρείας https://www.sidma.gr/images/results/2019/notes_12M_2019_gr.pdf, https://www.sidma.gr/images/results/2020/notes_6M_2020_GR.pdf, και
- στην ιστοσελίδα του Χ.Α. https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-fin.-statements/-/asset_publisher/UWFI1D5HTIzP/document/id/5821476?controlPanelCategory=portlet_101_INSTANCE_UWFI1D5HTIzP&redirect=https%3A%2F%2Fwww.athexgroup.gr%2Fel%2Fweb%2Fguest%2Fcompany-fin.-statements%3Fp_p_id%3D101_INSTANCE_UWFI1D5HTIzP%26p_p_lifecycle%3D0%26p_p_state%3Dnormal%26p_p_mode%3Dview%26controlPanelCategory%3Dportlet_101_INSTANCE_UWFI1D5HTIzP%26_101_INSTANCE_UWFI1D5HTIzP.

<https://www.athexgroup.gr/documents/10180/43442/%CE%9F%CE%B9%CE%BA%CE%BF%CE%BD%CE%BF%CE%BC%CE%B9%CE%BA%CE%AE%20%CE%88%CE%BA%CE%B8%CE%B5%CF%83%CE%B7%20%CE%A3%CE%99%CE%94%CE%9C%CE%91%20%CE%91.%CE%95.+%282020%2C%CE%95%CE%BE%CE%B1%CE%BC%CE%B7%CE%BD%CE%B9%CE%B1%CE%AF%CE%B1%2C%CE%95%CE%BD%CE%BF%CF%80%CE%BF%CE%B9%CE%B7%CE%BC%CE%AD%CE%BD%CE%B7%29.pdf/4c58a44f-cf7f-4abd-a147-5902c603a1be?version=1.2>

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, εξ' όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει ότι τα ανωτέρω πορίσματα έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

3.2.2 Φορολογικός Έλεγχος

Στις 31.10.2019, η Εταιρεία έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς παρατηρήσεις για τη χρήση 2018 από το νόμιμο ελεγκτή Grant Thornton, όπως προβλέπεται από το αρ.65Α του ν. 4174/2013. Για τη χρήση 2019, ο φορολογικός έλεγχος συνεχίζεται επίσης από την Grant Thornton και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό για την εν λόγω χρήση δεν έχει εκδοθεί έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Για τις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου ισχύουν τα εξής: η «SIDMA WORLDWIDE CYPRUS» έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2011, η «SIDMA Romania SRL» μέχρι και τον Σεπτέμβριο του 2008, ενώ η «SIDMA Bulgaria SA» δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2005 έως 2019. Λόγω συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών δεν προβλέπεται να προκύψουν πρόσθετοι φόροι.

Για τις παραπάνω αναφερόμενες χρήσεις και κατά την ενδεχόμενη διενέργεια φορολογικού ελέγχου (από τις Δημόσιες Αρχές), η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιαστικές αλλαγές στις φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, όπως αυτές απεικονίζονται στις

χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και, ως εκ τούτου, δεν έχει σχηματίσει σχετικές προβλέψεις.

3.3 Πληροφορίες για την Εταιρεία

- **Άδεια – Σύσταση – Εισαγωγή στο Χ.Α.**

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 18.12.1981 με την επωνυμία «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ Α.Ε.» και με το διακριτικό τίτλο «ΣΙΔΜΑ Α.Ε.» σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο δυνάμει της συμβολαιογραφικής πράξεως 4861/10.11.1981 του συμβολαιογράφου Ανδρέα Δημητρίου Διαμάντη.

Στην αγγλικά γλώσσα η επωνυμία της Εταιρείας αποδίδεται σε πιστή μετάφραση ήτοι SIDMA STEEL PRODUCTS S.A.

Η διάρκεια της Εταιρείας, σύμφωνα με το Καταστατικό της, έχει οριστεί σε 50 έτη και λήγει στις 10.11.2031.

Η χώρα σύστασης της Εταιρείας είναι η Ελλάδα και η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Χαλανδρίου του Νομού Αττικής (Βασ. Γεωργίου 30, Τ.Κ. 15233), η Εμπορική Διεύθυνση και τα κεντρικά γραφεία Διοίκησης στο Υποκατάστημα Ασπροπύργου (Μαύρη Γιώρα, Λεωφ. Μεγαρίδος 188, Τ.Κ. 19300). αρ. τηλ.. 210-34 98 300.

Η Εταιρεία είναι καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 361801000. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 21380093P5MN4CJUH68.

Στις 10.05.2005, ξεκίνησε η διαπραγμάτευση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. στον κλάδο «Βασικά Μέταλλα».

- **Ιστοσελίδα**

Η ιστοσελίδα της Εταιρείας είναι (<http://www.sidma.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 3.14 «Διαθέσιμα έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

- **Νομοθεσία**

Η εν γένει λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 για τις ανώνυμες εταιρείες, όπως εκάστοτε ισχύει, τον Κανονισμού του Χ.Α. όπως εκάστοτε ισχύει, τις αποφάσεις του Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν, και εν γένει την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Αναφορικά με τις θυγατρικές εταιρείες του Εκδότη στο εξωτερικό, ήτοι την κατά 100% θυγατρική εταιρεία συμμετοχών (holding) «SIDMA WORLDWIDE LIMITED» με έδρα την Κύπρο και τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες «SIDMA Romania SRL» με έδρα τη Ρουμανία και «SIDMA Bulgaria S.A.» με έδρα τη Βουλγαρία, η λειτουργία τους διέπεται από το εκάστοτε θεσμικό πλαίσιο και την εμπορική νομοθεσία του οικείου κράτους.

3.3.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην κατεργασία και το εμπόριο του σιδήρου (χάλυβα). Αποτελεί εταιρεία του κλάδου εμπορίας και βιομηχανικής μεταποίησης χαλυβουργικών προϊόντων και

λειτουργεί ολοκληρωμένα κέντρα εξυπηρέτησης και επεξεργασίας χάλυβα (Steel Service Centers) σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη και εργοστάσιο παραγωγής πανέλων στη Λαμία.

Οι βασικές κατηγορίες προϊόντων, στις οποίες επικεντρώνονται η μεταποιητική και εμπορική δραστηριότητα της Εταιρείας, με βάση την τελική μορφή των προϊόντων, είναι: α) πλατέα προϊόντα, β) επιμήκη προϊόντα, γ) συρματοουργικά προϊόντα, και δ) πανέλα.

Κύριος σκοπός της Εταιρείας είναι:

α) Η εισαγωγή από το εξωτερικό, η προμήθεια από το εσωτερικό και η εμπορία 1) προϊόντων σιδήρου 2) προϊόντων ανοξείδωτου χάλυβα, καθώς και κάθε είδους που είναι σχετικό.

β) Η πώληση των παραπάνω ειδών για λογαριασμό τρίτων.

γ) Η βιομηχανοποίηση, επεξεργασία, κατεργασία οποιουδήποτε από τα πιο πάνω είδη.

δ) Η αντιπροσώπευση οίκων εξωτερικού και εσωτερικού.

ε) Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις που έχουν συσταθεί ή πρόκειται να συσταθούν και ασκούν το ίδιο είδος εμπορίας.

στ) Η βιομηχανική παραγωγή και κατασκευή μεταλλικών και θερμομονωτικών στοιχείων που προορίζονται για την κάλυψη κτιρίων και κάθε είδους πετασμάτων και σχετικών με αυτά προϊόντων, καθώς και η εμπορία, εφαρμογή, εισαγωγή και εξαγωγή αυτών

Δευτερευόντως:

α) Η εμπορία ειδών υγιεινής η πώληση τους για λογαριασμό τρίτων και η αντιπροσώπευση επιχειρήσεων που εμπορεύονται τα παραπάνω προϊόντα ή η συμμετοχή στις επιχειρήσεις αυτές.

β) Η παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας με κάθε προβλεπόμενο από την κείμενη νομοθεσία τρόπο, συμπεριλαμβανομένων των φωτοβολταϊκών σταθμών.

γ) Η εκμετάλλευση ακινήτων.

Ο όμιλος της ΣΙΔΜΑ περιλαμβάνει την εταιρεία ΣΙΔΜΑ, καθώς και τις ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες: την κατά 100% θυγατρική εταιρεία συμμετοχών (holding) SIDMA WORLDWIDE LIMITED" με έδρα την Κύπρο και τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες «SIDMA Romania SRL» με έδρα τη Ρουμανία και «SIDMA Bulgaria S.A» με έδρα τη Βουλγαρία, με ίδιο αντικείμενο δραστηριότητας με τη μητρική εταιρεία, μέσω της Κυπριακής Εταιρείας Συμμετοχών «SIDMA WORLDWIDE LIMITED».

Η αγορά προϊόντων χάλυβα είναι άκρως ανταγωνιστική. Πολλά από τα προϊόντα του Ομίλου κατασκευάζονται βάσει κοινών προδιαγραφών και, ως εκ τούτου, μπορεί να υποκατασταθούν με προϊόντα ανταγωνιστών. Ο Όμιλος εκτίθεται σε ανταγωνισμό σε πολλές αγορές με βάση την τιμή, την ποιότητα, το εύρος της σειράς των προϊόντων, τα διαθέσιμα αποθέματα, την έγκαιρη παράδοση, την εξυπηρέτηση των πελατών, τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των προϊόντων, καθώς και την ικανότητά του να ανταποκρίνεται άμεσα στις ανάγκες των πελατών του.

3.3.2 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Α) Όσον αφορά στην τάση για το κόστος πρώτων υλών, αποθεμάτων, των πωλήσεων, καθώς και για τις τιμές πώλησης υπήρξε ανοδική καθ' όλη τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2020 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Β) Δεν υφίσταται σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου από την 30.06.2020 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Γ) Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υπάρχει κάποια γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως να αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου από την 01.07.2020 και για τουλάχιστον την τρέχουσα χρήση 2020, εκτός των παρακάτω αναφερόμενων:

- Η Εταιρεία, μετά και από την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 31.08.2020, οι μέτοχοι της οποίας αποφάσισαν την έκδοση Κοινών Ομολογιακών Δανείων συνολικού ύψους €76,8 εκατ. και διάρκειας 10 ετών, εξέδωσε την 16.10.2020 τρία κοινά εξασφαλισμένα ομολογιακά δάνεια ύψους €44.635.000, ύψους €7.177.000, και ύψους €24.980.000, τα οποία θα καλυφθούν από τις πιστώτριες τράπεζες ως αρχικούς ομολογιούχους κατόπιν της πλήρωσης συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων, τα έσοδα εκ των οποίων θα αχθούν για την αποπληρωμή των υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων (βλ. αναλυτικά Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου). Αποτέλεσμα της αναδιάρθρωσης αυτής θα είναι η μετατόπιση βραχυπρόθεσμου δανεισμού ποσού €72,6 εκατ. σε μακροπρόθεσμο. Από το ποσό των €76,8 εκατ. της αναδιάρθρωσης, ποσό ίσο με €4,2 εκατ. θα παραμένει στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ως μέρος ομολογιακών δανείων πληρωτέα την επόμενη χρήση.
- Επίσης, την 24η Σεπτεμβρίου 2020, σε συνέχεια της από 25.05.2020 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, υπεγράφη μεταξύ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. και της Εταιρείας, συμφωνητικό μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. έναντι τίτλων της Εταιρείας. Η μεταβιβάζουσα, την 16.10.2020, εισέφερε στην Εταιρεία τα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού όπως αυτά διαμορφώνονται κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της εισφοράς την 16.10.2020, προς κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 Ν. 4548/2018, μέχρι του ποσού €4.584.000,60, δια της έκδοσης 3.395.556 κοινών, ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €1,35 εκάστης με τη διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών και της τιμής διάθεσης, συνολικού ποσού €3.421.571,20 σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Η αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας από την παραπάνω εισφορά ανέρχεται περίπου σε €8,01 εκατ. με, επίσης, θετική επίδραση στο κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας και του Ομίλου από την εισφορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. ανέρχεται περίπου σε €8,01 εκατ. και το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας καθίσταται θετικό (βλ. και Ενότητα 4.1 «Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης» του Ενημερωτικού Δελτίου).

- Στις 30.01.2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) δήλωσε την εξάπλωση του ιού COVID-19 ως «έκτακτη ανάγκη διεθνούς ενδιαφέροντος για τη δημόσια υγεία», ενώ σε συνέχεια των περαιτέρω εξελίξεων, την 11.03.2020, ο ΠΟΥ κήρυξε τον COVID-19 πανδημία η οποία εξαπλώθηκε παγκοσμίως. Το συμβάν είναι σε εξέλιξη και, ως εκ τούτου, δεν μπορούν να εκτιμηθούν και ποσοτικοποιηθούν οι επιπτώσεις του. Η Εταιρεία εξακολούθησε να

λειτουργεί κανονικά στη διάρκεια της εν λόγω πανδημίας, με τα απαραίτητα μέτρα προστασίας από τον κορωνοϊό και η τροφοδοσία της από τα χαλυβουργεία του εξωτερικού με τα οποία συνεργάζεται δεν παρουσίασε κάποια ιδιαίτερα προβλήματα, γεγονός που της εξασφαλίζει επαρκή αποθέματα για κάλυψη των αναγκών της. Οι τιμές των χαλυβουργιών παρουσιάζουν σημαντική πτώση στη διεθνή αγορά, λόγω της μειωμένης ζήτησης εν μέσω πανδημίας, χωρίς όμως να σημειωθεί αντίστοιχα τόσο μεγάλη πτώση στις εγχώριες τιμές πώλησης των τελικών προϊόντων της Εταιρείας. Μετά την ολοκλήρωση της Εισφοράς και την επακόλουθη χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση, η ΣΙΔΜΑ, με το μερίδιο αγοράς που κατέχει, ενισχυμένο και από την απορρόφηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ, θα έχει σημαντικά βελτιωμένη κεφαλαιακή διάρθρωση και επαρκή χρηματοδότηση του κεφαλαίου κίνησης, που θα της επιτρέψουν να εκμεταλλευθεί την αναμενόμενη επιτάχυνση της κατασκευαστικής και επενδυτικής δραστηριότητας που θα τροφοδοτήσουν οι χρηματοδοτήσεις μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και του νέου Εταιρικού Συμφώνου για το Πλαίσιο Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ).

3.3.3 Επενδύσεις

Σε επίπεδο θυγατρικών της Εταιρείας δεν πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις από 01.07.2020 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Όσον αφορά στην Εταιρεία, κατά το ως άνω χρονικό διάστημα, ολοκλήρωσε τα νέα γραφεία της στον Ασπρόπυργο, των οποίων η ανέγερση είχε ξεκινήσει το 2019 και προχώρησε κάποιες μικρές βελτιώσεις στο μηχανολογικό της εξοπλισμό. Το συνολικό ποσό των σχετικών τιμολογήσεων το τρίτο τρίμηνο του έτους 2020 ανήλθε στις €69 χιλ. περίπου και χρηματοδοτήθηκαν από ίδια διαθέσιμα.

Πέραν της εν λόγω επένδυσης, η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν σχεδιάζουν ούτε έχουν αναλάβει δεσμεύσεις για άμεσες μελλοντικές επενδύσεις.

3.3.3.1 Εμπράγματα Βάρη – Εμπράγματα Εξασφαλίσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία, την 30.06.2020, είχε τις παρακάτω εγγυήσεις:

Ο Όμιλος και η Εταιρεία την 30η Ιουνίου 2020, είχε τις παρακάτω εγγυήσεις:

Απαιτήσεις

Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση απαιτήσεων €898 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Υποχρεώσεις

Εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ποσού €13 χιλ. για τον Όμιλο και για την Εταιρεία.

Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων €13.923 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Εγγυήσεις (μεταχρονολογημένες επιταγές) συνολικού ποσού €1,5 εκατ. για εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού των θυγατρικών εταιρειών στη Ρουμανία και Βουλγαρία ποσού €2,3 εκατ.

Εγγυήσεις ύψους €14,4 εκατ. και εγγυητικές επιστολές ύψους €2,1 εκατ. της Εταιρείας για εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού των θυγατρικών ύψους €14,3 εκατ.

Επί των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις υποθηκών ακινήτων συνολικού ποσού €70,3 εκατ. όπως παρουσιάζονται αναλυτικά παρακάτω:

- i. ποσού €49 εκατ., που έχουν εγγραφεί επί των ακινήτων της Εταιρείας, για το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο των €46,5 εκατ. της Εταιρείας και ποσού €8 εκατ. σε ακίνητο της απορροφούμενης θυγατρικής ΠΑΝΕΛΚΟ σε συνέχεια των τροποποιήσεων των ομολογιακών δανείων συνολικής αξίας €7,2 εκατ.
- ii. ποσού €9 εκατ. (σύσταση εμπράγματος δικαιώματος κυμαινόμενης ασφάλειας) σύμφωνα με το Ν. 2844/2000, επί ομάδας αποθεμάτων της για το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο των €46,5 εκατ. και τα διμερή Ομολογιακά Δάνεια ύψους €7,2 εκατ. της απορροφηθείσας θυγατρικής ΠΑΝΕΛΚΟ.
- iii. ποσού €7,3 εκατ. (σύσταση υποθήκης στις εγκαταστάσεις και τα μηχανήματα της Θυγατρικής στη Βουλγαρία, SIDMA Bulgaria, καθώς και σύσταση εμπράγματος δικαιώματος κυμαινόμενης ασφάλειας επί των αποθεμάτων της και των απαιτήσεών της) για δάνεια ονομαστικής αξίας €6,6 εκατ.
- iv. ποσού €5 εκατ., που έχουν εγγραφεί επί των ακινήτων, ποσού €1,2 εκατ. που έχουν εγγραφεί επί των αποθεμάτων και ποσού €0,5 εκατ. που έχουν εγγραφεί επί του μηχανολογικού εξοπλισμού της θυγατρικής εταιρείας SIDMA Romania S.R.L, για δάνεια ονομαστικής αξίας €7,7 εκατ.

Οι παραπάνω προσημειώσεις i. και ii. θα εξακολουθούν να υφίστανται και μετά την αναχρηματοδότηση των δανείων με την έκδοση των νέων τριών ομολογιακών δανείων την 16.10.2020. Κατ' αρχήν, θα εγγραφούν υποθήκες Β' τάξης επί των ακινήτων της Εταιρείας, καθώς και κυμαινόμενη ασφάλεια Β τάξης επί των εμπορευμάτων της. Στη συνέχεια, θα τραπούν σε υποθήκες και κυμαινόμενη ασφάλεια Α τάξης με την εκταμίευση των νέων ομολογιακών δανείων και την αποπληρωμή των παλαιών.

Οι προσημειώσεις iii. και iv. θα εξακολουθούν να υφίστανται, καθώς αφορούν δάνεια των θυγατρικών εταιρειών ήτοι την κατά 100% θυγατρική εταιρεία συμμετοχών (holding) «SIDMA WORLDWIDE LIMITED» με έδρα την Κύπρο και τις κατά 100% θυγατρικές εταιρείες «SIDMA Romania SRL» με έδρα τη Ρουμανία και «SIDMA Bulgaria S.A.» με έδρα τη Βουλγαρία και δεν αφορούν την αναχρηματοδότηση των δανείων της Εταιρείας.

Με την έκδοση των νέων τριών ομολογιακών δανείων την 16.10.2020, η Εταιρεία ανέλαβε τις παρακάτω εξασφαλίσεις και εγγυήσεις:

Όσον αφορά το ομολογιακό δάνειο αξίας €44.635 χιλ.

Υποθήκη Α τάξης ποσού Ευρώ Πενήντα τριών εκατομμυρίων πεντακοσίων εξήντα δύο χιλιάδων (€53.562.000) επί των κάτωθι ακινήτων της Εταιρείας:

(α) Ενός αγροτεμαχίου μετά των επ' αυτού κτισμάτων, συστατικών, παραρτημάτων και παρακολουθημάτων, το οποίο βρίσκεται στην περιφέρεια του Δήμου Ασπροπύργου Αττικής, στη θέση Μαύρη Ώρα, επί της οδού Μεγαρίδος, εκτός σχεδίου πόλεως, εντός της βιομηχανικής ζώνης Ασπροπύργου, εκτάσεως 35.344,16 τ.μ.

(β) Ενός αγροτεμαχίου μετά των επ' αυτού κτισμάτων, συστατικών, παραρτημάτων και παρακολουθημάτων, άρτιο και οικοδομήσιμο, το οποίο βρίσκεται εκτός εγκεκριμένου σχεδίου και εκτός ζώνης, στην κτηματική περιφέρεια της πρώην Κοινότητας και ήδη Δήμου Οινοφύτων Βοιωτίας, του Νομού Βοιωτίας (τέως Δήμου Τανάγρας) στη θέση «Γκράβα» ή

«Καψούρι» ή «Πίνη», παρά την παλαιά Εθνική Οδό Αθηνών-Χαλκίδας και στο 54ο χλμ. από την Αθήνα, εκτάσεως 60.932,40 τ.μ.

(γ) Ενός αγροτεμαχίου άρτιου και οικοδομήσιμου, το οποίο βρίσκεται εκτός εγκεκριμένου σχεδίου και εκτός ζώνης, στην κτηματική περιφέρεια της πρώην Κοινότητας και ήδη Δήμου Οινοφύτων Βοιωτίας, του Νομού Βοιωτίας (τέως Δήμου Τανάγρας) στη θέση «Τεμπέλι», εκτάσεως 17.373,28 τ.μ.

(δ) Ενός γηπέδου εκτάσεως 52.855,18 τ.μ., μετά των επ' αυτού κτισμάτων, συστατικών, παραρτημάτων και παρακολουθημάτων, το οποίο βρίσκεται στην Περιφέρεια του Δήμου Ωραιοκάστρου του Νομού Θεσσαλονίκης, εκτός του εγκεκριμένου σχεδίου πόλεως και εκτός ζώνης του Δήμου αυτού, στην περιοχή Παλαιοκάστρου.

(Β) Εκχώρηση λόγω ενεχύρου, Α τάξης, απαιτήσεων εκ των ασφαλιστικών συμβάσεων των ανωτέρω υπό (Α) αναφερομένων ακινήτων,

(Γ) Κυμαινόμενη ασφάλεια (Ν. 2844/2000) Α τάξης, ποσού Ευρώ Επτά εκατομμυρίων (€7.000.000), επί εμπορευμάτων,

(Δ) Ενέχυρο Α τάξης επί των μετοχών της Εταιρείας κυριότητας των Εγγυητών και των Νέλυ Αμαρίλιο, Δαυίδ Αμαρίλιο, Σάντυ Αμαρίλιο, Νάταλι Πιζάντε, Βίκτωρ Πιζάντε και Μαρσέλ Αμαρίλιο, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 57,17% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

(Ε) Ενέχυρο Α τάξης επί του συνόλου των μετοχών των εταιρειών SIDMA WORLDWIDE LTD, SIDMA BULGARIA EAD και SIDMA ROMANIA SRL άμεσης και έμμεσης κυριότητας της Εταιρείας.

(ΣΤ) Επιστολή Πατρωνείας (Letter of Comfort) των Εγγυητών και της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε. προς τους Αρχικούς Ομολογιούχους, με την οποία οι Εγγυητές και η ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε. έχουν αναλάβει τη δέσμευση να παράσχουν οικονομική υποστήριξη προς την Εταιρεία, μέχρι του ποσού των Ευρώ Οκτώ εκατομμυρίων (€8.000.000), μέσω συμμετοχής τους, pro rata της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με σκοπό την αποπληρωμή εκ μέρους της Εταιρείας των υποχρεώσεών της, από το Ομολογιακό Δάνειο, το Ομολογιακό Δάνειο II και το Ομολογιακό Δάνειο III.

Όσον αφορά το ομολογιακό δάνειο αξίας €7.177 χιλ.

(Α) Υποθήκη Α τάξης, ποσού Ευρώ Οκτώ εκατομμυρίων εξακοσίων δώδεκα χιλιάδων τετρακοσίων (€8.612.400), επί των ακινήτων της Εταιρείας επί των βιομηχανικών εγκαταστάσεων της Εταιρείας στην βιομηχανική περιοχή (ΒΙ.ΠΕ.) της Λαμίας.

(Β) Εκχώρηση [Α] τάξης απαιτήσεων εκ των ασφαλιστικών συμβάσεων των ως άνω υπό (Α) αναφερομένων ακινήτων,

(Γ) Κυμαινόμενη ασφάλεια (Ν. 2844/2000) [Α] τάξης, ποσού Ευρώ Δύο εκατομμυρίων (€2.000.000), επί εμπορευμάτων κυριότητας της Εταιρείας,

(Δ) Ενέχυρο Α τάξης επί των μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας, κυριότητας των Ενεχυραστών Μετοχών, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 57,17% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

(Ε) Ενέχυρο Α τάξης επί του συνόλου των μετοχών εκδόσεως των εταιρειών SIDMA WORLDWIDE LTD, SIDMA BULGARIA EAD και SIDMA ROMANIA SRL, άμεσης και έμμεσης κυριότητας της Εταιρείας.

(ΣΤ) Επιστολή Πατρωνείας (Comfort Letter) των εταιρειών SOVEL ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΧΑΛΥΒΟΣ Α.Ε., ΣΙΔΕΝΟΡ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΧΑΛΥΒΑ Α.Ε., SIDACIER HOLDING S.A., RAPALLO INVEST HOLDING S.A., ΠΡΟΣΙΝΤΕΡ Α.Ε., του Ανδρέα Πιζάντε και της εταιρείας με την επωνυμία «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» προς τους Αρχικούς Ομολογιούχους, με την οποία έχουν αναλάβει την δέσμευση να παράσχουν οικονομική υποστήριξη προς την Εταιρεία, μέχρι του ποσού των Ευρώ Οκτώ εκατομμυρίων (€8.000.000), μέσω συμμετοχής τους, pro rata της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με σκοπό την αποπληρωμή εκ μέρους της Εταιρείας των υποχρεώσεών της, από το Ομολογιακό Δάνειο, το Ομολογιακό Δάνειο Ι και το Ομολογιακό Δάνειο ΙΙΙ.

Όσον αφορά το ομολογιακό δάνειο αξίας €24.980 χιλ.

(Α) Υποθήκη Β τάξης, ποσού Ευρώ Είκοσι εννέα εκατομμυρίων εννιοκοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων (€29.976.000) επί των κάτωθι ακινήτων της Εταιρείας:

(α) Ενός αγροτεμαχίου μετά των επ' αυτού κτισμάτων, συστατικών, παραρτημάτων και παρακολουθημάτων, το οποίο βρίσκεται στην περιφέρεια του Δήμου Ασπροπύργου Αττικής, στη θέση Μαύρη Ώρα, επί της οδού Μεγαρίδος, εκτός σχεδίου πόλεως, εντός της βιομηχανικής ζώνης Ασπροπύργου, εκτάσεως 35.344,16 τ.μ.

(β) Ενός γηπέδου εκτάσεως 52.855,18 τ.μ., μετά των επ' αυτού κτισμάτων, συστατικών, παραρτημάτων και παρακολουθημάτων, το οποίο βρίσκεται στην Περιφέρεια του Δήμου Ωραιοκάστρου του Νομού Θεσσαλονίκης, εκτός του εγκεκριμένου σχεδίου πόλεως και εκτός ζώνης του Δήμου αυτού, στην περιοχή Παλαιοκάστρου.

