



FRIGOGLASS A.B.E.E.

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ 163.984.878 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ, ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ, ΑΨΛΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ FRIGOGLASS A.B.E.E. ΠΟΥ ΠΡΟΕΚΥΨΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΤΑ €59.034.556,08 ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ 163.984.878 ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΚΑΣΤΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΣ €0,36348 ΜΕ ΛΟΓΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΕΚΑΣΤΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΣ ΜΙΑ (1) ΝΕΑ ΜΕΤΟΧΗ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,36 ΕΚΑΣΤΗ, ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ (1) ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,36348, ΠΟΥ ΕΚΔΟΘΗΚΑΝ ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 27.06.2017 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ Α΄ ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΙΣ ΑΠΟ 27.07.2017, 24.08.2017 ΚΑΙ 23.10.2017 ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ. Η ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ ΔΙΑΦΟΡΑ ΥΨΟΥΣ €570.667,37544 ΠΙΣΤΩΘΗΚΕ ΣΤΟΝ ΕΙΔΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ «ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ»

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ ΚΑΙ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΣΕ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟ ΜΕ ΤΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΠΟΥ ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ 5/796/18.09.2017 ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΜΕ ΤΗ ΜΟΡΦΗ ΧΩΡΙΣΤΩΝ ΕΓΓΡΑΦΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΑΡΘΡΑ 5, 9 ΚΑΙ 12 ΤΟΥ Ν. 3401/2005 ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 25 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ 809/2004), ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΕΚΔΟΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ ΚΑΙ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ, ΜΟΝΟΝ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 13^η Νοεμβρίου 2017

Οι ορισμοί και οι συντομογραφίες που εμφανίζονται με κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται στο κατωτέρω ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ – ΟΡΟΛΟΓΙΑ, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ, στο ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ και στο ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ του παρόντος, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού ή προκύπτει διαφορετικά από τα συμφραζόμενα.

ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ – ΟΡΟΛΟΓΙΑ

Αύξηση: Νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των €136.398.446,64 με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της με αναλογία 22,4662517544135 νέες προς 1 παλαιά μετοχή και την έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς 378.884.574 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,36 εκάστη όπως αποφασίσθηκε από την Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 27.06.2017 και η οποία καλύφθηκε μερικώς κατά ποσό ίσο με €62.851.774,68 με την έκδοση 174.588.263 νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,36 εκάστη και πιστοποιήθηκε δυνάμει της από 19.10.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Αύξηση κατόπιν μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών: Νοείται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ποσού ύψους €59.034.556,08, κατόπιν μετατροπής των 163.984.878 Μετατρέψιμων Ομολογιών με την έκδοση 163.984.878 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,36 η οποία διαπιστώθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3α παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920 δυνάμει της από 23.10.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Αναδιάρθρωση: Νοείται η χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, η αναδιάρθρωση των Υφισταμένων Ομολογιών, του Τραπεζικού Δανεισμού και του Δανείου της Boval, καθώς και η Αύξηση που διενεργήθηκαν με βάση τους όρους της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης.

Απώτατος Βασικός Μέτοχος: Νοείται η TRUAD VERWALTUNGS AG.

Βασικός Μέτοχος ή BOVAL S.A. ή BOVAL: Νοείται η BOVAL S.A.

Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.: Νοείται η γενική συνέλευση των Μετόχων, είτε είναι τακτική είτε έκτακτη.

Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης: Νοούνται τα δάνεια αγγλικού δικαίου που κατέστησαν διαθέσιμα ως πιστώσεις από τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές προς την FFBV, με επιτόκιο υπολογιζόμενο βάσει EURIBOR/LIBOR για πληρωμές σε Ευρώ/Δολάριο Η.Π.Α., αντιστοίχως, πλέον περιθωρίου 3,25% ετησίως και λήξης 2022, οι απαιτήσεις των οποίων ικανοποιούνται σε περίπτωση εκτέλεσης μετά από τις απαιτήσεις από τα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης.

Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης: Νοούνται τα δάνεια αγγλικού δικαίου που κατέστησαν διαθέσιμα ως πιστώσεις από τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές προς την FFBV, με επιτόκιο υπολογιζόμενο βάσει EURIBOR/LIBOR για πληρωμές σε Ευρώ/Δολάριο Η.Π.Α., αντιστοίχως, πλέον περιθωρίου 4,25% ετησίως και λήξης 2021, οι απαιτήσεις των οποίων ικανοποιούνται σε περίπτωση εκτέλεσης πριν από τις απαιτήσεις από τα Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης.

Δάνειο της Boval: Νοείται το δάνειο ύψους €30 εκατ. που χορηγήθηκε από τη Boval προς την FFBV δυνάμει της από 26 Απριλίου 2016 σύμβασης δανείου.

Δανεισμός με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης: Νοούνται τα Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης και οι Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης.

Δανεισμός με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης: Νοούνται τα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και οι Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης.

Δανειστές: Νοούνται οι Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές μαζί με τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους.

Δεσμευτική Συμφωνία (Lock-Up Agreement): Νοείται η από 12.04.2017 δεσμευτική συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας, της FFBV, της Επιτροπής Ομολογιούχων, των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών και του Βασικού Μετόχου

Δικαίωμα Ανταλλαγής (Roll-up): Νοείται το Δικαίωμα Ανταλλαγής των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών και το Δικαίωμα Ανταλλαγής των Υφιστάμενων Ομολογιούχων.

Δικαίωμα Ανταλλαγής των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών (Roll-up): Νοείται το δικαίωμα των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών στα πλαίσια της χορήγησης Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης όπως ανταλλάξουν μέρος του Τραπεζικού Δανεισμού με μέρος των Δανείων με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης.

Δικαίωμα Ανταλλαγής των Υφιστάμενων Ομολογιούχων (Roll-up): Νοείται το δικαίωμα των Υφιστάμενων Ομολογιούχων στα πλαίσια της χορήγησης Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης όπως ανταλλάξουν μέρος των Υφιστάμενων Ομολογιών με μέρος των Ομολογιών με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης.

Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.: Νοείται το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας.

ΔΛΠ: Νοούνται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

ΔΠΧΑ: Νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

ΔΝΤ: Νοείται το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

ΕΒΙΤΔΑ: Νοούνται τα Κέρδη /(Ζημιές) Προ Χρηματοοικονομικών Εξόδων / (Εσόδων), Εξόδων Αναδιοργάνωσης, Φόρων και Αποσβέσεων, που συνιστούν ΕΔΜΑ.

ΕΒΙΤΔΑΙ: Νοούνται τα Κέρδη /(Ζημιές) Προ Χρηματοοικονομικών Εξόδων / (Εσόδων), Εξόδων Αναδιοργάνωσης, Φόρων, Αποσβέσεων και Απομείωσης Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων και Υπεραξίας, που συνιστούν ΕΔΜΑ.

Έγγραφο Αναφοράς: νοείται το Έγγραφο Αναφοράς του ενημερωτικού δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 5/796/18.09.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο ενσωματώνεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ως έγγραφο μέσω παραπομπής.

Ε.Ε.: Νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Ενημερωτικό Δελτίο ή ΕΔ: Νοείται το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με το Ν. 3401/2005 και τον Κανονισμό 809/2004 αποκλειστικά προς το σκοπό της εισαγωγής σε διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στην Κατηγορία Επιτήρησης της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς την 13^η Νοεμβρίου 2017 μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004, ως ισχύει.

Έξοδα Κεφαλαιακής Αναδιάρθρωσης: Νοούνται τα έξοδα οικονομικών και νομικών συμβούλων, τα ανταλλάγματα συγκατάθεσης των κατόχων Ομολογιών, τα έξοδα για το σύνολο των χορηγηθεισών εξασφαλίσεων και άλλων σχετικών δαπανών.

Επιτροπή Ομολογιούχων: Νοείται η επιτροπή Υφιστάμενων Ομολογιούχων, η οποία κατά την 12.04.2017 αντιπροσώπευε το 32% περίπου της αξίας των Υφιστάμενων Ομολογιών, ενώ κατά την ημερομηνία ψήφισης του Σχεδίου, ήτοι την 27.07.2017 αντιπροσώπευε αντίστοιχα ποσοστό 50,25% περίπου.

Εταιρεία ή Εκδότρια ή Frigoglass: Η εταιρεία με την επωνυμία «FRIGOGLASS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΨΥΚΤΙΚΩΝ ΘΑΛΑΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο "FRIGOGLASS Α.Β.Ε.Ε.", με έδρα στην Κηφισιά Αττικής, Α. Μεταξά 15, ΤΚ 145 64.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις: Νοούνται οι εταιρικές και ενοποιημένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2017 οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά», εγκρίθηκαν από τα

αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρείας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις: Νοούνται οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2016, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ελέγχθηκαν από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρείας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης: Νοείται η 23^η Οκτωβρίου 2017 κατά την οποία επήλθε η ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης.

Κανονισμός 809/2004: Νοείται ο Κανονισμός (ΕΚ) αριθμ. 809/29.04.2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής «για την εφαρμογή της οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα ενημερωτικά δελτία, τη μορφή των ενημερωτικών δελτίων, την ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής, τη δημοσίευση των ενημερωτικών δελτίων και τη διάδοση των σχετικών διαφημίσεων.»

Καταστατικό: Νοείται το καταστατικό της Εταιρείας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

Μετοχές: Νοούνται, κατά περίπτωση, οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρείας, οι Νέες Μετοχές και οι τυχόν έτερες μετοχές της Εταιρείας που δύνανται να εκδίδονται από καιρού εις καιρόν σύμφωνα με το νόμο, το Καταστατικό και τις οικείες αποφάσεις των αρμοδίων εταιρικών οργάνων της.

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

Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια: Νοούνται τα Ομολογιακά Δάνεια τα οποία τροποποιήθηκαν την 07.08.2017 δυνάμει της από 27.06.2017 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και της από 27.07.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προκειμένου, μεταξύ άλλων, οι ομολογίες που έχουν εκδοθεί δυνάμει αυτών, να καταστούν μετατρέψιμες, σύμφωνα με το άρθρο 3α του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει καθώς και το άρθρο 8 του Νόμου 3156/2003, με δικαίωμα μετατροπής από τον κάτοχό τους σε κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων επί των Μετατρέψιμων Ομολογιών.

Μετατρέψιμες Ομολογίες: Νοούνται οι μετατρέψιμες ομολογίες που έχουν εκδοθεί δυνάμει των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων.

Νάιρα Νιγηρίας: Νοείται το τοπικό νόμισμα της Νιγηρίας.

Νέες Μετοχές: Νοούνται οι 163.984.878 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,36 εκάστη, που πρόεκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €59.034.556,08 λόγω μετατροπής 163.984.878 μετατρέψιμων ομολογιών, σύμφωνα με την από 27.06.2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και τις από 27.07.2017, 24.08.2017 και 23.10.2017 αποφάσεις του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Νέος Δανεισμός με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης: Νοείται η χορήγηση νέου δανεισμού με εξασφάλιση πρώτης τάξης αγγλικού δικαίου, συνολικού ύψους €40 εκατ. από τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές και τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους προς την FFBV στα πλαίσια της Αναδιάρθρωσης.

Όμιλος ή Όμιλος Frigoglass: Νοείται η Εταιρεία και οι ενοποιούμενες θυγατρικές της, οι οποίες περιλαμβάνονται στις Ετήσιες και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ομολογιακά Δάνεια: Νοούνται τα από 20.05.2013 και 07.05.2014 προγράμματα κοινών ομολογιακών δανείων εκδόσεως της Εταιρείας, σύμφωνα με το Ν. 3156/2003, δυνάμει των από 14.05.2013 και 06.05.2014 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Ομολογίες: Νοούνται οι Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και οι Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης.

Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης: Νοούνται οι ομολογίες δικαίου Νέας Υόρκης εκδόσεως της FFVB, σταθερού ετήσιου επιτοκίου 7% και λήξης 2022.

Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης: Νοούνται οι ομολογίες αγγλικού δικαίου εκδόσεως της FFVB, ετήσιου επιτοκίου Euribor πλέον περιθωρίου 4,25% και λήξης 2021.

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

Σύμβαση Εκτέλεσης της Αναδιάρθρωσης: Νοείται η συμφωνία αγγλικού δικαίου μεταξύ των FFVB, FHBV, της Εταιρείας, της BovaI, των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών και των Υφιστάμενων Ομολογιούχων αναφορικά με τους ειδικότερους όρους των ενεργειών για την ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης καθώς και με τα απαραίτητα έγγραφα για την ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης.

Σύμβαση Κάλυψης των Πιστωτών: Νοείται η συμφωνία αγγλικού δικαίου μεταξύ των FFVB, της Εταιρείας, της BovaI, των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών και των Υφιστάμενων Ομολογιούχων για την υλοποίηση της Αναδιάρθρωσης.

Σύμβαση μεταξύ των Πιστωτών: Νοείται η συμφωνία αγγλικού δικαίου μεταξύ των FFVB, της Εταιρείας, της BovaI, των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών, των Υφιστάμενων Ομολογιούχων και των αντιπροσώπων τους, καθώς και άλλων θυγατρικών του Ομίλου αναφορικά με τις σχέσεις των μερών δυνάμει των συμβάσεων Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και Δανεισμού με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης.

Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές: Νοούνται οι τραπεζικές εταιρείες Citibank N.A., Κατάστημα Λονδίνου, HSBC Bank Plc, Alpha Bank A.E. και Eurobank Private Bank Luxembourg S.A. και συνδεδεμένες (affiliates) αυτών.

Συμφωνία Αναδιάρθρωσης: Νοείται το σύνολο των συμφωνιών μεταξύ της Εταιρείας, των θυγατρικών της, του Βασικού Μετόχου της και των Δανειστών της αναφορικά με την Αναδιάρθρωση.

Σχέδιο Συνδιαλλαγής αγγλικού δικαίου ή το Σχέδιο: Νοείται το επικυρωμένο από το Ανώτατο Δικαστήριο της Αγγλίας και της Ουαλίας σχέδιο συνδιαλλαγής αγγλικού δικαίου που υπέβαλε η FFVB αναφορικά με τις Υφιστάμενες Ομολογίες, σύμφωνα με το Κεφάλαιο 26 του Νόμου περί Εταιρειών 2006 του Ηνωμένου Βασιλείου (Companies Act 2006)

Τραπεζικός Δανεισμός: Νοείται το σύνολο των πιστώσεων ύψους €81,5 εκατ. των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών προς την FFVB, την FHBV και άλλες θυγατρικές της Εταιρείας κατά την 31.12.2016.

Υπολειπόμενος Δανεισμός: Νοείται το ποσό του Υφιστάμενου Δανεισμού (εξαιρουμένου του Δανείου της BovaI) το οποίο δεν υπήχθη στο Δικαίωμα Ανταλλαγής (Roll-up) στα πλαίσια της Αναδιάρθρωσης.

Υφιστάμενες Ομολογίες: Νοούνται οι εκδοθείσες την 20.05.2013 από την FFVB ομολογίες, συνολικού ποσού €250 εκατ., επιτοκίου 8,25% και λήξης 2018.

Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι: Νοούνται οι κάτοχοι των Υφιστάμενων Ομολογιών.

Υφιστάμενος Δανεισμός: Νοείται ο δανεισμός των εταιρειών του Ομίλου, συνολικού ύψους €361,5 εκατ., που περιλαμβάνει τις Υφιστάμενες Ομολογίες, τον Τραπεζικό Δανεισμό και το Δάνειο της BovaI κατά την 31.12.2016.

X.A. Νοείται η Ελληνικά Χρηματιστήρια Α. Ε.

Coca-Cola: Νοείται η εταιρεία The Coca-Cola Company ή το προϊόν αναψυκτικό.

FFBV: Νοείται η θυγατρική της Εταιρείας με την επωνυμία «FRIGOGLASS FINANCE B.V.», με έδρα στο Ρότερνταμ Ολλανδίας και εταιρικά γραφεία στο Ηνωμένο Βασίλειο (West Africa House, Hanger Lane, Ealing, London W5 3QP).

FHBV: Νοείται η θυγατρική της Εταιρείας με την επωνυμία «FRIGOINVEST HOLDINGS B.V.», με έδρα το Άμστερνταμ Ολλανδίας (Herikerbergweg 238, Luna Arena, 1101 CM Άμστερνταμ).

ICM: Νοούνται τα ψυγεία επαγγελματικής χρήσης Ice Cold Merchandisers.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σημειώνεται ότι το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο απαρτίζεται από τρία (3) χωριστά έγγραφα:

- | | |
|--|-------|
| 1. Το «ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ», | 9-31 |
| 2. Το «ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ», | 32-83 |
| 3. Το «ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ» του από 18.09.2017 εγκεκριμένου σύμφωνα με την Απόφαση 5/796/18.09.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας το οποίο ενσωματώνεται μέσω παραπομπής στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο (https://www.frigoglass.com/wp-content/uploads/2017/11/Prospectus_Frigoglass_Share-Capital_Increase.pdf?x57309) | |
-

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ - ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	9
----------	-----------------------------------	----------

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Η κάτωθι εισαγωγή στο Περιληπτικό Σημείωμα απαιτείται προκειμένου να παράσχει καθοδήγηση στους αναγνώστες του Περιληπτικού Σημειώματος.

Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στα Περιληπτικά Σημειώματα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα Στοιχεία αυτά αριθμούνται σε Τμήματα Α – Ε (Α.1 – Ε.7).

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν ως περιλήψη σε τέτοιου είδους κινητές αξίες και στον Εκδότη. Επειδή κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρχουν κενά στην αρίθμηση κάποιων Στοιχείων.

Παρότι ενδέχεται για ένα Στοιχείο να απαιτείται να εισαχθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα λόγω του είδους των κινητών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή στο Περιληπτικό Σημείωμα με την αναφορά «Δε συντρέχει».

Ενότητα Α - Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις

A.1 Προειδοποιήσεις

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.

Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, 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.

Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

A.2 Συναίνεση

Συναίνεση του εκδότη ή του προσώπου που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου όσον αφορά τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου για μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές.

Αναφορά της περιόδου προσφοράς εντός της οποίας μπορεί να γίνει μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές και στους οποίους παρέχεται συναίνεση για τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου.

Άλλοι σαφείς και αντικειμενικοί όροι που συνοδεύουν τη συναίνεση και είναι συναφείς για τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου.

Δε συντρέχει.

Ανακοίνωση με έντονους χαρακτήρες με την οποία ενημερώνονται οι επενδυτές ότι πρόκειται να παρασχεθούν πληροφορίες για τους όρους και τις προϋποθέσεις της προσφοράς από οποιονδήποτε χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή κατά τη στιγμή πραγματοποίησης της εν λόγω προσφοράς από τον χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή.

Ενότητα Β - Εκδότης και Ενδεχόμενος Εγγυητής

B.1 Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη Η νομική επωνυμία του εκδότη είναι «FRIGOGLASS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΨΥΚΤΙΚΩΝ ΘΑΛΑΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και ο διακριτικός του τίτλος εκδότη «FRIGOGLASS A.B.E.E.» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «Εκδότης» ή «FRIGOGLASS»). Ο

	διακριτικός τίτλος της Εταιρείας στην αγγλική είναι «Frigoglass S.A.I.C.».
B.2	<p>Έδρα, Νομική Μορφή, Νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί και Χώρα Σύστασης Εκδότη</p> <p>Η χώρα σύστασης της Εταιρείας είναι η Ελλάδα και η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στον Δήμο Κηφισιάς, οδός Α. Μεταξά 15, Τ.Κ. 145 64.</p> <p>Η FRIGOGLASS διέπεται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 «Περί ανωνύμων εταιρειών», όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν καθώς και από την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία που μεταξύ άλλων περιλαμβάνει τον κανονισμό του Χ.Α. και αποφάσεις Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.</p>
B.3	<p>Περιγραφή της φύσης των τρεχουσών πράξεων και των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη - και σχετικοί κύριοι παράγοντες - αναφέροντας τις σημαντικότερες κατηγορίες προϊόντων που πωλήθηκαν ή/και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν, και προσδιορισμός των κυριότερων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο εκδότης</p> <p>Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις αγορές της Ανατολικής και Δυτικής Ευρώπης, της Αφρικής, της Ασίας, της Μέσης Ανατολής, της Αμερικής και της Ωκεανίας μέσω των επιχειρηματικών κλάδων:</p> <ul style="list-style-type: none"> Επαγγελματική Ψύξη: Αφορά στην κατασκευή και στην πώληση επαγγελματικών ψυγείων (ICM) καθώς και των σχετικών ανταλλακτικών και παροχής υπηρεσιών (service) συντήρησης και επισκευής μετά τη πώληση. Υαλουργία: Αφορά στην κατασκευή και στην πώληση γυάλινων φιαλών και δοχείων υψηλής ποιότητας και προδιαγραφών, που διατίθενται σε μια σειρά σχημάτων, μεγεθών, χρωμάτων και βάρους. Επίσης αφορά την κατασκευή και την πώληση πλαστικών κιβωτίων και μεταλλικών πωμάτων. <p>Από την 01.01.2015 και μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν επήλθαν σημαντικές μεταβολές που να επηρέασαν τις κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου και τις κυριότερες αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:</p> <ul style="list-style-type: none"> Τις οικονομικοπολιτικές εξελίξεις στη Νιγηρία οι οποίες σε συνδυασμό με την υποτίμηση του νομίσματος Νάιρα Νιγηρίας επηρέασαν τις πωλήσεις. Η σημαντική υποτίμηση του Νάιρα Νιγηρίας έγινε τον Ιούνιο του 2016. Συγκεκριμένα το 2016, σε σχέση με το 2015, η υποτίμηση του Νάιρα Νιγηρίας σε σχέση με το Ευρώ, επηρέασε αρνητικά τις πωλήσεις του Κλάδου Υαλουργίας κατά €28,6 εκατ. Μέρος της μείωσης αυτής αντισταθμίστηκε από αυξήσεις τιμών. Κατά το α' εξάμηνο 2017 και σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2016, η αντίστοιχη μείωση από την υποτίμηση του Νάιρα Νιγηρίας ανήλθε σε €16,7 εκατ. το οποίο αντισταθμίστηκε μερικώς από αυξήσεις τιμών, Την διακοπή της παραγωγικής δραστηριότητας στην Κίνα που είχε σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στις παραγγελίες της εν λόγω αγοράς. Συγκεκριμένα το α' εξάμηνο του 2017 και σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2016, η έξοδος από την αγορά της Κίνας συντέλεσε στη μείωση των πωλήσεων κατά περίπου €15 εκατ.
B.4 a	<p>Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται</p> <p>Στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης, ο Όμιλος εστιάζει την στρατηγική του στην περαιτέρω αξιοποίηση της επιτυχίας της σειράς ICOOL στους εμφιαλωτές της Coca-Cola στην Ευρώπη με στόχο την αύξηση των πωλήσεων στην περιοχή για το υπόλοιπο του έτους. Αναμένεται ενίσχυση των πωλήσεων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης, κυρίως λόγω των παραγγελιών από τους εμφιαλωτές της Coca-Cola σε Ρωσία, Γερμανία και Γαλλία. Σε συνέχεια των ενδείξεων για βελτίωση του μακροοικονομικού κλίματος στη Ρωσία, οι επενδύσεις σε επαγγελματικά ψυγεία από βασικούς πελάτες του κλάδου των ζυθοποιών αναμένεται να ενισχυθούν στο δεύτερο μισό του έτους, σε σύγκριση με την περσινή χρονιά. Στην Αφρική, αναμένεται θετική συνεισφορά στο δεύτερο μισό του έτους λόγω παραγγελιών που μετακλήσαν από το πρώτο εξάμηνο εξαιτίας της χαμηλής παραγωγής στο εργοστάσιο της Νοτίου Αφρικής. Στην Ασία, στρατηγική του Ομίλου αποτελεί ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών που είχε ο Όμιλος από τη διακοπή της παραγωγής του εργοστασίου της Κίνας μέσω του λανσαρίσματος ενός νέου οικονομικά ανταγωνιστικού ψυγείου, ώστε να ενισχυθεί η παρουσία του σε αυτή την ιδιαίτερα ανταγωνιστική γεωγραφική περιοχή.</p> <p>Οι τιμές πώλησης επαγγελματικών ψυγείων αναμένεται να μειωθούν το 2017, σε σύγκριση με το 2016, κυρίως λόγω των επιπλέον εκπτώσεων. Το κόστος πωλήσεων αναμένεται να επηρεασθεί αρνητικά από την αύξηση των τιμών των πρώτων υλών και ειδικότερα του Χάλυβα και του Χαλκού. Η αρνητική αυτή επιρροή στο κόστος πωλήσεων αναμένεται να περιορισθεί μερικώς από τη μείωση των γενικών βιομηχανικών εξόδων λόγω της διακοπής της παραγωγικής δραστηριότητας στην Κίνα και της υψηλότερης απορρόφησης των σταθερών εξόδων παραγωγής καθώς και της καλύτερης γεωγραφικής μίξης των πωλήσεων. Επιπλέον, τα λειτουργικά κέρδη του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης για το έτος 2017 εκτιμάται ότι θα βελτιωθούν, σε σχέση με το 2016, κυρίως λόγω των πρωτοβουλιών</p>

μείωσης των λειτουργικών εξόδων.

Αναφορικά με τον όγκο παραγωγής του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης το 2017 αναμένεται να μειωθεί οριακά σε σύγκριση με το 2016, ωστόσο το τελικό ύψος του όγκου παραγωγής θα εξαρτηθεί από τη ζήτηση για επαγγελματικά ψυγεία κατά το α' τρίμηνο του 2018. Σε περίπτωση ενισχυμένης ζήτησης, ο Όμιλος θα προβεί σε αύξηση του όγκου παραγωγής το δ' τρίμηνο του 2017.

Τα αποθέματα του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης στο τέλος του 2017 αναμένεται να κυμανθούν περίπου στα ίδια επίπεδα με το 2016, ωστόσο το ύψος των αποθεμάτων θα εξαρτηθεί από τη ζήτηση για επαγγελματικά ψυγεία κατά το α' τρίμηνο του 2018. Σε περίπτωση αυξημένης ζήτησης το α' τρίμηνο του 2018, τα ύψος των αποθεμάτων το 2017 θα αυξηθεί με σκοπό την κάλυψη της ζήτησης.

Στον κλάδο Υαλουργίας, οι πωλήσεις παρουσίασαν πτωτική τάση το α' εξάμηνο του 2017, σε σύγκριση με το α' εξάμηνο του 2016 κυρίως λόγω της υποτίμησης του νομίσματος Νάιρα της Νιγηρίας και της χαμηλότερης ζήτησης στη δραστηριότητά μας στο Ντουμπάι. Η αγορά της Νιγηρίας, η οποία αποτελεί τη βασική αγορά δραστηριοποίησης του Ομίλου, αντιμετωπίζει οικονομική αβεβαιότητα λόγω της σημαντικής υποτίμησης του νομίσματος τον Ιούνιο του 2016. Συνεπώς ο Όμιλος εκτιμά ότι οι πωλήσεις στην εν λόγω αγορά θα παρουσιάσουν πτώση παρά την αυξημένη ζήτηση για μεταλλικά πώματα το 2017.

Οι τιμές πώλησης του κλάδου Υαλουργίας σε τοπικό νόμισμα στη Νιγηρία αναμένεται να αυξηθούν στη Νιγηρία με στόχο τη μερική απορρόφηση του κόστους λόγω της υποτίμησης του νομίσματος Νάιρα Νιγηρίας. Ο Όμιλος εκτιμά ότι το κόστος παραγωγής το 2017 του κλάδου θα αυξηθεί σε σύγκριση με το 2016 κυρίως λόγω της επιπτώσεως της υποτίμησης του Νάιρα στις εισαγόμενες πρώτες ύλες, της αύξησης του πληθωρισμού στη Νιγηρία καθώς και της σημαντικά χαμηλότερης απορρόφησης των σταθερών εξόδων στο εργοστάσιο στο Ντουμπάι εξαιτίας του μειωμένου όγκου παραγωγής. Τα λειτουργικά κέρδη το 2017 σε σύγκριση με το 2016 (εξαιρουμένης της απομείωσης των παγίων και της υπεραξίας) αναμένεται να μειωθούν αντικατοπτρίζοντας την πτώση του μικτού κέρδους.

Αναφορικά με τον όγκο παραγωγής του κλάδου Υαλουργίας το 2017 εκτιμάται ότι θα μειωθεί σε σύγκριση με το 2016 λόγω της χαμηλότερης ζήτησης για τη δραστηριότητα στο Ντουμπάι και της αβεβαιότητας στη Νιγηρία που επηρεάζει τη ζήτηση.

Τα αποθέματα του κλάδου Υαλουργίας στο τέλος του 2017 αναμένεται να παρουσιάσουν μικρή αύξηση σε σύγκριση με το 2016 εξαιτίας της χαμηλότερης ζήτησης.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου το 2017 αναμένεται να επιβαρυνθούν με έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης. Το α' εξάμηνο του 2017, ο Όμιλος κατέγραψε έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €25,6 εκατ. που σχετίζονται με τη διαδικασία αναθεώρησης της κεφαλαιακής δομής. Τα αποτελέσματα του Ομίλου το β' εξάμηνο του έτους αναμένεται να επιβαρυνθούν περαιτέρω με έξοδα αναδιάρθρωσης δανεισμού και κεφαλαίου εκτιμώμενου εύρους €15,0 εκατ. – €20,0 εκατ.

Ο Όμιλος προχώρησε στην υλοποίηση της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης

Κατόπιν την ολοκλήρωσης της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης, η χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου βελτιώθηκε λόγω:

- (i) σημαντικής μείωσης του δανεισμού, κατά περίπου €138 εκατ. (πριν από τον Νέο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ύψους €40 εκατ.),
- (ii) βελτίωσης της ρευστότητας κατά €70 εκατ. η οποία προήλθε κατά €30 εκατ. από τη Boval σε μετρητά μέσω μέρους της συμμετοχής της στην Αύξηση, ενώ ποσό €40 εκατ. διετέθη μέσω παροχής νέου δανεισμού από τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές και τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους, οι οποίοι συμμετείχαν στο Νέο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης,
- (iii) σημαντικής μείωσης του ετήσιου κόστους σε τόκους ύψους σε περίπου €13 εκατ. (με εξαίρεση τους τόκους από τον Νέο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης), και
- (iv) σημαντικής παράταση λήξης δανειακών συμβάσεων, καθώς οι ημερομηνίες λήξης των κυριότερων δανειακών συμβάσεων του Ομίλου παρατάθηκαν κατά περίπου πέντε έτη.

Σύμφωνα με την Διοίκηση της Εταιρείας, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων, δεν υφίσταται

γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου κατά τη χρήση 2017.

B.5 Εάν ο εκδότης είναι μέλος ομίλου, περιγραφή του ομίλου και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο εκδότης

Η Εταιρεία αποτελεί τη μητρική του Ομίλου αλλά δεν ενοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις άλλου ομίλου.

B.6 Στο βαθμό που είναι γνωστό στον εκδότη το όνομα κάθε προσώπου το οποίο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη που πρέπει να κοινοποιείται δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του εκδότη, καθώς και το ύψος της συμμετοχής που κατέχει το πρόσωπο αυτό.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας όπως αυτή διαμορφώθηκε στις 30.10.2017 μετά την εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. των 174.588.263 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου άυλων μετοχών της Εταιρείας που εκδόθηκαν στα πλαίσια της Αύξησης:

Μέτοχος	Αριθμός κοινών μετοχών	%	Συμμετοχής
Boval S.A.*	172.418.494		90,06%
Λοιποί Μέτοχοι	19.034.379		9,94%
Σύνολο	191.452.873		100%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία

* Ελέγχεται απώτερα από την Truad Verwaltungs AG σύμφωνα με την κατωτέρω αναφερόμενη γνωστοποίηση.

Με βάση την από 30.10.2017 γνωστοποίηση που έχει αποσταλεί στην Εταιρεία δυνάμει του Ν.3556/2007, η εταιρεία Truad Verwaltungs A.G. υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστρια αλλοδαπού ιδιωτικού διακριτικού εμπιστεύματος (private discretionary trust) που έχει συσταθεί προς όφελος των παρόντων και μελλοντικών μελών της οικογένειας του εκλιπόντος Αναστασίου Γεωργίου Λεβέντη (το «Εμπίστευμα») γνωστοποίησε τα εξής:

Μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 30^η Οκτωβρίου 2017 των νέων μετοχών της Εταιρείας οι οποίες προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου που αποφασίστηκε από την Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 27.06.2017, το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που η Truad Verwaltungs A.G. υπό την ως άνω ιδιότητά της κατέχει μέσω των ελεγχόμενων από αυτήν εταιρειών ανήλθε σε 90,13% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (που αντιστοιχούν σε 172.561.027 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) από ποσοστό 44,41% (που αντιστοιχούν σε 7.490.042 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) που κατείχε προ της ως άνω ημερομηνίας.

Η διαμόρφωση του ως άνω ποσοστού οφείλεται στη μερική κάλυψη της ως άνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, στην οποία συμμετείχε η ελεγχόμενη από την Truad Verwaltungs A.G. άμεση μέτοχος της εταιρείας Boval S.A. ασκώντας το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησής που της αναλογούσαν με αποτέλεσμα το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει άμεσα στην Εταιρεία να ανέλθει σε ποσοστό 90,06% (που αντιστοιχεί σε 172.418.494 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) από ποσοστό 43,57% (που αντιστοιχεί σε 7.347.509 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) που κατείχε άμεσα προ της ως άνω ημερομηνίας, ενώ οι λοιπές ελεγχόμενες από την Truad Verwaltungs A.G. εταιρείες που κατέχουν άμεσα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία δεν συμμετείχαν στην αύξηση κεφαλαίου.

Το ως άνω ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου κατέχονται από το Εμπίστευμα μέσω του ελέγχου από την Truad Verwaltungs A.G. της 100% θυγατρικής της Truad Verwaltungs A.G. εταιρείας με την επωνυμία «Torval Investment Corp.», η οποία ελέγχει την κατά 100% θυγατρική της με την επωνυμία «Lavonos Ltd.», η οποία ελέγχει:

α) την κατά 100% θυγατρική της Boval Limited η οποία ελέγχει την κατά 100% θυγατρική της Boval S.A. η οποία κατέχει:

i) άμεσα ποσοστό 90,06% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου (που αντιστοιχεί σε 172.418.494 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) της Εταιρείας και

ii) έμμεσα μέσω του ελέγχου της Eagle Enterprises A.E. ποσοστό 0,005% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου (που αντιστοιχεί σε 8.950 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) της Εταιρείας (ο έλεγχος της Eagle Enterprises επιτυγχάνεται ως εξής: μέσω του ελέγχου της κατά 100% θυγατρικής της Lavonos Ltd., Boval Limited, η οποία ελέγχει την κατά 100% θυγατρική της Boval S.A., η οποία από κοινού με την Thrush Investments Holdings ελέγχουν κατά ποσοστό 100% την Rondo Holding S.A., η οποία από κοινού με την Thrush Investments Holdings ελέγχουν κατά 100% την Eagle Enterprises A.E.)

β) την κατά 100% θυγατρική της Thrush Investments Holdings Ltd., η οποία κατέχει ποσοστό 0,04% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου (που αντιστοιχεί σε 69.833 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) της Εταιρείας

γ) την κατά 100% θυγατρική της Tinola Holding S.A. η οποία κατέχει ποσοστό 0,03% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου (που αντιστοιχεί σε 63.750 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) της Εταιρείας.

Περαιτέρω, σύμφωνα με την ως άνω γνωστοποίηση, η Truad Verwaltungs A.G. ελέγχει και ασκεί τα ως άνω δικαιώματα ψήφου κατά τη διακριτική της ευχέρεια χωρίς να λαμβάνει οδηγίες ή εντολές από τους δικαιούχους του Εμπιστεύματος ή οιοδήποτε άλλο πρόσωπο και δεν υφίσταται πρόσωπο που να ελέγχει την Truad Verwaltungs A.G. σύμφωνα με την έννοια του ν. 3556/2007.

Τέλος, σύμφωνα με την ως άνω γνωστοποίηση, σημειώνεται ότι μετά την εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών των 163.984.878 νέων μετοχών της Εταιρείας που εκδόθηκαν στα πλαίσια της αύξησης κεφαλαίου λόγω της μετατροπής των μετατρέψιμων ομολογιών της Εταιρείας ως αναφέρεται στην από 23/10/2017 ανακοίνωση της Εταιρείας, η Truad Verwaltungs A.G. θα υποβάλλει νέα γνωστοποίηση με βάση την οποία το ποσοστό του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου που θα ελέγχει κατά τα ως άνω θα κατέλθει σε 48,55%.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί σε αυτήν δυνάμει του Ν. 3556/2007, μέχρι την 06.11.2017, κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατείχε κοινές μετοχές της Εταιρείας, που να αντιπροσωπεύουν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτήν την κατηγορία μετοχών της Εταιρείας.

Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία ενεχυριάσεις και εμπράγματα βάρη επί των μετοχών που κατέχουν οι μέτοχοι της Εταιρείας σε ποσοστό 5% και άνω κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Κάθε Μετοχή συνεπάγεται ένα δικαίωμα ψήφου. Ο αριθμός των ψήφων ενός Μετόχου ισούται με τον αριθμό των Μετοχών του. Τα δικαιώματα των Μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό. Οι Μέτοχοι ασκούν τα εκ του νόμου και του Καταστατικού δικαιώματά τους αναλόγως του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας 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.

Εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρεία, ουδείς μέτοχος ασκεί, άμεσα ή έμμεσα, τον έλεγχο της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που έχει γνωστοποιηθεί από την Truad Verwaltungs AG ως ελεγχόμενο από αυτήν έμμεσα (90,13%), δεν ανταποκρίνεται στο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου που κατέχουν οι ελεγχόμενες από αυτήν εταιρείες μετά την Αύξηση κατόπιν Μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών και, σύμφωνα με την ως άνω γνωστοποίηση, μετά την εισαγωγή σε διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών, θα γνωστοποιηθεί ότι το ως άνω ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που ελέγχει θα κατέλθει σε 48,55%.

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. Επιπλέον, η Εταιρεία δεν γνωρίζει πληροφορίες σχετικές με συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της που να ρυθμίζουν θέματα άμεσου ή έμμεσου ελέγχου επ' αυτής.

Κατόπιν άσκησης των δικαιωμάτων μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών και τη σχετική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που διαπιστώθηκε από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 23.10.2017 εκδόθηκαν οι Νέες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 46,14% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας μετά την Αύξηση κατόπιν Μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών.

Με βάση το μετοχολόγιο της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη την παρούσα έκδοση των Νέων Μετοχών μετά την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών, ως μέτοχοι της Εταιρείας με ποσοστό άνω του 5% εμφανίζονται οι ακόλουθοι:

Μέτοχος	Αριθμός κοινών μετοχών	% Συμμετοχής
Boval S.A.*	172.418.494	48,51%
EOC EQUITY LIMITED	84.200.894	23,69%
Clearstream Banking Luxembourg	42.027.550	11,82%
ALPHA BANK A.E.	21.161.263	5,95%
Λοιποί Μέτοχοι (ποσοστό<5%)	35.629.550	10,02%
Σύνολο	355.437.751	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 31^{ης} Οκτωβρίου 2017.

* Ελέγχεται απώτερα από την Truad Verwaltungs AG σύμφωνα με την ανωτέρω αναφερόμενη γνωστοποίηση.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Εταιρεία δε δύναται να γνωρίζει ποιοι από όσους ανέλαβαν τις Νέες Μετοχές κατέχουν ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που οφείλει να γνωστοποιείται με βάση τις σχετικές διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας του ν. 3556/2007 καθόσον εκκρεμεί η πίστωση των Νέων Μετοχών στις μερίδες Σ.Α.Τ. των δικαιούχων και η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση αυτών στο Χ.Α., κατόπιν της οποίας υφίσταται υποχρέωση σχετικής γνωστοποίησης από τυχόν υπόχρεα πρόσωπα.

B.7	<p>Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της</p>	<p>Ο Όμιλος μετά από επαναξιολόγηση των σχετικών γεγονότων και περιστάσεων που αφορούν στις θυγατρικές της Frigoglass Jebel Ali και Frigoglass South Africa, κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017, κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η λογιστική αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων των παραπάνω θυγατρικών και της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της εταιρείας Frigoglass Jebel Ali, όπως παρουσιάζονται στις δημοσιευμένες, ελεγμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016 θα πρέπει να επαναπροσδιορισθούν. Βάσει των εκτιμήσεων του Ομίλου, η οποία βασίστηκε στις επικαιροποιημένες πληροφορίες, τα εν λόγω πάγια περιουσιακά στοιχεία για τις εταιρείες Frigoglass South Africa και Frigoglass Jebel Ali απομειώθηκαν κατά ποσό € 2 εκατ. και ποσό € 29,5 εκατ. αντίστοιχα. Η υπεραξία που αφορούσε στην εξαγορά της εταιρείας Frigoglass, Jebel Ali, η οποία ανέρχονταν σε € 1,5 εκατ., έχει απομειωθεί πλήρως.</p> <p>Οι απαραίτητες επαναδιατυπώσεις των οικονομικών στοιχείων του 2016 λόγω των ως άνω διορθώσεων λαθών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΛΠ 8) και παρουσιάζονται στα συγκριτικά στοιχεία (Ενοποιημένο Ισολογισμό) της 31 Δεκεμβρίου 2016, με αντιστοιχη προσαρμογή της ενοποιημένης καθαρής θέσης του Ομίλου.</p> <p>Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται επιλεγμένα στοιχεία των αποτελεσμάτων του</p>
------------	---	--

προηγούμενης χρήσης· η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό.

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Ομίλου για τις χρήσεις 2015 και 2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FRIGOGLOSS		
	2015	2016
(ποσά σε € χιλ.) *		Αναμορφωμένο
Κύκλος Εργασιών	453.881	413.203
Μικτά Κέρδη	66.994	61.439
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων	19.138	(21.161)
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Φόρων και Εξόδων Αναδιοργάνωσης ¹	(18.115)	(38.418)
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Φόρων	(34.872)	(60.756)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	(58.315)	(80.272)
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Χρηματοοικονομικών Εξόδων / (Εσόδων), Εξόδων Αναδιοργάνωσης, Φόρων και Αποσβέσεων, Απομείωσης Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων & Υπεραξίας (ΕΒΙΤΔΑΙ) ²	52.804	40.123
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από Φόρους ανά μετοχή (σε €)		
Βασικά	(1,2271)	(1,7637)
Απομειωμένα	(1,2271)	(1,7637)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Για τη χρήση 2015, δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή και για τη χρήση 2016 δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017 η οποία περιλαμβάνει επαναδιατυπώσεις επί των στοιχείων χρήσεως 2016 λόγω διόρθωσης λάθους, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΛΠ 8).

1. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων και Εξόδων Αναδιοργάνωσης=Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων + Χρηματοοικονομικά Έξοδα / (Έσοδα) (Έξοδα από Χρεωστικούς Τόκους - Έσοδα από Χρεωστικούς Τόκους +/- Κέρδη/(Ζημιές) από Συναλλαγματικές Διαφορές - Λοιπά Χρηματοοικονομικά Κόστη)+Έξοδα Αναδιοργάνωσης.
2. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Κέρδη / (Ζημιές) προ Χρηματοοικονομικών Εξόδων / (Εσόδων), Εξόδων Αναδιοργάνωσης, Φόρων, Αποσβέσεων, Απομείωσης Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων και Υπεραξίας (ΕΒΙΤΔΑΙ)= Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων + Χρηματοοικονομικά Έξοδα / (Έσοδα) + Έξοδα αναδιοργάνωσης + Αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων) + Απομείωση ενσώματων ακινήτοποιήσεων και Υπεραξίας.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε το 2016 σε €413.203 χιλ. έναντι €453.881 χιλ. το 2015, σημειώνοντας μείωση κατά 9%. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κυρίως στην κατά 8% μείωση των πωλήσεων του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης, καθώς και στην κατά 10% μείωση των πωλήσεων του κλάδου Υαλουργίας. Η κατά 8% μείωση των πωλήσεων του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης το 2016, σε σχέση με το 2015, οφείλεται κυρίως: α) στην πτώση των πωλήσεων κατά 7% στην Ανατολική Ευρώπη καθώς οι προκλήσεις στην αγορά μπύρας σε συνδυασμό με τις ασθενείς μακροοικονομικές συνθήκες στη Ρωσία επηρέασαν αρνητικά τις επενδύσεις των πελατών ζυθοποιίας. Η αύξηση του πληθωρισμού είχε ως αποτέλεσμα την πτώση της αγοραστικής δύναμης των καταναλωτών και άσκησε πίεση στην κατανάλωση ζύθου, β) στην πτώση των πωλήσεων κατά 14% στην Αφρική και στη Μέση Ανατολή κυρίως λόγω των μακροοικονομικών συνθηκών και των επιπτώσεων από την υποτίμηση του τοπικού νομίσματος στη Νιγηρία και στη Νότιο Αφρική, γ) στην πτώση των πωλήσεων κατά 15% στην Ασία και στην Ωκεανία κυρίως λόγω της μείωσης των πωλήσεων στην Ινδία και το Καζακστάν. Περαιτέρω, η κατά 10% μείωση των πωλήσεων του κλάδου Υαλουργίας το 2016, σε σχέση με το 2015, οφείλεται κυρίως στην πτώση των πωλήσεων κατά 9% των δραστηριοτήτων στη Νιγηρία κυρίως λόγω της πτώσης των πωλήσεων γυάλινων φιαλών και πλαστικών κιβωτίων καθώς και των μακροοικονομικών προκλήσεων και των δυσμενών επιπτώσεων από την υποτίμηση του τοπικού νομίσματος στη Νιγηρία κατά την εξεταζόμενη περίοδο που επηρέασαν αρνητικά την κατανάλωση

αναψυκτικών και ποτών.