(γ) Ενός γηπέδου εκτάσεως 44.660,00 τ.μ., μετά των επ' αυτού κτισμάτων, συστατικών, παραρτημάτων και παρακολουθημάτων, το οποίο βρίσκεται στην βιομηχανική περιοχή (ΒΙ.ΠΕ.) Λαμίας.

(Β) Εκχώρηση Β τάξης απαιτήσεων εκ των ασφαλιστικών συμβάσεων των ως άνω υπό (Α) αναφερομένων ακινήτων,

(Γ) Κυμαινόμενη ασφάλεια (Ν. 2844/2000) Α τάξης, ποσού Ευρώ Τριών εκατομμυρίων (€3.000.000), επί εμπορευμάτων, τα οποία θα είναι πρόσθετα των εμπορευμάτων συνολικού ποσού Ευρώ Εννέα εκατομμυρίων (€9.000.000), επί των οποίων έχει συσταθεί κυμαινόμενη ασφάλεια σε εξασφάλιση των Υφισταμένων Δανείων της Εταιρείας.

(Δ) Πλασματικό Ενέχυρο (Ν. 2844/2000) Α τάξης επί μηχανολογικού εξοπλισμού εγκατεστημένου επί του ακινήτου της Εταιρείας στα Οινόφυτα.

(Ε) Ενέχυρο Α τάξης επί των μετοχών της Εταιρείας κυριότητας των Εγγυητών και των Νέλυ Αμαρίλιο, Δαυίδ Αμαρίλιο, Σάντυ Αμαρίλιο, Νάταλι Πιζάντε, Βίκτωρ Πιζάντε και Μαρσέλ Αμαρίλιο, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 57,17% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

(ΣΤ) Ενέχυρο Α τάξης επί του συνόλου των μετοχών των εταιρειών SIDMA WORLDWIDE LTD, SIDMA BULGARIA EAD και SIDMA ROMANIA SRL, άμεσης και έμμεσης κυριότητας της Εταιρείας.

(Ζ) Επιστολή Πατρωνείας (Comfort Letter) των Εγγυητών και της εταιρείας με την επωνυμία «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» προς τους Αρχικούς Ομολογιούχους, με την οποία οι Εγγυητές και η ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε. έχουν αναλάβει την δέσμευση να παράσχουν οικονομική υποστήριξη προς της Εταιρεία, μέχρι του ποσού των Ευρώ Οκτώ εκατομμυρίων (€8.000.000), μέσω συμμετοχής τους, pro rata της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με σκοπό την αποπληρωμή εκ μέρους της Εταιρείας των υποχρεώσεών της, από το Ομολογιακό Δάνειο, το Ομολογιακό Δάνειο II και το Ομολογιακό Δάνειο III.

3.4 Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 21 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν.4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Σύμφωνα με τα άρθρα 11 έως 20 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν.4548/2018, όργανο διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία, στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 25.05.2020, προσάρμοσε πλήρως, μεταξύ άλλων, το Καταστατικό της σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της, τα Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά όργανα και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της είναι:

(α) το Διοικητικό Συμβούλιο, (β) η Επιτροπή Ελέγχου, και (γ) ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, κος Γιώργος Κασιόφας.

3.4.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το υφιστάμενο εννεαμελές Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2020, η θητεία του λήγει την 25.05.2021 (παρατεινόμενη αυτοδικαίως, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 85 παρ. 1 εδ. γ' του Ν.4548/2018, μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, περί εκλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου) και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο	Ιδιότητα	Επαγγελματική Διεύθυνση
Μαρσέλ - Χάρης Αμαρίλιο του Λέοντος	Πρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Βασιλέως Γεωργίου 30, 152 33 Χαλάνδρι
Δανιήλ Μπεναρδούτ του Δαυίδ	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Βασιλέως Γεωργίου 30, 152 33 Χαλάνδρι
Αντώνης Καραδελόγλου του Παύλου	Διευθύνων Σύμβουλος και Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος	Βασιλέως Γεωργίου 30, 152 33 Χαλάνδρι
Νικόλαος Μαρίου του Παναγιώτη	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος	Αμαρουσίου Χαλανδρίου 33, 15125 Μαρούσι

Κωνσταντίνος Καρώνης του Δημητρίου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Χειμάρρας 16, 15125 Μαρούσι
Μιχαήλ Σαμωνάς του Κωνσταντίνου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος	Βασιλέως Γεωργίου 30, 152 33 Χαλάνδρι
Παναγιώτης Κωνσταντίνου του Κωνσταντίνου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αμαρουσίου Χαλανδρίου 33, 15125 Μαρούσι
Γεώργιος Κατσαρός του Σπυρίδωνος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Λ. Αμαλίας & Σουρή 5, 10557 Αθήνα
Αβραάμ Μωυσής του Έσδρα	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ακαδημίας 25, 10671 Αθήνα

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

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του αρ 4 του ν 3016/2002.

Μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχουν παραιτηθεί μέλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, δεν συνέτρεξε άλλος λόγος αναπλήρωσης ανεξάρτητου μέλους που παραιτήθηκε, εξέλιπε ή για οποιονδήποτε λόγο κατέστη έκπτωτο, ούτε έχουν εκλεγεί μέλη από τη μειοψηφία των μετόχων.

3.4.2 Επιτροπή Ελέγχου

Η σύνθεση της υφιστάμενης Επιτροπής Ελέγχου έχει διαμορφωθεί δυνάμει της από 25.05.2020 απόφασης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και είναι η εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στην Επιτροπή	Ιδιότητα	Επαγγελματική Διεύθυνση
Γεώργιος Κατσαρός του Σπυρίδωνος	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Βασιλέως Γεωργίου 30, 152 33 Χαλάνδρι
Αβραάμ Μωυσής του Έσδρα	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Βασιλέως Γεωργίου 30, 152 33 Χαλάνδρι
Παναγιώτης Κωνσταντίνου του Κωνσταντίνου	Μέλος	Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	Βασιλέως Γεωργίου 30, 152 33 Χαλάνδρι

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

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τις ισχύουσες διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, καθότι η Επιτροπή Ελέγχου:

- α) έχει τριμελή σύνθεση,
- β) αποτελείται από τρία (3) μέλη, εκ των οποίων δύο (2) ανεξάρτητα και ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, ήτοι οι κ.κ. Αβραάμ Μωυσής και Γεώργιος Κατσαρός, από την εκλογή τους και μέχρι σήμερα, πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002, όπως ισχύει, γεγονός το οποίο καταγράφεται επαρκώς αιτιολογημένα κατά την εκλογή τους και συγκεκριμένα στις από 25.05.2020 αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης,
- γ) όλα τα μέλη διαθέτουν επαρκή γνώση του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ήτοι οι πρώτες ύλες, και
- δ) ένα (1) από τα μέλη της επιτροπής διαθέτει επαρκή γνώση στη λογιστική και ελεγκτική.

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει δικό της Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίνεται και αναθεωρείται με απόφασή της. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρησή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 29.11.2019 απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας.

Εσωτερικός Έλεγχος - Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στη συνεδρίασή του την 01.07.2020, όρισε ο κ. Γιώργο Κατσιφά του Ηλία, ως Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου, ο οποίος και ανέλαβε καθήκοντα από την ίδια ημερομηνία. Είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης σε συμμόρφωση με το άρθρο 7 του Ν. 3016/2002 και το άρθρο 4 της απόφασης υπ' αρ. 5/204/14.11.2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν. Επίσης, πληροί και συμμορφώνεται με τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002 και διαθέτει επαρκή προσόντα και εμπειρία σύμφωνα με την απόφαση 5/204/2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο κ. Κατσιφάς είναι Πτυχιούχος του Τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Πειραιώς και κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος Ειδίκευσης στη Λογιστική και Χρηματοοικονομική του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ). Εργάζεται στην Εταιρεία από το 2014 ως υπεύθυνος πιστωτικού ελέγχου και διαχείρισης ταμειακών διαθεσίμων, και έχει παρακολουθήσει εκπαιδευτικά σεμινάρια περί της νομοθεσίας της εταιρικής διακυβέρνησης (ενδεικτικά αναφέρεται η παρακολούθηση του σεμιναρίου με τίτλο «Εταιρική Διακυβέρνηση σύμφωνα με τις νέες διατάξεις του νόμου 4706 – 17.7.2020» από την ATHEX Academy) και περί του εσωτερικού ελέγχου (ενδεικτικά αναφέρεται η παρακολούθηση του σεμιναρίου με τίτλο «Ο Κώδικας Δεοντολογίας των Εσωτερικών Ελεγκτών: Από τη Θεωρία στην Πράξη» από το Ελληνικό Ινστιτούτο Εσωτερικών Ελεγκτών). Η επαγγελματική διεύθυνση του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας είναι η Βασ. Γεωργίου 30, Χαλάνδρι, Τ.Κ. 15233.

Τέλος, ο Εσωτερικός Έλεγχος της Εταιρείας διαθέτει εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 31.08.2017.

3.4.3 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 Εταιρείας δηλώνουν τα ακόλουθα:

1. Εκτός από τις δραστηριότητές τους που συνδέονται με την ιδιότητά τους ή/και τη θέση τους στην Εταιρεία και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και αναφέρονται παρακάτω στο σημείο 3 της παρούσας ενότητας, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες που να είναι σημαντικές για την Εταιρεία.
2. Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των ανωτέρω.
3. Δεν διατελούν, κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, ούτε είναι μέτοχοι ή εταίροι σε άλλη εταιρεία, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
 - Ο κ. Γεώργιος Κατσαρός του Σπυρίδωνος - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι μέλος Δ.Σ. στις κάτωθι εταιρείες:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΜΕΤΟΧΟΣ/ ΕΤΑΙΡΟΣ (%)
1	JUMBO Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία	Μέλος	-
2	ΚΡΟΝΟΣ Α.Ε.	Μέλος	-

- Ο κ. Αβραάμ Μωυσής του Έσδρα – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι μέλος Δ.Σ. στις κάτωθι εταιρείες:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΜΕΤΟΧΟΣ / ΕΤΑΙΡΟΣ (%)
1	Flexfin ΜΑΕ	Πρόεδρος	-
2	Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας (ΕΕΣΥΠ)	Μέλος Εποπτικού Συμβουλίου	-

- Ο κ. Κωνσταντίνος Καρώνης του Δημητρίου – Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι μέλος Δ.Σ. στις κάτωθι εταιρείες:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΜΕΤΟΧΟΣ / ΕΤΑΙΡΟΣ (%)
1	Metalco Bulgaria S.A.	Μέλος	-
2	Metalign S.A.	Μέλος	-
3	Steelmet (Cyprus) Limited	Μέλος	-
4	Βιεξάλ Α.Ε. (πρώην ΕΠΕ)	Πρόεδρος	-
5	Εργοστήλ Ανώνυμη Τεχνική	Πρόεδρος	-
6	Ετήλ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	-
7	Μεταλλουργία Αττικής Α.Ε.	Μέλος	-
8	Στήλμετ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	-

- Ο κ. Νικόλαος Μαρίου του Παναγιώτη – Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι μέλος Δ.Σ. στις κάτωθι εταιρείες:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΜΕΤΟΧΟΣ / ΕΤΑΙΡΟΣ (%)
1	Aeiforos Bulgaria S.A.	Μέλος	-
2	Jostdex Limited (Cyprus)	Μέλος	-
3	Port Svishtov West S.A.	Μέλος	-
4	Prosal Tubes S.A.	Πρόεδρος	-
5	Sidebalk Steel Doo	Μέλος	-
6	Siderom Steel Srl	Μέλος	-
7	Sigma IC. S.A.	Μέλος	-
8	Sovel A.E.	Αντιπρόεδρος	-
9	Stomana Industry S.A.	Μέλος	-
10	Αειφόρος Επεξεργασία	Αντιπρόεδρος	-
11	Έρλικον Επεξεργασία	Μέλος	-
12	ΠΡ.Α.Κ.ΣΥ.Σ. Α.Ε.	Μέλος	-
13	ΣΙΔΕΝΟΡ Βιομηχανική Χάλυβα	Μέλος	-

- Ο κ. Μιχαήλ Σαμωνάς του Κωνσταντίνου, Μέλος του Δ.Σ. στην κάτωθι εταιρεία:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΜΕΤΟΧΟΣ / ΕΤΑΙΡΟΣ (%)
1	Hellenic Association of Risk Managers	Μέλος	-

- Εκτός των όσων αναφέρονται ανωτέρω, δεν διετέλεσαν μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή μέτοχοι ή εταίροι σε άλλη εταιρεία, σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε (5) τελευταίων ετών, Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε (5) τελευταία έτη.
- Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, εκκαθάρισης, ρευστοποίησης ή θέσης εταιρειών σε αναγκαστική διαχείριση κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τελευταίων ετών, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή μετόχου ή εταίρου ή ιδρυτή ή ανώτερου διοικητικού στελέχους.
- Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε απαγγελθείσας δημόσιας κατηγορίας ή/και

επιβληθείσας κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν) κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τελευταίων ετών, με την ακόλουθη εξαίρεση:

- Επίπληξη στον κ. Αβραάμ Μωυσή του Έσδρα, δυνάμει της από 06.03.2018 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για παράβαση των διατάξεων του άρθρου 4 παρ. 3 του Ν. 3016/2002 σε σχέση με την Εταιρεία (μη έγκαιρη υποβολή στοιχείων).
7. Δεν 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 των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τελευταίων ετών.
 8. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη θέση τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
 9. Η τοποθέτηση στη θέση τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
 10. Δεν υφίσταται οποιοσδήποτε περιορισμός αποδεκτός από τα ανωτέρω πρόσωπα, ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των μετοχών της Εταιρείας που κατέχουν.
 11. Δεν κατέχουν, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, πλην των κατωτέρω:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ
Αβραάμ Μωυσής	3.496
Δανιήλ Μπεναρδούτ	50.380
Μαρσέλ Αμαρίλιο	25.190

Πηγή: Κατά δήλωση των μελών του Δ.Σ.

3.5 Κύριοι Μέτοχοι

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, πριν την Αύξηση και μετά την έκδοση των Νέων Μετοχών:

Μέτοχος	Πριν την Αύξηση (μετοχολόγιο της 15.10.2020)		Μετά την Αύξηση (μετοχολόγιο της 17.10.2020)	
	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Συμμετοχής	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Συμμετοχής
Sovel A.E.	2.842.500	27,90%	2.842.500	20,93%
Sidacier holding S.A.	1.580.230	15,51%	1.580.230	11,63%
Σιδενόρ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε.	797.918	7,83%	797.918	5,87%
Ανδρέας Πιζάντε του Χαϊμ	695.256	6,83%	695.256	5,12%
Rapallo invest holding S.A.	692.602	6,80%	692.602	5,10%
BANK VONTOBEL AG	564.266	5,54%	564.266	4,15%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	3.013.895	29,59%	3.013.895	22,19%
ΜΠΗΤΡΟΣ Α.Ε.	0	0,00%	3.395.556	25,00%
Σύνολο	10.186.667	100,00	13.582.223	100,00%

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

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, μέχρι και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχει άλλος Μέτοχος, πέραν αυτών που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα, ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των Κοινών Μετοχών της.

Οι γνωστοποιήσεις, στις οποίες έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007, έχουν συνοπτικά ως εξής:

- Ο κ. Μαρσέλος – Χάρης Αμαρίλιο ελέγχει, την 12.06.2020, συνολικό ποσοστό 7,05% (άμεσα 0,25% (25.190 κοινές ονομαστικές μετοχές) και έμμεσα 6,80% (692.602 κοινές ονομαστικές μετοχές) επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, καθώς η εταιρεία RAPALLO INVEST HOLDING S.A., η οποία κατέχει ποσοστό 6,80% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ελέγχεται κατά 100% από το trust SPRINGFLOWER FOUNDATION, του οποίου δικαιούχος είναι ο κύριος Μαρσέλος – Χάρης Αμαρίλιο.
- Η VIOHALCO SA/NV, την 18.11.2013, κατέχει, άμεσα και έμμεσα μέσω και των θυγατρικών της ΣΙΔΕΝΟΡ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε. και SOVEL Ελληνική Εταιρεία Επεξεργασίας Χάλυβα Α.Ε., συνολικά 3.503.250 δικαιώματα ψήφου, ήτοι 35,033% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (10.000.000), καθώς το ποσοστό συμμετοχής της ΒΙΟΧΑΛΚΟ Α.Ε. στην Εταιρεία από 35,033% μηδενίστηκε μετά τη συγχώνευση δια απορρόφησής της από την VIOHALCO SA/NV.

Σημειώνεται ότι, αμέσως μετά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., τα υπόχρεα πρόσωπα θα προβούν στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007.

Κάθε Κοινή Μετοχή της Εταιρείας παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Οι Κύριοι Μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου.

Τα δικαιώματα των Μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας. Οι μέτοχοι της Εταιρείας ασκούν τα εκ του νόμου και του καταστατικού της Εταιρείας δικαιώματά τους αναλόγως του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της που κατέχουν. Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η άσκηση αυτών των δικαιωμάτων δεν γίνεται με τρόπο καταχρηστικό, ενώ η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς. Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, κανείς εκ των μετόχων της Εταιρείας δεν μπορεί να θεωρηθεί, βάσει της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και του ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, ως ασκών τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο αυτής.

Η Εταιρεία 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 Εταιρείας.

Οι μέτοχοι της ΣΙΔΜΑ, Sovel A.E., η Sidacier holding S.A., η Σιδενόρ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε., η Rapallo invest holding S.A. και η ΠΡΟΣΙΝΤΕΡ Α.Ε. (οι «Κύριοι Μέτοχοι ΣΙΔΜΑ») και η ΜΠΗΤΡΟΣ και η μέτοχος της ΜΠΗΤΡΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ Α.Ε. έχουν υπογράψει την από 08.05.2019 συμφωνία μετόχων («Συμφωνία Μετόχων»), υπό την αναβλητική αίρεση της ολοκλήρωσης της Αύξησης, που θα διέπει τα δικαιώματα μεταξύ των μετόχων αυτών στη ΣΙΔΜΑ. Σχετικά με τους βασικούς όρους της Συμφωνίας Μετόχων βλ. Ενότητα 3.13.3 «Συμφωνία Μετόχων» του Ενημερωτικού Δελτίου,

σημειώνοντας ότι η Συμφωνία Μετόχων αναπτύσσει μόνο ενοχική ενέργεια μεταξύ των συμβαλλόμενων στη Σύμβαση Μετόχων και δεν δεσμεύει τρίτους μη συμβαλλόμενους.

Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους Μετόχους της δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό. Προς διασφάλιση αυτού, η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

3.6 Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών

Σύμφωνα με δήλωσή της, η Εταιρεία για το διάστημα από 01.07.2020 έως και 31.8.2020, δεν είχε άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά που ορίζονται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), εκτός αυτών που παρατίθενται παρακάτω.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες με τους συνήθεις όρους αγοράς για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

A. Έσοδα από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών (ποσά σε €)	01.07-31.08.2020
Θυγατρικές Ομίλου ΣΙΔΜΑ	0,0
Εταιρείες Ομίλου ΒΙΟΧΑΛΚΟ	463.279,4
Σύνολο	463.279,4

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

B. Άλλα λειτουργικά έσοδα (ποσά σε €)	01.07-31.08.2020
Θυγατρικές Ομίλου ΣΙΔΜΑ	0,0
Εταιρείες Ομίλου ΒΙΟΧΑΛΚΟ	485.129,1
Σύνολο	485.129,1

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Γ. Αγορές αγαθών και υπηρεσιών (ποσά σε €)	01.07-31.08.2020
Θυγατρικές Ομίλου ΣΙΔΜΑ	0,0
Εταιρείες Ομίλου ΒΙΟΧΑΛΚΟ	3.961.370,4
Σύνολο	3.961.370,4

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Δ. Άλλα λειτουργικά έξοδα (ποσά σε €)	01.07-31.08.2020
Θυγατρικές Ομίλου ΣΙΔΜΑ	0,0
Εταιρείες Ομίλου ΒΙΟΧΑΛΚΟ	152.848,2
Σύνολο	152.848,2

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ε. Αγορές Παγίων (ποσά σε €)	01.07-31.08.2020
Θυγατρικές Ομίλου ΣΙΔΜΑ	0,0
Εταιρείες Ομίλου ΒΙΟΧΑΛΚΟ	325,0
Σύνολο	325,0

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

ΣΤ. Παροχές προς τη Διοίκηση (ποσά σε €)	01.07-31.08.2020
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	109.075,9
Σύνολο	109.075,93

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ακολούθως, στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς συνδεδεμένα μέρη κατά την 31.08.2020:

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (ποσά σε €)	31.08.2020
Θυγατρικές Ομίλου ΣΙΔΜΑ	0,0
Εταιρείες Ομίλου ΒΙΟΧΑΛΚΟ	1.778.444,3
Σύνολο	1.778.444,3

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (ποσά σε €)	31.08.2020
Θυγατρικές Ομίλου ΣΙΔΜΑ	13.765,3
Εταιρείες Ομίλου ΒΙΟΧΑΛΚΟ	30.523.155,1
Σύνολο	30.536.920,4

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι από την 01.09.2020 και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχουν σημαντικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, προς αυτή μέρη.

3.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία και τις Υποχρεώσεις του Ομίλου, τη Χρηματοοικονομική του Θέση και τα Αποτελέσματά του

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

- Τις δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2019, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127) (Διεύθυνση: Ζεφύρου 56, Τ.Κ. 17564, Π. Φάληρο). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και εγκρίθηκαν με την από 27.03.2020 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και την από 25.05.2020 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2018 που παρατίθενται στην παρούσα ενότητα είναι αυτές που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2019.
- Τις ενδιάμεσες δημοσιευμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 30.06.2019, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών, έχουν επισκοπηθεί από την Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127) (Διεύθυνση: Ζεφύρου 56, Τ.Κ. 17564, Π. Φάληρο). Οι

εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας την 25.09.2020. Η έκθεση ελέγχου των προαναφερόμενων ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρατίθενται στην Ενότητα 3.2.1 «Οικονομικές Καταστάσεις» του Εγγράφου Αναφοράς.

3.7.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Κατάστασης Αποτελεσμάτων Ομίλου Χρήσης 2019

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων του Ομίλου της Εταιρείας για τη Χρήση 2019 και τα συγκριτικά στοιχεία για τη Χρήση 2018:

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου		
(ποσά σε Ευρώ)	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Κύκλος εργασιών	133.721.115	136.688.028
Κόστος πωλήσεων	-122.664.571	-126.359.637
Μικτά κέρδη/(ζημίες)	11.056.544	10.328.390
Λοιπά έσοδα	5.450.299	5.386.819
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-3.981.019	-3.839.091
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-9.725.324	-9.535.455
Λοιπά έξοδα	-480.648	-186.613
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων , χρημ/κων και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.319.852	2.154.051
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	-4.262.687	-6.019.502
Επενδυτικά αποτελέσματα	24.105	8
Κέρδη/(ζημίες) από αναπροσαρμογή παγίων σε τρέχουσες αξίες	0	0
Κέρδη/(ζημίες) από αναταξινόμηση Κατεχόμ. προς πώληση	0	0
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	-1.918.730	-3.865.443
Μείον: φόροι	-91.948	214.480
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α)	-2.010.678	-3.650.963
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β)	0	0
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες (α)+(β)	-2.010.678	-3.650.963
<u>Κατανέμονται σε:</u>		
Μετόχους Εταιρείας	-2.010.678	-3.650.963
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0
	-2.010.678	-3.650.963
Βασικά Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	-0,1974	-0,3584
Απομειωμένα Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	-0,1974	-0,3584
Αποσβέσεις (συμπερ. αναλογούσες επιχορηγήσεις)	2.241.731	2.094.277
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, τόκων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	4.561.584	4.248.328
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή- σε ευρώ		
Λοιπά συνολικά έσοδα		

Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:		
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-22.352	36.511
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναλογεί	5.584	-6.207
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:		
Αντιστάθμιση κινδύνου διακύμανσης επιτοκίου (swap)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	153.390	10.794
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναλογεί	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	136.622	41.097
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-1.874.056	-3.609.865
Ιδιοκτήτες μητρικής	-1.874.056	-3.609.865
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0
	-1.874.056	-3.609.865

Πηγή: Δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης Χρήσης Ομίλου 2019

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου της Εταιρείας για τη Χρήση 2019 και τα συγκριτικά στοιχεία για τη Χρήση 2018:

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Ομίλου		
(Ποσά σε Ευρώ)	31.12.2019	31.12.2018
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	50.403.043	51.503.575
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	487.576	524.431
Επενδύσεις σε θυγατρικές	0	0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	82.456	107.633
	50.973.076	52.135.639
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	23.429.462	19.026.507
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	42.656.614	47.871.053
Λοιπές απαιτήσεις	3.476.758	2.918.785
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.239.117	9.248.762
	75.801.951	79.065.107
Σύνολο Ενεργητικού	126.775.026	131.200.746
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετόχων της μητρικής:		
Μετοχικό κεφάλαιο	13.752.001	13.752.001
Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	9.875.000	9.875.000
Αποθεματικά κεφάλαια	21.728.620	21.575.230
Αποτελέσματα εις νέον	-71.262.072	-69.234.625
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής	-25.906.451	-24.032.395
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-25.906.451	-24.032.395
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	9.347.681	3.941.586
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	109.096	151.115
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.979.449	2.888.440
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	790.685	718.709
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	13.226.911	7.699.850
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	40.902.973	38.248.629
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	41.058.205	46.632.029
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	54.462.793	59.631.156
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.030.595	3.021.476
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	139.454.566	147.533.291
Σύνολο Υποχρεώσεων	152.681.478	155.233.141
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	126.775.027	131.200.746

Πηγή: Δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Ομίλου Χρήσης 2019

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου της Εταιρείας για τη Χρήση 2019 και τα συγκριτικά στοιχεία για τη Χρήση 2018:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		
(Ποσά σε ευρώ)	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων	-1.918.730	-3.865.443
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Απομειώσεις	0	0
Αποσβέσεις	2.283.750	2.136.435
Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων	-42.019	-42.158
Προβλέψεις	136.525	99.010
Έσοδα από προβλέψεις προηγ. χρήσεων	-6.289	-349.814
Συναλλαγματικές διαφορές	-213.528	-13.243
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	-34.212	-13.904
Κέρδη από αναπροσαρμογή παγίων σε εύλογη αξία		0
Άλλα μη ταμειακά έσοδα/έξοδα	-871.011	51.854
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.123.869	6.034.076
Πλέον/μείον προσαρμ. για μεταβ. λ/σμών κεφ. κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργ. δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-4.402.955	52.581
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	4.588.813	-970.545
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	2.847.270	3.572.060
Μείον:	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-5.183.788	-6.097.620
Καταβεβλημένοι φόροι	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.307.695	593.291

Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων	-658.931	-257.642
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	64.130	162
Τόκοι εισπραχθέντες	8.669	11.739
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-586.131	-245.740
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	-9.145	955.696
Εξοφλήσεις δανείων	-4.722.063	-364.148
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρημ/κές μισθώσεις (χρεολύσια)		0
Καταβολή μερισμάτων	0	0
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-4.731.208	591.548
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-3.009.645	939.099
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	9.248.762	8.309.666
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	6.239.117	9.248.765

Πηγή: Δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Χρήσης 2019

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου της Εταιρείας για τη Χρήση 2019 και τα συγκριτικά στοιχεία για τη Χρήση 2018:

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου							
ΑΠΟΔΙΔΟΜΕΝΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ							
(Ποσά σε ευρώ)	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποθεματικά από αποτίμηση παγίων σε εύλογη αξία	Σ.Δ. μετατροπής ισολογισμών θυγατρικών εξωτερικού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 01.01.2018	13.752.000	9.875.000	12.688.604	9.094.714	-218.877	-65.376.013	-20.184.573
ΔΠΧΑ 9 - Προσαρμογές μετάβασης	0	0	0	0	0	-237.957	-237.957
Αναπροσαρμογή ΙΚ 01.01.2018	13.752.000	9.875.000	12.688.604	9.094.714	-218.877	-65.613.970	-20.422.529
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0	0	0	0	0	0	0
Αποτέλεσμα περιόδου						-3.650.963	-3.650.963

Λοιπά Συνολικά Έσοδα:							
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	36.511	36.511
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	10.794	0	10.794
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0	-6.207	-6.207
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	0	10.794	30.304	41.097
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	0	10.794	-3.620.659	-3.609.865
Τακτικό αποθεματικό από κέρδη προηγ. χρήσης.	0	0	0	0		0	0
Αφορολόγητα αποθεματικά από κέρδη προηγ. χρήσης	0	0	0	0		0	0
Υπόλοιπα 31.12.2018	13.752.000	9.875.000	12.688.604	9.094.714	-208.084	-69.234.629	-24.032.395
	Όμιλος						
	ΑΠΟΔΙΔΟΜΕΝΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ						
Ποσά σε ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποθεματικά από αποτίμηση παγίων σε εύλογη αξία	Σ.Δ. μετατροπής ισολογισμών θυγατρικών εξωτερικού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 01.01.2019	13.752.000	9.875.000	12.688.604	9.094.714	-208.084	-69.234.629	-24.032.395
ΔΠΧΑ 9 - Προσαρμογές μετάβασης	0	0	0	0	0	0	0
Αναπροσαρμογή ή ΙΚ 01.01.2019	13.752.000	9.875.000	12.688.604	9.094.714	-208.084	-69.234.629	-24.032.395
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	0	0	0	0	0	0	0

Αποτέλεσμα περιόδου	0	0	0			-2.010.678	-2.010.678
Λοιπά Συνολικά Έσοδα:							
Αναπροσαρμογή παγίων σε εύλογη αξία				0			0
Αντιστάθμιση κινδύνου διακύμανσης επιτοκίου (swap)						0	0
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	-22.352	-22.352
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	153.390	0	153.390
Λοιπές προσαρμογές καθαρής θέσης εκτός αποτελεσμάτων						0	0
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0	5.584	5.584
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	0	153.390	-16.768	136.622
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	0	153.390	-2.027.446	-1.874.056
Υπόλοιπα 31.12.2019	13.752.000	9.875.000	12.688.604	9.094.714	-54.694	-71.262.075	-25.906.451

Πηγή: Δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Κατάστασης Αποτελεσμάτων Ομίλου Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2020

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2020		
(Ποσά σε Ευρώ)	01.01-30.06.2020	01.01-30.06.2019
Κύκλος εργασιών	61.267.492	68.331.872
Κόστος πωλήσεων	(56.300.776)	(62.867.367)
Μικτά κέρδη/(ζημίες)	4.966.716	5.464.504
Λοιπά έσοδα	2.456.811	2.533.985
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(2.073.349)	(1.901.893)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	(4.598.038)	(4.673.866)
Λοιπά έξοδα	(60.535)	(119.282)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων , χρημ/κων και επενδυτικών αποτελεσμάτων	691.605	1.303.449
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(2.471.692)	(1.634.462)
Επενδυτικά αποτελέσματα	11.843	-
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	(1.768.244)	(331.013)
Μείον: φόροι	47.330	25.254
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους	(1.720.914)	(305.759)
	0	0
<u>Κατανέμονται σε:</u>		
Μετόχους Εταιρείας	(1.720.914)	(305.759)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-
	(1.720.914)	(305.759)
	0	0
Βασικά Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	(0,1689)	(0,0300)
	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα		
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:		
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(35.206)	(43.013)
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναλογεί	8.449	12.474
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:		
Συναλλαγματικές διαφορές	96.541	89.014
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	69.784	58.475
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(1.651.130)	(247.284)

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης Ομίλου Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2020

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Ομίλου Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2020		
(Ποσά σε Ευρώ)	30.06.2020	31.12.2019
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	49.670.755	50.403.043
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	470.922	487.576
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	83.423	81.956
	50.225.100	50.973.076
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	19.638.286	23.429.462
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	43.860.392	42.656.614
Λοιπές απαιτήσεις	1.938.652	3.476.758
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.300.674	6.239.118
	73.738.004	75.801.951
Σύνολο Ενεργητικού	123.963.104	126.775.027
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετόχων της μητρικής:		
Μετοχικό κεφάλαιο	13.752.001	13.752.001
Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	9.875.000	9.875.000
Αποθεματικά κεφάλαια	21.825.162	21.728.620
Αποτελέσματα εις νέον	(73.009.742)	(71.262.072)
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής	(27.557.580)	(25.906.452)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(27.557.580)	(25.906.452)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.846.888	9.347.681
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	88.259	109.096
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.926.709	2.979.449
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	846.531	790.685
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	12.708.387	13.226.911
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	36.236.519	40.902.973
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	44.724.760	41.058.205
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	54.189.720	54.462.793
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.661.300	3.030.595
Τρέχουσες Φορολογικές υποχρεώσεις	-	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	138.812.299	139.454.567
Σύνολο Υποχρεώσεων	151.520.686	152.681.478
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	123.963.106	126.775.026

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Ομίλου Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2020

Κατάσταση Ταμειακών Ροών Ομίλου Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2020		
Λειτουργικές δραστηριότητες	01.01-30.06.2020	1.01-30.06.2019
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	-1.768.244	-331.013
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις παγίων	1.170.404	1.112.200
Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων	-20.837	-20.906
Προβλέψεις	113.299	-6.583
Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	-6.613	-727
Συναλλαγματικές διαφορές	-394.595	-145.731
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-13.818	-4.441
Άλλα μη ταμειακά έσοδα/έξοδα	114.566	-944.263
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.981.835	2.537.660
Πλέον/μείον προσαρμ. για μεταβολές λ/σμών κεφ. κίνησης που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	3.791.176	-3.331.190
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	240.310	-2.314.743
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-3.729.080	5.285.733
Μείον:		0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-2.910.212	-2.538.695
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-431.808	-702.698
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων	-402.658	-187.249
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	22.627	1.500
Τόκοι εισπραχθέντες	1.749	2.543
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-378.282	-183.206
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	3.261.901	-5.207
Εξοφλήσεις δανείων	-309.083	-1.473.023
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	2.871.647	-1.478.230
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	2.061.556	-2.364.134
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.239.118	9.248.762
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	8.300.674	6.884.628

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2020

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ								
Ποσά σε ευρώ	ΑΠΟΔΙΔΟΜΕΝΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ							
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Σ.Δ. μετατροπής ισολογισμών θυγατρικών εξωτερικού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01.01.2019	13.752.000	9.875.000	21.783.318	-208.084	-69.234.629	-24.032.395	0	- 24.032.395
Αποτέλεσμα περιόδου	0	0	0	0	-305.759	-305.759	0	-305.759
Λοιπά Συνολικά Έσοδα:								
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό	0	0	0	0	-43.013	-43.013	0	-43.013
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	89.014	0	89.014	0	89.014
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	0	0	12.474	12.474	0	12.474
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	89.014	-30.539	58.476	0	58.476
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	89.014	-336.298	-247.283	0	-247.283
Υπόλοιπα 30.06.2019	13.752.000	9.875.000	21.783.318	-119.069	-69.570.927	-24.279.678	0	- 24.279.678
Υπόλοιπα 01.01.2020	13.752.000	9.875.000	21.783.318	-54.694	-71.262.075	-25.906.451	0	- 25.906.451
Αποτέλεσμα περιόδου	0	0	0	0	-1.720.913	-1.720.913	0	-1.720.913
Λοιπά Συνολικά Έσοδα:								
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό	0	0	0	0	-35.206	-35.206	0	-35.206
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	96.541	0	96.541	0	96.541
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	0	0	8.450	8.450	0	8.450
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	96.541	-26.757	69.785	0	69.785
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	96.541	-1.747.670	-1.651.129	0	-1.651.129
Υπόλοιπα 30.06.2020	13.752.000	9.875.000	21.783.318	41.848	-73.009.745	-27.557.580	0	- 27.557.580

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.9 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, ο Όμιλος 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.

Συγκεκριμένα, παρουσιάζονται κατωτέρω οι δείκτες EBITDA (Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων), Περιθώριο Μικτού Κέρδους, Περιθώριο EBITDA, Καθαρό Περιθώριο Κέρδους, καθώς και ο Δείκτης Γενικής Ρευστότητας και ο Δείκτης Κάλυψης Τόκων.

Οι ανωτέρω δείκτες χρησιμοποιούνται προκειμένου να παρουσιάσουν τη λειτουργική απόδοση και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. 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. Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ), οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2019 και τις δημοσιευμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2019:

(ποσά σε ευρώ)	01.01-31.12.2019	01.01 -31.12.2018	01.01 - 30.06.2020
Κύκλος Εργασιών (α)	133.721.115	136.688.028	61.267.492
Μικτό Κέρδος (β)	11.056.544	10.328.390	4.966.716
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων και επενδυτικών αποτελεσμάτων (γ)	2.319.852	2.154.051	691.605
Κέρδη προ φόρων (δ)	(1.918.730)	(3.865.443)	(1.768.244)
Αποσβέσεις (ε)	2.283.750	2.136.435	1.170.404
Αποσβέσεις επιχορηγούμενων παγίων (ζ)	(42.019)	(42.158)	(20.837)
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, τόκων επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) (η) = (γ)+(ε)+(ζ)	4.561.584	4.248.328	1.841.172
Κυκλοφορούν ενεργητικό (θ)	75.801.951	79.065.107	75.801.951
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ι)	(25.906.451)	(24.032.395)	(27.557.580)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (κ)	54.462.793	59.631.156	54.462.793
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (λ)	139.454.566	147.533.291	139.454.566
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ¹ (μ)=(λ)-(κ)	84.991.773	87.902.135	84.991.773
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό) (ν)	(4.262.687)	(6.019.502)	(2.471.692)
Σύνολο μετοχών (ξ)	10.186.667	10.186.667	10.186.667
Περιθώριο Μικτού Κέρδους (β)/(α)	8,27%	7,56%	8,11%
Περιθώριο EBITDA (η)/(α)	3,41%	3,11%	3,01%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους (δ)/(α)	N/A	N/A	N/A
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (θ)/(μ)	0,89	0,90	0,89
Δείκτης Κάλυψης Τόκων (η)/(ν)	1,07	0,71	0,74
Εσωτερική Λογιστική Αξία ανά Μετοχή (ι)/ξ)	(2,54)	(2,36)	(2,71)

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Χρήσης 2019 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, καθώς και δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Οι Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις δεν λαμβάνουν υπόψη το μέρος των μακροπρόθεσμων δανείων που λήγουν τους επόμενους 12 μήνες.

Οι υπολογισμοί για τους ως άνω Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης του Ομίλου αναλύονται ακολούθως:

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης - Τρόπος Υπολογισμού	
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	Υπολογίζεται ως το πηλίκο των Μικτών Κερδών προς τον Κύκλο Εργασιών
EBITDA	Υπολογίζεται ως άθροισμα των Λειτουργικών αποτελεσμάτων προ φόρων, τόκων επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων
Περιθώριο EBITDA	Υπολογίζεται ως το πηλίκο του αθροίσματος των Λειτουργικών αποτελεσμάτων προ φόρων, τόκων επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων προς τον Κύκλο Εργασιών
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους (Κέρδη προ φόρων/Κύκλος Εργασιών)	Υπολογίζεται ως το πηλίκο των Κερδών προ φόρων προς τον Κύκλο Εργασιών
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	Υπολογίζεται ως το πηλίκο του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς το Σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων κατόπιν αφαίρεσης των Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων πληρωτέων στην επόμενη χρήση
Δείκτης Κάλυψης Τόκων	Υπολογίζεται ως το πηλίκο του αθροίσματος των Λειτουργικών αποτελεσμάτων προ φόρων, τόκων επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων προς το Καθαρό Χρηματοοικονομικό Κόστος
Εσωτερική Λογιστική Αξία ανά Μετοχή	Υπολογίζεται ως το πηλίκο των Ιδίων Κεφαλαίων προς τον Συνολικό αριθμό των Μετοχών

Πηγή: Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.7.10 Άτυπες (pro forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

A. Εισαγωγή

Οι άτυπες (pro-forma) εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας της 30.06.2020 συντάχθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Παραρτήματος 20 του Κανονισμού 980/2019 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως ισχύει, προκειμένου να περιληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας στο πλαίσιο της εισαγωγής των Νέων Μετοχών της προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί, προκειμένου να απεικονισθεί η επίδραση στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας της 30.06.2020, α) από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ποσού τεσσάρων εκατομμυρίων πεντακοσίων ογδόντα τεσσάρων χιλιάδων ευρώ και εξήντα λεπτών (€4.584.000,60) δια της έκδοσης τριών εκατομμυρίων τριακοσίων ενενήντα πέντε χιλιάδων πεντακοσίων πενήντα έξι (3.395.556) κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και τριάντα πέντε λεπτών (€1,35) εκάστης και τιμή διάθεσης €2,35766154476769 ανά μετοχή, υπέρ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., λόγω εισφοράς σε είδος στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. (εφεξής η «Αύξηση»), δυνάμει του συμφωνητικού μεταξύ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. και της Εταιρείας, το οποίο υπεγράφη την 24η Σεπτεμβρίου 2020 σε συνέχεια της από 25.05.2020 απόφασης της Τακτικής

Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, και β) από τη χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση, σύμφωνα με τις από 16.10.2020 συμβάσεις αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων.

Οι άτυπες (pro-forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί για ενδεικτικούς σκοπούς και έχουν καταρτισθεί, προκειμένου να εκτιμήσουν οι μέτοχοι την επίπτωση της Αύξησης και της χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας εάν αυτή λάμβανε χώρα την 30.06.2020. Λόγω της φύσης των άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, αφορούν μια υποθετική κατάσταση και επομένως δεν απεικονίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

Δεδομένου ότι δεν είναι δυνατό να υπολογιστούν τα αποτελέσματα (έσοδα – έξοδα) από την εισφορά σε είδος των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, η Εταιρεία θεώρησε σκόπιμο να καταρτίσει άτυπες (pro-forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες για ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, μόνο για την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ενοποιημένη) και όχι και για τις καταστάσεις αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01-30.06.2020. Σχετικά με τις καταστάσεις αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01-30.6.2020, δεν είναι δυνατός ο διαχωρισμός των αποτελεσμάτων σε αυτά που θα εισφερθούν στη Εταιρεία από αυτά που παρουσιάζονται έως διακοπή δραστηριότητα στις οικονομικές καταστάσεις της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. για τους παρακάτω λόγους:

- Τα όρια των κοινών πελατών, που θα χορηγήσουν οι ασφαλιστικές εταιρίες μετά τη συνένωση, θα είναι μικρότερα από το άθροισμα των μεμονωμένων ορίων που είχαν οι πελάτες αυτοί στην ΣΙΔΜΑ και την ΜΠΗΤΡΟΣ προ αυτής. Η πολιτική της ΣΙΔΜΑ επιβάλλει διαχρονικά το ποσοστό των ασφαλισμένων πωλήσεων της να είναι μεγαλύτερο του 70%, με αποτέλεσμα την αναγκαστική μείωση της αθροιστικής παρουσίας της σε κάποιους πελάτες.
- Υπάρχει μερίδα πελατών που, αντίθετα από τα μέχρι σήμερα ισχύοντα, θεωρείται από τη ΣΙΔΜΑ ως υψηλού ρίσκου. Οι πωλήσεις σε αυτούς τους πελάτες θα αποκλεισθούν από τη ΣΙΔΜΑ.
- Πολλοί πελάτες δεν επιθυμούν αποκλειστικές συνεργασίες με έναν προμηθευτή. Ως εκ τούτου, πελάτες με προμηθευτές έως σήμερα την ΣΙΔΜΑ και την ΜΠΗΤΡΟΣ θα αναζητήσουν πιθανόν σε ανταγωνίστριες εταιρίες μια δεύτερη επιλογή.

Για τους παραπάνω λόγους, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι ένα σημαντικό μέρος των πωλήσεων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. δεν θα ενσωματωθεί στα αποτελέσματα Εταιρείας και του Ομίλου, το ακριβές ποσοστό, όμως, είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

B. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

B1 Πηγές

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες βασίζονται:

α) στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για τη περίοδο που έληξε την 30ή Ιουνίου 2020, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, β) στο συμφωνητικό μεταξύ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. και της Εταιρείας, το οποίο υπεγράφη την 24η Σεπτεμβρίου 2020 σε συνέχεια της από 25.05.2020 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας σχετικά με την εισφορά σε είδος στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία

χαλυβουργικών προϊόντων της «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» έναντι τίτλων της Εταιρείας, και γ) στις σχετικές από 16.10.2020 συμβάσεις αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων.

B2 Βάση παρουσίασης των άτυπων (pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές και πολιτικές που εφαρμόζει η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των οικείων οικονομικών καταστάσεων της τελευταίας δημοσιευμένης χρήσης 2019, καθώς και της ενδιάμεσης Οικονομικής Κατάστασης της περιόδου 01.01-30.06.2020 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Οι άτυπες (pro-forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες παρουσιάζονται σε Ευρώ και όλα τα κονδύλια στρογγυλοποιούνται σε ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3.7.10.1 Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για την Περίοδο που έληξε την 30.06.2020

ΟΜΙΛΟΣ 30.06.2020					
(Ποσά σε Ευρώ)	Ιστορικά Στοιχεία Ομίλου	Αύξηση Μ.Κ με εισφορά σε είδος (ΜΠΗΤΡΟΣ) (Σημείωση 2)	30.06.2020 μετά την ΑΜΚ (Σημείωση 3)	Προσαρμογές αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων (Σημείωση 4)	Pro forma μετά τις προσαρμογές αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	49.670.755	-	49.670.755	-	49.670.755
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	470.922	-	470.922	-	470.922
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	83.423	-	83.423	-	83.423
	50.225.100	-	50.225.100		50.225.100
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	19.638.286	4.168.742	23.807.028	-	23.807.028
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	43.860.392	5.870.854	49.731.246	-	49.731.246
Λοιπές απαιτήσεις	1.938.652	10.598	1.949.250	-	1.949.250
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.300.674	5.431.051	13.731.726	-	13.731.726
	73.738.004	15.481.245	89.219.250		89.219.250
Σύνολο Ενεργητικού	123.963.105	15.481.245	139.444.350		139.444.350
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετόχων της μητρικής:					
Μετοχικό κεφάλαιο	13.752.001	4.584.001	18.336.001	-	18.336.001
Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	9.875.000	3.421.571	13.296.571	-	13.296.571
Αποθεματικά κεφάλαια	21.825.162	-	21.825.162	-	21.825.162
Αποτελέσματα εις νέον	(73.009.742)	-	(73.009.742)	-	(73.009.742)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής	(27.557.580)	8.005.572	(19.552.008)		(19.552.008)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές					

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(27.557.580)	8.005.572	(19.552.008)		(19.552.008)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.846.888	-	8.846.888	72.624.000	81.470.888
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	88.259	-	88.259	-	88.259
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.926.709	-	2.926.709	-	2.926.709
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	846.530	131.111	977.641	-	977.641
	12.708.386	131.111	12.839.497	72.624.000	85.463.497
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	36.236.519	406.640	36.643.159	-	36.643.159
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	44.724.760	6.866.000	51.590.760	(23.114.280)	28.476.480
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	54.189.720	-	54.189.720	(49.509.720)	4.680.000
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.661.300	71.922	3.733.222	-	3.733.222
	138.812.299	7.344.562	146.156.861	(72.624.000)	73.532.861
Σύνολο Υποχρεώσεων	151.520.685	7.475.673	158.996.358	-	158.996.358
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	123.963.105	15.481.245	139.444.350	-	139.444.350

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Πηγές και επεξηγήσεις επί των άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών και των προσαρμογών τους.

Σημείωση 1 - Ιστορικά Ενοποιημένα Στοιχεία: Αφορούν τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2020, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία κατά ΔΠΧΑ και έχουν επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Σημείωση 2 – Αύξηση Μ.Κ. με εισφορά σε είδος (ΜΠΗΤΡΟΣ): Νοείται η εισφορά σε είδος στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» έναντι τίτλων της Εταιρείας, δυνάμει συμφωνητικού μεταξύ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. και της Εταιρείας, το οποίο υπεγράφη την 24η Σεπτεμβρίου 2020 σε συνέχεια της από 25.05.2020 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας. Το συνολικό ποσό της εισφοράς ανέρχεται σε €8.005.572. Η παραπάνω συναλλαγή δεν εμπίπτει στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις επιχειρήσεων, καθώς δεν πρόκειται για απορρόφηση κλάδου αλλά αύξηση Μ.Κ. με εισφορά σε είδος.

Σημείωση 3 – Ενοποιημένα Στοιχεία 30.06.20 μετά την ΑΜΚ: Αφορούν πως θα ήταν η ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου την 30.06.2020 αν η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είχε γίνει πριν την ημερομηνία αναφοράς.

Σημείωση 4 – Προσαρμογές αναδιάρθρωση δανειακών υποχρεώσεων: Αφορούν πως θα ήταν η ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου την 30.06.2020 αν οι νέες συμβάσεις αναχρηματοδότησης ύψους €76,8 εκατ. είχαν λάβει χώρα πριν την ημερομηνία αναφοράς και είχε ολοκληρωθεί και η εκταμίευσή τους. Από το ποσό της αναδιάρθρωσης, ποσό ύψους €72,6 εκατ. μετατάσσεται στις Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό ίσο με €4,2 εκατ. παραμένει στις Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στην υποκατηγορία Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση. Από το συνολικό ποσό των €72,6 εκατ. που μειώνει τις Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, ποσό ύψους €49,5 εκατ. μειώνει τις Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό €23,1 εκατ. μειώνει τις Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση.

3.7.10.2 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Καταρτισμένων Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της ΣΙΔΜΑ της 30.06.2020 που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο

«Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση διασφάλισης επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-forma) ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της εταιρείας ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, που διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Pro-Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο».

Έχουμε ολοκληρώσει την ανάθεση διασφάλισης για έκδοση έκθεσης επί της κατάρτισης των άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών της εταιρείας ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ («η Εταιρεία»), οι οποίες περιλαμβάνονται στην ενότητα 3.7.10 «Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του ενημερωτικού δελτίου («το Ενημερωτικό Δελτίο»), που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρείας στο πλαίσιο της εισαγωγής των νέων μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Οι άτυπες pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες αποτελούνται από την άτυπη (pro-forma) ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30^{ης} Ιουνίου 2020 και τις σχετικές σημειώσεις, όπως αυτές παρατίθενται στην ενότητα 3.7.10 «Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου που εκδόθηκε από την Εταιρεία. Τα εφαρμοζόμενα κριτήρια βάσει των οποίων η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταρτίσει τις άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες ορίζονται στο παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού(ΕΕ) 980/2019 της Επιτροπής και περιγράφονται στην ενότητα 3.7.10 «Άτυπες (pro forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας για να επεξηγήσουν την επίπτωση α) της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ποσού 4.584.000,60 λόγω της εισφοράς σε είδος στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., και β) της χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, επί της ενοποιημένης

κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της 30ής Ιουνίου 2020 της Εταιρείας ως τα ως άνω γεγονότα να είχαν λάβει χώρα την 30/6/2020. Ως μέρος αυτής της διαδικασίας, πληροφορίες για τη χρηματοοικονομική θέση της επιχείρησης έχουν αντληθεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας και βασίζονται α) στις ενδιάμεσες συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΣΙΔΗΡΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΙΔΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για τη περίοδο που έληξε την 30ή Ιουνίου 2020 που έχουν επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή λογιστή, β) στο συμφωνητικό μεταξύ της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. και της Εταιρείας, το οποίο υπεγράφη την 24η Σεπτεμβρίου 2020 σε συνέχεια της από 25.05.2020 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας σχετικά με την εισφορά σε είδος στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. έναντι τίτλων της Εταιρείας και γ) στις από 16.10.2020 σχετικές συμβάσεις αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση των άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών στη βάση των εφαρμοστέων κριτηρίων, όπως προβλέπεται από το παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού(ΕΕ) 980/2019 της Επιτροπής, όπως ισχύει και όπως περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα 3.7.10 «Άτυπες (pro forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη, όπως απαιτείται από το Τμήμα 3 του Παραρτήματος 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Επιτροπής σχετικά με το εάν οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, από τη Διοίκηση της Εταιρείας, στη βάση των εφαρμοστέων κριτηρίων που δηλώθηκαν από την Εταιρεία και αν η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου, καθώς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του Παραρτήματος 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Επιτροπής, όπως ισχύει.

Διενεργήσαμε την ανάθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για έκδοση έκθεσης επί της κατάρτισης χρηματοοικονομικών πληροφοριών Pro-Forma που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο», το οποίο έχει εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Προτύπων Ελέγχου και Διασφάλισης. Αυτό το πρότυπο απαιτεί από τον ελεγκτή να συμμορφώνεται με απαιτήσεις δεοντολογίας και να σχεδιάζει και διενεργεί διαδικασίες για την απόκτηση εύλογης διασφάλισης σχετικά με το εάν η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταρτίσει, από κάθε ουσιώδη άποψη, τις άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες, στη βάση που δηλώθηκε από αυτή, όπως προβλέπεται από το Παράρτημα 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Επιτροπής, όπως ισχύει, και όπως περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα 3.7.10 «Άτυπες (pro forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Για τους σκοπούς αυτής της ανάθεσης, δεν φέρουμε ευθύνη για επικαιροποίηση ή επανέκδοση οποιωνδήποτε εκθέσεων ή γνωμών επί οποιωνδήποτε ιστορικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, ούτε έχουμε διενεργήσει στα πλαίσια αυτής της ανάθεσης,

έλεγχο ή επισκόπηση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Ο σκοπός των άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε ενημερωτικό δελτίο είναι μόνο για να επεξηγήσει την επίπτωση ενός σημαντικού γεγονότος ή συναλλαγής επί των μη προσαρμοσμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών της οντότητας, ως αν το γεγονός να είχε συμβεί ή η συναλλαγή να είχε αναληφθεί σε προγενέστερη ημερομηνία που επιλέχτηκε για σκοπούς της επεξήγησης. Συνεπώς, δεν παρέχουμε οποιαδήποτε διασφάλιση ότι το πραγματικό αποτέλεσμα του γεγονότος ή της συναλλαγής κατά την 30η Ιουνίου 2020 θα ήταν όπως παρουσιάζεται.

Μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης για έκδοση έκθεσης ως προς το εάν οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, βάσει των εφαρμοζόμενων κριτηρίων συνεπάγεται την εκτέλεση διαδικασιών για την εκτίμηση του εάν τα εφαρμοζόμενα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν από την Διοίκηση της Εταιρίας για την κατάρτιση των άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών παρέχουν λογική βάση για την παρουσίαση των σημαντικών επιπτώσεων που αποδίδονται ευθέως στο γεγονός ή τη συναλλαγή, και για την απόκτηση επαρκών και κατάλληλων τεκμηρίων για το αν:

- Οι σχετικές προ-φορμα προσαρμογές δίδουν τη δέουσα βαρύτητα σε αυτά τα κριτήρια, και
- Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες αντικατοπτρίζουν την ενδεδειγμένη εφαρμογή εκείνων των προσαρμογών στις μη προσαρμοσμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι διαδικασίες επιλέχθηκαν με βάση την κρίση του ελεγκτή, λαμβάνοντας υπόψη την κατανόησή του για τη φύση της οντότητας, το γεγονός ή τη συναλλαγή αναφορικά με τα οποία οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτιστεί, καθώς και άλλες σχετικές περιστάσεις της ανάθεσης.