Τα μικτά κέρδη του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €61.439 χιλ., έναντι €66.994 χιλ. κατά τη χρήση 2015, σημειώνοντας μείωση της τάξης του 8%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στις επιπτώσεις των συναλλαγματικών διακυμάνσεων στις τιμές των βασικών πρώτων υλών του κλάδου Υαλουργίας στη Νιγηρία και της μείωσης του κύκλου εργασιών του Ομίλου κατά 9% κατά την εξεταζόμενη περίοδο.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους €21.161 χιλ., έναντι κερδών ύψους €19.138 χιλ. κατά τη χρήση 2015, παρουσιάζοντας σημαντική μείωση κυρίως λόγω της επίδρασης της απομείωσης ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπεραξίας ύψους €31.500 χιλ. επί των αποτελεσμάτων της χρήσης 2016. Επίσης, η διεύρυνση των εν λόγω ζημιών οφείλεται στην αύξηση κατά 12% των εξόδων διάθεσης και προώθησης ως αποτέλεσμα της αύξησης των προβλέψεων για εμπορικές απαιτήσεις και των υψηλότερων εξόδων για εγγυήσεις κατά την χρήση 2016, έναντι της χρήσης 2015.

Οι ζημιές προ φόρων και εξόδων αναδιοργάνωσης του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €38.418 χιλ., έναντι ζημιών ύψους €18.115 χιλ. κατά τη χρήση 2015. Η εν λόγω διεύρυνση των ζημιών οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επίδραση της απομείωσης ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπεραξίας ύψους €31.500 χιλ. επί των αποτελεσμάτων της χρήσης 2016, η οποία περιορίστηκε από την κατά 54% μείωση των χρηματοοικονομικών εξόδων κατά την χρήση 2016, έναντι της χρήσης 2015, κυρίως λόγω των συναλλαγματικών κερδών που προκλήθηκαν από απαιτήσεις και ταμειακά διαθέσιμα σε δολάρια ΗΠΑ στην Νιγηρία.

Οι ζημιές προ φόρων του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €60.756 χιλ., έναντι ζημιών ύψους €34.872 χιλ. κατά τη χρήση 2015. Η εν λόγω διεύρυνση των ζημιών οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επίδραση της απομείωσης ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπεραξίας ύψους €31.500 χιλ. επί των αποτελεσμάτων της χρήσης 2016, η οποία περιορίστηκε λόγω της κατά 54% μείωσης των χρηματοοικονομικών εξόδων κατά την χρήση 2016 έναντι της χρήσης 2015 (€17.257 χιλ. το 2016 έναντι €37.253 χιλ. το 2015). Επίσης, η διεύρυνση των ζημιών οφείλεται στην κατά 33% αύξηση των εξόδων αναδιοργάνωσης του Ομίλου κατά την αντίστοιχη περίοδο (€22.338 χιλ. το 2016 έναντι €16.757 χιλ. το 2015) λόγω: α) της διακοπής της παραγωγικής δραστηριότητας του Ομίλου στην Κίνα το γ' τρίμηνο του 2016 στα πλαίσια της αναδιοργάνωσης των δραστηριοτήτων του Ομίλου στον κλάδο της Επαγγελματικής Ψύξης. Τα έξοδα αναδιοργάνωσης των δραστηριοτήτων του Ομίλου στον κλάδο της Επαγγελματικής Ψύξης κατά την χρήση 2016 ανήλθαν σε €13.494 χιλ. β) των αυξημένων δαπανών που σχετίζονται με τη διαδικασία Αναδιάρθρωσης. Ειδικότερα, ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία Αναδιάρθρωσης και για την εν λόγω διαδικασία συνεργάζεται με νομικούς και οικονομικούς συμβούλους. Τα έξοδα αναδιάρθρωσης κατά την χρήση 2016 ανήλθαν σε €8.844 χιλ., ενώ δεν υφίσταντο κατά την χρήση 2015. Σημειώνεται ότι τα έξοδα αναδιοργάνωσης του Ομίλου της χρήσης 2015 διαμορφώθηκαν σε €16.757 χιλ. και αφορούσαν σε μη επαναλαμβανόμενες προβλέψεις για απομείωση αποθεμάτων λόγω της προώθησης των ενεργειακά αποδοτικών επαγγελματικών ψυγείων του Ομίλου ύψους €14.110 χιλ. και σε μη επαναλαμβανόμενες αμοιβές τρίτων για χρηματοοικονομικές και νομικές υπηρεσίες σχετιζόμενες με την σχεδιαζόμενη πώληση του κλάδου Υαλουργίας ύψους €2.647 χιλ. η οποία τελικά δεν υλοποιήθηκε λόγω δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας, κυρίως στην Νιγηρία.

Τα Κέρδη Προ Χρηματοοικονομικών Εξόδων/ (Εσόδων) , Εξόδων Αναδιοργάνωσης, Φόρων και Αποσβέσεων, Απομείωσης Ενσώματων Ακινητοποιήσεων και Υπεραξίας (EBITDAI) του Ομίλου της χρήσης 2016 διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους €40.123 χιλ., έναντι κερδών ύψους €52.804 χιλ. της χρήσης 2015, παρουσιάζοντας δηλαδή μείωση της τάξης του 24%. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κυρίως στη προαναφερθείσα μείωση των μικτών κερδών, καθώς και στην κατά 56% μείωση των λοιπών λειτουργικών εσόδων λόγω της κατά 82% μείωσης των εσόδων από ασφαλιστικές αποζημιώσεις και της κατά 41% μείωσης των λοιπών

εσόδων κατά την χρήση 2016 σε σχέση με την χρήση 2015.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία των ισολογισμών του Ομίλου για τις χρήσεις 2015 και 2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FRIGOGLOSS		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2015	31.12.2016 Αναμορφωμένο
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού ¹	227.725	148.867
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Ενεργητικού ²	296.982	258.595
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	524.707	407.462
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων ³	39.321	36.438
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων ⁴	485.810	499.877
Σύνολο Υποχρεώσεων	525.131	536.315
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρείας⁵	(46.961)	(167.953)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	46.537	39.100
Σύνολο Καθαρής Θέσης	(424)	(128.853)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	524.707	407.462

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Για τη χρήση 2015, δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή και για τη χρήση 2016 δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017 η οποία περιλαμβάνει επαναδιατυπώσεις επί των στοιχείων χρήσεως 2016 λόγω διόρθωσης λάθους, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΛΠ 8).

1. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Σύνολο Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού = Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις + Ανώματες Ακίνητοποιήσεις + Αναβαλλόμενη Φορολογία Ενεργητικού + Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις.
2. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Ενεργητικού = Αποθέματα + Πελάτες + Χρεώστες Διάφοροι + Φόρος Εισοδήματος Εισπρακτέος + Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα + Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα.
3. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων = Μακροπρόθεσμα Δάνεια + Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις + Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού + Προβλέψεις + Αναβαλλόμενα Έσοδα Κρατικών Επιχορηγήσεων.
4. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων = Προμηθευτές + Πιστωτές Διάφοροι + Φόρος Εισοδήματος Πληρωτέος + Βραχυπρόθεσμα Δάνεια + Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα.
5. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρείας = Μετοχικό Κεφάλαιο + Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο + Λοιπά Αποθεματικά + Αποτελέσματα εις νέο.

Το σύνολο του μακροπρόθεσμου ενεργητικού μειώθηκε το 2016 σε €148.867 χιλ., έναντι €227.725 χιλ. το 2015, παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 35%, λόγω της μείωσης των ενσώματων ακίνητοποιήσεων του Ομίλου (€132.157 χιλ. την 31.12.2016 έναντι €207.486 χιλ. την 31.12.2015). Η εν λόγω μείωση των ενσώματων ακίνητοποιήσεων του Ομίλου οφείλεται κυρίως στην επίδραση της απομείωσης ενσώματων ακίνητοποιήσεων ύψους €31.487 χιλ., καθώς και στις συναλλαγματικές διαφορές ύψους €(20.169) χιλ. κατά την 31.12.2016 (πηγή: Εταιρεία), που αφορούν στα πάγια των θυγατρικών εταιρειών στη Νιγηρία προερχόμενες από την υποτίμηση του τοπικού νομίσματος στη Νιγηρία, έναντι αντίστοιχων συναλλαγματικών διαφορών ύψους €(2.938) χιλ. κατά την 31.12.2015 (πηγή: Εταιρεία) και σε απομειώσεις ύψους €5.395 χιλ. των περιουσιακών στοιχείων από αναδιοργάνωση δραστηριοτήτων σχετιζόμενες με τη διακοπή της παραγωγικής διαδικασίας στο εργοστάσιο της Κίνας κατά την 31.12.2016, ενώ κατά την 31.12.2015 δεν υφίσταντο. Επιπλέον, η μείωση των ενσώματων ακίνητοποιήσεων οφείλεται στις χαμηλότερες αγορές ενσώματων πάγιων παρουσιαστικών στοιχείων κατά €21.409 χιλ.

Τέλος, το σύνολο του μακροπρόθεσμου ενεργητικού του Ομίλου την 31.12.2016 επηρεάστηκε από την απομείωση υπεραξίας ύψους €1.513 χιλ. σχετιζόμενη με την αγορά

της θυγατρικής εταιρείας Frigoglass Jebel Ali.

Το σύνολο του βραχυπρόθεσμου ενεργητικού μειώθηκε το 2016 σε €258.595 χιλ., έναντι €296.982 χιλ. το 2015, παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 13%. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κυρίως αφενός στην μείωση κατά 22% των υπολοίπων των πελατών και αφετέρου, στην κατά 22% μείωση των υπολοίπων των χρεωστών διάφορων. Τα υπόλοιπα των πελατών του Ομίλου (μετά από προβλέψεις) μειώθηκαν σε €77.707 χιλ. την 31.12.2016 έναντι € 99.038 χιλ. την 31.12.2015 ως αποτέλεσμα της βελτίωσης της εισπραξιμότητας και της μείωσης των πωλήσεων. Επιπλέον, οι προβλέψεις των επισφαλών πελατών ανήλθαν σε €9.154 χιλ. την 31.12.2016 έναντι €3.552 χιλ. την 31.12.2015, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην εφάπαξ πρόβλεψη για τον πελάτη Global Beverages Co. στην Λιβύη. Περαιτέρω, τα υπόλοιπα των χρεωστών διάφορων του Ομίλου μειώθηκαν σε €27.274 χιλ. την 31.12.2016 έναντι € 34.909 χιλ. την 31.12.2015 κυρίως λόγω της υποτίμησης του Νάιρα Νιγηρίας που συντέλεσε στην κατά 25% μείωση των εισπρακτέων επιχορηγήσεων σε ευρώ για εξαγωγές από την Νιγηριανή κυβέρνηση κατά την 31.12.2016 σε σχέση με την 31.12.2015.

Τα αποθέματα του Ομίλου (μετά από προβλέψεις) διαμορφώθηκαν σε €93.045 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €97.226 χιλ. την 31.12.2015, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 4%, κυρίως λόγω της μείωσης των ετοιμών προϊόντων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης. Σημειώνεται ότι οι προβλέψεις των αποθεμάτων διαμορφώθηκαν σε €17.441 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €20.413 χιλ. την 31.12.2015, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 15%, κυρίως λόγω καταστροφής αποθεμάτων.

Το σύνολο των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου ανήλθαν σε €36.438 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €39.321 χιλ. την 31.12.2015, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 7%, κυρίως λόγω της κατά 24% μείωσης των παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Η εν λόγω μείωση των παροχών προσωπικού του Ομίλου λόγω εξόδου από την υπηρεσία οφείλεται κυρίως σε συναλλαγματικές διαφορές ύψους €5.364 χιλ. σχετιζόμενες κυρίως με την υποτίμηση του Νάιρα Νιγηρίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε €16.357 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €13.599 χιλ. την 31.12.2015, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 20%, κυρίως λόγω μη πραγματοποιηθέντων συναλλαγματικών κερδών.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου ανήλθε σε €499.877 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €485.810 χιλ. την 31.12.2015, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 3%, κυρίως λόγω της κατά 5% αύξησης του βραχυπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου. Η εν λόγω αύξηση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου οφείλεται κυρίως στην λήψη δανείου ύψους €30.000 χιλ. που έλαβε η FFVB από την BovaI, αλλά ταυτόχρονα επήλθε μείωση της τάξης του 10% των δανείων του Ομίλου (εξαιρουμένων των Υφιστάμενων Ομολογιών, του Δανείου της BovaI και τραπεζικών υπεραναλήψεων ύψους €101.591 χιλ. την 31.12.2016 έναντι €112.682 χιλ. την 31.12.2015) λόγω αποπληρωμών δανείων. Το πλήρες ποσό του προαναφερθέντος δανείου των €30.000 χιλ. καταβλήθηκε από την BovaI έως την 31.12.2016.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου την 31.12.2016 ύψους €381.871 χιλ. αφορά στο μεγαλύτερο μέρος του σε ομολογιακό δάνειο ύψους €247.628 χιλ. Το εν λόγω ομολογιακό δάνειο, αφορά σε δάνειο που έκδοσε η θυγατρική FFVB το Μάιο του 2013 με έκδοση ομολογιών ύψους €250.000 χιλ. (Υφιστάμενες Ομολογίες), λήξεως την 15η Μαΐου 2018, με σταθερό ετήσιο επιτόκιο 8,25% και τιμή έκδοσης 100%. Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), οι Υφιστάμενες Ομολογίες ανακατατάχθηκαν στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2015 και την 31.12.2016 με βάση την παραδοχή ότι η πληρωμή και οι περιοριστικές ρήτρες που προβλέπονται στις αναπληρούμενες δανειακές πιστώσεις του Ομίλου ενεργοποίησαν γεγονός αθέτησης των υποχρεώσεων (event of default) σύμφωνα με τις Υφιστάμενες Ομολογίες λόγω του ότι οι απαλλακτικές εγκρίσεις (waivers) που ελήφθησαν κατά την

31.12.2015 και την 31.12.2016 δεν κάλυπταν περίοδο 12 μηνών. Η επίδραση αυτής της ανακατάταξης είχε σαν αποτέλεσμα οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου να υπερβαίνουν τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά €188.828 χιλ. την 31.12.2015 και €241.282 χιλ. την 31.12.2016.

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών του Ομίλου μειώθηκαν σε €67.103 χιλ. την 31.12.2016 έναντι €77.440 χιλ. την 31.12.2015, παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 13% κυρίως λόγω των χαμηλότερων αγορών πρώτων υλών.

Το σύνολο της καθαρής θέσης του Ομίλου τόσο την 31.12.2015, όσο και την 31.12.2016 ήταν αρνητικό και διαμορφώθηκε σε €128.853 χιλ. την 31.12.2016 έναντι €424 χιλ. την 31.12.2015, λόγω της αύξησης των ζημιών εις νέον σε €172.113 χιλ. την 31.12.2016, έναντι ζημιών εις νέον ύψους €77.894 χιλ. την 31.12.2015. Η εν λόγω διεύρυνση των ζημιών εις νέον οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επίδραση της απομείωσης ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπεραξίας ύψους €31.500 χιλ. επί των αποτελεσμάτων της χρήσης 2016. Δεδομένου ότι την 31.12.2016 η Εταιρεία εμφάνιζε αρνητική καθαρή θέση, υφίστατο εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αναδιάταξη της κατηγοριοποίησης των στοιχείων της Κατάστασης Ταμειακών Ροών

Λόγω της απότομης και σημαντικής υποτίμησης του Νάιρα Νιγηρίας, κατά τη διάρκεια του 2016 η διοίκηση του Ομίλου προχώρησε στην επανεξέταση της παρουσίασης της κατάστασης των ταμειακών ροών της χρήσης 2015 και για λόγους συγκρισιμότητας προχώρησε σε αναμόρφωση των κονδυλίων της χρήσης του 2015 στις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑ ΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 2015 ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FRIGOGLASS			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	2015 αρχικώς δημοσιευμένα¹	2015 αναμορφωμένα²	Διαφορά^{3,4}
Καθαρές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	9.230	(3.082)	(12.312)
Εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(39.845)	(36.120)	3.725
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	31.538	27.813	(3.725)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	923	(11.389)	(12.312)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	68.732	68.732	-
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(12.163)	149	12.312
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	57.492	57.492	-

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Αρχικώς δημοσιευμένα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015

2. Αναμορφωμένα ποσά λόγω της απότομης και σημαντικής υποτίμησης του Νάιρα Νιγηρίας, κατά τη διάρκεια του 2016, όπως παρουσιάζονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016.

3. Για τα αρχικώς δημοσιευμένα στοιχεία της χρήσης 2015, η επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών ύψους €(12.163) χιλ. αφορά σε €149 χιλ. από συναλλαγματικές διαφορές που προέρχονται από τα Διαθέσιμα και Ταμειακά ισοδύναμα και το υπόλοιπο ύψους €12.312 χιλ. αφορά σε συναλλαγματικές διαφορές σχετικές με τις Καθαρές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες.

4. Η διοίκηση του Ομίλου προχώρησε στην εξής επαναταξινόμηση, όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 7:

- το ποσό των €3.725 χιλ. που αφορά σε εξαγορά ποσοστού θυγατρικής από μη ελέγχουσες συμμετοχές λόγω της ενδεχόμενης πώλησης του κλάδου Υαλουργίας από τις επενδυτικές δραστηριότητες στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016 που έχουν συνταχθεί από την

Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών του Ομίλου για τις χρήσεις 2015 και 2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FRIGOGLASS		
(ποσά σε € χιλ.)*	2015**	2016
Καθαρές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	(3.082)	28.281
Εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(36.120)	(8.666)
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	27.813	(7.894)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(11.389)	11.721
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	68.732	57.492
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	57.492	57.526

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Αναμορφωμένα ποσά λόγω της απότομης και σημαντικής υποτίμησης του Νάιρα Νιγηρίας, όπως παρουσιάζονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται επιλεγμένα στοιχεία των αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο 01.01-30.06.2017 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FRIGOGLASS		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01-30.06.2016	01.01-30.06.2017
Κύκλος Εργασιών	239.699	215.432
Μικτά Κέρδη	37.393	30.022
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων	11.304	11.016
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Φόρων και Εξόδων Αναδιοργάνωσης ¹	7.699	(1.552)
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Φόρων	(8.594)	(27.195)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	(20.486)	(34.172)
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Χρηματοοικονομικών Εξόδων/(Εσόδων), Εξόδων Αναδιοργάνωσης, Φόρων και Αποσβέσεων (EBITDA) ²	28.042	25.167
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από Φόρους ανά μετοχή (σε €)		
Βασικά	(0,4967)	(0,7288)
Απομειωμένα	(0,4967)	(0,7288)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017, επισκοπημένες από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017).

1. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων και Εξόδων Αναδιοργάνωσης = Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων + Χρηματοοικονομικά Έξοδα / (Έσοδα) (Έξοδα από Χρεωστικούς Τόκους - Έσοδα από Χρεωστικούς Τόκους +/- Κέρδη/(Ζημιές) από Συναλλαγματικές Διαφορές - Λοιπά Χρηματοοικονομικά Κόστη)+ Έξοδα Αναδιοργάνωσης.
2. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Κέρδη / (Ζημιές) προ Χρηματοοικονομικών Εξόδων / (Εσόδων), Εξόδων Αναδιοργάνωσης, Φόρων και Αποσβέσεων (EBITDA) = Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων + Χρηματοοικονομικά Έξοδα / (Έσοδα) + Έξοδα αναδιοργάνωσης + Αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων).

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 σε €215.432 χιλ. έναντι €239.699 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016, σημειώνοντας μείωση της τάξης του 10%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην κατά 9% μείωση των πωλήσεων του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης, καθώς και κατά 13% μείωση των πωλήσεων

του κλάδου Υαλουργίας κατά την εξεταζόμενη περίοδο. Η κατά 9% μείωση των πωλήσεων του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016 οφείλεται κυρίως: α) στις μειωμένες πωλήσεις στην Ασία και Ωκεανία (€23.427 χιλ. κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 έναντι €40.752 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016, ήτοι μείωση της τάξης του 43%), στην έξοδο από την αγορά της Κίνας και στον έντονο ανταγωνισμό στην Νοτιοανατολική Ασία και β) στην κατά 53% μείωση των πωλήσεων του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης στην Αφρική και Μέση Ανατολή (€15.475 χιλ. κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 έναντι €32.729 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016), καθώς οι εμπορικές συνθήκες στη Νιγηρία παρέμειναν δυσμενείς, επηρεάζοντας τις επενδύσεις των πελατών σε ψυγεία, και της χαμηλότερης ζήτησης στην Ανατολική Αφρική λόγω της μειωμένης ζήτησης από τον εμφιαλωτή της Coca-Cola στην Αιθιοπία, Κένυα και Ουγκάντα και τις ζυθοποιίες στην Κένυα και στην Τανζανία. Περαιτέρω, η κατά 13% μείωση των πωλήσεων του κλάδου Υαλουργίας κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016 οφείλεται κυρίως στη χαμηλή ζήτηση της δραστηριότητας στο Ντουμπάι και της υποτίμησης του Νάιρα Νιγηρίας. Σημειώνεται ότι η δραστηριότητα του Ομίλου παρουσιάζει υψηλή εποχικότητα κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 και συνεπώς, ο κύκλος εργασιών των ενδιάμεσων περιόδων δεν θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για εκτίμηση του ετήσιων κύκλου εργασιών.

Τα μικτά κέρδη του Ομίλου διαμορφώθηκαν κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 σε €30.022 χιλ. έναντι €37.393 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016, σημειώνοντας μείωση της τάξης του 20%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στη μείωση του κύκλου εργασιών του Ομίλου κατά 10% κατά την εξεταζόμενη περίοδο, καθώς και του υψηλότερου κόστους για δασμούς και μεταφορικά καθώς και αύξηση των πρώτων υλών.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 διαμορφώθηκαν σε €11.016 χιλ. έναντι €11.304 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016, παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 3% κυρίως λόγω της ανωτέρω μείωσης των μικτών κερδών του Ομίλου, παρά τη συγκράτηση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας και των εξόδων λειτουργίας, διάθεσης και προώθησης, γεγονός που αντικατοπτρίζει κυρίως τα χαμηλότερα έξοδα προσωπικού και έξοδα προς τρίτους, καθώς και της αύξησης των λοιπών λειτουργικών εσόδων κατά €2.825 χιλ. (€4.246 χιλ. κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 έναντι €1.421 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016).

Τα αποτελέσματα προ φόρων και εξόδων αναδιοργάνωσης του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 διαμορφώθηκαν σε ζημιές €1.552 χιλ. έναντι κερδών €7.699 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016. Οι ζημιές έναντι κερδών οφείλονται στη προαναφερθείσα μείωση των κερδών προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και στην αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2016, που είχαν παρουσιασθεί συναλλαγματικά κέρδη.

Οι ζημιές προ φόρων του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 ανήλθαν σε €27.195 χιλ. έναντι €8.594 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση της τάξης του 216%, κυρίως λόγω της ύπαρξης δαπανών που σχετίζονται με τη διαδικασία Αναδιάρθρωσης του Ομίλου ύψους €25.643 χιλ. κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017, έναντι εξόδων αναδιοργάνωσης (διακοπή παραγωγικής δραστηριότητας στην Κίνα) και δαπανών που σχετίζονται με τη διαδικασία Αναδιάρθρωσης του Ομίλου ύψους €16.293 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016. Ειδικότερα, ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία Αναδιάρθρωσης και για την εν λόγω διαδικασία συνεργάζεται με νομικούς και οικονομικούς συμβούλους.

Τα Κέρδη Προ Χρηματοοικονομικών Εξόδων/(Εσόδων), Εξόδων Αναδιοργάνωσης, Φόρων και Αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 διαμορφώθηκαν σε €25.167 χιλ. έναντι €28.042 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016, παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 10%. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κυρίως στη προαναφερθείσα μείωση των μικτών κερδών, κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται επιλεγμένα στοιχεία των ισολογισμών του Ομίλου την 30.06.2017 σε σύγκριση με την 31.12.2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FRIGOLASS		
(ποσά σε € χιλ.) *	31.12.2016	30.06.2017
	Αναμορφωμένος	
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού ¹	148.867	135.204
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Ενεργητικού ²	258.595	279.089
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	407.462	414.293
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων ³	36.438	35.167
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων ⁴	499.877	550.827
Σύνολο Υποχρεώσεων	536.315	585.994
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρείας⁵	(167.953)	(210.337)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	39.100	38.636
Σύνολο Καθαρής Θέσης	(128.853)	(171.701)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	407.462	414.293

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017, επισκοπημένες από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή.

1. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Σύνολο Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού = Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις + Ασώματες Ακίνητοποιήσεις + Αναβαλλόμενη Φορολογία Ενεργητικού + Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις.
2. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Ενεργητικού = Αποθέματα + Πελάτες + Χρεώστες Διάφοροι + Φόρος Εισοδήματος Εισπρακτέος + Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα.
3. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων=Μακροπρόθεσμο Δάνεια + Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις + Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού + Προβλέψεις + Αναβαλλόμενα Έσοδα Κρατικών Επιχορηγήσεων.
4. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων = Προμηθευτές + Πιστωτές Διάφοροι + Φόρος Εισοδήματος Πληρωτέος + Βραχυπρόθεσμο Δάνεια.
5. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρείας = Μετοχικό Κεφάλαιο + Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο + Λοιπά Αποθεματικά + Αποτελέσματα εις νέο.

Το σύνολο του μακροπρόθεσμου ενεργητικού μειώθηκε την 30.06.2017 σε €135.204 χιλ., έναντι €148.867 χιλ. την 31.12.2016, παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 9%, κυρίως λόγω της μείωσης των ενσώματων ακίνητοποιήσεων του Ομίλου (€119.644 χιλ. την 30.06.2017 έναντι €132.157 χιλ. την 31.12.2016). Η εν λόγω μείωση των ενσώματων ακίνητοποιήσεων του Ομίλου οφείλεται κυρίως στην μείωση των συναλλαγματικών διαφορών σε €(2.867) χιλ. την 30.06.2017 έναντι €(20.169) χιλ. κατά την 31.12.2016, που αφορούν τα πάγια των θυγατρικών εταιρειών στη Νιγηρία προερχόμενες από την υποτίμηση του τοπικού νομίσματος στη Νιγηρία (πηγή: Εταιρεία) , καθώς και των χαμηλότερων κεφαλαιουχικών δαπανών σε σχέση με τις αποσβέσεις. Σημειώνεται ότι η συναλλαγματική ισοτιμία την 31.12.2016 ήταν 1 € =321,5825 Νάιρα Νιγηρίας, ενώ την 30.06.2017 ήταν 1 € =348,6446 Νάιρα Νιγηρίας.

Το σύνολο του βραχυπρόθεσμου ενεργητικού ανήλθε την 30.06.2017 σε €279.089 χιλ., έναντι €258.595 χιλ. την 31.12.2016, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 8%, κυρίως λόγω της κατά 3% αύξησης των αποθεμάτων (€96.105 χιλ. την 30.06.2017 έναντι €93.045 χιλ. την 31.12.2016) που οφείλεται στη μείωση των προβλέψεων κυρίως λόγω καταστροφών και πωλήσεων απαξιωμένων αποθεμάτων στην Κίνα και της κατά 28% αύξησης των πελατών (€99.302 χιλ. την 30.06.2017 έναντι €77.707 χιλ. την 31.12.2016) που οφείλεται στην εποχικότητα των πωλήσεων.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου ανήλθε σε €550.827 χιλ. την

30.06.2017 έναντι σε €499.877 χιλ. την 31.12.2016, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 10%, κυρίως λόγω της κατά 33% αύξησης των υποχρεώσεων σε προμηθευτές (€89.427 χιλ. την 30.06.2017, έναντι €67.103 χιλ. την 31.12.2016) που οφείλεται στην εποχικότητα του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης και σε οφειλές προς νομικούς και οικονομικούς συμβούλους σχετικά με την διαδικασία Αναδιάρθρωσης, καθώς και της κατά 51% αύξησης των υποχρεώσεων σε πιστωτές διάφορους (€66.446 χιλ. την 30.06.2017, έναντι €44.117 χιλ. την 31.12.2016). Η αύξηση των υποχρεώσεων σε πιστωτές διάφορους οφείλεται: α) στην αύξηση των δεδουλευμένων τόκων ως αποτέλεσμα της Δεσμευτικής Συμφωνίας (Lock Up Agreement), σύμφωνα με την οποία η Frigoglass δεν έχει καταβάλει τόκους στους δανειστές της από την ημερομηνία υπογραφής της. Επιπλέον, σύμφωνα με την Δεσμευτική Συμφωνία, από τις 15 Μαρτίου 2017 και μετά, οι τόκοι υπολογίζονται βάσει προαποφασισμένων χαμηλότερων επιτοκίων. Οι δεδουλευμένοι τόκοι θα καταβληθούν κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης και β) στην αύξηση των δεδουλευμένων αμοιβών και εξόδων προμηθευτών λόγω αμοιβών για νομικούς και οικονομικούς συμβούλους, σχετιζόμενες με την Αναδιάρθρωση και γ) στην αύξηση των προκαταβολών πελατών, κυρίως από την θυγατρική Beta Glass Plc στη Νιγηρία και αφορά σε προκαταβολή πελάτη έναντι παραγγελίας.

Το σύνολο του βραχυπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €385.419 χιλ. την 30.06.2017, έναντι €381.871 χιλ. την 31.12.2016, παρουσιάζοντας οριακή αύξηση. Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου την 30.06.2017 αφορά στο μεγαλύτερο μέρος του σε ομολογιακό δάνειο ύψους €248.449 χιλ. Το εν λόγω ομολογιακό δάνειο, αφορά σε δάνειο που έκδωσε η θυγατρική FFBV τον Μάιο του 2013 με έκδοση ομολογίων ύψους €250.000 χιλ., λήξεως την 15η Μαΐου 2018, με σταθερό ετήσιο επιτόκιο 8,25% και τιμή έκδοσης 100%.

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) οι Υφιστάμενες Ομολογίες ανακατατάχθηκαν στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2016 και την 30.06.2017, παρά την υπογραφή της Δεσμευτικής Συμφωνίας (Lock-Up Agreement), με βάση την παραδοχή ότι η πληρωμή και οι περιοριστικές ρήτρες που προβλέπονται στις αναπληρούμενες δανειακές πιστώσεις του Ομίλου ενεργοποίησαν γεγονός αθέτησης των υποχρεώσεων (event of default) σύμφωνα με τις Υφιστάμενες Ομολογίες λόγω του ότι οι απαλλακτικές εγκρίσεις (waivers) που ελήφθησαν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν κάλυπταν περίοδο 12 μηνών. Η επίδραση αυτής της ανακατάταξης είχε σαν αποτέλεσμα οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου να υπερβαίνουν τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά €271.738 χιλ. την 30.06.2017.

Το σύνολο της καθαρής θέσης του Ομίλου τόσο την 31.12.2016, όσο και την 30.06.2017 ήταν αρνητικό και διαμορφώθηκε σε €171.701 χιλ. την 30.06.2017 έναντι €128.853 χιλ. την 31.12.2016, κυρίως λόγω της αύξησης των ζημιών εις νέον σε €209.310 χιλ. την 30.06.2017, έναντι ζημιών εις νέον ύψους €172.113 χιλ. την 31.12.2016. Δεδομένου ότι την 30.06.2017 η Εταιρεία εμφάνιζε αρνητική καθαρή θέση, υφίστατο εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αναδιάταξη της κατηγοριοποίησης των στοιχείων της Κατάστασης Ταμειακών Ροών

Λόγω της απότομης και σημαντικής υποτίμησης του Νάϊρα Νιγηρίας, κατά τη διάρκεια του 2016 η διοίκηση του Ομίλου προχώρησε στην επανεξέταση της παρουσίασης της κατάστασης των ταμειακών ροών της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε την 30.06.2016 και για λόγους συγκρισιμότητας προχώρησε σε αναμόρφωση των κονδυλίων της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε την 30.06.2016 στις δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017.

ΑΝΑΔΙΑΤΑΞΗ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 01.01-30.06.2016 ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FRIGOGLOSS			
(ποσά σε € χιλ.)*	30.06.2016 αρχικώς δημοσιευμένα ¹	30.06.2016 αναμορφωμένα ²	Διαφορά ³
Καθαρές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	29.025	12.284	(16.741)
Εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.322)	(1.322)	-
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	4.051	4.051	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31.754	15.013	(16.741)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	57.492	57.492	-
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(28.912)	(12.171)	16.741
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	60.334	60.334	-

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Αρχικώς δημοσιευμένα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στις Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε την 30.06.2016.

2. Αναμορφωμένα ποσά λόγω της απότομης και σημαντικής υποτίμησης του Νάιρα Νιγηρίας, κατά τη διάρκεια του 2016, όπως παρουσιάζονται στις Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε την 30.06.2017.

3. Η διαφορά των € 16.741 χιλ. αφορά σε συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν τα Διαθέσιμα & Ταμειακά ισοδύναμα και σε συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν στις Καθαρές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες.

Πηγή: Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017, επισκοπημένες από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017).

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται επιλεγμένα στοιχεία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.2017 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FRIGOGLOSS		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01 - 30.06.2016**	01.01 - 30.06.2017
Καθαρές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	12.284	1.638
Εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.322)	(4.161)
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	4.051	3.208
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15.013	685
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	57.492	57.526
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	60.334	55.288

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Αναμορφωμένα ποσά λόγω της απότομης και σημαντικής υποτίμησης του Νάιρα Νιγηρίας, κατά τη διάρκεια του 2016, όπως παρουσιάζονται στις Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε την 30.06.2017.

Πηγή: Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017, επισκοπημένες από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017).

Οι καθαρές ταμειακές εκροές που προέκυψαν από τη λειτουργική δραστηριότητα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €1.638 χιλ. κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017, έναντι καθαρών ταμειακών εισροών ύψους €12.284 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2016. Η εν λόγω μείωση αποδίδεται κυρίως στη μείωση του EBITDA, κυρίως λόγω της κατά 20% μείωσης των μικτών κερδών κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2017 σε σχέση με την αντίστοιχη

περίοδο του 2016, καθώς και στην αύξηση των λοιπών υποχρεώσεων κατά €5.728 χιλ., σε σύγκριση με αύξηση κατά €18.249 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

B.8	Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες, προσδιοριζόμενες ως τέτοιες, Οι επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνουν σαφή αναφορά στο γεγονός ότι λόγω της φύσης τους, οι άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες αφορούν μια υποθετική κατάσταση και, ως εκ τούτου, δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας	Δε συντρέχει.
B.9	Όταν γίνεται πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών δηλώνεται το ποσό	Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις.
B.10	Περιγραφή τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες	Δε συντρέχει.
B.11	Εάν το κεφάλαιο κίνησης του εκδότη δεν επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις του εκδότη πρέπει να συμπεριληφθεί επεξήγηση	Αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας και του Ομίλου, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι κατά την άποψη της, το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητες του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες.

Ενότητα Γ - Κινητές Αξίες

Γ.1 Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών	<p>Οι 163.984.878 νέες μετοχές της Εταιρείας που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία «Επιτήρησης» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., θα είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, μετά ψήφου μετοχές εκπεφρασμένες σε Ευρώ και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρείας.</p> <p>Στις 23 Οκτωβρίου 2017, το Δ.Σ. της Εταιρείας διαπίστωσε σύμφωνα με το άρθρο 3α παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920 την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €59.034.556,08 με την έκδοση 163.984.878 νέων μετοχών της Εταιρείας, λόγω της μετατροπής 163.984.878 μετατρέψιμων ομολογιών σε Μετοχές και το σχετικό με την πιστοποίηση πρακτικό του Δ.Σ. καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης με την υπ' αριθ. πρωτ. 1076951/02.11.2017 ανακοίνωσή του και με Κ.Α.Κ. 1239667.</p> <p>Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) των μετοχών της Εταιρείας είναι: GRS346003007 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι ΦΡΙΓΟ.</p>
Γ.2 Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες	Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εκφρασμένες σε ευρώ.
Γ.3 Ο αριθμός των μετοχών που εκδόθηκαν και έχουν ολοσχερώς εξοφληθεί, και των μετοχών που εκδόθηκαν αλλά δεν έχουν εξοφληθεί. Η ονομαστική αξία ανά μετοχή, ή αναφορά του γεγονότος ότι οι μετοχές δεν έχουν ονομαστική αξία	Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας σήμερα ανέρχεται στο ποσό των €127.957.590,36 και διαιρείται σε 355.437.751 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,36 έκαστη.
Γ.4 Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες	<p>Κάθε Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα που καθορίζονται από τον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει και το χρηματιστηριακό δίκαιο και το Καταστατικό, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπουν οι ισχύουσες διατάξεις.</p> <p>Τα δικαιώματα που απορρέουν από τις Μετοχές, μεταξύ άλλων, είναι τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Εταιρείας Δικαίωμα Μερίσματος Δικαίωμα Προτίμησης Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης Δικαιώματα Μειοψηφίας
Γ.5 Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών	Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.
Γ.6 Αναφορά του κατά πόσο οι προσφερόμενες κινητές αξίες	Δε συντρέχει.

αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και της ταυτότητας όλων των ρυθμιζόμενων αγορών, στις οποίες οι κινητές αξίες αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης

Γ.7 Περιγραφή της μερισματικής πολιτικής

Η Εταιρεία έχει ως πάγια τακτική την καταβολή μερίσματος όταν παρουσιάζει λογιστικά κέρδη στις οικονομικές καταστάσεις της αντίστοιχης περιόδου, τα οποία διανέμονται σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και το Καταστατικό της. Κατά τα έτη 2015 και 2016 δεν υπήρχαν λογιστικά κέρδη και κατά συνέπεια δεν πραγματοποιήθηκε διανομή μερίσματος.

Σύμφωνα ωστόσο με τους ειδικότερους όρους των Δανείων με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και των Δανείων με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης πουκατέστησαν διαθέσιμα ως πιστώσεις προς την FFBV, εάν η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας εγκρίνει την καταβολή μερίσματος, οι ανωτέρω συμβάσεις δύναται να καταγγελθούν και οποιοδήποτε ανεξόφλητο ποσό, συμπεριλαμβανομένων δεδουλευμένων τόκων, καθώς και οποιουδήποτε άλλου ποσού προέρχεται από τα σχετικά με τις ανωτέρω συμβάσεις έγγραφα, να καταστεί άμεσα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό.

Περαιτέρω, η τυχόν καταβολή μερίσματος από την Εταιρεία, θα έχει ως συνέπεια την υποχρέωση της FFBV όπως αποπληρώσει τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και όπως προσφέρει στους κατόχους των Ομολογιών με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης τη δυνατότητα επαναγοράς των τελευταίων.

Οι ανωτέρω δεσμεύσεις της Εταιρείας δυνάμει των Δανείων με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, των Δανείων με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης, των Ομολογιών με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και των Ομολογιών με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης αναφορικά με την καταβολή μερίσματος τέθηκαν σε εφαρμογή με τη θέση σε ισχύ των ανωτέρω έως τη λήξη ή λύση τους.

Δ – Κίνδυνοι

Δ.1 Κύριες Πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τους κλάδους δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές τους

- Η υλοποίηση της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης δε θα είναι επαρκής συνθήκη από μόνη της για να επανέλθει η Εταιρεία και ο Όμιλος σε κερδοφορία
- Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με πολιτικές και οικονομικές συνθήκες και τις εξελίξεις στις αγορές που δραστηριοποιείται
- Οι κυβερνήσεις των αναδυόμενων αγορών ασκούν σημαντική επιρροή στην οικονομία των χωρών αυτών. Η επιρροή αυτή, καθώς και οι οικονομικοπολιτικές συνθήκες στις χώρες αυτές, μπορεί να επιδράσουν αρνητικά στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου

-
- Οι ενδεχόμενες επιπτώσεις του αποτελέσματος του δημοψηφίσματος της 23ης Ιουνίου 2016 για την έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία ενεργοποίησης της διαδικασίας την 29η Μαρτίου 2017, για την Ελλάδα δεν δύνανται να προβλεφθούν και θα μπορούσαν να αποδειχθούν σημαντικές, ιδιαίτερα εάν την απόφαση του Ηνωμένου Βασιλείου ακολουθήσουν χώρες της ευρωζώνης, επηρεάζοντας τη συνοχή και τον τρόπο λειτουργίας των χωρών μελών της ευρωζώνης και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το ενδεχόμενο αυτό δύναται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία, τα αποτελέσματα της Εταιρείας και την ικανότητά της να ανταποκριθεί στις οικονομικές της συμφωνίες και σε άλλες υποχρεώσεις που απορρέουν από τη Σύμβαση Αναδιάρθρωσης, όσο και από τις λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις της
 - Οι βασικοί άμεσοι πελάτες του Ομίλου πωλούν σε καταναλωτές. Εάν οι οικονομικές συνθήκες επηρεάζουν τις απαιτήσεις των καταναλωτών, μπορεί οι πελάτες να επηρεαστούν μειώνοντας την ζήτηση των προϊόντων του Ομίλου
 - Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον αντίκτυπο του συναλλαγματικού ελέγχου, ο οποίος μπορεί να επηρεάσει την κερδοφορία ή τον επαναπατρισμό των κερδών
 - Οι παρούσες συνθήκες άντλησης ρευστότητας στην ελληνική αγορά, καθώς και τυχόν περαιτέρω επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών, ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά τόσο στη δυνατότητα του Ομίλου να αντλεί κεφάλαια, είτε μέσω δανεισμού είτε μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, όσο και στο κόστος δανεισμού του
 - Ο Όμιλος εξαρτάται από μικρό αριθμό σημαντικών πελατών, η απώλεια των οποίων μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά τη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, την οικονομική κατάσταση και τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου
 - Η παραγωγική διαδικασία και πολλές φορές τα προϊόντα του Ομίλου υπόκεινται σε αυστηρούς ελέγχους πιστοποίησης στους οποίους εάν ο Όμιλος δεν ανταποκριθεί με επιτυχία ενδέχεται να επηρεασθεί αρνητικά η δραστηριότητα, η οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου
 - Οι μεγάλοι πελάτες ασκούν σημαντική επιρροή και οδηγούν σε πίεση των τιμών
 - Ο Όμιλος αντιμετωπίζει έντονο ανταγωνισμό στις αγορές όπου δραστηριοποιείται
 - Η επιχειρηματική λειτουργία του Ομίλου εξαρτάται από την κατοχή των αναγκαίων, για τη λειτουργία των εγκαταστάσεων του, αδειών καθώς και από τη συμμόρφωσή του με τους όρους αυτών, όπως και με το γενικότερο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται η λειτουργία του
 - Οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες μπορούν να επηρεάσουν τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης του Ομίλου
 - Η κερδοφορία του Ομίλου θα μπορούσε να επηρεαστεί από την προσφορά και ζήτηση καθώς και το κόστος των πρώτων υλών
 - Οι αυξήσεις στο κόστος της ενέργειας μπορούν να επηρεάσουν την αποδοτικότητα του κλάδου Υαλουργίας
 - Οι αυξημένες ή απροσδόκητες απαιτήσεις από την εγγύηση των προϊόντων και από «επιδημικές» περιπτώσεις μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς τον Όμιλο
 - Η δραστηριότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου θα μπορούσαν να επηρεαστούν από ενδεχόμενη αδυναμία υλοποίησης των σχεδιαζόμενων βελτιώσεων για τη μείωση του κόστους και τη λειτουργική
-

αποτελεσματικότητα

- Ο Ανώτατος Βασικός Μέτοχος ασκεί σημαντική επιρροή στην Εταιρεία και επίσης συμμετέχει σε άλλες εταιρείες με συμφέροντα ενδεχομένως διαφορετικά από αυτά της Εταιρείας
- Έκθεση σε διάφορους λειτουργικούς κινδύνους
- Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας ή του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις) και άλλους όρους σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησης θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση των υποχρεώσεων των σχετικών χρηματοδοτικών συμβάσεων αλλά και σε διασταυρούμενη αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) και άλλων χρηματοδοτικών συμβάσεων, με αποτέλεσμα να επέλθει ουσιώδης δυσμενής επίπτωση στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση και στις προοπτικές του Ομίλου
- Η υποχρέωση της Εταιρείας και των εταιριών του Ομίλου να τηρούν τις περιοριστικές ρήτρες (θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις) και άλλους όρους σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησης θα μπορούσε να οδηγήσει σε ουσιώδη περιορισμό των δυνατοτήτων δραστηριοποίησης της Εταιρείας ή του Ομίλου
- Τα ασφαλιστήρια του Ομίλου ενδέχεται να μην καλύπτουν, ή να μην καλύπτουν πλήρως τον Όμιλο έναντι φυσικών καταστροφών, ορισμένων διακοπών της επιχειρηματικής δραστηριότητας, παγκόσμιων συγκρούσεων ή εγγενών κινδύνων των εργασιών και των προϊόντων του
- Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με την ανάπτυξη νέων προϊόντων και τεχνολογιών του κλάδου επαγγελματικής ψύξης που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε καθυστερήσεις της κυκλοφορίας νέων προϊόντων και σε σημαντικό κόστος
- Οι διακοπές στον εφοδιασμό ή στο σύστημα διανομής ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητές του Ομίλου
- Οργανωμένες απεργίες ή διακοπές εργασιών από συνδικαλιστές μπορεί να έχουν ουσιώδη δυσμενή επιρροή στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου
- Το φορολογικό σύστημα στην Ελλάδα υφίσταται συχνές τροποποιήσεις, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου
- Εξάρτηση από διευθυντικά στελέχη και εξειδικευμένο προσωπικό

Δ.2 Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές του Εκδότη και ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας και τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρεία

- Η μη πλήρωση των προϋποθέσεων που ορίζονται στον Κανονισμό του Χ.Α. για αναθεώρηση της ένταξης στην Κατηγορία Επιτήρησης
- Πωλήσεις μετοχών από τους βασικούς μετόχους, τυχόν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρεία ή το ενδεχόμενο έκδοσης μετατρέψιμων ομολογιών ή κεφαλαιοποίησης χρεών, ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Επίσης, η μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να απομειώσει τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρεία (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους
- Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου, αλλαγών στην μετοχική σύνθεση, των προοπτικών του και άλλων ενδογενών παραγόντων
- Συγκυριακοί εξωγενείς παράγοντες μπορούν να οδηγήσουν σε μείωση της τιμής των μετοχών της Εταιρείας

- Το Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα και αυξημένη αστάθεια σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια

E – Προσφορά

E.1 Τα συνολικά καθαρά έσοδα και εκτίμηση των συνολικών εξόδων της έκδοσης/προσφοράς συμπεριλαμβανομένων των κατ' εκτίμηση εξόδων που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα Δε συντρέχει.