Η ανάθεση επίσης περιλαμβάνει αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, βάσει των εφαρμοστέων κριτηρίων που δηλώθηκαν στην ενότητα 3.7.10 «Άτυπες (pro forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου και η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος όσο και με τις απαιτήσεις του παραρτήματος 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 980/2019 της Επιτροπής, όπως ισχύει.

Αθήνα, 19 Οκτωβρίου 2020

Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια
Ελπίδα Λεωνίδου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801»

3.8 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, κατά τους 12 μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Όμιλος δεν εμπλέκεται σε οποιαδήποτε διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία (συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε διαδικασιών που εκκρεμούν ή επαπειλούνται σε γνώση του Ομίλου), που θα μπορούσε να έχει ή είχε προσφάτως σημαντική αρνητική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία του Ομίλου.

3.9 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Θέση του Ομίλου

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν έχει λάβει χώρα σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου από την 01.07.2020 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός της από 16.10.2020 ολοκληρωθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΟΥΡΓΙΚΗ και της υπογραφής των τριών ομολογιακών δανείων, όπως αυτά περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου. Όπως φαίνεται και στην Ενότητα 4.2 «Κεφαλαιοποίηση και Χρέος» του Ενημερωτικού Δελτίου, ο λόγος του δείκτη Ξένα/Ίδια κεφάλαια την 30.06.2020 (πριν την Αύξηση) ήταν -0,19x, ενώ μετά την Αύξηση βελτιώθηκε σε -0,13x, δεδομένου ότι τα στοιχεία που εισφέρθηκαν είχαν δείκτη Ξένα/Ίδια κεφάλαια 1,1x. Επίσης, με την εισφορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΟΥΡΓΙΚΗ ύψους €8 εκατ. και την εκταμίευση των ως άνω αναφερόμενων τριών ομολογιακών δανείων ύψους €76 εκατ., το κεφάλαιο κίνησης από αρνητικό κατά €65 εκατ. τον Ιούνιο του 2020, θα ήταν θετικό (βλ. Ενότητα 4.1 «Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.10 Μερισματική Πολιτική

Τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας διανέμονται σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και το Καταστατικό της και με την επιφύλαξη του άρθρου 159 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, από την 01.01.2019. Η διανομή των κερδών της Εταιρείας πραγματοποιείται με τον τρόπο που περιγράφεται στη συνέχεια της παρούσας ενότητας.

Για τις χρήσεις 2018 και 2019, η Εταιρεία δεν διένειμε μέρισμα στους μετόχους λόγω των συσσωρευμένων ζημιών, καθώς και του γεγονότος ότι το σύνολο της αξίας των Ίδιων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό.

3.10.1 Προϋποθέσεις και Περιορισμός Διανομής Ποσών

1. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του νόμου για τη μείωση του κεφαλαίου, δεν μπορεί να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους, εφόσον, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας (καθαρή θέση), όπως προσδιορίζονται στο νόμο, είναι ή, ύστερα από τη διανομή αυτή, θα γίνει κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου, προσαυξημένου με:

(α) τα αποθεματικά, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό,

(β) τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν, και

(γ) τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη. Το ποσό του κεφαλαίου που προβλέπεται στο προηγούμενο εδάφιο

μειώνεται κατά το ποσό του κεφαλαίου που έχει καλυφθεί αλλά δεν έχει καταβληθεί, όταν το τελευταίο δεν εμφανίζεται στο ενεργητικό του ισολογισμού.

2. Το ποσό που διανέμεται στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο:

(α) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη,

(β) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και

(γ) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

3. Η έννοια της διανομής των ανωτέρω σημείων (1) και (2) περιλαμβάνει ιδίως την καταβολή μερισμάτων και τόκων από μετοχές.

3.10.2 Καθαρά Κέρδη - Διανομή Κερδών

1. Τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και είναι τα προκύπτοντα κατ' εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας.

2. Τα καθαρά κέρδη, εφόσον και στο μέτρο που μπορούν να διατεθούν, σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν. 4548/2018, διατίθενται με απόφαση της γενικής συνέλευσης κατά την εξής σειρά:

α) Αφαιρούνται τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.

β) Αφαιρείται η κατά το Ν. 4548/2018 και το καταστατικό κράτηση για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού.

γ) Κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή του ελάχιστου μερίσματος, όπως τούτο ορίζεται στο άρθρο 161 του Ν. 4548/2018.

δ) Το υπόλοιπο των καθαρών κερδών, όπως και τα τυχόν λοιπά κέρδη, που μπορεί να προκύψουν και να διατεθούν, σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν. 4548/2018, διατίθεται κατά τους ορισμούς του καταστατικού και τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

3. Το προς διανομή ποσό καταβάλλεται στους μετόχους μέσα σε δύο (2) μήνες από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και αποφάσισε τη διανομή.

3.10.3 Ελάχιστο Μέρισμα

1. Το ελάχιστο μέρισμα υπολογίζεται επί των καθαρών κερδών, ύστερα από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη.

2. Το ελάχιστο μέρισμα ορίζεται σε ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών μετά τις μειώσεις της παραγράφου 1 και καταβάλλεται σε μετρητά. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω

ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή μέτοχοι εκπροσωπούμενοι το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου και σε περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται στην Επαναληπτική Γενική Συνέλευση το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.

3. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, είναι δυνατόν τα κέρδη που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρος να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν σε όλους τους μετόχους με μορφή μετοχών, υπολογιζόμενων στην ονομαστική τους αξία.

4. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, είναι δυνατόν τα κέρδη, που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρος, να χορηγηθούν με μορφή τίτλων ημεδαπών ή αλλοδαπών εταιρειών, εισηγμένων σε Ρυθμιζόμενη Αγορά, ή ιδίων τίτλων τους οποίους έχει στην κυριότητά της η εταιρεία, εφόσον είναι και αυτοί εισηγμένοι, με την επιφύλαξη της τήρησης της αρχής της ίσης μεταχείρισης των μετόχων και με την προϋπόθεση ότι οι ως άνω τίτλοι θα αποτελέσουν αντικείμενο αποτίμησης, σύμφωνα με τα άρθρα 17 και 18 του Ν. 4548/2018. Διανομή άλλων περιουσιακών στοιχείων αντί μετρητών είναι επιτρεπτή με τις παραπάνω προϋποθέσεις μόνο ύστερα από ομόφωνη απόφαση όλων των μετόχων.

5. Τα ανωτέρω σημεία (3) και (4) εφαρμόζονται αναλόγως και στη διανομή των περαιτέρω κερδών. Στην περίπτωση αυτή, η γενική συνέλευση αποφασίζει επί όλων των σχετικών θεμάτων με απλή απαρτία και πλειοψηφία.

3.10.4 Προσωρινό Μέρισμα και Μεταγενέστερη Διανομή Κερδών και Προαιρετικών Αποθεματικών

1. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία λαμβάνεται εντός της χρήσης, είναι δυνατή η διανομή προσωρινών μερισμάτων με τις εξής προϋποθέσεις:

α) καταρτίζονται οικονομικές καταστάσεις από τις οποίες προκύπτει ότι υφίστανται τα προς τούτο αναγκαία ποσά,

β) οι παραπάνω οικονομικές καταστάσεις υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας δύο (2) μήνες πριν από τη διανομή.

2. Το ποσό που θα διανεμηθεί δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των κερδών που προκύπτει με βάση την παράγραφο 2 του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018 και ως αναφέρεται στην παράγρ. 2 της ενότητας 2.17.3.1. του Ενημερωτικού Δελτίου.

3. Διανομή κερδών και προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση είναι δυνατή και με απόφαση Γενικής Συνέλευσης ή του Διοικητικού Συμβουλίου, υποκείμενη σε δημοσιότητα.

3.11.5 Περιορισμοί στη Διανομή κερδών εκ των δανειακών συμβάσεων της Εταιρείας

Σύμφωνα με τους όρους των από 16.10.2020 τριών ομολογιακών δανείων (βλ. αναλυτικά ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), η Εταιρεία οφείλει να μην προβεί σε διανομή μερίσματος, α) ποσού άνω του ελάχιστου ποσού μερίσματος που προβλέπεται από τις

διατάξεις του ν. 4548/2018, προς τους μετόχους της (σε μετρητά ή εις είδος), εάν υφίσταται γεγονός καταγγελίας ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται ότι θα μπορούσε να αποτελέσει γεγονός καταγγελίας και (β) εφόσον ο ακόλουθος δείκτης (ετησίως υπολογιζόμενος) έχει ως ακολούθως:

- EBITDA – καταβληθέντες φόροι περιόδου – συνολικά μερίσματα προς διανομή < 1, και
- ετήσιες δόσεις δανείων κεφαλαίου + ετήσιοι τόκοι δανείων.

3.11 Πρόσθετες Πληροφορίες - Μετοχικό Κεφάλαιο

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατά την 30.06.2020, ανέρχεται σε €13.752.000,45, διαιρούμενο σε 10.186.667 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,35 εκάστη.

Μετά την Αύξηση, όπως αποφασίστηκε με την από 25.05.2020 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων και ολοκληρώθηκε την 16.10.2020, όπως πιστοποιήσε το από 16.10.2020 Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των €4.584.000,60 με την έκδοση 3.395.556 νέων, κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €1,35 εκάστη, με σχέση ανταλλαγής τρεις (3) νέες μετοχές για κάθε μία (1) υφιστάμενη μετοχή και τιμή διάθεσης €2,35766154476769 ανά μετοχή. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των €18.336.001,05 και διαιρείται σε 13.582.223 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €1,35 η κάθε μία.

Η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρείας περί μετοχικού κεφαλαίου λόγω της Αύξησης εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 66875/ 29.06.2020 (ΑΔΑ: 69ΒΧ46ΜΤΛΡ-ΛΨΕ) 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. 1982731 /29.06.2020 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2162116.

Συνεπώς, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μετά την Αύξηση ανέρχεται σε €18.336.001,05, διαιρούμενο σε 13.582.223 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,35 εκάστη.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους κτήσης («warrants»).

Με εξαίρεση την Αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Συνεπώς, δεν υπάρχουν δικαιώματα ή/και υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με εγκεκριμένο ή καταβεβλημένο κεφάλαιο ή για δέσμευση / απόφαση αύξησης του κεφαλαίου της Εταιρείας, πλην της Αύξησης.

3.12 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Η Εταιρεία έχει προβεί στις παρακάτω γνωστοποιήσεις στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 τους τελευταίους 12 μήνες από την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:

18.12.2019 Ανακοίνωση σχετικά με σχολιασμό δημοσιευμάτων του τύπου (https://www.sidma.gr/images/announcements/2019/20191219_announcement_gr.pdf)

- 16.04.2020 Ανακοίνωση σχετικά με τις επιχειρηματικές εξελίξεις
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20200416_announcement_gr.pdf)
- 25.05.2020 Ανακοίνωση για αλλαγή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20200525_new_board_gr.pdf)
- 25.05.2020 Ανακοίνωση για εκλογή νέου Διευθύνοντος Συμβούλου
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20200525_announcement_gr.pdf)
- 12.06.2020 Γνωστοποίηση Αλλαγής Ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20200525_announcement_gr.pdf)
- 15.06.2020 Ανακοίνωση ρυθμιζομένης πληροφορίας του ν. 3556/2007 για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/synallagi3556_150620_gr.pdf)
- 01.07.2020 Γνωστοποίηση Αλλαγής Ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20200630_announcement_gr.pdf)
- 21.07.2020 Ανακοίνωση σχετικά με τις επιχειρηματικές εξελίξεις
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20200721_announcement_gr.pdf)
- 24.07.2020 Ανακοίνωση σχετικά με τις επιχειρηματικές εξελίξεις
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20200724_announcement_gr.pdf)
- 24.09.2020 Ανακοίνωση σχετικά με τις επιχειρηματικές εξελίξεις και την τιμή διάθεσης εκάστης των Νέων Μετοχών
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20200924_announcement_gr.pdf)
- 16.10.2020 Ανακοίνωση σχετικά με τις επιχειρηματικές εξελίξεις
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20201016_announcement_gr.pdf)
- 16.10.2020 Ανακοίνωση σχετικά με τις επιχειρηματικές εξελίξεις
(https://www.sidma.gr/images/announcements/2020/20201016_announcement_gr_2.pdf)

3.13 Σημαντικές Συμβάσεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, για τα δύο (2) αμέσως προηγούμενα έτη από τη δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις, στις οποίες αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος η Εταιρεία ή οποιοδήποτε άλλο μέλος του Ομίλου της, ούτε συμβάσεις που έχουν συναφθεί από οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου και περιέχουν διατάξεις δυνάμει των οποίων ένα οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου, έχει δικαίωμα ή υποχρέωση που είναι σημαντικά για τον Όμιλο, με εξαίρεση τις κατωτέρω:

3.13.1 MoU

Στις 08.05.2019 υπεγράφη το Μνημόνιο Συμφωνίας Πλαισίου (MoU) μεταξύ της Εταιρείας, της ΜΠΗΤΡΟΣ (αμφότερες οι Πιστούχοι), των βασικών μετόχων αμφοτέρων των Πιστούχων και των

τραπεζών ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ και HSBC FRANCE, Κατάστημα Αθηνών (οι Τράπεζες), με αντικείμενο την απόσχιση από την ΜΠΗΤΡΟΣ του κλάδου εμπορίας χαλυβουργικών προϊόντων και την εισφορά του και απορρόφηση από την Εταιρεία (ο Εταιρικός Μετασχηματισμός), καθώς και τη συνεπακόλουθη συνολική αναδιάρθρωση και αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων των Πιστούχων (η Αναχρηματοδότηση). Σχετικά με τους λόγους σύναψης του ΜοU βλ. Ενότητα 4.3 «Λόγοι της Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύμφωνα με το ΜοU, οι ως άνω συμβαλλόμενοι σε αυτό ανέλαβαν την υποχρέωση να διαπραγματευτούν καλόπιστα με σκοπό να καταλήξουν, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, στην οριστική επιχειρηματική συμφωνία για τους τελικούς όρους υλοποίησης του εταιρικού μετασχηματισμού, καθώς και στο περιεχόμενο και τους όρους των συμβάσεων της αναχρηματοδότησης, σύμφωνα και με τους βασικούς όρους που περιέχονται στην από 8ης Μαΐου 2019 Πρόταση Λειτουργικής και Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης. Επίσης, ενόψει των ανωτέρω, μετατέθηκε, υπό συγκεκριμένους όρους και δεσμεύσεις, ο χρόνος καταβολής δόσεων κεφαλαίου από την Εταιρεία έως την 30.06.2019 ή όποια μεταγενέστερη ημερομηνία τυχόν συμφωνηθεί.

Περαιτέρω, την 15.04.2020, υπεγράφη ιδιωτικό συμφωνητικό τροποποίησης του από 08.05.2019 Μνημονίου Συμφωνίας Πλαισίου (ΜοU) μεταξύ της Εταιρείας, της ΜΠΗΤΡΟΣ (αμφότερες οι Πιστούχοι), των βασικών μετόχων αμφοτέρων των Πιστούχων και των τραπεζών ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ και των εταιρειών ειδικού σκοπού PIRAEUS SNF DAC εκπροσωπούμενη από την INTRUM HELLAS A.E.Δ.Α.Δ.Π. και CAIRO NO.3 εκπροσωπούμενη από την EUROBANK ERGASIAS (οι Πιστωτές). Δυνάμει του ανωτέρω συμφωνητικού τροποποίησης του ΜοU, συμφωνήθηκε η πραγματοποίηση του εταιρικού μετασχηματισμού να συντελεστεί δια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με εισφορά στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ, αντί της αρχικά συμφωνηθείσας απόσχισης κλάδου εμπορίας χαλυβουργικών προϊόντων και απορρόφησης του κλάδου αυτού από την Εταιρεία.

Σύμφωνα με την τροποποίηση του ΜοU, συμφωνήθηκε η αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων των Πιστούχων, καθώς και ο εταιρικός μετασχηματισμός, όπως περιγράφεται ανωτέρω, να πραγματοποιηθούν με βάση τους όρους που περιέχονται στην από 15.04.2020 τελική πρόταση λειτουργικής και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης που υπεβλήθη από τους Πιστωτές. Επιπλέον, υπό συγκεκριμένους όρους και προϋποθέσεις, η περίοδος αναστολής καταβολής δόσεων κεφαλαίου από την Εταιρεία μετατέθηκε έως την 30.06.2020 ή όποια μεταγενέστερη ημερομηνία τυχόν συμφωνηθεί.

3.13.2 Συμφωνητικό Μεταβίβασης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού έναντι Τίτλων

Στις 24.09.2020, υπεγράφη μεταξύ της ΜΠΗΤΡΟΣ και της Εταιρείας, συμφωνητικό μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού έναντι τίτλων (εφεξής «η Σύμβαση Μεταβίβασης»), δυνάμει του οποίου η ΜΠΗΤΡΟΣ ανέλαβε την υποχρέωση να εισφέρει στην Εταιρεία τα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ (εφεξής τα «Περιουσιακά Στοιχεία») προς κάλυψη της Αύξησης.

Η καθαρή θέση των Περιουσιακών Στοιχείων, κατά την 31.12.2019, αποτιμήθηκε στο ποσό των € 9.502.643,48 βάσει της από 27.04.2020 έκθεσης αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας «PKF

ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.», η οποία δημοσιεύθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018. Ωστόσο, λόγω της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της ΜΠΗΤΡΟΣ μετά την 31.12.2019, διαμορφώθηκε σε €8.005.571,80 την 31.08.2020, σύμφωνα με την, από το Σεπτέμβριο 2020, έκθεση της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton.

Η ΜΠΗΤΡΟΣ, δυνάμει της Σύμβασης Μεταβίβασης, προέβη σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη μεταβίβαση των Περιουσιακών Στοιχείων, σύμφωνα με τις προβλέψεις και τη διαδικασία της Σύμβασης Μεταβίβασης, σταδιακά μέχρι την 16.10.2020.

Μετά την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των Περιουσιακών Στοιχείων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προχώρησε, την 16.10.2020, σε πιστοποίηση της Αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της και την έκδοση τριών εκατομμυρίων τριακοσίων ενενήντα πέντε χιλιάδων πεντακοσίων πενήντα έξι (3.395.556) Νέων Μετοχών υπέρ της ΜΠΗΤΡΟΣ ως αντάλλαγμα για την εισφορά των Περιουσιακών Στοιχείων.

3.13.3 Συμφωνία Μετόχων

Οι μέτοχοι της ΣΙΔΜΑ, Sovel A.E., η Sidacier holding S.A., η Σιδενόρ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε., η Rapallo invest holding S.A. και η ΠΡΟΣΙΝΤΕΡ Α.Ε. (οι «Κύριοι Μέτοχοι ΣΙΔΜΑ») και η ΜΠΗΤΡΟΣ και η μέτοχος της ΜΠΗΤΡΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ Α.Ε. έχουν υπογράψει την από 08.05.2019 συμφωνία μετόχων («Συμφωνία Μετόχων»), υπό την αναβλητική αίρεση της ολοκλήρωσης της Αύξησης, που θα διέπει τα δικαιώματα μεταξύ των μετόχων αυτών στη ΣΙΔΜΑ.

Οι βασικοί όροι της Συμφωνίας Μετόχων περιλαμβάνουν:

(α) την απαγόρευση μεταβίβασης, καθώς και η ενεχυρίαση ή καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο δέσμευση ή επιβάρυνση των μετοχών της ΣΙΔΜΑ που ανήκουν στην ΜΠΗΤΡΟΣ για διάστημα 5 ετών από την ολοκλήρωση της Αύξησης χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση της πλειοψηφίας των Κυρίων Μετόχων της ΣΙΔΜΑ, καθώς και η απαγόρευση μετά την πάροδο του ως άνω διαστήματος των 5 ετών της ενεχυρίασης ή καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο δέσμευσης ή επιβάρυνσης των μετοχών που ανήκουν στην ΜΠΗΤΡΟΣ υπέρ οποιουδήποτε προσώπου με ανταγωνιστική προς την ΣΙΔΜΑ δραστηριότητα, χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση των υπολοίπων μετόχων.

(β) Δικαίωμα πρώτης άρνησης των Κυρίων Μετόχων της ΣΙΔΜΑ, μετά την πάροδο του ως άνω διαστήματος των 5 ετών, σε περίπτωση πρόθεσης μεταβίβασης των μετοχών της ΣΙΔΜΑ που ανήκουν στην ΜΠΗΤΡΟΣ, υπό συγκεκριμένους όρους και εξαιρέσεις.

(γ) δικαίωμα της ΜΠΗΤΡΟΣ να υποδεικνύει προς εκλογή από τη Γενική Συνέλευση της ΣΙΔΜΑ δύο (2) από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον και καθ' όσο χρονικό διάστημα αυτή κατέχει ποσοστό τουλάχιστον 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και ενός (1) μέλους σε περίπτωση που το ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που κατέχει η ΜΠΗΤΡΟΣ είναι κατώτερο του 20% αλλά τουλάχιστον 10%.

Η Συμφωνία Μετόχων αναπτύσσει μόνο ενοχική ενέργεια μεταξύ των συμβαλλόμενων στη Σύμβαση Μετόχων και δεν δεσμεύει τρίτους μη συμβαλλόμενους.

3.13.4 Δανειακές Συμβάσεις

Ο Όμιλος έχει συνάψει δανειακές συμβάσεις, οι οποίες περιγράφονται στην παρούσα ενότητα. Σημειώνεται ότι ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων για τον Όμιλο προέρχεται κυρίως από τις συμβάσεις μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου δανεισμού των εταιρειών αυτού, καθώς αφορούν σε δανειακές συμβάσεις μεταβλητού επιτοκίου και την επίδραση αυτών στις ταμειακές ροές και τα αποτελέσματα του Ομίλου. Ο Όμιλος δεν έχει μέχρι σήμερα υλοποιήσει συναλλαγές διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου, καθώς δεν θεωρούσε πιθανή μία άμεση αύξηση των επιτοκίων Euribor, δεδομένης της μέχρι πρότινος οικονομικής κατάστασης και των προοπτικών ανάπτυξης των χωρών της Ευρωζώνης.

1. Υφιστάμενα Ομολογιακά Δάνεια Ομίλου (όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2020)

- Ομολογιακό δάνειο της Εταιρείας αρχικού ποσού €49 εκατ. με ομολογιούχους δανειστές τις τράπεζες «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E., ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «HSBC BANK PLC», καθώς και την «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.» ως διαχειριστή πληρωμών και εκπρόσωπο των ομολογιούχων δανειστών, βάσει σχετικής απόφασης της συνέλευσης των ομολογιούχων δανειστών και της από 17.11.2014 τροποποίησης της σύμβασης του δανείου, η παράταση αποπληρωμής του ανωτέρω δανείου είχε οριστεί τον Σεπτέμβριο του 2016. Την 21.02.2020, σε συνέχεια του αιτήματός της που υπέβαλλε τον Δεκέμβριο 2019, η Εταιρεία έλαβε τη συναίνεση των ομολογιούχων δανειστών για παράταση της λήξης του δανείου έως την 31.05.2020. Στη συνέχεια, κατόπιν νέου αιτήματος της Εταιρείας, παρατάθηκε η λήξη του δανείου έως την 30.09.2020. Το υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου, την 30.06.2020 ανέρχεται σε €46,5 εκατ. (βλέπε αναλυτική περιγραφή παρακάτω).

- Σχετικά με τα ομολογιακά δάνεια της απορροφηθείσας εταιρείας Πανέλκο Α.Ε. ποσού €4,0 εκατ. με την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και ποσού €4,0 εκατ. με την «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.», η Εταιρεία, το Σεπτέμβριο 2020, έλαβε συναίνεση των ομολογιούχων δανειστών για μετακύλιση της λήξης των ως άνω δανείων έως 31.12.2020. Το υπόλοιπο των ανωτέρω δανείων, την 30.06.2020 ανέρχεται σε €3,7 εκατ. και €3,5 εκατ., αντίστοιχα.

Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο (ΚΟΔ) ύψους €46.500.000

Η Εταιρεία έχει συνάψει με τις τράπεζες «ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και «HSBC BANK PLC» την από 30.08.2011 σύμβαση κάλυψης κοινού ομολογιακού δανείου και διορισμού πληρεξουσίου καταβολών και εκπροσώπου των ομολογιούχων.

Το ως άνω ομολογιακό δάνειο ανέρχονταν σε ποσό €49.000.000 και διαιρούνταν σε 49.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας €1, οι οποίες καλύφθηκαν από τις ως άνω τράπεζες, με την «ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.» να έχει οριστεί ως πληρεξούσιος καταβολών ή εκπρόσωπος των Ομολογιούχων. Την 18.05.2019, με την υπογραφή του Μνημονίου Συνεργασίας μεταξύ ΣΙΔΜΑ Α.Ε., ΜΠΗΤΡΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗΣ Α.Ε. και των παραπάνω τραπεζών αποπληρώθηκαν τα €2.500.000 δηλαδή η συμμετοχή της HSBC. Το υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου την 30.06.2020 ανέρχεται σε 46,5 εκατ.

Οι ομολογίες φέρουν επιτόκιο EURIBOR τριών ή έξι μηνών πλέον περιθωρίου, ενώ το δάνειο έχει λήξει το Σεπτέμβριο του 2016 και εφεξής παρατείνεται κάθε 3 ή 6 μήνες εν αναμονή της ολοκλήρωσης της συμφωνίας απορρόφησης της ΜΠΗΤΡΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗΣ Α.Ε. Με την από 01.04.2020 απόφαση της απαιτούμενης πλειοψηφίας των Ομολογιούχων, η παράταση του ΚΟΔ ανήλθε έως την 30.06.2020. Στη συνέχεια, με νέα απόφαση της απαιτούμενης πλειοψηφίας των Ομολογιούχων, η παράταση του ΚΟΔ ανήλθε έως την 30.09.2020.

Το πρόγραμμα αποπληρωμής του κεφαλαίου του ομολογιακού δανείου έχει τροποποιηθεί ως ακολούθως:

ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΣ	ΑΥΞ. ΑΡΙΘΜ. ΤΙΤΛΟΥ	ΑΥΞ. ΑΡΙΘΜ. ΟΜΟΛΟΓΟΥ	ΥΨΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΗΜ/ΝΙΑ ΠΛΗΡΩΜΗΣ
CAIRO NO. 3 FINANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	1	1 - 14.000.000	14.000.000	30.06.2020
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	2	14.000.001 -28.000.000	14.000.000	30.06.2020
PIRAEUS SNF DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	3	28.000.000 -37.500.000	9.500.000	30.06.2020
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΠΡΩΗΝ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ)	4	37.500.001 -42.500.000	5.000.000	30.06.2020
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	5	42.500.001 -46.500.000	4.000.000	30.06.2020

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των ομολογιούχων δανειστών, η Εταιρεία έχει προβεί στη σύσταση των ακόλουθων εξασφαλίσεων υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ως εκπροσώπου των ομολογιούχων:

(α) προσημείωση υποθήκης α' σειράς επί των ακινήτων της Εκδότριας στον Ασπρόπυργο, Ωραιόκαστρο Θεσσαλονίκης και Οινόφυτα σε κάλυψη του 120% του ποσού του Δανείου,

(β) Κυμαινόμενη ασφάλεια επί αποθεμάτων €7 εκατ., και,

(γ) ενεχυρίαση – εκχώρηση των απαιτήσεων της από συμβάσεις ασφαλίσεως αναφορικά με τα ανωτέρω υπό (α) και (β).