E.2 Λόγοι της προσφοράς και της χρήσης των εσόδων, εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων Δε συντρέχει.

E.3 Περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της προσφοράς Δε συντρέχει.

E.4 Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση/προσφορά περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων.

E.5 Όνομα του προσώπου ή της οντότητας που προσφέρεται να πωλήσει την κινητή αξία. Συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης: ενδιαφερόμενα μέρη και περίοδος υποχρεωτικής διακράτησης Δε συντρέχει.

E.6 Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά. Εάν η προσφορά εγγραφής γίνεται σε υφιστάμενους Δε συντρέχει.

μετόχους, να αναφερθεί το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς εάν οι μέτοχοι αυτοί δεν εγγράψουν τη νέα προσφορά

Ε.7 Εκτιμώμενα έξοδα που χρεώνονται στον Επενδυτή από τον Εκδότη ή τον Προσφέροντα Δε συντρέχει.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ-ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΜΕΡΟΣ Α΄ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ – ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΥ (ΑΠΟ 18.09.2017) ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ. 36

1.1	Νόμιμοι ελεγκτές	38
1.1.1	Φορολογικός έλεγχος	38
1.2	Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	41
1.2.1	Νόμιμη και Εμπορική Επωνυμία του Εκδότη.....	41
1.3	Επενδύσεις	42
1.3.1	Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις	42
1.4	Πληροφορίες για τις τάσεις.....	43
1.5	Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη	44
1.5.1	Επιτροπή Ελέγχου.....	46
1.5.2	Μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης της Εταιρείας που κατέχονται από μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και από Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη.....	46
1.6	Κύριοι Μέτοχοι	47
1.7	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	49
1.7.1	Ενδοομιλικές συμβάσεις	49
1.7.2	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη σε επίπεδο Μητρικής και Ομίλου ενδιάμεσης περιόδου 01.01-31.08.2017	49
1.7.3	Συναλλαγές με μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών Ομίλου.....	52
1.8	Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου	52
1.9	Πρόσθετες πληροφορίες.....	53
1.9.1	Μετοχικό Κεφάλαιο	53
1.9.2	Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου	55
1.9.2.1	Συμφωνία Αναδιάρθρωσης	56
1.10	Έγγραφα στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	67
1.10.1	Έγγραφα στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	67
1.10.2	Έγγραφα μέσω παραπομπής.....	68

ΜΕΡΟΣ Β ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ – ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

69

1.11	Παράγοντες Κινδύνου που σχετίζονται με τις μετοχές του Εκδότη και επηρεάζουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας και τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρεία	69
1.12	Ουσιώδεις πληροφορίες.....	71
1.12.1	Δήλωση για την επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης.....	71
1.12.2	Ίδια Κεφάλαια & Χρέος στις 30.06.2017	71

1.12.3	Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην εισαγωγή των Νέων Μετοχών	75
1.13	Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών και εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση	75
1.14	Πληροφορίες Σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας	76
1.14.1	Μορφή και μεταβίβαση των Κοινών Μετοχών	76
1.14.2	Δικαιώματα Μετόχων	76
1.14.3	Φορολογία μερισμάτων	80
1.14.4	Φορολογία του κέρδους από την πώληση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.	81
1.14.5	Φόρος Δωρεάς και Κληρονομιάς	82
1.15	Προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσης εισαγωγής των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.	82
1.16	Δαπάνες για την Εισαγωγή των Νέων Μετοχών	83

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Υπεύθυνα πρόσωπα

Τα υπεύθυνα πρόσωπα από πλευράς Εταιρείας, τα οποία επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου είναι οι κ.κ.:

- Νικόλαος Μαμουλής, μέλος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος, και
- Εμμανουήλ Φαφαλιός, Οικονομικός Διευθυντής

Η διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση των κεντρικών γραφείων της Εταιρείας, Α. Μεταξά 15, Τ.Κ. 145 64 στην Κηφισιά Αττικής τηλ. +30 210 6165700.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα υπεύθυνα πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το Ν. 3401/2005, όπως ισχύει.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Δ.Σ. και τα υπεύθυνα πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εκ μέρους της Εταιρείας, είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στην ιστοσελίδα της και αποτελούν περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

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

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν. 3401/2005 ως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Συμμετοχών Α.Ε. <http://www.helex.gr/el/web/guest/companies-new-listings>, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας <http://www.frigoglass.com/el/shareholder-information/>. Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας, επί της οδού Α. Μεταξά 15, 145 65 Κηφισιά, Αττικής.

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις που έχουν σχέση με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, επί της οδού Α. Μεταξά 15, 145 65 Κηφισιά, (αρμόδιος κος. Ιωάννης Σταματάκος τηλ. 210 6165767).

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα και το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου σε συνδυασμό με το Έγγραφο Αναφοράς του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας το οποίο εγκρίθηκε με την Απόφαση 5/796/18.09.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 3401/2005 αποτελούν το Ενημερωτικό Δελτίο για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. 163.984.878 νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών της Εταιρείας που πρόεκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €59.034.556,08 λόγω μετατροπής 163.984.878 μετατρέψιμων ομολογιών, σύμφωνα με την από 27.06.2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και τις από 27.07.2017, 24.08.2017 και 23.10.2017 αποφάσεις του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Η κατάρτιση και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3401/2005 και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς την 13^η Νοεμβρίου 2017, ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του

επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του Ν.3401/2005, όπως ισχύουν.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων όπως ισχύει και η οποία αφορά στην Εταιρεία και στην εισαγωγή των μετοχών της για διαπραγμάτευση σε Οργανωμένη Αγορά.

ΜΕΡΟΣ Α΄ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ – ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΥ (ΑΠΟ 18.09.2017) ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθενται οι ενότητες και οι αντίστοιχες σελίδες του Εγγράφου Αναφοράς του από 18.9.2017 εγκεκριμένου σύμφωνα με την Απόφαση 5/796/18.09.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας που είναι σε ισχύ και το οποίο ενσωματώνεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής:

<i>Υπ' αρ. ενότητα</i>	<i>Ενότητα</i>	<i>σελ.</i>
1.1	Γενικά πληροφοριακά στοιχεία - Υπεύθυνα πρόσωπα	
1.2	Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	7
1.2.1	Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2015-2016	12
1.2.2	Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Περιόδου 01.01-30.06.2017	18
1.3	Νόμιμοι ελεγκτές	23
1.3.1	Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές	23
1.4	Παράγοντες κινδύνου που συνδέονται με την Εταιρεία ή τον τομέα δραστηριότητάς της (της ενότητας εξαιρούνται οι πέντε πρώτοι κίνδυνοι, οι οποίοι περιλαμβάνονται στις σελίδες 46-49 του από 18.09.2017 εγκεκριμένου Εγγράφου Αναφοράς, που δεν είναι εν ισχύ, καθώς έχει ολοκληρωθεί η υλοποίηση της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης και ως αποτέλεσμα της εν λόγω υλοποίησης το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητες του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες)	45
1.6	Επενδύσεις	72
1.6.1	Επενδύσεις Χρήσεων 2015-2016 και ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2017	72
1.7	Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	74
1.7.1	Δραστηριότητες και προϊόντα Κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης	78
1.7.2	Δραστηριότητες και προϊόντα Κλάδου Υαλουργίας	79
1.7.3	Έρευνα και ανάπτυξη, Διπλώματα Ευρεσιτεχνίας, Εμπορικά Σήματα και Άδειες Εκμετάλλευσης & Λειτουργίας	80
1.7.3.1	Έρευνα και Ανάπτυξη	80
1.7.3.2	Εμπορικά Σήματα και Άδειες Εκμετάλλευσης & Λειτουργίας	80
1.8	Θεσμικό Πλαίσιο	81
1.9	Οργανωτική διάρθρωση	82
1.9.1	Ο Όμιλος στον οποίο ανήκει η Εταιρεία	82
1.9.2	Η Εταιρεία και οι συμμετοχές της	82
1.9.2.1	Πληροφορίες για τις συμμετοχές της Εταιρείας	83

1.11	Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη	94
1.11.1	Διοικητικό Συμβούλιο	95
1.11.2	Επιτροπή Ελέγχου	99
1.11.3	Εταιρική Διακυβέρνηση	100
1.11.3.1	Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης επιπλέον των προβλέψεων του νόμου	100
1.11.4	Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου	101
1.11.5	Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων & Εταιρικών Ανακοινώσεων	101
1.11.6	Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών	101
1.11.7	Επιτροπή Επενδύσεων	102
1.11.8	Δηλώσεις μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	102
1.11.9	Αμοιβές και Οφέλη	105
1.12	Εργαζόμενοι	107
1.15	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου	117
1.15.1.1	Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2015 και 2016, καθώς και στην ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01 – 30.06.2017	123
1.15.2	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2015 και 2016	123
1.15.2.1	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος των χρήσεων 2015 και 2016	123
1.15.2.2	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων στοιχείων κατάστασης οικονομικής θέσης των χρήσεων 2015 και 2016	125
1.15.2.3	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ταμειακών ροών του Ομίλου των χρήσεων 2015 και 2016	127
1.15.2.4	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές της Καθαρής Θέσης για τις χρήσεις 2015 και 2016	128
1.15.3	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης περιόδου 01.01-30.06.2017	130
1.15.3.1	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες Ενδιάμεσης Συνοπτικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος περιόδου 01.01 – 30.06.2017	130
1.15.3.2	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων στοιχείων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιόδου 01.01-30.06.2017	131
1.15.3.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών του Ομίλου της περιόδου 01.01-30.06.2017	133
1.15.3.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης της περιόδου 01.01-30.06.2017	134
1.16	Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου	136
1.16.1	Πηγές Κεφαλαίων	136

1.16.2	Ρευστότητα	139
1.16.3	Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων	140
1.17	Μερισματική πολιτική	141
1.18	Δικαστικές, διοικητικές και διαιτητικές διαδικασίες	143
1.20.3	Ιδρυτική Πράξη και Καταστατικό	146
1.21	Σημαντικές συμβάσεις	149
1.21.1	Περιγραφή συμβάσεων	149
1.21.1.1	Σημαντικές Εμπορικές Συμβάσεις	149
1.21.1.2	Δανειακές Συμβάσεις	151
1.23	Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομώνων	175

Οι υπόλοιπες πληροφορίες που επικαιροποιούνται σε σχέση με αυτές που αναφέρονται στο Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 5/796/18.09.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς παρατίθενται στις κατωτέρω ενότητες του α' μέρους του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου με τον τίτλο: «Πρόσφατες εξελίξεις και επικαιροποίηση του εγκεκριμένου (από 18.09.2017) Εγγράφου Αναφοράς».

Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ (α) των δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου και (β) των αντίστοιχων δηλώσεων που περιέχονται στο από 18.09.2017 Έγγραφο Αναφοράς οι δηλώσεις στο (α) υπερισχύουν, ως πλέον πρόσφατες.

1.1 Νόμιμοι ελεγκτές

1.1.1 Φορολογικός έλεγχος

Για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της που συμμετέχουν στην ενοποίηση, οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχουν ως εξής:

Εταιρεία	Χώρα	Ανέλεγκτες Χρήσεις	Τομέας Δραστηριότητας
SC. Frigoglass Romania SRL	Ρουμανία	2010-2016	Παραγωγή Ψυκτικών Θαλάμων
PT Frigoglass Indonesia	Ινδονησία	2014-2016	Παραγωγή Ψυκτικών Θαλάμων
Frigoglass South Africa Ltd	N. Αφρική	2012-2016	Παραγωγή Ψυκτικών Θαλάμων
Frigoglass Eurasia LLC	Ρωσία	2014-2016	Παραγωγή Ψυκτικών Θαλάμων
Frigoglass (Guangzhou) Ice Cold Equipment Co. ,Ltd.	Κίνα	2016	Παραγωγή Ψυκτικών Θαλάμων
Frigoglass Ltd.	Ιρλανδία	2002-2016	Γραφείο Πωλήσεων
Frigoglass Iberica SL	Ισπανία	2004-2016	Γραφείο Πωλήσεων
Frigoglass Spa zoo	Πολωνία	2011-2016	Γραφείο Πωλήσεων
Frigoglass India PVT.Ltd.	Ινδία	2015-2016	Παραγωγή Ψυκτικών Θαλάμων
Frigoglass Turkey Soğutma Sanayi İç ve Dış Ticaret AS	Τουρκία	2016	Γραφείο Πωλήσεων
Frigoglass North America Ltd. Co	Η.Π.Α.	2008-2016	Γραφείο Πωλήσεων
Frigoglass Philippines Inc	Φιλιππίνες	2012-2015	Γραφείο Πωλήσεων
Frigoglass Jebel Ali FZE	Ντουμπάι	-	Παραγωγή Γυαλιού
Frigoglass MENA FZE	Ντουμπάι	-	Γραφείο Πωλήσεων
Beta Glass Plc.	Νιγηρία	2014-2016	Παραγωγή Γυαλιού
Frigoglass Industries (NIG.) Ltd	Νιγηρία	2014-2016	Παραγωγή: πωμάτων, πλαστικών κιβωτίων, ψυκτικών θαλάμων
Frigoglass West Africa Limited	Νιγηρία	2015-2016	Παραγωγή Ψυκτικών Θαλάμων
3P Frigoglass Romania SRL	Ρουμανία	2009-2016	Παραγωγή Πλαστικών
Frigoglass East Africa Ltd.	Κένυα	2014-2016	Γραφείο Πωλήσεων
Frigoglass GmbH	Γερμανία	2011-2016	Γραφείο Πωλήσεων
Scandinavian Appliances A.S	Νορβηγία	2015 -2016	Γραφείο Πωλήσεων
Frigoglass Nordic AS	Νορβηγία	2015 -2016	Γραφείο Πωλήσεων
Norcool Holding A.S	Νορβηγία	2015 - 2016	Εταιρεία Συμμετοχών
Frigoglass Cyprus Limited	Κύπρος	2011-2016	Εταιρεία Συμμετοχών
Frigoglass Global Limited	Κύπρος	2015 - 2016	Εταιρεία Συμμετοχών
Frigoinvest Holdings B.V	Ολλανδία	2008-2016	Εταιρεία Συμμετοχών
Frigoglass Finance B.V.	Ολλανδία	2013-2016	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Σημειώνεται ότι σε ορισμένες χώρες, ο φορολογικός έλεγχος δεν είναι υποχρεωτικός και γίνεται μόνο υπό κάποιες προϋποθέσεις.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, λαμβάνουν το «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, για τις χρήσεις 2011-2013 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, για τις χρήσεις 2014-2015, το οποίο εκδίδεται μετά από ειδικό φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Ορκωτό Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», που υποβάλλεται ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει κοινοποιηθεί στην Εταιρεία οποιαδήποτε εντολή ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου το δικαίωμα του Δημοσίου να κοινοποιεί φύλλα ελέγχου

και πράξεις προσδιορισμού φόρου, τελών, εισφορών και προστίμων με σκοπό την επιβολή φόρου, έχει παραγραφεί για τις χρήσεις μέχρι και το 2010 κατ' εφαρμογή των διατάξεων:

α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος),

β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α.) και

γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος).

Για την Εταιρεία, έχει εκδοθεί το "Φορολογικό Πιστοποιητικό" για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 χωρίς ουσιαστικές αλλαγές στο φόρο και στη σχετική φορολογική πρόβλεψη που συμπεριλήφθηκε στις οικονομικές καταστάσεις των ετών 2011 έως και 2016. Η Εταιρεία έχει λάβει εντολή ελέγχου για επανέλεγχο της χρήσης 2012 από την Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων (Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων).

Οι φορολογικές δηλώσεις των εταιρειών του ανωτέρω πίνακα δεν έχουν εξετασθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για διάφορες φορολογικές χρήσεις. Μέχρι την οριστικοποίηση του φορολογικού ελέγχου στις εταιρείες του ανωτέρω πίνακα η φορολογική επιβάρυνση για τον Όμιλο δεν μπορεί να καθοριστεί με ακρίβεια για τις χρήσεις αυτές. Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις για τυχόν επιπροσθέτους φόρους που θα προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους στο βαθμό που η υποχρέωση αυτή είναι πιθανή και μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τον Όμιλο, συνολικού ύψους €1.000 χιλ., έως την 30.06.2017.

Η Διοίκηση του Ομίλου δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις από τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων, τόσο της Εταιρείας, όσο και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου, πέραν αυτών που απεικονίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και εκτιμά ότι τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου των ανέλεγκτων χρήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την χρηματοοικονομική κατάσταση, την περιουσιακή διάρθρωση, την κερδοφορία και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και του Ομίλου της.

1.2 Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.2.1 Νόμιμη και Εμπορική Επωνυμία του Εκδότη

Η εταιρεία με την επωνυμία «FRIGOGLASS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΨΥΚΤΙΚΩΝ ΘΑΛΑΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο "FRIGOGLASS A.B.E.E.", συστάθηκε με την υπ' αριθμ. 7770/13.4.1993 πράξη του Συμβολαιογράφου Αθηνών Πελοπίδα Π. Δρόσου και με την υπ' 7934/27.7.1993 διορθωτική πράξη του Συμβολαιογράφου Αθηνών Κων/νου Κωνσταντινίδη και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με Αριθμό Μητρώου 29454/06/Β/93/32.

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τις 02.12.1999.

Η Εταιρεία είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η.) του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με αριθμό 35459716000 και έχει διάρκεια 49 χρόνια αρχής γενομένης από την νόμιμη σύστασή της 13.04.1993 και λήγει την 31.12.2042.

Η Frigoglass δραστηριοποιείται στην παγκόσμια αγορά επαγγελματικών ψυγείων (Ice-Cold Merchandisers) και στην παραγωγή γυάλινων φιαλών στη Δυτική Αφρική και τη Μέση Ανατολή. Στο πελατολόγιο της ανήκουν εταιρείες αναψυκτικών και ποτών σε ολόκληρο τον κόσμο. Προσφέρει εξειδικευμένες λύσεις επαγγελματικής ψύξης, καθώς και γυάλινης συσκευασίας.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα, οδός Α. Μεταξά, 15 Κηφισιά, Τ.Κ. 145 64 τηλ. 2106165700. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.frigoglass.com.

Τα σημαντικότερα γεγονότα στην ιστορική εξέλιξη του Ομίλου μέχρι σήμερα είναι τα εξής:

- 1993: Ίδρύεται η Εταιρεία
- 1996: Απόσχιση του βιομηχανικού κλάδου της εταιρείας «FRIGOREX ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΨΥΚΤΙΚΩΝ ΘΑΛΑΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» η οποία διαθέτει παραγωγικές μονάδες σε Ελλάδα και Ρουμανία και απορρόφησή του από την Εταιρεία
- 1997: Ενσωμάτωση της δραστηριότητας της Νιγηρίας στον Όμιλο της Frigoglass
- 1998: Ίδρυση εταιρείας παραγωγής και διάθεσης επαγγελματικών ψυγείων στην Τζακάρτα της Ινδονησίας.
- 1999: Η Frigoglass ABEE εισάγεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Την ίδια χρονιά εξαγοράζει την εταιρεία Norcool που δραστηριοποιείται στον κλάδο της Επαγγελματικής Ψύξης με παρουσία στη Νορβηγία, την Ιρλανδία, την Ισπανία, την Πολωνία και την Ινδία.
- 2000: Ίδρυση εταιρείας παραγωγής και διάθεσης επαγγελματικών ψυγείων στο Ορέλ της Ρωσίας.
- 2001: Εξαγορά της εταιρείας Frigoglass South Africa στη Νότια Αφρική.
- 2007: Ίδρυση εταιρείας παραγωγής και διάθεσης επαγγελματικών ψυγείων στην Κίνα.
- 2008: Εξαγορά της εταιρείας επαγγελματικών ψυγείων Frigoglass Turkey στην Τουρκία. Εξορθολογισμός της παραγωγικής βάσης / παύση των παραγωγικής μονάδας στην Νορβηγία.
- 2009: Παρουσίαση του Ecocool, της πρώτης σειράς επαγγελματικών ψυγείων φιλικών προς το περιβάλλον. Εξορθολογισμός της παραγωγικής βάσης / παύση των παραγωγικής μονάδας στην Πολωνία.
- 2010: Εισαγωγή στην αγορά των ΗΠΑ μέσω της εξαγοράς της εταιρείας Frigoglass North America, η οποία δραστηριοποιείται στον κλάδο της Επαγγελματικής Ψύξης.
- 2011: Εξαγορά της μονάδας παραγωγής γυάλινων φιαλών Frigoglass Jebel Ali Glass στα ΗΑΕ (Ντουμπάι).
- 2013: Έκδοση Υφιστάμενων Ομολογιών από την FFBV συνολικού ύψους €250 εκατ., επιτοκίου 8,25% και λήξης 2018.