Η Εταιρεία έχει αναλάβει την τήρηση των παρακάτω σημαντικότερων υποχρεώσεων και δεσμεύσεων, από την ημερομηνία έκδοσης του Δανείου και μέχρι την ολοκληρωτική εξόφληση του χρέους:

Θετικές Υποχρεώσεις:

- Να προσκομίζει στον Πληρεξούσιο Καταβολών: α) τις ελεγμένες από την Ελεγκτική Εταιρεία ετήσιες, ενοποιημένες και μη, οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη, β) τις ελεγμένες από την Ελεγκτική Εταιρεία εξαμηνιαίες, ενοποιημένες και μη, οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη, και γ) Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης, υπογεγραμμένο από τον Εκδότη και την Ελεγκτική Εταιρεία, το οποίο θα περιλαμβάνει βεβαίωση περί της τηρήσεως των υποχρεώσεων του Εκδότη καθώς και περί του ότι δεν έχει προκύψει Γεγονός Καταγγελίας, όπως αυτό ορίζεται στους παρόντες όρους.
- Να παρέχει στον Πληρεξούσιο Καταβολών τυχόν πρόσθετα στοιχεία ή αναγκαίες πληροφορίες και διευκρινίσεις επί των στοιχείων που αφορούν στην οικονομική κατάσταση του Εκδότη και των θυγατρικών του Εταιρειών και την εξέλιξη της δραστηριότητάς τους.
- Να εξοφλεί εμπρόθεσμα τις οφειλές του προς το Δημόσιο και τους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς,

Να διατηρεί ασφαλισμένα σε ασφαλιστική εταιρεία, τα στοιχεία του παγίου ενεργητικού του και να μην εκχωρεί προς τρίτους τις απαιτήσεις του που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

- Να ενημερώνει αμελλητί τον Πληρεξούσιο Καταβολών για την τυχόν μονομερή επιβολή εκ μέρους τρίτων εμπράγματος βάρους ή δικαιώματος επί της ακίνητης ή κινητής περιουσίας του Εκδότη και να εξασφαλίζει την άρση αυτών εντός εξήντα (60) ημερών από της εγγράφου προσκλήσεως του από τον Πληρεξούσιο Καταβολών.
- Να διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις του Πληρεξουσίου Καταβολών και των Ομολογιούχων από το Δάνειο θα κατατάσσονται σύμμετρα με τις απαιτήσεις όλων των λοιπών (υφισταμένων ή μελλοντικών) πιστωτών του Εκδότη, εκτός από τις απαιτήσεις εκείνες οι οποίες απολαμβάνουν προνομίων κατά την Ελληνική νομοθεσία (pari passu).
- Να διασφαλίζει ο Εκδότης ότι από το β' εξάμηνο της χρήσης 2012 και εφεξής καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου μέχρι την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, θα τηρούνται οι κατωτέρω οικονομικοί δείκτες, υπολογιζόμενοι επί των ετήσιων και εξαμηνιαίων ελεγμένων από την Ελεγκτική Εταιρεία, μη ενοποιημένων, οικονομικών καταστάσεων του Εκδότη: α) λόγος του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού του Εκδότη προς το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων του Εκδότη θα είναι μεγαλύτερος από ή ίσος με 1,00 προς 1,00, β) Ο λόγος των Συνολικών Υποχρεώσεων του Εκδότη προς το Ίδια Κεφάλαια του Εκδότη θα είναι μικρότερος από ή ίσος με 3,00 προς 1,00, και γ) Ο λόγος του «EBITDA» προς το σύνολο των «Καθαρών Χρεωστικών Τόκων» του Εκδότη θα είναι μεγαλύτερος από ή ίσος με 1,50 προς 1,00.

Αρνητικές Υποχρεώσεις:

- Δεν θα παραχωρεί υποθήκη ή άλλο εμπράγματο δικαίωμα σε οποιοδήποτε από τα ακίνητα που ανήκουν στην κυριότητά του Εκδότη, και στα επί αυτών μηχανήματα και εγκαταστάσεις, καθώς και δεν θα συναινεί στην εγγραφή προσημειώσεως υποθήκης στα ως άνω ακίνητα.
- Ο Εκδότης δεν θα προβαίνει σε πώληση, εκμίσθωση ή με άλλο τρόπο μεταβίβαση των στοιχείων του παγίου ενεργητικού του πέραν του 10% αυτού συνολικά, καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου.
- Ο Εκδότης δεν θα παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει την παρακράτηση της κυριότητας από τους πωλητές για μηχανήματα και μηχανικό εξοπλισμό που χρησιμοποιεί για τις ανάγκες του ή που θα αποκτηθούν στο μέλλον, εκτός εάν οι εξασφαλιζόμενες με την παρακράτηση κυριότητας από τους πωλητές συνολικές οφειλές του Εκδότη, δεν είναι μεγαλύτερες από το 25% της τιμής αγοράς ή της λογικής αξίας στην αγορά. ή εφόσον τα ως άνω μηχανήματα κατέχονται από τον Εκδότη βάσει συμβάσεως χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing).
- Ο Εκδότης δεν θα συνάπτει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) άνω του ποσού των ευρώ 3.000.000 καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου.
- Ο Εκδότης δεν θα αναλαμβάνει, εγγυάται ή γίνεται με οποιονδήποτε άλλο τρόπο υπεύθυνος για οφειλές οποιωνδήποτε προσώπων ή εταιρειών, εκτός αν πρόκειται (α) για οπισθογράφηση αξιογράφων ή άλλες παρόμοιες συναλλαγές, που αποτελούν τον κανονικό ή συνηθισμένο τρόπο διεξαγωγής των εργασιών του, και (β) εγγυήσεις του Εκδότη υπέρ Θυγατρικών του Εταιρειών μέχρι του συνολικού ποσού των ευρώ 20.000.000 καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου.
- Ο Εκδότης δεν θα χορηγεί δάνεια, πιστώσεις ή προκαταβολές σε οποιοδήποτε πρόσωπο, επιχείρηση, εταιρεία ή οργανισμό, εκτός εάν η ενέργεια αυτή αποτελεί τον κανονικό ή συνηθισμένο τρόπο διεξαγωγής των εργασιών του.
- Ο Εκδότης δεν θα προβαίνει σε σύναψη συμβάσεων επί παραγώγων προϊόντων, με εξαίρεση τη σύναψη σχετικών συμβάσεων προς αντιστάθμιση επιτοκιακών ή συναλλαγματικών κινδύνων από συμβάσεις αγοράς πρώτων υλών ή από δάνεια που χορηγούνται προς τον Εκδότη συμπεριλαμβανομένης και της αντιστάθμισης των ανωτέρω κινδύνων από το Δάνειο.

- Ο Εκδότης θα διασφαλίζει ότι δεν θα μεταβληθεί ο κύριος εταιρικός σκοπός του ή η εταιρική δραστηριότητά του, ούτε θα πραγματοποιηθεί (α) συγχώνευση του Εκδότη με άλλη εταιρεία, με εξαίρεση τη συγχώνευση δια απορρόφησης από τον Εκδότη θυγατρικών του Εταιρειών, (β) εξαγορά από τον Εκδότη άλλης εταιρείας και διάσπαση ή απόσχιση κλάδου ή τμήματος κλάδου του Εκδότη.

Νέα Ομολογιακά δάνεια Ομίλου

Στις 31.08.2020, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε την έκδοση των ακόλουθων τριών ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους 76,8 εκατ. προς αντικατάσταση των ως άνω υφιστάμενων ομολογιακών δανείων, καθώς και του μεγαλύτερου μέρους του βραχυπρόθεσμου δανεισμού, όπως περιγράφεται στη συνέχεια της παρούσας ενότητας, σε μακροπρόθεσμο. Επίσης, η εν λόγω Γενική Συνέλευση εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο (συλλογικά ή κατ' εξουσιοδότηση τρίτων προσώπων) να αποφασίζει για όλα τα ειδικότερα θέματα που αφορούν στην έκδοση του κάθε ομολογιακού δανείου και στη σύναψη κάθε σχετικού εγγράφου, συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλιστικών εγγράφων ενός εκάστου των ομολογιακών δανείων.

Η εκταμίευση των παρακάτω δανείων προϋποθέτει την πλήρωση συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων, οι σημαντικότερες των οποίων αφορούν α. στην ολοκλήρωση σύστασης των εξασφαλιστικών δικαιωμάτων που προβλέπονται από τα εξασφαλιστικά έγγραφα των ομολογιακών δανείων, όπως υποθήκες Β τάξης επί των ακινήτων της Εταιρείας και κυμαινόμενες ασφάλειες του Ν. 2844/2000 Β τάξης επί των εμπορευμάτων της, και β. στην εισαγωγή των Νέων Μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. Οι αναβλητικές αιρέσεις εκτιμάται ότι θα εκπληρωθούν μέχρι το πέρας του έτους 2020.

Κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους σαράντα τεσσάρων εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα πέντε χιλιάδων Ευρώ (€44.635.000).

Η Εταιρεία εξέδωσε την 16.10.2020 κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους Ευρώ σαράντα τεσσάρων εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα πέντε χιλιάδων (€44.635.000), το οποίο θα καλυφθεί από τις τράπεζες «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», «EUROBANK Α.Ε.», «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.» ως αρχικούς ομολογιούχους κατόπιν της πλήρωσης συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων μεταξύ των οποίων και η εισαγωγή των Νέων Μετοχών για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ εκπρόσωπος των ομολογιούχων πρόκειται να ορισθεί η «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.». Το κεφάλαιο του ως άνω ομολογιακού δανείου, το οποίο θα χρησιμοποιηθεί για την αναχρηματοδότηση υφισταμένου δανεισμού της Εταιρείας, διαιρείται σε δύο (2) σειρές ως ακολούθως:

Σειρά Α δηλαδή σε ομολογίες που αντιπροσωπεύουν συνολική ονομαστική αξία ποσού Ευρώ τριάντα έξι εκατομμυρίων επτακοσίων σαράντα τεσσάρων χιλιάδων (€36.744.000). Ως τελική ημερομηνία αποπληρωμής για την Σειρά Α ορίζεται η ημερομηνία κατά την οποία συμπληρώνονται δέκα (10) έτη από την αντίστοιχη ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών.

Σειρά Β δηλαδή σε ομολογίες που αντιπροσωπεύουν συνολική ονομαστική αξία ποσού Ευρώ επτά εκατομμυρίων οκτακοσίων ενενήντα μίας χιλιάδων (€7.891.000). Ως τελική ημερομηνία αποπληρωμής για τη Σειρά Β ορίζεται η ημερομηνία κατά την οποία συμπληρώνονται πέντε (5) έτη από την αντίστοιχη ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών.

Το επιτόκιο είναι κυμαινόμενο με EURIBOR διάρκειας τριών μηνών, προσαυξημένο με σταθερό περιθώριο επιτοκίου.

Το ομολογιακό δάνειο προβλέπει περιπτώσεις υποχρεωτικής και προαιρετικής προπληρωμής μέρους ή του συνόλου των ομολογιών.

Μέτοχοι της Εταιρείας έχουν παράσχει εγγύηση για την αποπληρωμή των ομολογιών της Σειράς Β του ομολογιακού δανείου, ενώ προς εξασφάλιση της εμπρόθεσμης και προσήκουσας εκπλήρωσης των πάσης φύσεως απαιτήσεων που απορρέουν από το ομολογιακό δάνειο έχουν παρασχεθεί εξασφαλιστικά δικαιώματα επί περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και των εγγυητών, περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων ακινήτων, απαιτήσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις, εμπορευμάτων, μετοχών.

Στους όρους του δανείου, περιλαμβάνονται οι συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις, καθώς και γεγονότα καταγγελίας αναφορικά με την Εκδότρια και τους εγγυητές, που κατά πάγια τακτική ακολουθούν οι πιστώτριες τράπεζες για τέτοιου είδους χρηματοδοτήσεις, όπως ενδεικτικά απαγόρευση μεταβολής μετοχικής σύνθεσης, εταιρικών μετασχηματισμών, λήψης δανείων και παροχής εγγυήσεων, αθέτηση υποχρεώσεων προς τρίτους, κ.λπ. Επίσης, περιλαμβάνεται και η υποχρέωση της Εταιρείας για τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών.

Κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους επτά εκατομμυρίων εκατόν εβδομήντα επτά χιλιάδων Ευρώ (€7.177.000)

Η Εταιρεία εξέδωσε την 16.10.2020 κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους Ευρώ επτά εκατομμυρίων εκατόν εβδομήντα επτά χιλιάδων (€7.177.000), το οποίο θα καλυφθεί από τις τράπεζες «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» και «EUROBANK Α.Ε.», ως αρχικούς ομολογιούχους κατόπιν της πλήρωσης συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων μεταξύ των οποίων και η εισαγωγή των Νέων Μετοχών για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ εκπρόσωπος των ομολογιούχων πρόκειται να ορισθεί η «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.». Ως τελική ημερομηνία αποπληρωμής των ομολογιών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο του ως άνω ομολογιακού δανείου το οποίο θα χρησιμοποιηθεί για την αναχρηματοδότηση υφισταμένου δανεισμού της Εταιρείας, θα ορισθεί η ημερομηνία κατά την οποία συμπληρώνονται δέκα (10) έτη από την αντίστοιχη ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών.

Το επιτόκιο είναι κυμαινόμενο με EURIBOR διάρκειας τριών μηνών, προσαυξημένο με σταθερό περιθώριο επιτοκίου.

Το ομολογιακό δάνειο προβλέπει περιπτώσεις υποχρεωτικής και προαιρετικής προπληρωμής μέρους ή του συνόλου των ομολογιών.

Έχουν παρασχεθεί εξασφαλιστικά δικαιώματα επί περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και των εγγυητών, περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων ακινήτων, απαιτήσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις, εμπορευμάτων, μετοχών.

Στους όρους του δανείου, περιλαμβάνονται οι συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις, καθώς και γεγονότα καταγγελίας αναφορικά με την Εκδότρια και τους εγγυητές, που κατά πάγια τακτική ακολουθούν οι πιστώτριες τράπεζες για τέτοιου είδους χρηματοδοτήσεις, όπως ενδεικτικά απαγόρευση μεταβολής μετοχικής σύνθεσης, εταιρικών

μετασχηματισμών, λήψης δανείων και παροχής εγγυήσεων, αθέτηση υποχρεώσεων προς τρίτους, κ.λπ. Επίσης, περιλαμβάνεται και η υποχρέωση της Εκδότριας για τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών.

Κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους είκοσι τεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων ογδόντα χιλιάδων Ευρώ (€24.980.000).

Η Εταιρεία εξέδωσε την 16.10.2020 κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους είκοσι τεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων ογδόντα χιλιάδων (€24.980.000), το οποίο θα καλυφθεί από τις τράπεζες «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», «EUROBANK Α.Ε.», «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και «ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Ε.» ως αρχικούς ομολογιούχους κατόπιν της πλήρωσης συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων μεταξύ των οποίων και η εισαγωγή των Νέων Μετοχών για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ εκπρόσωπος των ομολογιούχων πρόκειται να ορισθεί η «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.». Ως τελική ημερομηνία αποπληρωμής των ομολογιών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο του ως άνω ομολογιακού δανείου, το οποίο θα χρησιμοποιηθεί για την αναχρηματοδότηση υφισταμένου δανεισμού της Εταιρείας, θα ορισθεί η ημερομηνία κατά την οποία συμπληρώνονται δέκα (10) έτη από την αντίστοιχη ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών.

Το επιτόκιο είναι κυμαινόμενο με EURIBOR διάρκειας τριών μηνών, προσαυξημένο με σταθερό περιθώριο επιτοκίου.

Το ομολογιακό δάνειο προβλέπει περιπτώσεις υποχρεωτικής και προαιρετικής προπληρωμής μέρους ή του συνόλου των ομολογιών.

Μέτοχοι της Εταιρείας έχουν παράσχει εγγύηση έως του ποσού των Ευρώ Τριακοσίων Εβδομήντα Πέντε χιλιάδων (€375.000), ενώ προς εξασφάλιση της εμπρόθεσμης και προσηκούσας εκπλήρωσης των πάσης φύσεως απαιτήσεων που απορρέουν από το ομολογιακό δάνειο έχουν παρασχεθεί εξασφαλιστικά δικαιώματα επί περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και των εγγυητών, περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων ακινήτων, απαιτήσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις, εμπορευμάτων, μηχανολογικού εξοπλισμού, μετοχών.

Στους όρους του δανείου, περιλαμβάνονται οι συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις, καθώς και γεγονότα καταγγελίας αναφορικά με την Εκδότρια και τους εγγυητές, που κατά πάγια τακτική ακολουθούν οι πιστώτριες τράπεζες για τέτοιου είδους χρηματοδοτήσεις, όπως ενδεικτικά απαγόρευση μεταβολής μετοχικής σύνθεσης, εταιρικών μετασχηματισμών, λήψης δανείων και παροχής εγγυήσεων, αθέτηση υποχρεώσεων προς τρίτους, κ.λπ. Επίσης, περιλαμβάνεται και η υποχρέωση της Εκδότριας για τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών.

Ανάληψη δανειακών υποχρεώσεων της ΜΠΗΤΡΟΣ στο πλαίσιο της Εισφοράς

Δυνάμει των από 16.10.2020 συμβάσεων αναδοχής χρέους, η Εταιρεία, στο πλαίσιο πραγματοποίησης της Εισφοράς, ανέλαβε τις κάτωθι δανειακές υποχρεώσεις της ΜΠΗΤΡΟΣ, οι οποίες πρόκειται να εξοφληθούν ολοσχερώς κατά την εκταμίευση των ως άνω νέων ομολογιακών δανείων:

1. Προς την ALPHA BANK Α.Ε. ποσού 1.071.000 ευρώ από την υπ' αριθμ. 2416/13-09-2000 σύμβαση πίστωσης

2. Προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ποσού 7.076.000 ευρώ από την υπ' αριθμ. 3313/10-09-2002 σύμβαση πίστωσης

3. Προς την ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ποσού 500.000 ευρώ από την υπ' αριθμ. 264/19-02-2004 σύμβαση πίστωσης

4. Προς την εταιρεία ειδικού σκοπού CAIRO 3 ποσού 84.000 δυνάμει του από 18-01-2012 ομολογιακού δανείου.

Επίσης, δυνάμει της από 16.10.2020 σύμβασης στερητικής αναδοχής χρέους, η ΜΠΗΤΡΟΣ, στο πλαίσιο πραγματοποίησης της Εισφοράς, ανέλαβε δανειακή υποχρέωση της ΣΙΔΑΜΑ ποσού €1.865.000 που οφείλει η ΣΙΔΑΜΑ στην PIRAEUS SNF DAC, δυνάμει του από 30.08.2011 ΚΟΔ που περιγράφεται ανωτέρω. Οι ασφάλειες που έχουν δοθεί από τη ΣΙΔΑΜΑ δεν θα εξασφαλίζουν το οφειλόμενο πλέον από τη ΜΠΗΤΡΟΣ ποσό των €1.865.000.

2. Συμβάσεις πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό

Σύμβαση Πίστωσης Μακροπρόθεσμου Δανείου ποσού €2,5 εκατ.

Η Εταιρεία έχει συνάψει με την «HSBC France, Υποκατάστημα Αθήνας» («HSBC») την από 06.06.2019 σύμβαση πίστωσης μακροπρόθεσμου δανείου ποσού €2.500.000 με βασικό επιτόκιο κεφαλαίου κινήσεως καθώς και εισφορά του Ν. 128/1975. Το δάνειο αυτό χορηγήθηκε αποκλειστικά για την αναχρηματοδότηση και αναδιάρθρωση υφιστάμενων οφειλών της Εταιρείας προς την «HSBC», σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο από 08.05.2019 Μνημόνιο Συναντίληψης (Memorandum of Understanding ή MoU) που υπεγράφη μεταξύ της Εταιρείας, της «HSBC» και των λοιπών δανειστριών τραπεζών, ήτοι προς αποπληρωμή των ομολογιών που κατείχε η «HSBC» εκ του κοινού ομολογιακού δανείου.

Το δάνειο θα εξοφληθεί σε πέντε (5) χρόνια από την ημερομηνία εκταμίευσής του, και ειδικότερα με δώδεκα (12) διαδοχικές, ισόποσες, μηνιαίες δόσεις έκαστο έτος – πλέον τόκων και εξόδων -, εκάστης δόσης ανερχόμενης σε €12,5 χιλ., της πρώτης δόσης καταβλητέας την 05.07.2019, και εκάστης δόσης καταβλητέας την 5η εκάστου επόμενου μηνός, έτσι ώστε την 05.07.2024 να έχει επέλθει πλήρης και ολοσχερής εξόφληση του δανείου κατά κεφάλαιο, κάθε είδους τόκους και έξοδα. Το υπόλοιπο του δανείου, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €1,4 εκατ.

Η Εταιρεία έχει αναλάβει μεταξύ των άλλων και την τήρηση των παρακάτω υποχρεώσεων και δεσμεύσεων:

α) διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία και ρευστότητα, όπως αυτές καθορίζονται από τον κατωτέρω χρηματοοικονομικό δείκτη καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου έως και την ολοσχερή αποπληρωμή του, ήτοι το χρηματοοικονομικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας: «Καθαρές Δανειακές Υποχρεώσεις» προς (/) «Σύνολο Ενεργητικού Εταιρείας», ο οποίος θα εξετάζεται σε εξαμηνιαία βάση και θα πρέπει να διατηρηθεί ανά πάσα στιγμή καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου τουλάχιστον μικρότερος (<) του 0,8, όπως τα ως άνω εμφανίζονται στους ετήσιους ισολογισμούς σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε περίπτωση υιοθέτησης και εφαρμογής τους,

β) διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία και ρευστότητα, όπως αυτές επιπλέον καθορίζονται από τον κατωτέρω χρηματοοικονομικό δείκτη καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου έως και την ολοσχερή αποπληρωμή του, ήτοι το χρηματοοικονομικό δείκτη ρευστότητας: «Σύνολο

Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» προς (/) « Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων», ο οποίος θα εξετάζεται σε εξαμηνιαία βάση και θα πρέπει να διατηρηθεί ανά πάσα στιγμή καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου τουλάχιστον μεγαλύτερος (>) του 1, όπως τα ως άνω εμφανίζονται στους ετήσιους ισολογισμούς σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε περίπτωση υιοθέτησης και εφαρμογής τους,

γ) διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία και ρευστότητα όπως αυτές επιπλέον καθορίζονται από τον κατωτέρω χρηματοοικονομικό δείκτη καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου έως και την ολοσχερή αποπληρωμή του, ήτοι το χρηματοοικονομικό δείκτη κερδοφορίας «Κέρδη προ Τόκων Φόρων και Αποσβέσεων (EBITDA)» προς (/) «Χρεωστικούς Τόκους» όπως αυτοί εμφανίζονται στους ισολογισμούς της εταιρείας σε εξαμηνιαία βάση και ο οποίος θα πρέπει να διατηρηθεί τουλάχιστον μεγαλύτερος (>) από 1.5, με εξαίρεση την πρώτη χρήση κατά την οποία θα πρέπει να διατηρηθεί τουλάχιστον μεγαλύτερος (>) από 0,60.

Η Εταιρεία δεν παρέχει εξασφαλίσεις για το συγκεκριμένο δάνειο.

Σύμβαση Πίστωσης με Ανοικτό (αλληλόχρεο) Λογαριασμό ποσού €22 εκατ.

Η Εταιρεία (Πιστούχος) έχει συνάψει με την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» την από 21 Σεπτεμβρίου 2016 Σύμβαση Παροχής Πίστωσης με Ανοικτό (Αλληλόχρεο) Λογαριασμό, με ανώτατο ποσό πίστωσης το ποσό των €22 εκατ. το οποίο αυξήθηκε με την πρόσθετη πράξη της 9ης Οκτωβρίου 2017, κατά €3 εκατ., ώστε το νέο όριο πίστωσης να ανέλθει στο ποσό των €25 εκατ. Το υπόλοιπο του δανείου, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €14,1 εκατ.

Η χρήση της παρεχόμενης πίστωσης γίνεται με αποδείξεις λήψεως χρημάτων απευθείας από τον Πιστούχο, είτε με έγγραφες εντολές του για την πληρωμή του σε τρίτους, είτε με το άνοιγμα ενέγγυας πιστώσεως, είτε με την έκδοση εγγυητικών επιστολών υπέρ του Πιστούχου ή τρίτων, με αίτηση του Πιστούχου, είτε με χρεωστική εγγραφή προς εξόφληση οποιασδήποτε οφειλής του συναφούς προς την παρούσα σύμβαση, είτε, κατά τη κρίση της τράπεζας, με εκδιδόμενες από αυτόν σε βάρος του λογαριασμού της πίστωσης.

Η πίστωση εξυπηρετείται με έναν ή περισσότερους ανοικτούς (αλληλόχρεους) λογαριασμούς κατά την κρίση της τράπεζας. Ο λογαριασμός κλείνει περιοδικώς, κατ' άρθρο 112 του Εισ. Νόμου του Αστικού Κώδικα, ανά εξάμηνο, ήτοι την 30η Ιουνίου και 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους, οπότε θα λογίζονται και πρέπει να πληρώνονται από τον Πιστούχο ο τόκος και η προμήθεια.

Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου ισχύει ότι ο τόκος της οφειλής που εμφανίζεται στους δανειακούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, για τα διαστήματα ανανέωσής τους και εφεξής λογίζεται με επιτόκιο που συντίθεται από ένα κυμαινόμενο τμήμα το οποίο ισούται με EURIBOR διάρκειας έξι μηνών (επιτοκιακός δείκτης αναφοράς) προσαυξημένο με:

- περιθώριο επιτοκίου 2,75 εκατοστιαίων μονάδων, και
- εισφορές υπέρ τρίτων, σήμερα εισφορά του Ν. 128/75 (0,60%).

Σε περίπτωση που η τιμή του EURIBOR είναι αρνητική (negative / -), αντί του EURIBOR εφαρμόζεται μηδενική τιμή.

Σύμβαση Πίστωσης με Ανοικτό (αλληλόχρεο) Λογαριασμό ποσού €2 εκατ.

Η Εταιρεία («Πιστούχος») έχει συνάψει με την CAIRO NO. 3 FINANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY πίστωση με ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό μέχρι του ποσού των €2.000.000, ο οποίος ανανεώνεται κάθε εξάμηνο έτους και στον οποίο υπολογίζεται επιτόκιο που συντίθεται ως εξής:

- επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης 2,75%, και
- εισφορά υπέρ του Ν. 128/75 (0,60%).

Η Εταιρεία δεν παρέχει εξασφαλίσεις για το συγκεκριμένο δάνειο. Το υπόλοιπο του δανείου, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €2,0 εκατ.

3. Συμβάσεις Εκχώρησης Απαιτήσεων (Factoring)

Η Εταιρεία έχει συνάψει τις εξής συμβάσεις Εκχώρησης Απαιτήσεων ως ακολούθως:

i) Με την EUROBANK FACTORS A.E.

Την από 11 Απριλίου 2011 Σύμβαση με δικαίωμα αναγωγής, καθώς και των πρόσθετων πράξεων αυτής, χρηματοδοτικού ορίου €7,0 εκατ. πλέον:

- συμβατικού επιτοκίου EURIBOR διάρκειας τριών μηνών
- και περιθωρίου 4,5%.

Σε περίπτωση που η τιμή του EURIBOR είναι αρνητική (negative / -), αντί του EURIBOR εφαρμόζεται μηδενική τιμή.

Στην εν λόγω σύμβαση με δικαίωμα αναγωγής, εμπεριέχεται το προϊόν εκχώρησης απαιτήσεων μέρους καρτέλας πελάτη, συνοδευόμενες από ισόποσες επιταγές, καθώς και το προϊόν της καθολικής εκχώρησης με αναγγελόμενη συνεργασία. Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €7,0 εκατ.

ii) Με την τράπεζα HSBC FRANCE, ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΗΝΩΝ

• Την από 22 Απριλίου 2016, Σύμβαση Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων χωρίς Αναγωγή και τις πρόσθετες πράξεις αυτής, χρηματοδοτικού ορίου €6,0 εκατ. πλέον:

- συμβατικού επιτοκίου EURIBOR διάρκειας τριών μηνών,
- περιθωρίου 4,5%, και
- εισφορά υπέρ του Ν. 128/75 (0,60%)

με εκχώρηση απαιτήσεων μέρους καρτέλας πελάτη, συνοδευόμενες από ισόποσες επιταγές.

Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €5,6 εκατ.

• Την από 24 Αυγούστου 2011, Σύμβαση Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων χωρίς Αναγωγή και τις πρόσθετες πράξεις αυτής, χρηματοδοτικού ορίου €500 χιλ. πλέον:

- συμβατικού επιτοκίου EURIBOR διάρκειας τριών μηνών,
- περιθωρίου 4,0%, και
- εισφορά υπέρ του Ν. 128/75 (0,60%)

καθολικής εκχώρησης με αναγγελόμενη συνεργασία.

Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €0,3 εκατ.

- Την από 16 Μαρτίου 2012, Σύμβαση Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων χωρίς Αναγωγή και τις πρόσθετες πράξεις αυτής, χρηματοδοτικού ορίου €850 χιλ. πλέον:
 - συμβατικού επιτοκίου EURIBOR διάρκειας τριών μηνών,
 - περιθωρίου 3,5%, και
 - εισφορά υπέρ του Ν. 128/75 (0,60%)

καθολικής εκχώρησης με αναγγελλόμενη συνεργασία.

Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €0,3 εκατ.

- Την από 28 Μαΐου 2012, Σύμβαση Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων χωρίς Αναγωγή και τις πρόσθετες πράξεις αυτής, χρηματοδοτικού ορίου €600 χιλ. πλέον:
 - συμβατικού επιτοκίου EURIBOR διάρκειας τριών μηνών,
 - περιθωρίου 4,5%, και
 - εισφορά υπέρ του Ν. 128/75 (0,60%)

καθολικής εκχώρησης με αναγγελλόμενη συνεργασία.

Σε περίπτωση που η τιμή του EURIBOR είναι αρνητική (negative / -), αντί του EURIBOR εφαρμόζεται μηδενική τιμή.

Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €0,1 εκατ.

iii) Με την ΕΘΝΙΚΗ FACTORS A.E.

Την από 13 Οκτωβρίου 2016 σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με αναγωγή και πρόσθετες πράξεις αυτής, στην οποία περιέχονται το προϊόν εγχώριου αναγγελλόμενου factoring με αναγωγή και το προϊόν εξαγωγικού αναγγελλόμενου factoring με αναγωγή, συνολικού χρηματοδοτικού ορίου €1,0 εκατ. πλέον:

- συμβατικού επιτοκίου EURIBOR διάρκειας τριών μηνών, και
- περιθωρίου 4,5%.

Σε περίπτωση τιμής EURIBOR 3μήνου < 0, η τελική τιμή της προμήθειας προεξόφλησης δεν θα υπολείπεται του 4,5%.

Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €1,0 εκατ.

iv) Με την ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORS A.E.

Την από 27 Ιανουαρίου 2016 σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με αναγωγή και τις πρόσθετες πράξεις αυτών, προϊόντος εκχώρησης απαιτήσεων μέρους καρτελών πελατών, συνοδευόμενες από ισόποσες επιταγές, χρηματοδοτικού ορίου €1.0 εκατ. πλέον:

- συμβατικού επιτοκίου EURIBOR διάρκειας τριών μηνών, και
- περιθωρίου 4,25%.

Σε περίπτωση που η τιμή του EURIBOR είναι αρνητική (negative / -), αντί του EURIBOR εφαρμόζεται μηδενική τιμή.

Την από 3 Μαρτίου 2020 σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με δικαίωμα μερικής αναγωγής και πρόσθετης πράξης αυτής, προϊόντος αναγγελλόμενου factoring με μερική αναγωγή, χρηματοδοτικού ορίου €4,0 εκατ. πλέον:

- συμβατικού επιτοκίου EURIBOR διάρκειας τριών μηνών, και
- περιθωρίου 4,25%.

Σε περίπτωση που η τιμή του EURIBOR είναι αρνητική (negative / -), αντί του EURIBOR εφαρμόζεται μηδενική τιμή.

Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €1,0 εκατ.

ν) Με την ABC FACTORS A.E.

Την από 16 Μαΐου 2014 σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, εγχώριου μη εμπιστευτικού factoring με αναγωγή, και των πρόσθετων πράξεων αυτών, χρηματοδοτικού ορίου: €450 χιλ. πλέον:

- συμβατικού επιτοκίου EURIBOR διάρκειας τριών μηνών, και
- περιθωρίου 5,25%.

Σε περίπτωση που η τιμή του EURIBOR είναι αρνητική (negative / -), αντί του EURIBOR εφαρμόζεται μηδενική τιμή.

Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ήταν μηδενικό.

4. Συμβάσεις πίστωσης Θυγατρικής στη Ρουμανία – SIDMA Romania

Η Sidma Romania SRL, με έδρα στην κομητεία Cernica της Ρουμανίας, στο Ilfon, οδός 2 Oxigenului, νόμιμα καταχωρημένη στο Εμπορικό Μητρώο J23/1048/2008, με αριθμό ταυτοποίησης RO1731307 έχει συνάψει τις παρακάτω συμβάσεις, στις οποίες αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος:

- Με την τράπεζα «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», σύμβαση πίστωσης με ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό, με αριθμό 57748/21/04/2020, ποσού €2.929.362,23. Το επιτόκιο ορίζεται ως EURIBOR διάρκειας τριών μηνών πλέον περιθωρίου 2,75% και εισφοράς υπέρ του Ν. 128/75 (0,60%). Το υπόλοιπο του δανείου, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €2,7 εκατ.

Για την εξασφάλιση του δανείου αυτού της Εταιρείας υφίσταται σύσταση εμπράγματος δικαιώματος κυμαινόμενης ασφάλειας επί αποθεμάτων της ύψους €1,2 εκατ. και επί απαιτήσεων της ύψους €537 χιλ. με 31.12.2019. Επιπλέον, η Μητρική εταιρεία, έχει δώσει εταιρική εγγύηση για το συνολικό ύψος του δανείου προς την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

- Με την τράπεζα «Banca Romaneasca SA» (η οποία έχει εκχωρηθεί στην τράπεζα «NBG Bank Malta Limited»), με Σύμβαση Εκχώρησης της 29.09.2017) σύμβαση πίστωσης με ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό με αριθμό, No.50060034/19.05.2006, ποσού €343.535,07 και RON 24.195.351,37. Το επιτόκιο ορίζεται ως EURIBOR διάρκειας τριών μηνών πλέον περιθωρίου 4% στο νόμισμα RON και EURIBOR διάρκειας τριών μηνών πλέον περιθωρίου 5,8% στο νόμισμα ευρώ. Το υπόλοιπο του δανείου, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €5,2 εκατ.

Για την εξασφάλιση του δανείου αυτού της εταιρείας υφίσταται προσημείωση υποθήκης μηχανημάτων ύψους €316,8 χιλ. με 31/12/2019 και σύσταση εμπράγματος δικαιώματος κυμαινόμενης ασφάλειας επί αποθεμάτων της ύψους €0,2 εκατ. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητική επιστολή ύψους €1,4 εκατ. υπέρ της NBG Bank Malta Limited προς εξασφάλιση του ανωτέρω δανείου.

- Με την τράπεζα «Vista Bank» σύμβαση πίστωσης με ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό με αριθμό, No.FA 5523/03.06.2019 ποσού €740 χιλ., για κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης, έκδοση

Τραπεζικών Επιστολών Εγγύησης και άνοιγμα πιστωτικών επιστολών. Το επιτόκιο ορίζεται ως EURIBOR διάρκειας τριών μηνών πλέον περιθωρίου 3,8%. Το υπόλοιπο του δανείου, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €0,7 εκατ.

Σε εξασφάλιση των απαιτήσεων της Vista Bank, η μητρική εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητική επιστολή από την Eurobank Ergasias SA για το σύνολο του δανείου υπέρ της τράπεζας.

- Με την τράπεζα «First Bank», α. σύμβαση εκχώρησης μεταχρονολογημένων επιταγών (discounting) με αριθμό 450/19.09.2013, ύψους €800 χιλ. και επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης 4,75%, και β. μακροπρόθεσμη σύμβαση πίστωσης με αριθμό 2476/13.10.2005 ύψους €1.633 χιλ. με 31.12.2019 και μηνιαίες αποπληρωμές ύψους €26 χιλ. και επιτόκιο EURIBOR διάρκειας τριών μηνών πλέον περιθωρίου 4,25%. Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €0,1 εκατ. και €0,5 εκατ., αντίστοιχα.

Σε εξασφάλιση των απαιτήσεων της First Bank, υφίσταται προσημείωση υποθήκης της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας, έκτασης 34,920 τμ² στο χωριό Caldara, της κοινότητας Cernica στην κομητεία Ilfov. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει δώσει εταιρική εγγύηση για το συνολικό ύψος του δανείου προς την First Bank.

- Με την τράπεζα «BRD Groupe Societe Generale» σύμβαση εκχώρησης απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής, με αριθμό 3675/06.09.2018 και ανώτατο όριο χρηματοδότησης €1.227,1 χιλ. (RON 5.950.500) και επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης 1,59%. Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €0,4 εκατ.
- Με την τράπεζα «Eurobank Private Bank Luxembourg» σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό την 10.07.2009 ύψους €3 εκατ. και επιτόκιο EURIBOR διάρκειας τριών μηνών πλέον περιθωρίου 0,25%. Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €3,0 εκατ. Σε εξασφάλιση των απαιτήσεων της τράπεζας, η Εταιρεία έχει εκδώσει ισόποση εγγυητική επιστολή προς την Eurobank Private Bank Luxembourg από την EUROBANK ERGASIAS A.E. υπέρ της θυγατρικής στη Ρουμανία.

5. Συμβάσεις πίστωσης Θυγατρικής στη Βουλγαρία – SIDMA Bulgaria EAD

Πρόγραμμα εκδόσεως κοινού ομολογιακού δανείου ύψους €7.217.484

Η SIDMA Bulgaria EAD έχει συνάψει με τις τράπεζες «United Bulgarian Bank AD», «Piraeus Bank Bulgaria AD», «Eurobank Bulgaria AD» και «Alpha Bank A.E.», το από τον Ιούλιο του 2017 πρόγραμμα εκδόσεως κοινού ομολογιακού δανείου συνολικού ύψους €7.217.484. Το επιτόκιο είναι EURIBOR διάρκειας τριών μηνών πλέον περιθωρίου 4,7%. Το υπόλοιπο, την 30.06.2020, ανέρχεται σε €7,1 εκατ.

Το ως άνω ομολογιακό δάνειο χορηγείται σε δύο μέρη.

- 1) Σε έναν ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό ποσού έως €2.867.484 όπου ανανεώνεται κάθε δύο χρόνια.
- 2) Σε ένα μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους €4.350.000 με συγκεκριμένο πρόγραμμα αποπληρωμών, λήξης το 2023.

Αλληλόχρεος λογαριασμός

Ο σκοπός του αλληλόχρεου λογαριασμού είναι:

A. η αναχρηματοδότηση των υπαρχόντων δάνειων, και

B. η χρηματοδότηση εταιρικών σκοπών της Εταιρείας από δάνεια ή/και έκδοση πιστωτικών επιστολών ή/και τραπεζικών εγγυήσεων.

Η γραμμή αλληλόχρεου λογαριασμού ανανεώθηκε τον Ιούνιο του 2019 και η επόμενη ανανέωση θα πραγματοποιηθεί τον Ιούνιο του 2021.

Μακροπρόθεσμο Δάνειο

Ο σκοπός του μακροπρόθεσμου δανείου είναι η αναχρηματοδότηση των υπαρχόντων δάνειων της Εταιρείας.

Το μακροπρόθεσμο μέρος του δανείου λήγει στις 31.12.2023 με το παρακάτω πρόγραμμα αποπληρωμών.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ	ΠΟΣΟ
2017	0,000
31.03.2018	EUR 25,000
30.06.2018	EUR 25,000
30.09.2018	EUR 25,000
31.12.2018	EUR 25,000
31.03.2019	EUR 50,000
30.06.2019	EUR 50,000
30.09.2019	EUR 50,000
31.12.2019	EUR 50,000
31.03.2020	EUR 75,000
30.06.2020	EUR 75,000
30.09.2020	EUR 75,000
31.12.2020	EUR 75,000
31.03.2021	EUR 100,000
30.06.2021	EUR 100,000
30.09.2021	EUR 100,000
31.12.2021	EUR 100,000
31.03.2022	EUR 125,000
30.06.2022	EUR 125,000
30.09.2022	EUR 125,000
31.12.2022	EUR 125,000
31.03.2023	EUR 150,000
30.06.2023	EUR 150,000
30.09.2023	EUR 150,000
31.12.2023	EUR 2,400,000

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κόστη που αφορούν και τον αλληλόχρεο λογαριασμό και το μακροπρόθεσμο δάνειο

Σύμφωνα με τον ακόλουθο πίνακα, το επιτόκιο για κάθε περίοδο τοκισμού υπολογίζεται ως το αντίστοιχο επιτόκιο (Margin), συν το τριμηνιαίο EURIBOR για την αντίστοιχη περίοδο.

Ετος	Margin 1	Current Ratio (CR) 2	DSCR 3	NFD / EBITDA 4
2017	5,00%			
2018	4,85%	≥1.5x	≥1.20x	≤14.00
2019	4,70%	≥1.5x	≥1.30x	≤10.50
2020	4,60%	≥1.5x	≥1.40x	≤10.00
2021	4,60%	≥1.5x	≥1.40x	≤10.00
2022	4,60%	≥1.5x	≥1.40x	≤10.00
2023	4,60%	≥1.5x	≥1.40x	≤10.00
2024	4,60%	≥1.5x	≥1.40x	≤10.00

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση

1 Επιτόκιο (Margin)

2 Αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας (Current Ratio)

3 Αναλογία κάλυψης της ετήσιας εξυπηρέτησης του χρέους (DSCR)

4 Λειτουργική κερδοφορία (NFD/EBITDA) ανά έτος.

Τα παραπάνω επιτόκια που προβλέπονται ανά έτος ισχύουν μόνο υπό τις αντίστοιχες προϋποθέσεις, όπως αυτές φαίνονται στον ανωτέρω πίνακα. Αυτές είναι να τηρεί, από το 2020 και έπειτα, τους εξής χρηματοοικονομικούς δείκτες: (i) DSCR≥1,40, (ii) CR ≥1,5x, και (iii) NFD / EBITDA ≤10,0.

Εξασφαλίσεις

Προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των ομολογιούχων δανειστών, η Εταιρεία έχει προβεί στην σύσταση των ακόλουθων εξασφαλίσεων:

- Εκχώρηση εμπορικών απαιτήσεων αξίας €1,7 εκατ. με 31.03.2019.
- Υποθήκη αποθεμάτων αξίας €3,8 εκατ. με 31.03.2019.
- Υφίσταται προσημείωση υποθήκης της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας, έκτασης 39 χιλ. τμ² στη Σόφια, καθώς και μηχανημάτων και λοιπού εξοπλισμού αξίας €4,8 εκατ. με 27.04.2020 (ημερομηνία αποτίμησης της τράπεζας).

Οι ως άνω αναφερόμενες δανειακές συμβάσεις παρατίθενται συνοπτικά στον ακόλουθο πίνακα:

ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ							
Εταιρεία	Τράπεζα	Ημερομηνία Σύμβασης	Λήξη	Επιτόκιο	Είδος	Αρχικό ποσό (σε εκατ. €)	Ανεξόφλητο υπόλοιπο 30.06.2020 (σε εκατ. €)
ΣΙΔΜΑ	«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και «HSBC BANK PLC»	30.08.2011	31.12.2020	EURIBOR διάρκειας τριών μηνών προσαυξημένο με: •σταθερό περιθώριο επιτοκίου	Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο	49,0	46,5
Πανέλκο Α.Ε.	ΕΘΝΙΚΗ	28.12.2011	31.12.2020	EURIBOR διάρκειας	Ομολογιακό Δάνειο	4,0	3,7

(εταιρεία απορροφηθείσα από ΣΙΔΜΑ)	ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.			τριών μηνών προσαυξημένο με: •σταθερό περιθώριο επιτοκίου			
Πανέλκο Α.Ε. (εταιρεία απορροφηθείσα από ΣΙΔΜΑ)	EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.	27.01.2012	31.12.2020	EURIBOR διάρκειας τριών μηνών προσαυξημένο με: •σταθερό περιθώριο επιτοκίου	Ομολογιακό Δάνειο	4,0	3,5
ΣΙΔΜΑ	«Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», «EUROBANK Α.Ε.», «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.»	16.10.2020	16.10.2030	EURIBOR διάρκειας τριών μηνών προσαυξημένο με: •σταθερό περιθώριο επιτοκίου	Κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο	44,6	
ΣΙΔΜΑ	«Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» και «EUROBANK Α.Ε.»	16.10.2020	16.10.2030	EURIBOR διάρκειας τριών μηνών προσαυξημένο με: •σταθερό περιθώριο επιτοκίου	Κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο	7,2	
ΣΙΔΜΑ	«Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», «EUROBANK Α.Ε.», «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και «ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Ε.»	16.10.2020	16.10.2030	EURIBOR διάρκειας τριών μηνών προσαυξημένο με: •σταθερό περιθώριο επιτοκίου	Κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο	25,0	
ΣΙΔΜΑ	HSBC France, Υποκατάστημα Αθήνας	06.06.2019	05.07.2024	Βασικό επιτόκιο κεφαλαίου κινήσεως καθώς και εισφορά του Ν. 128/1975	Πίστωση μακροπρόθεσμου δανείου	2,5	1,4
ΣΙΔΜΑ	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	21.09.2016		EURIBOR διάρκειας έξι μηνών προσαυξημένο με: •περιθώριο επιτοκίου 2,75 εκατοστιαίων μονάδων, και •εισφορές υπέρ τρίτων, σήμερα εισφορά του Ν. 128/75 (0,60%)	Πίστωση με Ανοικτό (αλληλόχρεο) Λογαριασμό	22,0	14,1
ΣΙΔΜΑ	CAIRO NO. 3 FINANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	04.05.2000		Επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης 2,75%, και εισφορά υπέρ του Ν. 128/75 (0,60%).	Πίστωση με Ανοικτό (αλληλόχρεο) Λογαριασμό	2,0	2,0
ΣΙΔΜΑ	EUROBANK FACTORS Α.Ε.	11.04.2011		EURIBOR διάρκειας τριών μηνών προσαυξημένο με: •περιθώριο επιτοκίου 4,50 εκατοστιαίων μονάδων	Εκχώρηση Απαιτήσεων (Factoring)	7,0	7,0
ΣΙΔΜΑ	HSBC FRANCE, ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΗΝΩΝ	22.04.2016		EURIBOR διαρκείας τριών μηνών, •περιθώριο 4,5%, και •εισφορά υπέρ του Ν. 128/75 (0,60%)	Εκχώρηση Απαιτήσεων (Factoring)	6,0	5,6
ΣΙΔΜΑ	HSBC FRANCE, ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΗΝΩΝ	24.08.2012		EURIBOR διαρκείας τριών μηνών, •περιθώριο 4,0%, και •εισφορά υπέρ του Ν. 128/75 (0,60%)	Εκχώρηση Απαιτήσεων (Factoring)	0,5	0,3
ΣΙΔΜΑ	HSBC FRANCE, ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ	16.03.2012		EURIBOR διαρκείας τριών μηνών,	Εκχώρηση Απαιτήσεων	0,9	0,3

	ΑΘΗΝΩΝ			•περιθώριο 3,5%, και •εισφορά υπέρ του N. 128/75 (0,60%)	(Factoring)		
ΣΙΔΜΑ	HSBC FRANCE, ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΗΝΩΝ	28.05.2012		EURIBOR διαρκείας τριών μηνών, •περιθώριο 4,5%, και •εισφορά υπέρ του N. 128/75 (0,60%)	Εκχώρηση Απαιτήσεων (Factoring)	0,6	0,1
ΣΙΔΜΑ	ΕΘΝΙΚΗ FACTORS A.E.	13.10.2016		EURIBOR διαρκείας τριών μηνών, και περιθώριο 4,5%	Εκχώρηση Απαιτήσεων (Factoring)	1,0	1,0
ΣΙΔΜΑ	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORS A.E.	27.01.2016		EURIBOR διαρκείας τριών μηνών, και περιθώριο 4,25%	Εκχώρηση Απαιτήσεων (Factoring)	1,0	1,0
ΣΙΔΜΑ	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORS A.E.	03.03.2020		EURIBOR διαρκείας τριών μηνών, και περιθώριο 4,25%	Εκχώρηση Απαιτήσεων (Factoring)	4,0	0,0
ΣΙΔΜΑ	ABC FACTORS A.E.	16.05.2014		EURIBOR διαρκείας τριών μηνών, και περιθώριο 5,25%	Εκχώρηση Απαιτήσεων (Factoring)	0,5	0,0
SIDMA Romania	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ A.E.	21.04.2020	30.03.2021	EURIBOR διαρκείας τριών μηνών και περιθώριο 2,75%, και εισφορά υπέρ του N. 128/75 (0,60%)	Πίστωση με Ανοικτό Αλληλόχρεο (Εξασφαλίσεις Απαιτήσεων και Αποθεμάτων)	2,9	2,7
SIDMA Romania	Banca Romaneasca SA (έχει εκχωρηθεί στην τράπεζα «NBG Bank Malta Limited»)	29.09.2017	31.10.2020	EURIBOR διάρκειας τριών μηνών και περιθώριο 4,0% στο RON και EURIBOR διαρκείας τριών μηνών και περιθώριο 5,80% στο EURO	Πίστωση με Ανοικτό Αλληλόχρεο (προσημείωση υποθήκης μηχανημάτων, κυμαινόμενη ασφάλεια αποθεμάτων και εγγυητική επιστολή από ΣΙΔΜΑ Α.Ε.)	€0,4 και RON 24,2	5,2
SIDMA Romania	Vista Bank	03.06.2019	30.11.2020	EURIBOR διαρκείας τριών μηνών, και Περιθώριο 3,80%	Πίστωση με Ανοικτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό (εξασφάλιση με εγγυητική επιστολή από ΣΙΔΜΑ ΑΕ)	€0,7	€0,7
SIDMA Romania	First Bank	19.09.2013	01.11.2020	Επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης 4,75%	Εκχώρηση μεταχρονολογημέ νων επιταγών (discounting)	€0,8	0,1
SIDMA Romania	First Bank	13.10.2005	16.06.2025	EURIBOR διάρκειας τριών μηνών και περιθώριο 4,25%	Μακροπρόθεσμη σύμβαση πίστωσης	1,5	1,5
SIDMA Romania	BRD Groupe Societe Generale	06.09.2018	30.04.2021	Επιτόκιο κεφαλαίου κίνησης 1,59%	Εκχώρηση Απαιτήσεων (Factoring)	1,1	0,4
SIDMA Romania	Eurobank Private Bank Luxembourg	10.07.2009	30.11.2020	EURIBOR διαρκείας τριών μηνών, και περιθώριο 0,25%	Πίστωση με Ανοικτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό (εξασφάλιση με εγγυητική επιστολή από ΣΙΔΜΑ ΑΕ)	€3,0	3,0
SIDMA Bulgaria	United Bulgarian Bank AD, Piraeus Bank Bulgaria AD, Eurobank Bulgaria AD, Alpha Bank A.E.	Ιούλιος 2017	31.12.2023	Euribor 3μήνου και περιθώριο 4,70%	Κοινό ομολογιακό δάνειο	€7,2	7,1

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελγρητή Λογιστή.

Τέλος, την 30.06.2020, τα δάνεια του Ομίλου σε ξένο νόμισμα ανέρχονται σε €7 εκατ. (34 εκατ. RON). Το μέσο κόστος δανεισμού για την Εταιρεία και τον Όμιλο ανήλθε σε ποσοστό 4,04% και 4,59%, αντίστοιχα.

3.14 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.14.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από την έγκρισή του, τα παρακάτω έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρείας (Διεύθυνση: Βασιλέως Γεωργίου 30, 152 33 Χαλάνδρι) και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (Δικτυακός τόπος: <http://www.sidma.gr/index.php/el/ED/>):

- Το Καταστατικό της, όπως τροποποιήθηκε με την από 25.05.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.
- Το πρακτικό της από 25.05.2020 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, η οποία, μεταξύ άλλων, ενέκρινε την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου.
- Το πρακτικό της από 23.09.2020 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, στην οποία ορίστηκε η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών.
- Το πρακτικό της από 16.10.2020 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, στην οποία πιστοποιήθηκε η Αύξηση.
- Το πρακτικό της από 23.09.2020 συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε., στην οποία αποφασίσθηκε η εισφορά εις είδος στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού στην Εταιρεία.
- Η έκθεση αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ» για τη διαπίστωση της πραγματικής αξίας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της ανώνυμης εταιρείας «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.», στο πλαίσιο της εισφοράς τους στην εταιρεία ΣΙΔΜΑ.
- Η μελέτη γνωμοδότησης της ελεγκτικής εταιρείας «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.» για το εύλογο, δίκαιο και λογικό (fairness opinion) της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών της ΣΙΔΜΑ στο πλαίσιο αύξησης μετοχικού της κεφαλαίου που περιλαμβάνει στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της Μπήτρος Μεταλλουργική Α.Ε.Β.Ε.
- Η Έκθεση Διασφάλισης της Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της ΣΙΔΜΑ της 30.06.2020 που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο.
- Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της 30.06.2020 οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.
- Η Έκθεση της Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων, με ημερομηνία Σεπτέμβριος 2020, για τα μεταφερόμενα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. την 31.08.2020.