- 2014: Παρουσίαση της πλατφόρμας επαγγελματικών ψυγείων ICOOL.
- 2015: Εξορθολογισμός της παραγωγικής βάσης / παύση των παραγωγικών μονάδων στην Τουρκία και τις ΗΠΑ.
- 2016: Παύση της παραγωγικής μονάδας στην Κίνα.
- 4.2017: Σύναψη νομικά δεσμευτικής συμφωνίας (Lock-Up Agreement) σχετικά με τους βασικούς όρους αναδιάρθρωσης του δανεισμού του Ομίλου με τον Βασικό Μέτοχο (Boval S.A.), την επιτροπή Ομολογιούχων, η οποία κατά την 12^η Απριλίου 2017 αντιπροσώπευε ποσοστό περίπου 32% της αξίας των Υφισταμένων Ομολογιών και τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές
- 6.2017: Απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας για αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέχρι του ποσού €136.398.446,64 με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της με αναλογία 22,4662517544135 νέες προς 1 παλαιά μετοχή και την έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς 378.884.574 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,36 εκάστη, στα πλαίσια της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης και τροποποίηση των Ομολογιακών Δανείων που εξέδωσε η Εταιρεία σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 προκειμένου να καταστούν μετατρέψιμα σε κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, ώστε να χρησιμοποιηθούν για την κεφαλαιοποίηση του υπό μέρους του Υπολειπόμενου Δανεισμού στο μέτρο που τα μετρητά που θα αντλούνταν από τους υφιστάμενους (πλην της Boval) μετόχους στα πλαίσια της αύξησης, είτε δεν θα υπήρχαν είτε δεν θα επαρκούσαν.
- 10.2017: Πιστοποίηση της μερικής κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας η οποία αποφασίστηκε από την Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας κατά το ποσό των €62.851.774,68 με την έκδοση 174.588.263 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,36 δυνάμει της από 19.10.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- 10.2017: Ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης, με την πλήρωση των προϋποθέσεων των επιμέρους συμβάσεων. Διαπίστωση σύμφωνα με το άρθρο 3α παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920 της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των Ευρώ €59.034.556,08, κατόπιν μετατροπής των 163.984.878 Μετατρέψιμων Ομολογιών με την έκδοση 163.984.878 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €0,36 δυνάμει της από 23.10.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- 10.2017: Έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. των 174.588.263 νέων μετοχών της Εταιρείας που εκδόθηκαν στα πλαίσια της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που είχε αποφασιστεί δυνάμει της από 27.06.2017 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

1.3 Επενδύσεις

1.3.1 Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις

Οι συνολικές επενδύσεις του Ομίλου για την περίοδο 01.07-31.08.2017 ανήλθαν σε €1.309 χιλ. Οι επενδύσεις αυτές αφορούσαν κυρίως στην αγορά καλουπιών προϊόντων και μεταφορικών μέσων για τον κλάδο Υαλουργίας, καθώς και σε έξοδα έρευνας και ανάπτυξης στο κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης. Οι εν λόγω επενδύσεις έχουν χρηματοδοτηθεί με ίδια κεφάλαια.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το ύψος των κεφαλαιακών δαπανών για το 2017, για τις οποίες τα διοικητικά όργανα του Ομίλου έχουν ήδη αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις, αναμένεται να ανέλθει σε €20.000 χιλ. περίπου και θα χρηματοδοτηθεί με ίδια κεφάλαια. Στο εν λόγω ποσό των €20.000 χιλ. περίπου περιλαμβάνεται επένδυση ύψους περίπου €6.000 χιλ. για την ανακατασκευή του προαναφερθέντος κλιβάνου στη Νιγηρία, μέρος της οποίας έχει ήδη υλοποιηθεί κατά την περίοδο 01.01-31.08.2017. Τα διοικητικά όργανα

του Ομίλου δεν έχουν αναλάβει άλλες ισχυρές δεσμεύσεις σχετικά με επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο μέλλον ο Όμιλος.

1.4 Πληροφορίες για τις τάσεις

Στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης, ο Όμιλος εστιάζει την στρατηγική του στην περαιτέρω αξιοποίηση της επιτυχίας της σειράς ICOOL στους εμφιαλωτές της Coca-Cola στην Ευρώπη με στόχο την αύξηση των πωλήσεων στην περιοχή για το υπόλοιπο του έτους. Αναμένεται ενίσχυση των πωλήσεων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης, κυρίως λόγω των παραγγελιών από τους εμφιαλωτές της Coca-Cola σε Ρωσία, Γερμανία και Γαλλία. Σε συνέχεια των ενδείξεων για βελτίωση του μακροοικονομικού κλίματος στη Ρωσία, οι επενδύσεις σε επαγγελματικά ψυγεία από βασικούς πελάτες του κλάδου των ζυθοποιών αναμένεται να ενισχυθούν στο δεύτερο μισό του έτους, σε σύγκριση με την περσινή χρονιά. Στην Αφρική, αναμένεται θετική συνεισφορά στο δεύτερο μισό του έτους λόγω παραγγελιών που μετακύλησαν από το πρώτο εξάμηνο εξαιτίας της χαμηλής παραγωγής στο εργοστάσιο της Νοτίου Αφρικής. Στην Ασία, στρατηγική του Ομίλου αποτελεί ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών που είχε ο Όμιλος από τη διακοπή της παραγωγής του εργοστασίου της Κίνας μέσω του λανσαρίσματος ενός νέου οικονομικά ανταγωνιστικού ψυγείου, ώστε να ενισχυθεί η παρουσία του σε αυτή την ιδιαίτερα ανταγωνιστική γεωγραφική περιοχή.

Οι τιμές πώλησης επαγγελματικών ψυγείων αναμένεται να μειωθούν το 2017, σε σύγκριση με το 2016, κυρίως λόγω των επιπλέον εκπτώσεων. Το κόστος πωλήσεων αναμένεται να επηρεασθεί αρνητικά από την αύξηση των τιμών των πρώτων υλών και ειδικότερα του Χάλυβα και του Χαλκού. Η αρνητική αυτή επιρροή στο κόστος πωλήσεων αναμένεται να περιορισθεί μερικώς από τη μείωση των γενικών βιομηχανικών εξόδων λόγω της διακοπής της παραγωγικής δραστηριότητας στην Κίνα και της υψηλότερης απορρόφησης των σταθερών εξόδων παραγωγής καθώς και της καλύτερης γεωγραφικής μίξης των πωλήσεων. Επιπλέον, τα λειτουργικά κέρδη του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης για το έτος 2017 εκτιμάται ότι θα βελτιωθούν, σε σχέση με το 2016, κυρίως λόγω των πρωτοβουλιών μείωσης των λειτουργικών εξόδων.

Αναφορικά με τον όγκο παραγωγής του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης το 2017 αναμένεται να μειωθεί οριακά σε σύγκριση με το 2016, ωστόσο το τελικό ύψος του όγκου παραγωγής θα εξαρτηθεί από τη ζήτηση για επαγγελματικά ψυγεία κατά το α' τρίμηνο του 2018. Σε περίπτωση ενισχυμένης ζήτησης, ο Όμιλος θα προβεί σε αύξηση του όγκου παραγωγής το δ' τρίμηνο του 2017.

Τα αποθέματα του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης στο τέλος του 2017 αναμένεται να κυμανθούν περίπου στα ίδια επίπεδα με το 2016, ωστόσο το ύψος των αποθεμάτων θα εξαρτηθεί από τη ζήτηση για επαγγελματικά ψυγεία κατά το α' τρίμηνο του 2018. Σε περίπτωση αυξημένης ζήτησης το α' τρίμηνο του 2018, τα ύψος των αποθεμάτων το 2017 θα αυξηθεί με σκοπό την κάλυψη της ζήτησης.

Στον κλάδο Υαλουργίας, οι πωλήσεις παρουσίασαν πτωτική τάση το α' εξάμηνο του 2017, σε σύγκριση με το α' εξάμηνο του 2016 κυρίως λόγω της υποτίμησης του νομίσματος Νάιρα της Νιγηρίας και της χαμηλότερης ζήτησης στη δραστηριότητά μας στο Ντουμπάι. Η αγορά της Νιγηρίας, η οποία αποτελεί τη βασική αγορά δραστηριοποίησης του Ομίλου, αντιμετωπίζει οικονομική αβεβαιότητα λόγω της σημαντικής υποτίμησης του νομίσματος τον Ιούνιο του 2016. Συνεπώς ο Όμιλος εκτιμά ότι οι πωλήσεις στην εν λόγω αγορά θα παρουσιάσουν πτώση παρά την αυξημένη ζήτηση για μεταλλικά πώματα το 2017.

Οι τιμές πώλησης του κλάδου Υαλουργίας σε τοπικό νόμισμα στη Νιγηρία αναμένεται να αυξηθούν στη Νιγηρία με στόχο τη μερική απορρόφηση του κόστους λόγω της υποτίμησης του νομίσματος Νάιρα Νιγηρίας. Ο Όμιλος εκτιμά ότι το κόστος παραγωγής το 2017 του κλάδου θα αυξηθεί σε σύγκριση με το 2016 κυρίως λόγω της επίπτωσης της υποτίμησης του Νάιρα στις εισαγόμενες πρώτες ύλες, της αύξησης του πληθωρισμού στη Νιγηρία καθώς και της σημαντικά χαμηλότερης απορρόφησης των σταθερών εξόδων στο εργοστάσιο στο Ντουμπάι εξαιτίας του μειωμένου όγκου παραγωγής. Τα λειτουργικά κέρδη το 2017 σε σύγκριση με το 2016 (εξαιρουμένης της απομείωσης των παγίων και της υπεραξίας) αναμένεται να μειωθούν αντικατοπτρίζοντας την πτώση του μικτού κέρδους.

Αναφορικά με τον όγκο παραγωγής του κλάδου Υαλουργίας το 2017 εκτιμάται ότι θα μειωθεί σε σύγκριση με το 2016 λόγω της χαμηλότερης ζήτησης για τη δραστηριότητα στο Ντουμπάι και της αβεβαιότητας στη Νιγηρία που επηρεάζει τη ζήτηση.

Τα αποθέματα του κλάδου Υαλουργίας στο τέλος του 2017 αναμένεται να παρουσιάσουν μικρή αύξηση σε σύγκριση με το 2016 εξαιτίας της χαμηλότερης ζήτησης.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου το 2017 αναμένεται να επιβαρυνθούν με έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης. Το α' εξάμηνο του 2017, ο Όμιλος κατέγραψε έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €25,6 εκατ. που σχετίζονται με τη διαδικασία αναθεώρησης της κεφαλαιακής δομής. Τα αποτελέσματα του Ομίλου το β' εξάμηνο του έτους αναμένεται να επιβαρυνθούν περαιτέρω με έξοδα αναδιάρθρωσης δανεισμού και κεφαλαίου εκτιμώμενου εύρους €15,0 εκατ. – €20,0 εκατ.

Ο Όμιλος προχώρησε στην υλοποίηση της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης (βλ. αναλυτικά ενότητα 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Κατόπιν της ολοκλήρωσης της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης, η χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου βελτιώθηκε λόγω:

- (i) σημαντικής μείωσης του δανεισμού, κατά περίπου €138 εκατ. (πριν από τον Νέο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ύψους €40 εκατ.).
- (ii) βελτίωσης της ρευστότητας κατά €70 εκατ. η οποία προήλθε κατά €30 εκατ. από τη Βοval σε μετρητά μέσω μέρους της συμμετοχής της στην Αύξηση, ενώ ποσό €40 εκατ. διετεθή μέσω παροχής νέου δανεισμού από τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές και τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους, οι οποίοι συμμετείχαν στο Νέο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης,
- (iii) σημαντικής μείωσης του ετήσιου κόστους σε τόκους ύψους σε περίπου €13 εκατ. (με εξαίρεση τους τόκους από τον Νέο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης) και
- (iv) σημαντικής παράταση λήξης δανειακών συμβάσεων, καθώς οι ημερομηνίες λήξης των κυριότερων δανειακών συμβάσεων του Ομίλου παρατάθηκαν κατά περίπου πέντε έτη.

Σύμφωνα με την Διοίκηση της Εταιρείας, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου κατά τη χρήση 2017.

1.5 Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη

Επικαιροποίηση της ενότητας «1.11.1 Διοικητικό Συμβούλιο» του Εγγράφου Αναφοράς με την προσθήκη της κάτωθι παραγράφου:

Στο πλαίσιο της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης (βλ. Ενότητα 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποδέχτηκε δυνάμει της από 23.10.2017 απόφασής του, την παραίτηση τριών (3) ανεξάρτητων, μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και συγκεκριμένα των κ.κ. Ιωάννη Ανδρουτσόπουλου, Δώρου Κωνσταντίνου και Βασιλείου Φουρλή, οι οποίοι υπέβαλαν την παραίτησή τους με ισχύ από την 22.11.2017. Οι κ.κ. Ιωάννης Ανδρουτσόπουλος και Δώρος Κωνσταντίνου, οι οποίοι συμμετείχαν ταυτόχρονα και στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, δεν παραιτήθηκαν από τη θέση τους στην εν λόγω Επιτροπή και θα παραμείνουν μέλη αυτής μέχρι την επόμενη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.

Περαιτέρω, με την ίδια ως άνω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε σε αντικατάσταση των παραιτηθέντων τους κ.κ. Jeremy Jensen, Ιορδάνη Αϊβάζη και Stephen Graham Bentley ως νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για το υπόλοιπο της θητείας του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 5 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 18 παρ. 7 του Κ.Ν. 2190/1920, ενώ διαπίστωσε ταυτόχρονα ότι για τα ανωτέρω νέα μέλη συντρέχουν οι προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 παρ. 1 του Ν. 3016/2002.

Η εκλογή των ανωτέρω μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα τεθεί σε ισχύ την 22.11.2017, ημερομηνία έναρξης ισχύος της παραίτησης των αποχωρούντων μελών, οπότε και το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα συγκροτηθεί σε σώμα. Κατά τη συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα κατά την ως άνω ημερομηνία, τα ως άνω νέα μέλη θα οριστούν ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, εφόσον εξακολουθούν να πληρούνται οι προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 παρ. 1 του Ν. 3016/2002.

Ο κ. Jeremy Jensen επελέγη από την Εταιρεία ως υποψήφιο νέο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν διαβούλευσης με τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές. Οι κ.κ. Ιορδάνη Αϊβάζη και Stephen Graham Bentley επελέγησαν από την Εταιρεία ως υποψήφια νέα ανεξάρτητα

μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν διαβούλευσης με τους ομολογιούχους που άσκησαν το δικαίωμα συμμετοχής στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης υπό τη μορφή Ομολογιών με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης.

Η ως άνω εκλογή των τριών (3) νέων μελών θα ανακοινωθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 7 του Κ.Ν. 2190/1920. Στα πλαίσια της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης και σύμφωνα με τους όρους των Δανείων με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, των Δανείων με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης και τους όρους των Ομολογιών με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, η Εταιρεία έχει δεσμευτεί όπως, εντός τριών (3) μηνών από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Αναδιάρθρωσης, συγκαλέσει Γενική Συνέλευση προς επικύρωση/επιβεβαίωση για το παρελθόν της εκλογής των ανωτέρω νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και για να αποφασίσει τον ορισμό τους ως ανεξάρτητων με εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τριετή θητεία, εφόσον εξακολουθούν να πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 παρ. 1 του Ν. 3016/2002, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρ. 1 του Ν. 3016/2002. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία έχει δεσμευτεί όπως, πριν λήξει η ως άνω αναφερόμενη τριετής θητεία του νέου Διοικητικού Συμβουλίου, προκαλέσει μέσω της σύγκλησης Γενικής Συνέλευσης είτε την ανανέωση της θητείας των ως άνω νέων μελών για μία επιπλέον τριετία είτε την εκλογή τριών νέων μελών, εκ των οποίων ο ένας θα έχει επιλεγεί από την Εταιρεία κατόπιν διαβούλευσης με τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές και οι λοιποί δύο κατόπιν διαβούλευσης με τους κατόχους της πλειοψηφίας της συνολικής αξίας των Ομολογιών με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης.

Κατωτέρω παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των νέων ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Jeremy Jensen

Ο κ. Jensen είναι σύμβουλος παροχής οικονομικών και διοικητικών υπηρεσιών. Έχει σημαντική εμπειρία τόσο σε διοικητικούς όσο και οικονομικούς ρόλους ως μη εκτελεστικό μέλος διοικητικού συμβουλίου σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε ευρύ φάσμα κλάδων, ενώ έχει προεδρεύσει διάφορων επιτροπών διοικητικών συμβουλίων. Ο κ. Jensen έχει διατελέσει Οικονομικός Διευθυντής της Cable and Wireless Worldwide, βρετανικής εταιρείας παροχής τηλεπικοινωνιών, ενώ κατείχε οικονομικές και λοιπές διοικητικές θέσεις στην Reuters, στην Ευρώπη, στη Μέση Ανατολή, στην Άπω Ανατολή και στην Αφρική. Διατελεί σήμερα μη εκτελεστικό μέλος της διοίκησης του Ομίλου Stemcor, της μεγαλύτερης εταιρείας εμπορίας χάλυβα παγκοσμίως, και αντιπρόεδρος του Chelsea and Westminster Hospital. Ο κ. Jensen είναι ορκωτός λογιστής διαπιστευμένος στο Ηνωμένο Βασίλειο και κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (Bsc) από το London School of Economics.

Ιορδάνης Αϊβάζης

Γεννήθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 1950 στο Κάιρο. Είναι πτυχιούχος του Πανεπιστημίου Αθηνών (ΕΚΠΑ) με πτυχίο στις Οικονομικές Επιστήμες (Τμήμα Πολιτικών και Οικονομικών Επιστημών). Έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στο Πανεπιστήμιο του Lancaster (Αγγλία) στα οικονομικά (Postgraduate Diploma in Economics) και σε Marketing και Finance (M.A). Εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις σε ελληνικές και ξένες τράπεζες στην Ελλάδα, ενώ διετέλεσε Γενικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών (CFO) και Εκτελεστικός Γενικός Διευθυντής (Chief Operating Officer) της ΟΤΕ Α.Ε. Μετά την εξαγορά του ΟΤΕ από την Deutsche Telekom (DT) διετέλεσε και μέλος του διοικητικού συμβουλίου του ΟΤΕ και του European Management Board της DT. Επίσης, διετέλεσε μέλος διοικητικών συμβουλίων ελληνικών εισηγμένων εταιρειών. Σήμερα είναι Πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου της HCL, θυγατρικής των Bain Capital Credit και Davidson & Kempner και Ειδικός Σύμβουλος της Bain για επενδύσεις στην Ελλάδα, καθώς και Μη Εκτελεστικό μέλος στο διοικητικό συμβούλιο της Regency Entertainment. Μιλά Αγγλικά και Γαλλικά.

Stephen Bentley

Ο κ. Bentley είναι ορκωτός λογιστής (κάτοχος BA Hons in Accountancy) με τουλάχιστον τριακονταετή εμπειρία ως οικονομικός διευθυντής σε δημόσιες και ιδιωτικές επιχειρήσεις στο Ηνωμένο Βασίλειο. Ο κ.

Bentley έχει διατελέσει στο παρελθόν οικονομικός διευθυντής της Tricentrol PLC, ανεξάρτητης εταιρείας ανεύρεσης και εκμετάλλευσης πετρελαίου και φυσικού αερίου στο Ηνωμένο Βασίλειο, εισηγμένης στο Λονδίνο και στη Νέα Υόρκη. Επίσης, έχει διατελέσει οικονομικός διευθυντής σε διάφορες εταιρείες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου, ενδεικτικά στην Ellis & Everard PLC, διανομέα χημικών στο Ηνωμένο Βασίλειο και στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, στην TDG PLC, εταιρεία μεταφορών, διανομής και αποθήκευσης στο Ηνωμένο Βασίλειο με δραστηριότητα στην Ευρώπη, στην Brunner Mond PLC, μεσαίου μεγέθους εταιρεία κατασκευής χημικών με παραγωγή στο Ηνωμένο Βασίλειο, την Ολλανδία και την Κένυα, στην οποία ηγήθηκε της πρώτης εισαγωγής των μετοχών της στη χρηματιστηριακή αγορά. Ο κ. Bentley προσφάτως εργάστηκε ως οικονομικός διευθυντής ιδιωτικής επιχείρησης και συμμετείχε στην πώληση της James Dewhurst Limited σε μεγάλο όμιλο κλωστοϋφαντουργίας του Βελγίου. Ο κ. Bentley κατέχει σήμερα θέση στο διοικητικό συμβούλιο του Frenkel Topping Group, πάροχο ανεξάρτητων οικονομικών συμβουλών και επενδυτικών υπηρεσιών, εισηγμένου στην κατηγορία AIM του Χρηματιστηρίου του Λονδίνου. Είναι μέλος του Institute of Chartered Accountants και διαπιστευμένος από την Whinney Murray & Co (νυν Ernst & Young) Λονδίνου. Είναι, επίσης, μέλος του Association of Corporate Treasurers.

1.5.1 Επιτροπή Ελέγχου

Επικαιροποίηση της ενότητας «1.11.2 Επιτροπή Ελέγχου» του Εγγράφου Αναφοράς με την προσθήκη της κάτωθι παραγράφου:

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει εκλεγεί με την από 26.05.2015 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Όπως αναφέρεται ανωτέρω, οι κ.κ. Ιωάννης Ανδρουτσόπουλος και Δώρος Κωνσταντίνου, οι οποίοι υπέβαλλαν την παραίτησή τους από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με ισχύ από την 22.11.2017, θα διατηρήσουν τη θέση τους στην Επιτροπή Ελέγχου και θα παραμείνουν μέλη αυτής μέχρι την επόμενη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας ως πρόσωπα που δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και πληρούν τις προϋποθέσεις περί ανεξαρτησίας του Ν. 3016/2002.

1.5.2 Μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης της Εταιρείας που κατέχονται από μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και από Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ο αριθμός μετοχών και δικαιωμάτων προαίρεσης της Εταιρείας που κατέχονταν από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας κατά την 30.10.2017, σύμφωνα με τις σχετικές δηλώσεις τους:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αριθμός Μετοχών	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης*
Χαράλαμπος Γ. Δαυίδ	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	205.890	
Εμμανουήλ Φαφαλιός	Οικονομικός Διευθυντής και μέλος Επιτροπής Επενδύσεων		18.000
Νικόλαος Μαμουλής	Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. και μέλος Επιτροπής Επενδύσεων		100.000
Ιωάννης Ανδρουτσόπουλος	Αντιπρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	12.708	
Λουκάς Κόμης	Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	17.083	
Γεώργιος – Παύλος Λεβέντης	Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	25.000	

*Σημειώνεται ότι λόγω της αύξησης της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Εταιρείας δια της συνένωσης 3 υφιστάμενων μετοχών σε 1 (reverse split), της Αύξησης και της Αύξησης κατόπιν μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών, όπως τα ανωτέρω αποφασίσθηκαν δυνάμει της από 27.6.2017 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης

της Εταιρείας, ο αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης του ανωτέρω πίνακα θα αναπροσαρμοστεί αντίστοιχα κατόπιν σχετικής αποφάσεως του Δ.Σ. της Εταιρείας.