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που είναι

διαθέσιμες στις προαναφερθείσες ηλεκτρονικές διευθύνσεις δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.14.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής:

- Οι δημοσιευμένες ετήσιες και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2019, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127) (Διεύθυνση: Ζεφύρου 56, Τ.Κ. 17564, Π. Φάληρο). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και εγκρίθηκαν με την από 27.03.2020 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και την από 25.05.2020 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Οι εν λόγω εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας: <https://www.sidma.gr/index.php/el/investment-relations/etairiki-diakivernisi#oikonomika-apotelesmata>
- Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου 2020, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από την Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127) (Διεύθυνση: Ζεφύρου 56, Τ.Κ. 17564, Π. Φάληρο). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και εγκρίθηκαν με την από 25.09.2020 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Οι εν λόγω εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας: https://www.sidma.gr/images/results/2020/notes_6M_2020_GR.pdf

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στην προαναφερθείσα ηλεκτρονική διεύθυνση δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι το κεφάλαιο κινήσεώς της, την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με βάση τις δημοσιευμένες και ενοποιημένες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου του 2020, δεν επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητες του Ομίλου για τους επόμενους 12 μήνες. Το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, στις 30.06.2020, υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατά ποσό €55,8 εκατ. και €65,1 εκατ., αντίστοιχα. Από τα ως άνω ποσά, ποσό ίσο με €53,9 εκατ. αφορούν σε μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια της Εταιρείας που, λόγω της λήξης τους εντός 12 μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης, έχουν καταταχθεί ως βραχυπρόθεσμος δανεισμός.

Σε εκτέλεση του ΜοU για την αναδιάρθρωση των δανειακών της υποχρεώσεων, η Εταιρεία εξέδωσε την 16.10.2020 α) κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους Ευρώ σαράντα τεσσάρων εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα πέντε χιλιάδων (€44.635.000), το οποίο θα καλυφθεί από τις τράπεζες «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», «EUROBANK Α.Ε.», «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.» ως αρχικούς ομολογιούχους κατόπιν της πλήρωσης συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων, β) κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους Ευρώ επτά εκατομμυρίων εκατόν εβδομήντα επτά χιλιάδων (€7.177.000), το οποίο θα καλυφθεί από τις τράπεζες «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» και «EUROBANK», ως αρχικούς ομολογιούχους κατόπιν της πλήρωσης συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων, και γ) κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους είκοσι τεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων ογδόντα χιλιάδων (€24.980.000), το οποίο θα καλυφθεί από τις τράπεζες «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», «EUROBANK Α.Ε.», «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και «ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Ε.» ως αρχικούς ομολογιούχους κατόπιν της πλήρωσης συγκεκριμένων αναβλητικών αιρέσεων, τα έσοδα εκ των οποίων, συνολικού ποσού €76.792.000, θα αχθούν για την αποπληρωμή μέρους των υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων (βλ. αναλυτικά Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου). Οι σημαντικότερες των αναβλητικών αιρέσεων αφορούν α. στην ολοκλήρωση σύστασης των εξασφαλιστικών δικαιωμάτων που προβλέπονται από τα εξασφαλιστικά έγγραφα των ομολογιακών δανείων, όπως υποθήκες Β τάξης επί των ακινήτων της Εταιρείας και κυμαινόμενες ασφάλειες του Ν. 2844/2000 Β τάξης επί των εμπορευμάτων της, και β. στην εισαγωγή των Νέων Μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α..

Αποτέλεσμα της αναδιάρθρωσης αυτής, η οποία επέρχεται με την εκπλήρωση των αναβλητικών αιρέσεων και την εκταμίευση των δανείων, θα είναι η μετατόπιση βραχυπρόθεσμου δανεισμού ποσού €72,6 εκατ. σε μακροπρόθεσμο. Οι αναβλητικές αιρέσεις εκτιμάται να εκπληρωθούν μέχρι το τέλος του έτους 2020 και κατά συνέπεια και η εκταμίευση των δανείων. Από το ποσό των €76,8 εκατ. της αναδιάρθρωσης, ποσό ίσο με €4,2 εκατ. παραμένει στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ως μέρος ομολογιακών δανείων πληρωτέα την επόμενη χρήση. Λαμβάνοντας υπόψη την ανωτέρω κίνηση, καθώς και την εισφορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε. ύψους €8,0 εκατ., η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου θα

επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές του τους επόμενους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία εκπλήρωσης των ανωτέρω αναβλητικών αιρέσεων και της εκταμίευσης των δανείων.

4.2 Κεφαλαιοποίηση και Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία, παρουσιάζονται η κεφαλαιοποίηση και το χρέος του Ομίλου, καθώς και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος της, με βάση τα στοιχεία των δημοσιευμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του πρώτου εξαμήνου 2020, που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και επισυνάπτονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι παρακάτω πίνακες θα πρέπει να διαβάζονται και να ερμηνεύονται συναρτήσει της εν λόγω χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Ως εκ τούτου, παρατίθενται η κεφαλαιοποίηση και το χρέος του Ομίλου στις 30.6.2020 και στις 30.6.2020 μετά την Αύξηση και την αναχρηματοδότηση-εκταμίευση σύμφωνα με τις από 16.10.2020 δανειακές συμβάσεις. Σημειώνεται ότι η αναχρηματοδότηση-εκταμίευση των δανείων θα πραγματοποιηθεί αφού εκπληρωθούν οι αναβλητικές αιρέσεις, όπως αναμένεται, μέχρι το τέλος της τρέχουσας χρήσης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ					
(ποσά σε €)	30.06.2020	Εισφορά ΜΠΗΤΡΟΣ	30.06.2020 μετά την ΑΜΚ	Προσαρμογές ⁽⁶⁾	30.06.2020 μετά την αναχρηματοδότηση
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις με εγγυήσεις & εξασφαλίσεις ⁽¹⁾	312.000		312.000		312.000
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις με εξασφαλίσεις ⁽²⁾	72.004.512		72.004.512	-49.709.720	22.294.793
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εξασφαλίσεις ⁽³⁾	26.508.116	6.866.000	33.374.116	-22.914.280	10.459.836
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις (IFRS 16)	89.851		89.851		89.851
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις (α)	98.914.480	6.866.000	105.780.480	-72.624.000	33.156.480
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με εγγυήσεις / εξασφαλίσεις ⁽¹⁾	7.617.586		7.617.586		7.617.586
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με εξασφαλίσεις ⁽⁴⁾				72.624.000	72.624.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εξασφαλίσεις ⁽⁵⁾	1.150.000		1.150.000		1.150.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις (IFRS 16)	79.303		79.303		79.303
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις (β)	8.846.889	0	8.846.889	72.624.000	81.470.889
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)+(β)	107.761.369	6.866.000	114.627.369	0	114.627.369
Μετοχικό κεφάλαιο					
Αποθεματικά	13.752.001	8.005.572	21.757.573		21.757.573
Κέρδη / (Ζημιές) εις νέον	31.700.162		31.700.162		31.700.162
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)	-73.009.742		-73.009.742		-73.009.742
Σύνολο (α)+(β)+(γ)	-27.557.579	8.005.572	-19.552.008	0	-19.552.008

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Οι Βραχυπρόθεσμες και Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με εγγυήσεις & εξασφαλίσεις περιλαμβάνουν ομολογιακά δάνεια που έχουν συνάψει οι θυγατρικές της Εταιρείας, SIDMA BULGARIA και SIDMA ROMANIA με τις παρακάτω τράπεζες: Η θυγατρική στη Ρουμανία, SIDMA ROMANIA με την EFG LUXEMBOURG, FIRST BANK, NATIONAL BANK of GREECE MALTA BRANCH και VISTA BANK. Η θυγατρική στη Βουλγαρία, SIDMA BULGARIA με την UNITED BULGARIAN BANK AD, ALPHA BANK A.E. και EUROBANK BULGARIA AD. Οι εγγυήσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές της Εταιρείας και εγγυητικές τραπεζών ενώ οι εξασφαλίσεις εμπράγματα βάρη στις εγκαταστάσεις, εξοπλισμό, αποθέματα και απαιτήσεις της Εταιρείας. Για αναλυτικότερη περιγραφή βλέπε Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

(2) Οι Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις με εξασφαλίσεις αφορούν ομολογιακά δάνεια της Εταιρείας, όπου έχουν λήξει, με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, και αναδιαρθρώθηκαν την 16.10.2020. Έχουν μόνο εξασφαλίσεις. Περιλαμβάνουν, επίσης, και τα δάνεια που έχει συνάψει η Εταιρεία και οι θυγατρικές της SIDMA BULGARIA και SIDMA ROMANIA, μέσω Συμβάσεων Εκχώρησης Απαιτήσεων (Factoring) σύμφωνα με την 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

(3) Οι Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εξασφαλίσεις περιλαμβάνουν δάνεια (αλληλόχρεος δανεισμός) που έχει συνάψει η Εταιρεία και η θυγατρική της SIDMA ROMANIA με τις παρακάτω τράπεζες: Η ΣΙΔΜΑ στην Ελλάδα με τις ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS και HSBC FRANCE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΗΝΩΝ. Η θυγατρική στη Ρουμανία, SIDMA ROMANIA με την NATIONAL BANK of GREECE MALTA BRANCH (βλ. Σημείωση 5.15 «Δανειακές Υποχρεώσεις» της δημοσιευμένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για το Α' Εξάμηνο 2020, και Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

(4) Οι Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με εξασφαλίσεις αφορούν νέα ομολογιακά δάνεια της Εταιρείας που συνήψε την 16.10.2020 με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΑΤΤΙΚΑ BANK, INTRUM HELLAS A.E.Δ.Α.Δ.Π και CAIRO 3 που αναδιαρθρώνουν υφιστάμενα μακροπρόθεσμα (ομολογιακά) και βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας σύμφωνα με την Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

(5) Οι Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εξασφαλίσεις περιλαμβάνουν το μακροπρόθεσμο μέρος του δανείου που έχει συνάψει η Εταιρεία με την HSBC FRANCE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΗΝΩΝ.

(6) Οι προσαρμογές αφορούν στην αναχρηματοδότηση-εκταμίευση δανείων ύψους €76,8 εκατ. (βλ. Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), σύμφωνα με τις από 16.10.2020 δανειακές συμβάσεις, η οποία θα πραγματοποιηθεί αφού εκπληρωθούν οι αναβλητικές αιρέσεις, όπως αναμένεται, μέχρι το τέλος της τρέχουσας χρήσης. Από αυτά, ποσό ύψους €72,6 εκατ. μετατάσσεται στις Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με εξασφαλίσεις και ποσό ίσο με €4,2 εκατ. παραμένει στο βραχυπρόθεσμο μέρος των από 16.10.2020 συναφθέντων ομολογιακών δανείων που λήγουν την επόμενη χρήση (Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις με εξασφαλίσεις). Συνεπώς, από το συνολικό ποσό των €72,6 εκατ. που μειώνει τις Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, ποσό ύψους €49,7 εκατ. μειώνει τις Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις με εξασφαλίσεις και ποσό €22,9 εκατ. μειώνει τις Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εξασφαλίσεις.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου στις 30.06.2020, καθώς και την 30.06.2020 μετά την Αύξηση και την αναχρηματοδότηση των από 16.10.2020 νέων συμβάσεων ομολογιακών δανείων. Η αναχρηματοδότηση - εκταμίευση των δανείων θα πραγματοποιηθεί αφού εκπληρωθούν οι αναβλητικές αιρέσεις, όπως αναμένεται, μέχρι το τέλος της τρέχουσας χρήσης.

ΚΑΘΑΡΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ					
(ποσά σε €.)	30.06.2020	Εισφορά ΜΠΗΤΡΟΣ	30.06.2020 μετά την ΑΜΚ	Προσαρμογές ⁽⁴⁾	30.06.2020 μετά την αναχρηματοδότηση
Α. Διαθέσιμα στο ταμείο	8.300.674	5.431.051	13.731.726	-	13.731.726
Β. Ταμειακά Ισοδύναμα	-	-	-	-	-
Γ. Εμπορεύσιμα Χρεόγραφα	-	-	-	-	-
Δ. Ρευστότητα (Α+Β+Γ)	8.300.674	5.431.051	13.731.726	-	13.731.726
Ε. Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις ⁽¹⁾	44.724.760	6.866.000	51.590.760	-22.602.280	28.988.480
ΣΤ. Βραχυπρόθεσμο Μέρος των Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων ⁽²⁾	54.189.720	-	54.189.720	-50.021.720	4.168.000
Ζ. Βραχυπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος (Ε+ΣΤ)	98.914.480	6.866.000	105.780.480	-72.624.000	33.156.480
Η. Καθαρό Βραχυπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος (Ζ-Δ)	90.613.806	1.434.949	92.048.754	-	19.424.754
Θ. Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις ⁽³⁾	8.767.586	-	8.767.586	72.624.000	81.391.586
Ι. Debt Instruments		-			
Κ. Λουτές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	79.303	-	79.303	-	79.303
Λ. Μακροπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος (Θ+Ι+Κ)	8.846.889	0	8.846.889	72.624.000	81.470.889
Μ. Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος (Η+Λ)	99.460.695	1.434.949	100.895.643	72.624.000	100.895.643

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Οι Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν α) τον αλληλόχρεο δανεισμό που έχει συνάψει η Εταιρεία με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και HSBC FRANCE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΗΝΩΝ, και β) η θυγατρική στη Ρουμανία, SIDMA ROMANIA με την EFG LUXEMBOURG, FIRST BANK, NATIONAL BANK of GREECE MALTA BRANCH, BRD (SOCIETE GENERALE GROUP) και VISTA BANK. (βλ. Σημείωση 5.15 «Δανειακές Υποχρεώσεις» της δημοσιευμένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για το Α' Εξάμηνο 2020, και Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

(2) Το Βραχυπρόθεσμο Μέρος των Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων περιλαμβάνει το βραχυπρόθεσμο μέρος των α) ομολογιακών δανείων που έχει συνάψει η Εταιρεία και έχουν μετατραπεί σε βραχυπρόθεσμο, καθώς ανεώθησαν την 16.10.2020 με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, β) του δανείου που έχει συνάψει η Εταιρεία με την HSBC FRANCE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΗΝΩΝ, γ) του δανείου που έχει συνάψει η θυγατρική στη Ρουμανία, SIDMA ROMANIA με την FIRST BANK, και δ) του δανείου που έχει συνάψει η θυγατρική στη Βουλγαρία, SIDMA BULGARIA με την UNITED BULGARIAN BANK AD, ALPHA BANK A.E. και EUROBANK BULGARIA AD (βλ. Σημείωση 5.15 «Δανειακές Υποχρεώσεις» της δημοσιευμένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για το Α' Εξάμηνο 2020 και Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

(3) Οι Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις περιλαμβάνουν το μακροπρόθεσμο μέρος α) του δανείου που έχει συνάψει η Εταιρεία με την HSBC FRANCE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΗΝΩΝ, β) του ομολογιακού δανείου που έχει συνάψει η θυγατρική στη Βουλγαρία, SIDMA BULGARIA με την UNITED BULGARIAN BANK AD, ALPHA BANK A.E. και EUROBANK BULGARIA AD, και γ) του δανείου που έχει συνάψει η θυγατρική στη Ρουμανία, SIDMA ROMANIA με την FIRST BANK, (βλ. Σημείωση 5.15 «Δανειακές Υποχρεώσεις» της δημοσιευμένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για το Α' Εξάμηνο 2020, και Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

(4) Οι προσαρμογές αφορούν στην αναχρηματοδότηση-εκταμίευση δανείων ύψους €76,8 εκατ. (βλ. Ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), σύμφωνα με τις από 16.10.2020 δανειακές

συμβάσεις, η οποία θα πραγματοποιηθεί αφού εκπληρωθούν οι αναβλητικές αιρέσεις, όπως αναμένεται, μέχρι το τέλος της τρέχουσας χρήσης. Από αυτά, ποσό ύψους €72,6 εκατ. θα μεταταχθεί στις Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις και ποσό ίσο με €4,2 εκατ. θα παραμείνει στο Βραχυπρόθεσμο Μέρος των Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων. Συνεπώς, από το συνολικό ποσό των €72,6 εκατ. που θα αυξήσει τις Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις, ποσό ύψους €22,6 εκατ. θα μειώσει τις Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις και ποσό €50,0 εκατ. θα μειώσει το Βραχυπρόθεσμο Μέρος των Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Όπως παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα, την 30.06.2020, μετά την Αύξηση και την αναχρηματοδότηση-εκταμίευση, η ρευστότητα του Ομίλου θα ανερχόταν σε €13.731,7 χιλ., ενώ το Βραχυπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος σε €32.938,5 χιλ. Επίσης, την 30.06.2020, μετά την Αύξηση και την αναχρηματοδότηση-εκταμίευση:

- Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις θα ανερχόταν σε €32.938,5 χιλ. και οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε €81.688,9 χιλ.
- Το Μακροπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος θα ανερχόταν σε €81.688,9 χιλ., το οποίο αφορά σε ομολογιακά δάνεια και το Βραχυπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος σε €32.938,5 χιλ.
- Το Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος για τον Όμιλο θα ανερχόταν σε €100.895,6 χιλ.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στην κεφαλαιακή διάρθρωση και στο καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου από την 01.07.2020 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός της από 16.10.2020 ολοκληρωθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΟΥΡΓΙΚΗ και της υπογραφής των τριών ομολογιακών δανείων, όπως αυτά περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα 3.13.4 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

4.3 Λόγοι της Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση

Η Εταιρεία και η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» (εφεξής «ΜΠΗΤΡΟΣ»), για την αντιμετώπιση των συνθηκών της εγχώριας αγοράς όπως διαμορφώθηκε μετά την οικονομική κρίση, εξέτασαν το ενδεχόμενο της απορρόφησης από την Εταιρεία της βασικής δραστηριότητας της ΜΠΗΤΡΟΣ, που συνίσταται στην επεξεργασία/εμπορία χαλυβουργικών προϊόντων, στοχεύοντας στην επίτευξη οικονομικών κλίμακας και αξιοποίηση συνεργιών, μέσω των οποίων θα ενισχυθεί η δυνατότητα αποπληρωμής των συνολικών δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας. Επίσης, μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης και την επακόλουθη χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση, η ΣΙΔΜΑ, με το μερίδιο αγοράς που κατέχει, ενισχυμένο και από την απορρόφηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της ΜΠΗΤΡΟΣ, θα έχει σημαντικά βελτιωμένη κεφαλαιακή διάρθρωση και επαρκή χρηματοδότηση του κεφαλαίου κίνησης, που θα της επιτρέψουν να εκμεταλλευθεί την αναμενόμενη επιτάχυνση της κατασκευαστικής και επενδυτικής δραστηριότητας που θα τροφοδοτήσουν οι χρηματοδοτήσεις μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και του νέου Εταιρικού Συμφώνου για το Πλαίσιο Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ).

Στο ως άνω πλαίσιο, οι πιστώτριες τράπεζες των δύο εταιρειών ανέθεσαν σε ανεξάρτητο ελεγκτικό οίκο και συγκεκριμένα στη Grant Thornton, την αξιολόγηση των προοπτικών του κλάδου γενικότερα, αλλά και την εξέταση της δυνατότητας βιωσιμότητας των εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε αυτόν, κυρίως όσον αφορά στην Εταιρεία και στη ΜΠΗΤΡΟΣ. Ειδικότερα, στα πλαίσια της ως άνω μελέτης, αξιολογήθηκαν από την Grant Thornton σενάρια ενοποίησης της Εταιρείας και της ΜΠΗΤΡΟΣ (μέσω συγχώνευσης, ή μέσω απόσχισης του κλάδου εμπορίας/επεξεργασίας

χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ και εισφοράς του στην Εταιρεία), αλλά και σενάρια λειτουργικής και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης των εταιρειών σε stand alone βάση.

Με βάση την πιο πάνω από τον Μάρτιο του 2018 αναφερθείσα μελέτη του ανεξάρτητου ελεγκτικού οίκου Grant Thornton, προέκυψε ότι το σενάριο της απόσχισης του κλάδου εμπορίας χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ και εισφοράς του στην Εταιρεία, δημιουργεί τη μεγαλύτερη δυνατή ανάκτηση για τις τράπεζες, αθροιστικά και για τις δύο εταιρείες, των υφιστάμενων δανειακών τους υποχρεώσεων.

Στη βάση της προαναφερθείσας μελέτης της Grant Thornton, υπεγράφη την 08.05.2019 Μνημόνιο Συμφωνίας Πλαισίου (ΜοU) μεταξύ της Εταιρείας, της ΜΠΗΤΡΟΣ, των Κυρίων Μετόχων αμοτέρων της Εταιρείας και της ΜΠΗΤΡΟΣ και των τραπεζών ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ και HSBC FRANCE, Κατάστημα Αθηνών, με αντικείμενο την απόσχιση από την ΜΠΗΤΡΟΣ του κλάδου εμπορίας χαλυβουργικών προϊόντων και την εισφορά του και απορρόφηση από την Εταιρεία, καθώς και τη συνεπακόλουθη συνολική αναδιάρθρωση και αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και της ΜΠΗΤΡΟΣ.

Σύμφωνα με το ΜοU, οι ως άνω συμβαλλόμενοι σε αυτό ανέλαβαν την υποχρέωση να διαπραγματευτούν καλόπιστα με σκοπό να καταλήξουν, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος στην οριστική επιχειρηματική συμφωνία για τους τελικούς όρους υλοποίησης του εταιρικού μετασχηματισμού, καθώς και στο περιεχόμενο και τους όρους των συμβάσεων της αναχρηματοδότησης, σύμφωνα και με τους βασικούς όρους που περιέχονται στην από 08.05.2019 πρόταση λειτουργικής και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.

Στη συνέχεια, μετά την υπογραφή του Μνημονίου, οι τράπεζες ανέθεσαν στην Grant Thornton την επικαιροποίηση της ανωτέρω αναφερομένης μελέτης και την αξιολόγηση του εναλλακτικού σεναρίου εισφοράς σε είδος στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, που αφορούν στην εμπορία/επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, αντί της απόσχισης κλάδου, αλλά και σενάρια λειτουργικής και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης των εταιρειών σε stand alone βάση.

Η από 15.04.2019 σχετική μελέτη του ανεξάρτητου ελεγκτικού οίκου Grant Thornton καταδεικνύει ότι η πραγματοποίηση της συναλλαγής μέσω εισφοράς σε είδος στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, που αφορούν στην εμπορία/επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ, στη ΣΙΔΜΑ, σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΣΙΔΜΑ, δημιουργεί τη μεγαλύτερη δυνατή ανάκτηση για τους συμβαλλόμενους πιστωτές των υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων των δύο συμβαλλόμενων εταιρειών (στο εξής «Συναλλαγή»).

Με βάση την από 15.04.2019 σχετική μελέτη του ανεξάρτητου ελεγκτικού οίκου Grant Thornton συνήφθη το από 15.04.2020 Ιδιωτικό Συμφωνητικό Τροποποίησης του από 08.05.2019 Μνημονίου Συμφωνίας Πλαισίου (ΜοU) με αντικείμενο τη λειτουργική και χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση των πιστούχων, και συγκεκριμένα την αναδιάρθρωση και αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων των πιστούχων μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής. Σύμφωνα με το ως άνω Μνημόνιο Συνεργασίας, οι ως άνω συμβαλλόμενοι ανέλαβαν την υποχρέωση να διαπραγματευτούν καλόπιστα, με σκοπό να καταλήξουν, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, στην οριστική επιχειρηματική συμφωνία για τους τελικούς όρους υλοποίησης της Συναλλαγής, καθώς και στα

οριστικά κείμενα των συμβάσεων της αναχρηματοδότησης, επί τη βάσει των όρων που περιέχονται στην από 15.04.2020 Πρόταση Λειτουργικής και Χρηματοοικονομικής Αναδιάρθρωσης, την οποία έχουν υποβάλει οι τράπεζες προς τις πιστούχους και οι τελευταίες έχουν αποδεχθεί.

Ειδικότερα, για το σκοπό της ολοκλήρωσης της Συναλλαγής η Εταιρεία ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.» τη σύνταξη έκθεσης αποτίμησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, που αφορούν στην εμπορία/επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ κατ' άρθρο 17 ν. 4548/2018. Σύμφωνα με την από 27.04.2020 έκθεση αποτίμησης της «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.», με βάση τα οικονομικά στοιχεία της 31.12.2019, η ΜΠΗΤΡΟΣ εισφέρει για την κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας τα περιγραφόμενα σε αυτή στοιχεία ενεργητικού και παθητικού και συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού συνολικού ύψους €17.475.320,99 (αποθέματα €6.216.118,83, προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων €655.115,55, απαιτήσεις από πελάτες €4.592.821,71, επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες στο χαρτοφυλάκιο €2.807.665,25, προκαταβολές σε προμηθευτές €713.844,30, λοιπές απαιτήσεις €165.830,58, προπληρωμένες δαπάνες €21.527,56, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα €2.302.397,21) και υποχρεώσεων συνολικού ύψους €7.972.677,51 (υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία €268.005,28, προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις €290.000,00, βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις €6.866.000,00, υποχρεώσεις προς προμηθευτές €478.148,79, λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις €70.523,44), ήτοι συνολική καθαρή θέση €9.502.643,48 (τα «Μεταβιβαζόμενα Στοιχεία»). Τα Μεταβιβαζόμενα Στοιχεία, διαμορφώθηκαν κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της εισφοράς (16.10.2020), λόγω της μεταβολής τους που επήλθε στο πλαίσιο της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της ΜΠΗΤΡΟΣ μεταξύ της ημερομηνίας των οικονομικών στοιχείων της έκθεσης αποτίμησης της «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.» και της ημερομηνίας πραγματοποίησης της εισφοράς, σε €8.005.571,80, σύμφωνα με την, από το Σεπτέμβριο 2020, έκθεση της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton.

Επίσης, η Εταιρεία, στο πλαίσιο των παραγράφων 4.1.3.13.3 και 4.1.3.13.4 του Κανονισμού του Χ.Α., όπως ισχύει, ανέθεσε στην εταιρεία BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (Λεωφ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή 153 43), να ενεργήσει ως ανεξάρτητος εμπειρογνώμονας (ο «Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας») και να γνωμοδοτήσει επί του ευλόγου και δικαίου της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών, διατυπώνοντας σχετική έκθεση ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα η οποία παρατίθεται στην ενότητα 4.4.1 «Καθορισμός Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών – Τιμής Διάθεσης» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τέλος, για την ολοκλήρωση της Εισφοράς, η Εταιρεία προχώρησε στην Αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ποσού €4.584.000,60 και έκδοση 3.395.556 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €1,35 ανά μετοχή υπέρ της ΜΠΗΤΡΟΣ με τιμή διάθεσης €2,35766154476769.

4.4 Περιγραφή της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου με Εισφορά σε Είδος και Έκδοσης των Νέων Μετοχών

Στην από 25.05.2020 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε, μεταξύ άλλων:

- η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέχρι του ποσού των €4.584.000,60, με την έκδοση 3.395.556 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €1,35 ανά μετοχή υπέρ της ΜΠΗΤΡΟΣ, χωρίς δικαίωμα προτίμησης των λοιπών μετόχων, με εισφορά σε είδος

στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της εταιρείας ΜΠΗΤΡΟΣ, όπως αυτά αποτυπώνονται στην από 27.04.20 έκθεση αποτίμησης της «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.» και θα διαμορφωθούν κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της εισφοράς λόγω της αναμενόμενης μεταβολής τους στο πλαίσιο της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της ΜΠΗΤΡΟΣ μεταξύ της ημερομηνίας των οικονομικών στοιχείων και της ημερομηνίας πραγματοποίησης της εισφοράς.