1.6 Κύριοι Μέτοχοι

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας όπως αυτή διαμορφώθηκε στις 30.10.2017 μετά την εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. των 174.588.263 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου άυλων μετοχών της Εταιρείας που εκδόθηκαν στα πλαίσια της Αύξης:

Μέτοχος	Αριθμός κοινών μετοχών	% Συμμετοχής
Boval S.A.*	172.418.494	90,06%
Λοιποί Μέτοχοι	19.034.379	9,94%
Σύνολο	191.452.873	100%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία

* Ελέγχεται από την Truad Verwaltungs AG σύμφωνα με την κατωτέρω αναφερόμενη γνωστοποίηση.

Με βάση την από 30.10.2017 γνωστοποίηση που έχει αποσταλεί στην Εταιρεία δυνάμει του Ν.3556/2007, η εταιρεία Truad Verwaltungs A.G. υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστρια αλλοδαπού ιδιωτικού διακριτικού εμπιστεύματος (private discretionary trust) που έχει συσταθεί προς όφελος των παρόντων και μελλοντικών μελών της οικογένειας του εκλιπόντος Αναστασίου Γεωργίου Λεβέντη (το «Εμπίστευμα») γνωστοποίησε τα εξής:

Μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 30^η Οκτωβρίου 2017 των νέων μετοχών της Εταιρείας οι οποίες προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου που αποφασίστηκε από την Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 27.06.2017, το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που η Truad Verwaltungs A.G. υπό την ως άνω ιδιότητά της κατέχει μέσω των ελεγχόμενων από αυτήν εταιρειών ανήλθε σε 90,13% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (που αντιστοιχούν σε 172.561.027 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) από ποσοστό 44,41% (που αντιστοιχούν σε 7.490.042 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) που κατείχε προ της ως άνω ημερομηνίας.

Η διαμόρφωση του ως άνω ποσοστού οφείλεται στη μερική κάλυψη της ως άνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, στην οποία συμμετείχε η ελεγχόμενη από την Truad Verwaltungs A.G. άμεσα μέτοχος της εταιρείας Boval S.A. ασκώντας το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησής που της αναλογούσαν με αποτέλεσμα το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει άμεσα στην Εταιρεία να ανέλθει σε ποσοστό 90,06% (που αντιστοιχεί σε 172.418.494 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) από ποσοστό 43,57% (που αντιστοιχεί σε 7.347.509 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) που κατείχε άμεσα προ της ως άνω ημερομηνίας, ενώ οι λοιπές ελεγχόμενες από την Truad Verwaltungs A.G. εταιρείες που κατέχουν άμεσα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία δεν συμμετείχαν στην αύξηση κεφαλαίου.

Το ως άνω ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου κατέχονται από το Εμπίστευμα μέσω του ελέγχου από την Truad Verwaltungs A.G. της 100% θυγατρικής της Truad Verwaltungs A.G. εταιρείας με την επωνυμία «Torval Investment Corp.», η οποία ελέγχει την κατά 100% θυγατρική της με την επωνυμία «Lavonos Ltd.», η οποία ελέγχει:

α) την κατά 100% θυγατρική της Boval Limited η οποία ελέγχει την κατά 100% θυγατρική της Boval S.A. η οποία κατέχει:

i) άμεσα ποσοστό 90,06% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου (που αντιστοιχεί σε 172.418.494 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) της Εταιρείας και

ii) έμμεσα μέσω του ελέγχου της Eagle Enterprises A.E. ποσοστό 0,005% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου (που αντιστοιχεί σε 8.950 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) της Εταιρείας (ο έλεγχος της Eagle Enterprises επιτυγχάνεται ως εξής: μέσω του ελέγχου της κατά 100% θυγατρικής της Lavonos Ltd., Boval

Limited, η οποία ελέγχει την κατά 100% θυγατρική της Boval S.A., η οποία από κοινού με την Thrush Investments Holdings ελέγχουν κατά ποσοστό 100% την Rondo Holding S.A., η οποία από κοινού με την Thrush Investments Holdings ελέγχουν κατά 100% την Eagle Enterprises A.E.)

β) την κατά 100% θυγατρική της Thrush Investments Holdings Ltd., η οποία κατέχει ποσοστό 0,04% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου (που αντιστοιχεί σε 69.833 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) της Εταιρείας

γ) την κατά 100% θυγατρική της Tinola Holding S.A. η οποία κατέχει ποσοστό 0,03% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου (που αντιστοιχεί σε 63.750 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές) της Εταιρείας.

Περαιτέρω, σύμφωνα με την ως άνω γνωστοποίηση, η Truad Verwaltungs A.G. ελέγχει και ασκεί τα ως άνω δικαιώματα ψήφου κατά τη διακριτική της ευχέρεια χωρίς να λαμβάνει οδηγίες ή εντολές από τους δικαιούχους του Εμπιστεύματος ή οιοδήποτε άλλο πρόσωπο και δεν υφίσταται πρόσωπο που να ελέγχει την Truad Verwaltungs A.G. σύμφωνα με την έννοια του ν. 3556/2007.

Τέλος, σύμφωνα με την ως άνω γνωστοποίηση, σημειώνεται ότι μετά την εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών των 163.984.878 νέων μετοχών της Εταιρείας που εκδόθηκαν στα πλαίσια της αύξησης κεφαλαίου λόγω της μετατροπής των μετατρέψιμων ομολογιών της Εταιρείας ως αναφέρεται στην από 23/10/2017 ανακοίνωση της Εταιρείας, η Truad Verwaltungs A.G. θα υποβάλλει νέα γνωστοποίηση με βάση την οποία το ποσοστό του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου που θα ελέγχει κατά τα ως άνω θα κατέλθει σε 48,55%.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί σε αυτήν δυνάμει του Ν. 3556/2007, μέχρι την 06.11.2017, κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατείχε κοινές μετοχές της Εταιρείας, που να αντιπροσωπεύουν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτήν την κατηγορία μετοχών της Εταιρείας.

Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία ενεχυριάσεις και εμπράγματα βάρη επί των μετοχών που κατέχουν οι μέτοχοι της Εταιρείας σε ποσοστό 5% και άνω κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Κάθε Μετοχή συνεπάγεται ένα δικαίωμα ψήφου. Ο αριθμός των ψήφων ενός Μετόχου ισούται με τον αριθμό των Μετοχών του. Τα δικαιώματα των Μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό. Οι Μέτοχοι ασκούν τα εκ του νόμου και του Καταστατικού δικαιώματά τους αναλόγως του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας 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.

Εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρεία, ουδείς μέτοχος ασκεί, άμεσα ή έμμεσα, τον έλεγχο της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που έχει γνωστοποιηθεί από την Truad Verwaltungs AG ως ελεγχόμενο από αυτήν έμμεσα (90,13%), δεν ανταποκρίνεται στο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου που κατέχουν οι ελεγχόμενες από αυτήν εταιρείες μετά την Αύξηση κατόπιν Μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών και, σύμφωνα με την ως άνω γνωστοποίηση, μετά την εισαγωγή σε διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών, θα γνωστοποιηθεί ότι το ως άνω ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που ελέγχει θα κατέλθει σε 48,55%.

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. Επιπλέον, η Εταιρεία δεν γνωρίζει πληροφορίες σχετικές με συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της που να ρυθμίζουν θέματα άμεσου ή έμμεσου ελέγχου επ' αυτής.

Κατόπιν άσκησης των δικαιωμάτων μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών και τη σχετική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που διαπιστώθηκε από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 23.10.2017 εκδόθηκαν οι Νέες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 46,14% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας μετά την Αύξηση κατόπιν Μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών.

Με βάση το μετοχολόγιο της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη την παρούσα έκδοση των Νέων Μετοχών μετά την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών, ως μέτοχοι της Εταιρείας με ποσοστό άνω του 5% εμφανίζονται οι ακόλουθοι:

Μέτοχος	Αριθμός κοινών μετοχών	%	Συμμετοχής
Boval S.A.*	172.418.494		48,51%
EOC EQUITY LIMITED	84.200.894		23,69%
Clearstream Banking Luxembourg	42.027.550		11,82%
ALPHA BANK A.E.	21.161.263		5,95%
Λοιποί Μέτοχοι (ποσοστό<5%)	35.629.550		10,02%
Σύνολο	355.437.751		100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 31^{ης} Οκτωβρίου 2017.

* Ελέγχεται απώτερα από την Truad Verwaltungs AG σύμφωνα με την ανωτέρω αναφερόμενη γνωστοποίηση

Κατά την ημερομηνία έγκρισης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Εταιρεία δε δύναται να γνωρίζει ποιοι από όσους ανέλαβαν τις Νέες Μετοχές κατέχουν ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που οφείλει να γνωστοποιείται με βάση τις σχετικές διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας του ν. 3556/2007 καθόσον εκκρεμεί η πίστωση των Νέων Μετοχών στις μερίδες Σ.Α.Τ. των δικαιούχων και η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση αυτών στο Χ.Α., κατόπιν της οποίας υφίσταται υποχρέωση σχετικής γνωστοποίησης από τυχόν υπόχρεα πρόσωπα.

1.7 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (ΔΛΠ 24), εκτός αυτών που παρατίθενται ακολούθως, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του Παραρτήματος XXV του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Επίσης, δηλώνει ότι όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς. Οι συναλλαγές αυτές περιγράφονται κατωτέρω.

1.7.1 Ενδοομιλικές συμβάσεις

Η Εταιρεία συναλλάσσεται για την επίτευξη της στρατηγικής και των στόχων της, με εταιρείες του Ομίλου δυνάμει σχετικών έγγραφων ή προφορικών συμβάσεων, με τις οποίες παρέχονται υπηρεσίες μεταξύ αυτών έναντι των αμοιβών που περιγράφονται στις οικείες συμβάσεις και σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας. Οι τυχόν συναλλαγές μεταξύ τους διέπονται από τους κανόνες και από τους συνήθεις όρους αγοράς. Οι συνήθεις όροι αγοράς διέπουν και τις συναλλαγές μεταξύ των λοιπών εταιρειών του Ομίλου.

1.7.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη σε επίπεδο Μητρικής και Ομίλου ενδιάμεσης περιόδου 01.01-31.08.2017

Οι συναλλαγές με τις θυγατρικές πραγματοποιούνται μέσα στα φυσιολογικά πλαίσια λειτουργίας του Ομίλου και αφορούν κατά κύριο λόγο λειτουργικές δραστηριότητες, καθώς και αμοιβές διοικητικής υποστήριξης και δικαιώματα πωλήσεων. Τα υπόλοιπα τέλους περιόδου, δεν καλύπτονται από εμπράγματα εξασφαλίσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας γενικά δεν θεωρεί ότι απαιτείται πρόβλεψη για πιθανή αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων της από τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες της και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έναντι των απαιτήσεων αυτών.

Τα διεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές που ενοποιούνται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης, κατά την ενοποίηση απαλείφονται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές της Εταιρείας και τα υπόλοιπα των λογαριασμών με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, προς αυτήν μέρη για την περίοδο 01.01.-31.08.2017 περιγράφονται ως ακολούθως:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ- ΕΤΑΙΡΕΙΑ 01.01-31.08.2017									
Επωνυμία Εταιρείας:	Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	Αγορές αγαθών & υπηρεσιών	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις από Δάνεια	Έσοδα από χρεωστικούς τόκους	Έσοδα από αμοιβές διοικητικής υποστήριξης	Έσοδα από προμήθειες πωλήσεων	
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>									
Frigoglass South Africa Ltd	63	30	9.578	1	-	-	812	-	
Frigoglass (Guangzhou) I.C.E. Co. Ltd	-	7	2.811	-	-	-	-	-	
Frigoglass Turkey S. S. D. Ticaret AS	-	9	5	8	-	-	-	-	
Frigoglass Indonesia PT	1	599	1.605	138	-	-	890	205	
Frigoglass East Africa Ltd.	13	32	15	32	-	-	-	-	
Frigoglass Romania SRL	55	6.535	2.024	19.844	-	-	3.561	-	
Frigoglass Eurasia LLC	11	1.797	2.693	3.245	-	-	4.692	-	
Frigoglass India PVT.Ltd.	-	1.004	4.833	175	-	-	1.079	-	
Scandinavian Appliances A.S	3.329	-	340	12	-	-	-	-	
3P Frigoglass Romania SRL	-	56	77	25	-	-	33	-	
Frigoglass Jebel Ali FZE	1	111	47	45	-	-	-	-	
Frigoglass Cyprus Limited	2	-	14	19	1.244	75	-	-	
Frigoglass Global Ltd	-	-	401	-	-	-	450	-	
Frigoglass West Africa Ltd	139	-	316	15	-	-	-	-	
Frigoglass GmbH	-	-	-	3	-	-	-	-	
Frigoglass Nordic	-	-	-	23	-	-	-	-	
Frigoglass Industries (Nig.) Ltd	-	-	-	5	-	-	-	-	
Frigoinvest Holdings B.V.	-	-	-	-	100.802	5.634	-	-	
Σύνολο	3.614	10.180	24.759	23.590	102.046	5.709	11.517	205	
Όμιλος Coca-Cola HBC AG	10.280	8	1.899	-	-	-	-	-	
Γενικό Σύνολο	13.894	10.188	26.658	23.590	102.046	5.709	11.517	205	

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Οι πωλήσεις από την Εταιρεία προς τις συνδεδεμένες εταιρείες του ανωτέρω πίνακα αφορούν κυρίως σε πωλήσεις επαγγελματικών ψυγείων. Ειδικότερα, οι πωλήσεις από την Εταιρεία προς την Scandinavian Appliances A.S. αφορούν σε πωλήσεις ειδικών ψυγείων οικιακής χρήσης που παράγονται στην Ελλάδα.

Οι αγορές αγαθών και υπηρεσιών της Εταιρείας από τις συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν σε αγορές επαγγελματικών ψυγείων με σκοπό την μεταπώληση.

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας από τις συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν κυρίως σε υπόλοιπα από χρεώσεις για διοικητική υποστήριξη.

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τις τις συνδεδεμένες εταιρείες σχετίζονται με αγορές επαγγελματικών ψυγείων.

Τα έσοδα από αμοιβές διοικητικής υποστήριξης και δικαιώματα πωλήσεων διέπονται από ενδοομιλικές συμβάσεις.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τον Όμιλο της Coca-Cola HBC AG του ανωτέρω πίνακα αφορούν στην αγορά από την Εταιρεία, σε τιμές διαπραγμάτευσης ετησίως, επαγγελματικών ψυγείων βάσει σύμβασης με ισχύ έως την 31.12.2018, καθώς και παροχή υπηρεσιών.

Σημειώνεται ότι από τις υποχρεώσεις από δάνεια συνολικού ύψους €102.046 χιλ. της Εταιρείας προς τις εταιρείες FHBV και Frigoglass Cyprus LTD ποσό ύψους €75.580 χιλ. (συμπεριλαμβανομένων αφειλόμενων τόκων) αφορά σε υποχρεώσεις από τα Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια (βλ. ενότητα 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Οι σημαντικότερες συναλλαγές του Ομίλου και τα υπόλοιπα των λογαριασμών με τα συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, για την περίοδο 01.01.-31.08.2017 περιγράφονται ως ακολούθως:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ- ΟΜΙΛΟΣ 01.01-31.08.2017					
Επωνυμία Εταιρείας:	Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	Αγορές αγαθών & υπηρεσιών	Απατήσεις	Υπόλοιπο του Δανείου	Τόκοι του Δανείου
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>					
Όμιλος Coca-Cola HBC AG	91.059	172	20.373	-	-
Boval S.A.	-	-	-	30.000	248
Σύνολο	91.059	172	20.373	30.000	248

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τον Όμιλο της Coca-Cola HBC AG του ανωτέρω πίνακα αφορούν στην αγορά από την Εταιρεία, σε τιμές ετησίως διαπραγματευόμενες, επαγγελματικών ψυγείων βάσει σύμβασης με ισχύ έως την 31.12.2018, γυάλινων φιαλών βάσει σύμβασης με ισχύ έως την 31.12.2019, καθώς και πλαστικά κιβώτια και μεταλλικά πώματα.

Το υπόλοιπο δανείου ύψους €30.000 χιλ. την 31.08.2017 με την BOVAL S.A. αφορά σε υπογεγραμμένη δανειακή σύμβαση από τον Απρίλιο του 2016 ύψους €30.000 χιλ. μεταξύ της Frigoglass Finance B.V. με την BOVAL S.A. με τους ίδιους όρους με τις αναπληρούμενες δανειακές συμβάσεις (Revolving Credit Facilities).

Σημειώνεται ότι, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι από την 01.09.2017 και μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχουν σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, προς αυτήν μέρη, εξαιρουμένων των κάτωθι:

α) της συμμετοχής της Boval στην Αύξηση δια εισφοράς του συνολικού ποσού των €60.000.001,62 κατ' ενάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησής της,

β) της αποπληρωμής του Δανείου της Boval, εκ του οποίου το ποσό του κεφαλαίου, ύψους €30.000.000, αποπληρώθηκε την 17.10.2017 από μέρος των κεφαλαίων που εισέφερε η Boval στην Αύξηση και οι τόκοι, ύψους €248.000, αποπληρώθηκαν την 23.10.2017,

γ) της μείωσης των υποχρεώσεων της Εταιρείας προς την εταιρεία FHBV από τα Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια κατά το ποσό των €59.605.223,4554, λόγω μεταβίβασης των 163.984.878 Μετατρέψιμων Ομολογιών από την FHBV προς την FFBV και εν συνεχεία, από την FFBV προς τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές και τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους και της μετατροπής αυτών στις Νέες Μετοχές η οποία έλαβε χώρα την 23.10.2017 (βλ. ενότητα 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου),

δ) της από 16.10.2017 αποπληρωμής από την Εταιρεία προς την FHBV ποσού €5.673.929,36 το οποίο αντιστοιχούσε σε τόκους των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων και ποσού €4.311.002,94 το οποίο αντιστοιχούσε σε αποπληρωμή τόκων και κεφαλαίου λοιπού ενδοομιλικού δανεισμού,

ε) των από 07.09.2017 και 16.10.2017 αποπληρωμών από την Εταιρεία προς την FHBV ύψους €950.000 και €4.311.002,94 οι οποίες αντιστοιχούσαν σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων και κεφαλαίου αντίστοιχα, κοινού ομολογιακού δανείου εκδόσεως της Εταιρείας,

ε) των εισφορών μετοχικού κεφαλαίου υπέρ το άρτιο (share premium contribution) από την Εταιρεία προς την FHBV ύψους €20.000.000, €3.459.340,20, €3.000.000 και €11.000.000 οι οποίες διενεργήθηκαν την 16.10.2017, την 18.10.2017, την 26.10.2017 και την 31.10.2017 αντίστοιχα,

στ) της εκδόσεως από την Εταιρεία του από 20.09.2017 κοινού ομολογιακού δανείου συνολικού ποσού €50.000.000, με ομολογιούχους τις θυγατρικές της FHBV και Frigoglass Cyprus Limited, εκ του οποίου μέχρι

την 31.11.2017 έχει καλυφθεί από την εταιρεία FHBV το συνολικό ποσό των €8.500.000 και ακολούθως έχει αποπληρωθεί από την Εταιρεία το συνολικό ποσό των €250.000.

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με εγγυήσεις σε τράπεζες υπέρ θυγατρικών της από θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της. Οι εγγυήσεις του Ομίλου και της μητρικής Εταιρείας την 31.08.2017 διαμορφώθηκαν σε €47 χιλ. σε επίπεδο Ομίλου και σε €379.500 χιλ. σε επίπεδο μητρικής Εταιρείας.

1.7.3 Συναλλαγές με μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών Ομίλου

Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων και Διευθυντικών Στελεχών του Ομίλου και της μητρικής Εταιρείας, οι οποίες περιλαμβάνουν μισθοδοσία, αποζημιώσεις αποχωρήσεων και λοιπές παροχές για την ενδιάμεση περίοδο που έληξε την 31.08.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

Α ΜΟΙΒΕΣ ΔΣ - 01.01-31.08.2017		
(ποσά σε € χιλ.)*	Όμιλος	Μητρική
Αμοιβές μελών Δ.Σ	85	85
Αμοιβές Στελεχών	1.531	1.297

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Η Εταιρεία δεν έχει παράσχει δάνεια, εγγυήσεις ή πιστώσεις προς τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της και τα λοιπά πρόσωπα της παρ. 5 του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, από την 01.09.2017 και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν των τακτικών μηνιαίων αμοιβών δεν υπάρχουν σημαντικές συναλλαγές με μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη.

1.8 Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή στην εμπορική θέση του Ομίλου από την ημερομηνία σύνταξης της τελευταίας δημοσιευμένης ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης της περιόδου 01.01-30.06.2017 έως την ημερομηνία σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός των κάτωθι:

- Μετά την έκδοση της από 19 Ιουνίου 2017 Σύμβασης Κάλυψης των Πιστωτών, το Σχέδιο Συνδιαλλαγής αγγλικού δικαίου εγκρίθηκε από τους πιστωτές του Σχεδίου στη Συνέλευση η οποία έλαβε χώρα στις 27 Ιουλίου 2017 και επικυρώθηκε από το Ανώτατο Δικαστήριο της Αγγλίας και της Ουαλίας την 1η Αυγούστου 2017 (βλ. περαιτέρω την ενότητα 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).
- Στις 13 Ιουλίου 2017 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) η με αριθμό 78305/13.07.2017 απόφαση του αρμόδιου τμήματος του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης δια της οποίας εγκρίθηκε η τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρείας σχετικά με την ονομαστική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των €9.106.889,40 δια μείωσης της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Εταιρείας από €0,90 σε €0,36 και την Αύξηση, σύμφωνα με την απόφαση της από 27.06.2017 Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

- Η Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών, στη συνεδρίασή της 19ης Ιουλίου 2017, ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών των νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας λόγω συνένωσης 3 υφιστάμενων μετοχών σε 1 (reverse split). Η διαπραγμάτευση των νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών (λόγω reverse split) στο Χρηματιστήριο Αθηνών ξεκίνησε την 28η Ιουλίου 2017 (βλ. ενότητα 1.9.2 «Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).
- Στις 21 Ιουλίου 2017 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) η από 27.06.2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας σύμφωνα με την οποία αποφασίστηκε η τροποποίηση των Ομολογιακών Δανείων σε μετατρέψιμα και η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων στην τροποποίηση των Ομολογιακών Δανείων με Κ.Α.Κ. 1122382 και 1122384 αντίστοιχα.
- Στις 18 Οκτωβρίου 2017 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) η από 24.08.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σύμφωνα με την οποία πιστοποιήθηκε η κάλυψη των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων με Κ.Α.Κ. 1221259.
- Στις 19 Οκτωβρίου 2017, το Δ.Σ. της Εταιρείας πιστοποίησε την μερική κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά €62.851.774,68 με την έκδοση 174.588.263 νέων μετοχών της Εταιρείας, στα πλαίσια της αύξησης που είχε αποφασιστεί δυνάμει της από 27.06.2017 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και το σχετικό με την πιστοποίηση πρακτικό του Δ.Σ. καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης με την υπ' αριθ. πρωτ. 1070804/23.10.2017 ανακοίνωσή του και με Κ.Α.Κ. 1226299.
- Στις 23 Οκτωβρίου 2017, το Δ.Σ. της Εταιρείας διαπίστωσε σύμφωνα με το άρθρο 3α παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920 την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €59.034.556,08 με την έκδοση 163.984.878 νέων μετοχών της Εταιρείας, λόγω της μετατροπής 163.984.878 μετατρέψιμων ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας, και το σχετικό με την πιστοποίηση πρακτικό του Δ.Σ. καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης με την υπ' αριθ. πρωτ. 1076951/02.11.2017 ανακοίνωσή του και με Κ.Α.Κ. 1239667.
- Στις 30 Οκτωβρίου 2017, ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των 174.588.263 νέων μετοχών της Εταιρείας που εκδόθηκαν στα πλαίσια της αύξησης που είχε αποφασιστεί δυνάμει της από 27.06.2017 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

1.9 Πρόσθετες πληροφορίες

1.9.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30.06.2017 ανήρχετο σε €15.178.149,60 διαιρούμενο σε 50.593.832 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 ανά μετοχή.