- η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρείας,
- η εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου προκειμένου το τελευταίο να καθορίσει, σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 2 του νόμου 4548/2018, ως ισχύει, την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών εντός χρονικού διαστήματος το οποίο δεν δύναται να υπερβεί το ένα έτος (η Τιμή Διάθεσης),
- η Τιμή Διάθεσης να υπερβαίνει τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής και η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων μετοχών και της Τιμής Διάθεσής τους να αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Στην ως άνω Τακτική Γενική Συνέλευση, της 25.05.2020, των μετόχων της Εταιρείας παραστάθηκαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το 75,91% του συνόλου των μετοχών της και υπέρ της Αύξησης ψήφισε το σύνολο των παρισταμένων μετόχων.

Η τροποποίηση του Καταστατικού, συνεπεία της Αύξησης, εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 66875/29.06.2020 (ΑΔΑ: 69ΒΧ46ΜΤΛΡ-ΛΨΕ) 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. 1982731 /29.06.2020 ανακοίνωση Γ.Ε.ΜΗ.) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2162116.

Στις 21.07.2020, η Επιτροπή Ανταγωνισμού με την υπ' αριθμ. 716/2020 απόφασή της ενέκρινε τη γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορά στην υλοποίηση της Συναλλαγής με εκχώρηση στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού στη ΣΙΔΜΑ, καθώς και στις 23.07.2020 Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κυπριακής Δημοκρατίας με την από 23.07.2020 απόφασή της ενέκρινε τη γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορά στην υλοποίηση της Συναλλαγής.

Λόγω της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της ΜΠΗΤΡΟΣ μετά την 31.12.2019, η καθαρή θέση των προς εισφορά περιουσιακών της στοιχείων διαμορφώθηκε, την 31.08.2020, σε €8.005.571,80, σύμφωνα με σχετική έκθεση που συντάχθηκε από την Grant Thornton (Σεπτέμβριος 2020).

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, το από 23.09.2020 Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, όρισε την Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών σε €2,35766154476769 ανά μετοχή και η διαφορά συνολικού ποσού €3.421.571,20 αποφασίστηκε να αχθεί στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ακολούθως, στις 24.09.2020, η ΜΠΗΤΡΟΣ και η Εταιρεία υπέγραψαν το συμφωνητικό μεταβίβασης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού έναντι τίτλων, δυνάμει του οποίου η ΜΠΗΤΡΟΣ ανέλαβε την υποχρέωση να εισφέρει στην Εταιρεία τα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ προς κάλυψη της Αύξησης.

Η ΜΠΗΤΡΟΣ, δυνάμει της Σύμβασης Μεταβίβασης, προέβη σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη μεταβίβαση των Περιουσιακών Στοιχείων, σύμφωνα με τις προβλέψεις και την διαδικασία της Σύμβασης Μεταβίβασης, σταδιακά μέχρι την 16.10.2020.

Μετά την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των Περιουσιακών Στοιχείων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προχώρησε την 16.10.2020 σε πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των €4.584.000,60 και την έκδοση τριών εκατομμυρίων τριακοσίων ενενήντα πέντε χιλιάδων πεντακοσίων πενήντα έξι (3.395.556) Νέων Μετοχών υπέρ της Μεταβιβάζουσας ως αντάλλαγμα για την εισφορά των Περιουσιακών Στοιχείων.

Η παρούσα Αύξηση πραγματοποιήθηκε με εισφορά σε είδος σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των €18.336.001,05 και διαιρείται σε 13.582.223 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €1,35 η κάθε μία.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 25.05.2020, η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την Αύξηση και τους όρους αυτής.

Οι Νέες Μετοχές, που προέκυψαν από την Αύξηση, θα καταχωρηθούν στα ηλεκτρονικά αρχεία της Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. («ATHEXCSD»), στη μερίδα και το λογαριασμό αξιών στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) της εισφέρουσας εταιρείας ΜΠΗΤΡΟΣ την 26.10.2020.

Οι εν λόγω μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α μετά την έγκριση της εισαγωγής αυτών από τη Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο έναρξης διαπραγμάτευσης των μετοχών θα δημοσιευθεί εγκαίρως στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών («ΗΔΤ») του Χ.Α.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας πριν και μετά την εν λόγω Αύξηση:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΠΡΙΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ	
Μετοχικό Κεφάλαιο πριν την Έκδοση	€13.752.000,45
Ονομαστική Αξία Μετοχής	€1,35
Αριθμός Μετοχών πριν την Έκδοση (κοινές ονομαστικές)	10.186.667
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	
Έκδοση Νέων Μετοχών (κοινές ονομαστικές)	3.395.556
Ονομαστική Αξία Μετοχής	€1,35
Τιμή Διάθεσης	€2,35766154476769
Αριθμός Μετοχών μετά την Έκδοση	13.582.223
Μονάδα Διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	Μία (1) άυλη μετοχή

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι η διαφορά συνολικού μεταξύ της Τιμής Διάθεσης και της ονομαστικής τιμής της μετοχής άχθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χ.Α., σε συνδυασμό με την απόφαση 26/17.07.2009 του Δ.Σ. του Χ.Α., όπως ισχύει με την από 26.03.2014 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών

Αγορών του Χ.Α., η τιμή της μετοχής δεν θα προσαρμοστεί, δεδομένου ότι η Αύξηση πραγματοποιήθηκε με εισφορά σε είδος, για την οποία δεν προβλέπεται δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων βάσει του Ν. 4548/2018 και του Καταστατικού.

4.4.1 Καθορισμός Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών – Τιμής Διάθεσης

Ο αριθμός των Νέων Μετοχών, που εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 25.05.2020 των μετόχων της Εταιρείας, όπως προτάθηκε από το Δ.Σ. της Εταιρείας, προέκυψε έπειτα από αποτίμηση της Εταιρείας και των εισφερόμενων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού. Ειδικότερα, για το σκοπό αυτό, συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 Ν. 4548/2018 η από 27.04.2020 έκθεση αποτίμησης της ελεγκτικής εταιρείας «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.» στην οποία αποτυπώθηκαν αναλυτικά τα εισφερόμενα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού.

Βάσει των παραπάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρότεινε να διανεμηθούν οι Νέες Μετοχές επί τη βάση της κατωτέρω σχέσης ανταλλαγής:

Η σχέση ανταλλαγής προσδιορίστηκε σε 3 προς 1 λαμβάνοντας υπόψη την αποτίμηση της εισφερόμενης επιχείρησης, αποτελούμενης από στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που αφορούν στην εμπορία και επεξεργασία χαλυβουργικών προϊόντων της ΜΠΗΤΡΟΣ και την αποτίμηση της Εταιρείας.

Η ως άνω σχέση ανταλλαγής αξιολογήθηκε ως εύλογη και λογική από τον Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα «BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.», (Λεωφ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή 153 43), (ο «Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας»), κατά την έννοια του άρθρου 4.1.4.1.4 του Κανονισμού του Χ.Α., όπως ισχύει, σύμφωνα με την από 28.04.2020 μελέτη γνωμοδότησής του προς το Διοικητικό Συμβούλιο για το εύλογο, δίκαιο και λογικό (fairness opinion) της σχέσης ανταλλαγής των Νέων Μετοχών.

Η εν λόγω μελέτη γνωμοδότησης του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελεί έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλ. Ενότητα 3.14 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

4.5 Πληροφορίες σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας

4.5.1 Γενικές Πληροφορίες

Οι Νέες Μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε ευρώ και θα εισαχθούν στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και εκδόθηκαν βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρείας.

Ο Κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής της εταιρείας είναι GRS484003009 και ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) 21380093P5MN4CJUHL68. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης της μετοχής είναι «ΣΙΔΜΑ Α.Ε. (ΚΟ)».

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (ΕΧΑΕ) (Διεύθυνση: Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42, Αθήνα).

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι ο τίτλος μίας (1) άυλης κοινής μετοχής. Το νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι μετοχές είναι το Ευρώ (€). Σύμφωνα με το άρθρου 7

του Καταστατικού της Εταιρείας, οι μετοχές είναι αδιαίρετες. Σε περίπτωση συγκυριότητας μετοχής, τα δικαιώματα των συγκυρίων ασκούνται από κοινό αντιπρόσωπο. Οι συγκύριοι της μετοχής ευθύνονται εις ολόκληρον για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτή.

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει σύμβαση ειδικής διαπραγμάτευσης της μετοχής της. Επιπλέον, δεν υφίσταται κανένας περιορισμός από το Καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας ως προς την ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες. Επίσης, δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κοινών μετοχών της Εταιρείας, εκτός των όσων αναφέρονται στη Συμφωνία Μετόχων και περιγράφονται στην Ενότητα 3.13.3 «Συμφωνία Μετόχων» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές της πλήρως αποπληρωμένες.

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν έχουν ρήτρες εξαγοράς ούτε και ρήτρες μετατροπής.

4.5.2 Δικαιώματα Μετόχων

Δεν υφίστανται ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων Μετόχων.

Η ευθύνη των Μετόχων περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχουν. Οι Μέτοχοι μετέχουν στη Διοίκηση και τα κέρδη της Εταιρείας σύμφωνα με τον νόμο 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.

Σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου επιτρέπεται η έκδοση προνομιούχων μετοχών, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου μετατρέψιμων ή μη σε κοινές, το προνόμιο των οποίων ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Κάθε Κοινή Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα που καθορίζονται από τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας και σύμφωνα με τις διατάξεις αυτών έχουν ιδίως τα ακόλουθα δικαιώματα:

- **Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση**

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Κάθε Μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους Μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε Μέτοχο. Μέτοχοι που είναι νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση διά των εκπροσώπων τους.

Σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 124 του Ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση (αρχική και επαναληπτική) δικαιούται να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα της αρχικής συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και σε περίπτωση εξ' αναβολής ή επαναληπτικής 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 ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης.

Η μετοχική ιδιότητα κατά την ημερομηνία καταγραφής αποδεικνύεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από τα αρχεία του Σ.Α.Τ.

Μέτοχοι που συμμετέχουν δι' αντιπροσώπου στη Γενική Συνέλευση και δεν καταθέσουν εμπρόθεσμα τα έγγραφα διορισμού των αντιπροσώπων τους, ήτοι 48 ώρες πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση, εκτός αν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή αυτή για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της. Δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου για τους κατόχους Μετοχών της Εταιρείας.

- **Δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας**

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 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Τακτική Γενική Συνέλευση.

Για περαιτέρω πληροφορίες ως προς τη μερισματική πολιτική της Εταιρείας βλ. Ενότητα 3.10 «Μερισματική Πολιτική» του Ενημερωτικού Δελτίου.

- **Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης της Εταιρείας**

Η διαδικασία της εκκαθάρισης ακολουθεί τη λύση της Εταιρείας που επέρχεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 168 του Ν. 4548/2018. Εκκαθάριση δεν ακολουθεί τη λύση της Εταιρείας με την κήρυξή της σε πτώχευση.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης. 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 σε αυτούς των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

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

- **Δικαίωμα προτίμησης**

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

Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας τον οποία όρισε το όργανο της Εταιρείας 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας 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.

Το δικαίωμα προτίμησης των Μετόχων μπορεί να περιοριστεί ή καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης λαμβανομένη με αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται από τις διατάξεις του άρθρου 27 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

Δέκα (10) ημέρες πριν την Τακτική Γενική Συνέλευση, η Εταιρεία θέτει στη διάθεση των Μετόχων της τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών.

Η εν λόγω υποχρέωση εκπληρώνεται με την ανάρτηση των σχετικών στοιχείων στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας.

- **Δικαιώματα Μειοψηφίας**

Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικότερες διατάξεις αναφορικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας, όπως αυτά καθορίζονται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018. Κατά συνέπεια, για τα δικαιώματα μειοψηφίας εφαρμόζονται οι διατάξεις του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει, και τα οποία έχουν ως ακολούθως:

Με αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες Μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του δικαστηρίου που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση αυτή δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.

Με αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του Ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο, όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των Μετόχων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους, κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 123 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει. Αν τα θέματα αυτά δε δημοσιευτούν, οι αιτούντες Μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του Ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση με δαπάνη της Εταιρείας.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα σχέδια δε των αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των Μετόχων κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 123 του Ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και με σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους Μετόχους κατά τα ανωτέρω, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται, προφανώς, σε αντίθεση με τον νόμο και τα χρηστά ήθη.

Με αίτηση Μετόχου ή Μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μια μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η ύστερα από αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων. Στη συνέλευση αυτή μπορούν να συμμετέχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής και εφαρμοζομένων των διατάξεων της παραγράφου 6 του άρθρου 124 του Ν. 4548/2018.

Μετά από αίτηση οποιουδήποτε Μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.

Επίσης, με αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1 /20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018 εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.

Μετά από αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στη Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων Μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

Στις περιπτώσεις των δύο παραπάνω παραγράφων, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το δικαστήριο με απόφασή του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την Εταιρεία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.

Αιτήσεις Μετόχων εκπροσωπούμενων το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διατάξεως Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.

Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις, οι αιτούντες Μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και, εκτός από την περίπτωση άσκησης ατομικού δικαιώματος ως ανωτέρω, τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Η απόδειξη της ιδιότητας του Μετόχου μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από τα αρχεία του Σ.Α.Τ. Τα ως άνω δικαιώματα μειοψηφίας μπορούν να ασκηθούν και από ενώσεις μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 144 του Ν. 4548/2018, στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό των μελών τους, αν τα μέλη τους έχουν τον εκάστοτε απαιτούμενο για την άσκηση των δικαιωμάτων αριθμό μετοχών. Ως δικαίωμα μειοψηφίας, κατά την έννοια του άρθρου 144 του Ν. 4548/2018, δε θεωρείται το δικαίωμα που μπορεί να ασκηθεί από κάθε Μέτοχο. Η ένωση πρέπει να έχει γνωστοποιήσει την έγκυρη σύσταση και το Καταστατικό της στην Εταιρεία της οποίας μέτοχοι είναι τα μέλη της, ένα μήνα πριν από την άσκηση των παραπάνω δικαιωμάτων. Στη δήλωση άσκησης του δικαιώματος

πρέπει να αναφέρονται τα ονόματα των Μετόχων, για λογαριασμό των οποίων ασκείται το δικαίωμα.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου έχουν δικαίωμα να ζητήσουν τον έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο, που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται εάν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται εντός τριών (3) ετών από την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο, που δικάζει με τη διαδικασία της εκούσιας διαδικασίας, αν από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

Οι αιτούντες τον έλεγχο μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν στο δικαστήριο τη μετοχική τους ιδιότητα και ότι κατέχουν τις μετοχές που τους δίνουν το δικαίωμα να ζητήσουν τον έλεγχο της Εταιρείας.

4.5.3 Φορολογία

4.6.3.1 Εισαγωγή

Το παρακάτω, 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 φορολογικού νόμου Ν. 4172/ 2013, που ισχύει στην Ελλάδα από την 1η Ιανουαρίου 2014, ως τροποποιηθείς ισχύει, και των σχετικών ερμηνευτικών Υπουργικών Εγκυκλίων. Οι δυνητικοί αγοραστές ή κάτοχοι Μετοχών της Εταιρείας θα πρέπει να συμβουλευθούν 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 Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη κάθε φορά τις ιδιαίτερες συνθήκες.

4.6.3.2 Φορολογία Μερισμάτων

Σύμφωνα με τα άρθρα 40 και 64 περ. α της παρ.1 του Ν.4172/2013, όπως ισχύουν μετά την τροποποίησή τους σύμφωνα με το άρθρο 24 του Ν. 4646/2019, τα μερίσματα φορολογούνται με συντελεστή πέντε τοις εκατό (5%) για τα εισοδήματα που αποκτώνται κατά τα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η 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.

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. Απαλλαγή από το φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων προβλέπεται στα ενδοομιλικά μερίσματα που λαμβάνονται από νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας, με την προϋπόθεση ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις παρόμοιες με τις ανωτέρω αναφερόμενες.

4.6.3.3 Φορολογία του Κέρδους από την Πώληση Μετοχών Εταιρειών Εισηγμένων στο Χ.Α.

Σύμφωνα με τα άρθρα 42 και 43 του Ν. 4172/2013 και τις σχετικές αποφάσεις του Υπουργείου Οικονομικών, για μεταβιβάσεις εισηγμένων σε ελληνικό χρηματιστήριο μετοχών, που έχουν αποκτηθεί από 01.01.2009 και εξής, οι οποίες θα πραγματοποιηθούν μετά την 01.01.2014, κάθε κέρδος που θα αποκτηθεί από την εν λόγω πώληση θα υπόκειται σε φόρο υπεραξίας με συντελεστή 15%, εφόσον ο μεταβιβάζων φυσικό πρόσωπο συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον 0,5%. Στην τελευταία αυτή περίπτωση, ο πωλητής οφείλει να καταβάλει τον φόρο με την ετήσια δήλωση φορολογίας εισοδήματος. Το κέρδος υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης και της τιμής πώλησης, συμπεριλαμβανομένων σε αυτές των τυχόν δαπανών που συνδέονται άμεσα με την αγορά ή την πώληση των μετοχών. Η τιμή απόκτησης και η τιμή πώλησης των μετοχών καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα συναλλαγών, που εκδίδονται από το αρμόδιο πιστωτικό ίδρυμα ή την εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή το φορέα που διενεργεί τις συναλλαγές. Ο εν λόγω φόρος εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση για το συγκεκριμένο εισόδημα.

Κεφαλαιακά κέρδη που πραγματοποιούνται από μεταβιβάσεις εισηγμένων μετοχών από φυσικά πρόσωπα που κατέχουν λιγότερο από 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη (ανεξάρτητα από τον χρόνο απόκτησης και τον αριθμό των μετοχών που μεταβιβάζονται) ή εισηγμένων μετοχών που έχουν αποκτηθεί πριν την 01.01.2009 (ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής), δεν υπόκεινται σε φορολόγηση ανεξάρτητα από το εάν τα εν λόγω φυσικά πρόσωπα είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος.

Σε περίπτωση που ο προσδιορισμός της υπεραξίας του άρθρου 42 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος καταλήγει σε αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημιά μεταφέρεται για τα επόμενα πέντε (5) έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά κέρδη υπεραξίας που προκύπτουν από συναλλαγές σε τίτλους του άρθρου 42.

Σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τα κεφαλαιακά κέρδη από πώληση μετοχών που αποκτήθηκαν από φυσικά πρόσωπα που κατέχουν τουλάχιστον 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη και που είναι φορολογικοί κάτοικοι άλλων χωρών με τις οποίες η Ελλάδα

έχει υπογράψει διμερή σύμβαση αποφυγής διπλής φορολόγησης απαλλάσσονται από τη φορολόγηση εισοδήματος στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι οι δικαιούχοι έχουν καταθέσει στον θεματοφύλακά τους το κατάλληλο πιστοποιητικό φορολογικής κατοικίας. Εάν όμως το φυσικό πρόσωπο είναι κάτοικος εξωτερικού σε χώρα που δεν έχει τέτοια διμερή σύμβαση με την Ελλάδα, τότε φορολογείται για τα κέρδη από την πώληση μετοχών με τον ίδιο καταρχήν τρόπο όπως ένα φυσικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας. Ειδικά όταν ο πωλητής είναι φυσικό πρόσωπο που έχει την φορολογική κατοικία του σε κράτος μη συνεργάσιμο κατά την έννοια του άρθρου 65 του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, ο φόρος καταβάλλεται εφάπαξ με την υποβολή φορολογικής δήλωσης πριν από την μεταβίβαση των μετοχών, με βάση υπουργική απόφαση που θα εκδοθεί κατ' εφαρμογήν του άρθρου 67 παρ. 7 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Κεφαλαιακά κέρδη από διάθεση μετοχών που αποκτώνται από νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, θα υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων με συντελεστή 29%, για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2018, ο οποίος θα μειωθεί σταδιακά σε 28% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019, σε 27% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020, σε 26% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και σε 25% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και επομένων σύμφωνα με το άρθρο 58 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος όπως ισχύει σήμερα.

Τα κεφαλαιακά κέρδη προσμετρώνται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης.

Κόστη μεταβίβασης: Το ΕΛ.Κ.Α.Τ. 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% (επί της αξίας της μεταβίβασης, δηλαδή τη μεγαλύτερη μεταξύ της αναφερόμενης από τους Χειριστές και αυτής που προκύπτει ως το γινόμενο της τιμής κλεισίματος της αξίας κατά την «ημερομηνία συναλλαγής» όπως αναφέρεται και στον Κανονισμό Εκκαθάρισης επί τον αριθμό των αξιών που μεταβιβάζονται, με ελάχιστη χρέωση το ποσό των €20 ανά εκτελεσμένη εντολή μεταβίβασης) ή 0,08% (επί της αξίας της μεταβίβασης, δηλαδή τη μεγαλύτερη μεταξύ της αναγραφόμενης στο μεταβιβαστικό έγγραφο και αυτής που προκύπτει ως το γινόμενο της τιμής κλεισίματος της κινητής αξίας την προηγούμενη της ημέρας κατάθεσης των εγγράφων του αρθρ. 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ε.Κ. επί τον αριθμό των αξιών που μεταβιβάζονται, με ελάχιστη χρέωση το ποσό των €20 ανά συμβαλλόμενο), το οποίο χρεώνεται στον αγοραστή και τον πωλητή από το ΕΛ.Κ.Α.Τ. για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Ο πωλητής και ο αγοραστής, επίσης, πληρώνουν μια ελεύθερα διαπραγματεύσιμη προμήθεια στους χρηματιστές.

Πέραν των ανωτέρω, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει, επιβάλλεται και φόρος 0,2% επί της αξίας πώλησης (όπως αυτή αναγράφεται στα σχετικά αποδεικτικά στοιχεία) εισηγμένων μετοχών. Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται τόσο σε χρηματιστηριακές όσο και εξωχρηματιστηριακές πωλήσεις μετοχών, καθώς και επί συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων.

Χαρτόσημο: Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με τέλος χαρτοσήμου.

Φόρος Δωρεάς και Κληρονομιάς

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 29 και 44 του Ν.2961/2001 (Κώδικας Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προϊκών και Κερδών από Λαχεία) όπως ισχύει μετά την τροποποίηση του με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν. 3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν. 3842/2010, η απόκτηση εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με το δωρητή/κληρονομούμενο, την αξία των μετοχών και τις τυχόν προηγούμενες δωρεές από τον δωρητή ή τον κληρονομούμενο προς τον δικαιούχο. Ως αξία των μετοχών ορίζεται η αξία που έχουν αυτές την προηγούμενη ημέρα του χρόνου γένεσης της φορολογικής υποχρέωσης σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 6 και 39 του Ν. 2961/2001.

4.6 Μείωση της Συμμετοχής των Μετόχων

Οι κάτοχοι κοινών μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 15.10.2020, καθώς και με την ολοκλήρωση της Αύξησης, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέτοχος	Πριν την Αύξηση (μετοχολόγιο της 15.10.2020)		Μετά την Αύξηση (μετοχολόγιο της 17.10.2020)	
	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Συμμετοχής	Αριθμός Κοινών Μετοχών	% Συμμετοχής
Sovel A.E.	2.842.500	27,90%	2.842.500	20,93%
Sidacier holding S.A.	1.580.230	15,51%	1.580.230	11,63%
Σιδενόρ Βιομηχανική Χάλυβα Α.Ε.	797.918	7,83%	797.918	5,87%
Ανδρέας Πιζάντε του Χαΐμ	695.256	6,83%	695.256	5,12%
Rapallo invest holding S.A.	692.602	6,80%	692.602	5,10%
BANK VONTOBEL AG	564.266	5,54%	564.266	4,15%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	3.013.895	29,59%	3.013.895	22,19%
ΜΠΗΤΡΟΣ Α.Ε.	0	0,00%	3.395.556	25,00%
Σύνολο	10.186.667	100,00	13.582.223	100,00%

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

Σημειώνεται ότι ένα (1) δικαίωμα ψήφου αντιστοιχεί σε μία (1) μετοχή της Εταιρείας.

4.6.1 Εσωτερική Λογιστική Αξία ανά Μετοχή προς Τιμή Διάθεσης

Κατά την 31.12.2019 30.06.2020, η Εσωτερική Λογιστική Αξία (ή Καθαρή Αξία Ενεργητικού) ανά μετοχή ανερχόταν σε -€2,54 και -€2,71 αντίστοιχα, ενώ η Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών ανέρχεται σε €2,35766154476769ανά Νέα Μετοχή.

Ο υπολογισμός της Εσωτερικής Λογιστικής Αξίας ανά μετοχή παρατίθεται στην Ενότητα 3.7.9 «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης».

4.7 Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες για την Αύξηση (δικαιώματα Χ.Α. & ΕΛ.Κ.Α.Τ., τέλος και πόρος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, αμοιβές ελεγκτών & συμβούλων), εκτιμώνται ότι θα ανέλθουν σε €104,1 χιλ. περίπου, θα βαρύνουν την Εταιρεία και αναλύονται ως εξής:

- Ποσό €50,4 χιλ. ως φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου και εισφορά υπέρ της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

- Ποσό €12,2 χιλ. για δικαιώματα Χ.Α. και ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- Ποσό €11,5 χιλ. ως πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τέλη για το Ενημερωτικό Δελτίο.
- Ποσό μέχρι €30 χιλ. για λοιπές δαπάνες όπως ανακοινώσεις στον Τύπο, εκτύπωση και διάθεση Ενημερωτικών Δελτίων, αμοιβή ελεγκτικών εταιρειών, αμοιβή νομικών κ.λπ.

Σημειώνεται ότι το ανωτέρω ποσό έχει υπολογιστεί κατά προσέγγιση και αποτελεί εκτίμηση σχετικά με το ύψος που δύνανται να ανέλθουν οι δαπάνες της Αύξησης, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από την ως άνω εκτίμηση. Σημειώνεται ότι οι επενδυτές δεν επιβαρύνονται με έξοδα της Αύξησης.

4.8 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα της εισαγωγής των μετοχών της Εταιρείας στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
25 Μαΐου 2020	Τακτική Γενική Συνέλευση της ΣΙΔΜΑ που ενέκρινε τη την Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου
29 Ιουνίου 2020	Έγκριση της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων
23 Σεπτεμβρίου 2020	Συνεδρίαση Γενικής Συνέλευσης της ΜΠΗΤΡΟΣ που ενέκρινε την Εισφορά
23 Σεπτεμβρίου 2020	Συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που καθόρισε την Τιμή Διάθεσης
16 Οκτωβρίου 2020	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Δ.Σ. της Εταιρείας
23 Οκτωβρίου 2020	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
23 Οκτωβρίου 2020	Έγκριση του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών της Εταιρείας*
26 Οκτωβρίου 2020	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και ανακοίνωσης για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. στο Η.Δ.Τ.
26 Οκτωβρίου 2020	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)
27 Οκτωβρίου 2020	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών της Εταιρείας στην Κατηγορία Επιτήρησης της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

*Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης της Επιτροπής του Χ.Α. κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

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 στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών.

4.9 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.9.1 Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που Συμμετέχουν στην Αύξηση

Δεν υφίστανται ουσιώδη συμφέροντα των νομικών και φυσικών προσώπων που συμμετέχουν στην έκδοση, πέραν όσων αναφέρονται στην Ενότητα 3.1.2 «Δηλώσεις Συμφερόντων» του Ενημερωτικού Δελτίου.