Με την από 27 Ιουνίου 2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αποφασίστηκε η αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Εταιρείας από €0,30 σε €0,90 λόγω συνένωσης 3 υφιστάμενων μετοχών σε 1 και η ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας (reverse split) από 50.593.832 σε 16.864.610 κατόπιν μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €0,60 με επιστροφή στους μετόχους λόγω στρογγυλοποίησης του αριθμού των μετοχών. Με την ίδια απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε εν συνεχεία η ονομαστική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των €9.106.889,40 δια μείωσης της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Εταιρείας από €0,90 (όπως αυτή έχει διαμορφωθεί μετά το ανωτέρω reverse split) σε €0,36 σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/1920, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού.

Την 13η Ιουλίου 2017 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο η υπ' αρ. Κ2-78305 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 3 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Περαιτέρω, με την ως άνω απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης την 27.6.2017, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των €136.398.446,64, με την έκδοση 378.884.574 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,36 εκάστη και τιμή διάθεσης €0,36348 ανά μετοχή. Η ως άνω απόφαση για την Αύξηση και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 3 του Καταστατικού έχει εγκριθεί με την υπ' αριθμ. 78305 απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης, και Τουρισμού η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 13.07.2017 με Κ.Α.Κ. 1116424. Στη συνέχεια, την 19.10.2017, το Δ.Σ. της Εταιρείας πιστοποίησε την παραπάνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €62.851.774,68 με την έκδοση 174.588.263 νέων μετοχών της Εταιρείας. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νεοεκδοθεισών μετοχών και της τιμής διάθεσης αυτών, συνολικού ύψους €607.567,14 θα πιστωθεί στον ειδικό λογαριασμό της Εταιρείας «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Το σχετικό με την πιστοποίηση πρακτικό του Δ.Σ. καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης με την υπ' αριθ. πρωτ. 1070804/23.10.2017 ανακοίνωσή του και με Κ.Α.Κ. 1226299.

Με την ίδια ως άνω απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η τροποποίηση των Ομολογιακών Δανείων που εξέδωσε η Εταιρεία σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 προκειμένου να καταστούν μετατρέψιμα σε κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας και η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων στην τροποποίηση των Ομολογιακών Δανείων (βλ. Ενότητα 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 21.07.2017 με Κ.Α.Κ. 1122382 και με Κ.Α.Κ. 1122384 αντίστοιχα. Την 07.08.2017 η Εταιρεία προέβη στην υπογραφή των συμβάσεων τροποποίησης των Ομολογιακών Δανείων δυνάμει των οποίων κατέστησαν μετατρέψιμα.

Σύμφωνα με την από 23.10.2017 απόφασή του, το Δ.Σ. της Εταιρείας διαπίστωσε σύμφωνα με το άρθρο 3α παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920 την Αύξηση κατόπιν μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών κατά €59.034.556,08 με την έκδοση 163.984.878 νέων μετοχών της Εταιρείας, λόγω της μετατροπής 163.984.878 Μετατρέψιμων Ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας και αναπροσάρμοσε σχετικά, σύμφωνα με το άρθρο 3^ο του Κ.Ν. 2120/1920, το άρθρο 3 παρ. 1 του Καταστατικού. Το σχετικό με την πιστοποίηση και τροποποίηση του καταστατικού πρακτικό του Δ.Σ. καταχωρίστηκε στο Γ.Ε.ΜΗ του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης με την υπ' αριθ. πρωτ. 1076951/02.11.2017 ανακοίνωσή του και με Κ.Α.Κ. 1239667.

Τα δικαιώματα των μετοχών της Εταιρείας περιγράφονται στην ενότητα 1.15.2 «Δικαιώματα Μετόχων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές και οι θυγατρικές της δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρείας.

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 αύξησης του κεφαλαίου της Εταιρείας. Δεν υφίσταται δικαίωμα προαίρεσης για κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους του Ομίλου ή συμφωνία υπό όρους ή άνευ όρων που προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης με εξαίρεση τα προγράμματα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης σε εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρείας (βλ. ενότητα 1.5.2 «Μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης της Εταιρείας που κατέχονται από μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και από Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Δεν υπάρχει απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που να εκκρεμεί.

1.9.2 Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μετά την 1.1.2015 έως σήμερα έχει ως εξής:

Με την από 27 Ιουνίου 2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αποφασίστηκε η αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Εταιρείας από €0,30 σε €0,90 λόγω συνένωσης 3 υφιστάμενων μετοχών σε 1 και η ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας (reverse split) από 50.593.832 σε 16.864.610 κατόπιν μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €0,60 με επιστροφή στους μετόχους λόγω στρογγυλοποίησης του αριθμού των μετοχών.

Με την ίδια απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε εν συνεχεία η ονομαστική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των €9.106.889,40 δια μείωσης της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Εταιρείας από €0,90 (όπως αυτή έχει διαμορφωθεί μετά το ανωτέρω reverse split) σε €0,36 σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/1920, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού.

Κατά συνέπεια, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των ευρώ έξι εκατομμυρίων εβδομήντα μία χιλιάδων διακοσίων πενήντα εννέα και εξήντα λεπτών (€6.071.259,60), διαιρούμενο σε δεκαέξι εκατομμύρια οχτακόσιες εξήντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσιες δέκα μετοχές (16.864.610) μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα έξι λεπτών του ευρώ (€0,36) η κάθε μία.

Με την ίδια απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 27ης Ιουνίου 2017, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, μέχρι του ποσού των ευρώ εκατόν τριάντα έξι εκατομμυρίων τριακοσίων ενενήντα οχτώ χιλιάδων τετρακοσίων σαράντα έξι και εξήντα τεσσάρων λεπτών (€136.398.446,64) δια καταβολής μετρητών μέσω εκδόσεως 378.884.574 νέων, κοινών, μετά ψήφου ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας τριάντα έξι λεπτών του ευρώ (€0,36) η κάθε μία και τιμή διάθεσης €0,36348 ανά μετοχή. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών, ήτοι η συνολική υπέρ το άρτιο αξία των νέων μετοχών, συνολικού ύψους €1.318.518,31752002 πιστώθηκε στον ειδικό λογαριασμό της Εταιρείας για το «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Η Αύξηση εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 78305 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Ανάπτυξης και καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 13.07.2017 με Κ.Α.Κ. 1116424.

Με την από 19.10.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, πιστοποιήθηκε η καταβολή του ποσού των €62.851.774,68 με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 174.588.263 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ τριάντα έξι λεπτών (€0,36) έκαστη. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νεοεκδοθεισών μετοχών και της τιμής διάθεσης αυτών, συνολικού ύψους €607.567,14 πιστώθηκε στον ειδικό λογαριασμό της Εταιρείας «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Μετά την Αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των €68.923.034,28, διαιρούμενο σε 191.452.873 μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ τριάντα έξι λεπτών (0,36) έκαστη.

Με την από 23.10.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, διαπιστώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των €59.034.556,08 με την έκδοση 163.984.878 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ τριάντα έξι λεπτών (€0,36) έκαστη, λόγω της μετατροπής σε μετοχές 163.984.878 μετατρέψιμων ομολογιών, οι οποίες εκδόθηκαν από την Εταιρεία δυνάμει των από 20.05.2013 και 07.05.2014 προγραμμάτων ομολογιακών δανείων, όπως έκαστο τροποποιήθηκε στις 22.06.2017 και εν συνεχεία κατέστη μετατρέψιμο στις 07.08.2017 δυνάμει της από Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας στις 27.06.2017 και της από 27.07.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Το ποσό των €570.667,37544 που αντιστοιχεί στη διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετατρέψιμων ομολογιών και της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών πιστώθηκε στο λογαριασμό της Εταιρείας για την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Μετά την ως άνω αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των €127.957.590,36 διαιρούμενο σε 355.437.751 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ τριάντα έξι λεπτών (€0,36) έκαστη.

1.9.2.1 Συμφωνία Αναδιάρθρωσης

Τα τελευταία πέντε έτη ο Όμιλος επηρεάστηκε σημαντικά από τις μακροοικονομικές συνθήκες στις αγορές που δραστηριοποιείται τόσο στον κλάδο της Επαγγελματικής Ψύξης όσο και στον κλάδο της Υαλουργίας και ιδιαίτερα λόγω της αύξησης του ανταγωνισμού στις τιμές πώλησης, της πτώσης της ζήτησης στην αγορά της Ρωσίας και της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας, λόγω της πετρελαϊκής κρίσης και της υποτίμησης του τοπικού νομίσματος στη Νιγηρία. Τα προηγούμενα χρόνια ο Όμιλος είχε επικεντρωθεί στην επέκταση των διεθνών του δραστηριοτήτων. Λόγω των δυσμενών μακροοικονομικών συγκυριών, ωστόσο, ο Όμιλος υποχρεώθηκε να αλλάξει το μοντέλο της επιχειρηματικής του λειτουργίας, διέκοψε την παραγωγή στην Τουρκία, τις ΗΠΑ και την Κίνα και επέφερε βελτίωση της παραγωγικότητας και οικονομίες κλίμακος, ενισχύοντας την μακροπρόθεσμη ανταγωνιστικότητά του. Οι αλλαγές αυτές είχαν σαν αποτέλεσμα την ανάληψη κόστους λειτουργικής αναδιοργάνωσης €66,3 εκατ. (εξαιρουμένων των εξόδων της Αναδιάρθρωσης) κατά την τριετία που έληξε την 31.12.2016. Κατά την ίδια περίοδο οι πωλήσεις και τα κέρδη του Ομίλου μειώθηκαν σημαντικά. Πιο συγκεκριμένα ενώ οι πωλήσεις ήταν €581,3 εκατ., το EBITDA €67,8 εκατ. και τα λειτουργικά κέρδη €34 εκατ. κατά την περίοδο που έληξε την 31.12.2012, τα αντίστοιχα ποσά κατά την περίοδο που έληξε την 31.12.2016 ήταν €413,2 εκατ., €40,1 εκατ. και ζημιές ύψους €21,23 εκατ. Κατά το εξάμηνο που έληξε την 30.06.2016 οι πωλήσεις ήταν €239,7 εκατ., το EBITDA €28,0 εκατ. και τα λειτουργικά κέρδη €11,3 εκατ. ενώ κατά την περίοδο που έληξε την 30.06.2017, τα αντίστοιχα ποσά ήταν €215,4 εκατ., €25,2 εκατ. και €11,0 εκατ.

Το 2013, η FFBV με την εγγύηση της Εταιρείας και θυγατρικών της εξέδωσε τις Υφιστάμενες Ομολογίες και έλαβε δάνεια μέσω αναπληρούμενων δανειακών συμβάσεων (Revolving Credit Facilities) ποσού μέχρι €50 εκατ. από την Citibank NA London Branch και την HSBC Bank Plc. με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου τότε δανεισμού που είχε ληφθεί κυρίως προκειμένου να χρηματοδοτήσει την επέκταση των διεθνών επιχειρήσεων του Ομίλου. Την 31.12.2016, τα οφειλόμενα από τις ως άνω δανειοδοτήσεις από την Citibank NA London Branch και την HSBC Bank Plc. ποσά ανέρχονταν σε €24,7 εκατ.

Περαιτέρω, η FFBV και άλλες θυγατρικές του Ομίλου έλαβαν δάνεια από τις τράπεζες Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., Alpha Bank A.E., London Branch και HSBC Bank plc, Athens Branch και από άλλες τράπεζες, με το συνολικό οφειλόμενο ποσό κατά την 31.12.2016 ύψους €79,5 εκατ. εκ των οποίων, δάνεια ύψους €56,8 εκατ. αφορούν τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές (εξαιρουμένων των ανωτέρω αναπληρωμένων δανειακών συμβάσεων και κατόπιν προσαρμογής για τις αποπληρωμές που πραγματοποιήθηκαν το 2017 ύψους €2,9 εκατ. και συμπεριλαμβανομένων ενέγγυων πιστώσεων ύψους €0,7 εκατ.). Παράλληλα τον Απρίλιο του 2016, η FFBV έλαβε από την Boval το Δάνειο της Boval συνολικού ύψους €30 εκατ.

Ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των λειτουργικών αποτελεσμάτων και κερδών, καθώς και των σημαντικών δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου, αποφασίστηκε το 2014 η πώληση του κλάδου Υαλουργίας. Λόγω της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας, κυρίως στη Νιγηρία, η πώληση του κλάδου δεν υλοποιήθηκε.

Σαν αποτέλεσμα αυτού, η Εταιρεία και η θυγατρική της FFBV ξεκίνησαν κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016 συζητήσεις και διαπραγματεύσεις με τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές, την Επιτροπή Ομολογιούχων και την Boval σε μια προσπάθεια να εξευρεθεί συνολική λύση δανειακής αναδιάρθρωσης του Ομίλου συμπεριλαμβανόμενης της αναδιάρθρωσης των οφειλών του Ομίλου έναντι των Υφιστάμενων Ομολογιούχων (συνολικού ύψους €250 εκατ.), των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών (αναφορικά με τον Τραπεζικό Δανεισμό ύψους €81,5 εκατ. που αποτελεί μέρος του συνολικού τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου) και της Boval (συνολικού ύψους €30 εκατ.). Στις 23.02.2017 η FFBV και η Εταιρεία ήρθαν σε καταρχήν συμφωνία με

τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές, την Επιτροπή Ομολογιούχων και την Boval σε ορισμένους μη δεσμευτικούς βασικούς όρους αναφορικά με την Αναδιάρθρωση.

Στις 12.04.2017, η Εταιρεία και η FFBV συνήψαν με τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές, την Επιτροπή Ομολογιούχων και την Boval τη Δεσμευτική Συμφωνία, η οποία, μεταξύ άλλων, προέβλεπε τη χορήγηση νέου δανεισμού ύψους €40 εκατ. (βλ. *υπό 1 κατωτέρω*), όριζε με μεγαλύτερη λεπτομέρεια τους όρους της Αναδιάρθρωσης του Υφιστάμενου Δανεισμού του Ομίλου, συνολικού ύψους κατά την 31.12.2016 €361,5 εκατ. (βλ. *υπό 2 κατωτέρω*), συμπεριλαμβανομένης της Αύξησης και της μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών, ενώ προέβλεπε και τη μη καταβολή οιασδήποτε οφειλής πήγαζε από τον Υφιστάμενο Δανεισμό (είτε κεφαλαίου είτε τόκων) μέχρι την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης.

Οι Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές, η Επιτροπή Ομολογιούχων και η Boval δεσμεύτηκαν συμβατικά για την υλοποίηση της Αναδιάρθρωσης δυνάμει της από 19.06.2017 Σύμβασης Κάλυψης των Πιστωτών (Creditor Conditional Subscription Agreement).

Οι Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι δεσμεύτηκαν για την τήρηση των όρων της Αναδιάρθρωσης δυνάμει του Σχεδίου Συνδιαλλαγής αγγλικού δικαίου (Scheme of Arrangement), σύμφωνα με το Κεφάλαιο 26 του Νόμου περί Εταιρειών 2006 του Ηνωμένου Βασιλείου (Companies Act 2006). Το εν λόγω Σχέδιο:

(α) εγκρίθηκε από τη συνέλευση των Υφιστάμενων Ομολογιούχων η οποία έλαβε χώρα την 27.07.2017. Στη συνέλευση συμμετείχαν (αυτοπροσώπως ή διά πληρεξουσίου) Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι που εκπροσωπούν το 87,53% της συνολικής αξίας των Υφιστάμενων Ομολογιών. Το Σχέδιο εγκρίθηκε από 175 Υφιστάμενους Ομολογιούχους, οι οποίοι εκπροσωπούν το 98,87% του συνολικού αριθμού των πιστωτών που συμμετείχαν στη Συνέλευση των Πιστωτών και το 99,86% της συνολικής αξίας των Υφιστάμενων Ομολογιών που εκπροσωπήθηκε στη Συνέλευση των Πιστωτών και

(β) επικυρώθηκε από το Ανώτατο Δικαστήριο της Αγγλίας και της Ουαλίας (High Court of England and Wales) την 01.08.2017 και κατατέθηκε την ίδια ημέρα στο αρμόδιο Μητρώο Εταιρειών στο Λονδίνο.

Σύμφωνα με το αγγλικό δίκαιο το Σχέδιο κατέστη δεσμευτικό για όλους τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους από την 01.08.2017.

Στις 20.09.2017, η Εταιρεία, η FFBV, η FHBV, η Boval, οι Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές και οι Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι συνήψαν τη Σύμβαση Εκτέλεσης της Αναδιάρθρωσης, η οποία όριζε λεπτομερώς τη διαδικασία και τις ενέργειες υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης, και η οποία λύθηκε αυτομάτως κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης.

Υλοποίηση των βασικών όρων της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης

1) Χορήγηση νέου δανεισμού ύψους €40 εκατ. και Δικαίωμα Ανταλλαγής (Roll-up) ύψους €80 εκατ.

Η Αναδιάρθρωση προέβλεπε τη χορήγηση από τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους και τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές προς την FFBV Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ύψους €40 εκατ. Η συμμετοχή στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης πραγματοποιήθηκε αναλογικά με τη συμμετοχή των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών και των Υφιστάμενων Ομολογιούχων στο σύνολο του Υφιστάμενου Δανεισμού (εξαιρουμένου του Δανείου της Boval) και παρείχε στους συμμετέχοντες το δικαίωμα για κάθε €1 που θα κατέβαλαν στα πλαίσια της χορήγησης του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, να ανταλλάξουν €2 του Υφιστάμενου Δανεισμού τους με Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, ήτοι το δικαίωμα να ανταλλάξουν μέχρι του συνολικού ποσού των €80 εκατ. του Υφιστάμενου Δανεισμού τους (Δικαίωμα Ανταλλαγής (Roll-up)).

Περαιτέρω, οι Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές και τα μέλη της Επιτροπής Ομολογιούχων είχαν αναλάβει σύμφωνα με τους όρους της από 19.06.2017 Σύμβασης Κάλυψης των Πιστωτών να καλύψουν το ποσό του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης (συμπεριλαμβανομένου του αντιστοιχούντος Δικαιώματος

Ανταλλαγής (Roll-up)) που αναλογούσε στο ποσοστό των Υφιστάμενων Ομολογιούχων το οποίο δεν άσκησε το δικαίωμα συμμετοχής του στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, ή παρά το ότι άσκησε το δικαίωμα συμμετοχής, τελικώς δε κατέβαλε το σχετικό ποσό. Το σχετικό ποσό διαμορφώθηκε τελικά στο συνολικό ποσό των €7,3 εκατ. και αντιστοιχούσε στο ποσοστό των Υφιστάμενων Ομολογιούχων το οποίο δεν άσκησε το δικαίωμα συμμετοχής του στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης (δεδομένου ότι όλοι όσοι άσκησαν το σχετικό δικαίωμα τελικώς κατέβαλαν το ποσό που τους αναλογούσε) και καλύφθηκε κατά 49,7% από τα μέλη της Επιτροπής Ομολογιούχων και κατά 50,3% από τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές, κατά το λόγο συμμετοχής τους σε μέρος του Υφιστάμενου Δανεισμού συνολικού ποσού €161,9 εκατ. (ήτοι Επιτροπή Ομολογιούχων €80,4 εκατ. και Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές €81,5 εκατ.).

Ειδικότερα, οι Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές και οι Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι συμμετείχαν στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και έκαναν χρήση του Δικαιώματος Ανταλλαγής (Roll-up) ως εξής:

- **Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές:** οι Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές συμμετείχαν στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης με τη μορφή ανακυκλούμενων πιστώσεων (revolving credit facilities) καθιστώντας διαθέσιμο συνολικά το ποσό των €13,5 εκατ. (αναλογικά προς το ποσοστό συμμετοχής εκάστου Συμμετέχοντος Τραπεζικού Δανειστή στο σύνολο του Τραπεζικού Δανεισμού)) το οποίο αναλύεται ως εξής:

α) €9,8 εκατ. κατ' ενάσκηση του δικαιώματος συμμετοχής τους στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, και

β) €3,7 εκατ. σε εκτέλεση της υποχρέωσης κάλυψης που ανέλαβαν δυνάμει της από 19.06.2017 Σύμβασης Κάλυψης των Πιστωτών το οποίο αναλογούσε στο ποσοστό των Υφιστάμενων Ομολογιούχων το οποίο δεν άσκησε το δικαίωμα συμμετοχής του στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης.

Περαιτέρω, ενόψει των ανωτέρω, κατ' ενάσκηση του Δικαιώματος Ανταλλαγής τους (Roll-up) οι Συμμετέχοντες Δανειστές συνολικά αντήλλαξαν €27,1 εκατ. του Τραπεζικού Δανεισμού με €27,1 εκατ. των Δανείων με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης.

- **Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι:** Οι Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι (συμπεριλαμβανομένης και της Επιτροπής των Ομολογιούχων) κατέβαλαν συνολικά το ποσό των €26,5 εκατ. το οποίο αναλύεται ως εξής:

α) ποσό €22,8 εκατ. το οποίο καταβλήθηκε κατ' ενάσκηση του δικαιώματος συμμετοχής Υφιστάμενων Ομολογιούχων που κατείχαν ποσοστό 75,64% της συνολικής αξίας των Υφιστάμενων Ομολογιών (συμπεριλαμβανομένων των μελών της Επιτροπής Ομολογιούχων) και άσκησαν το δικαίωμα συμμετοχής τους στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης αναλογικά με τη συμμετοχή τους στο σύνολο του Υφιστάμενου Δανεισμού (εξαιρουμένου του Δανείου της Boval),

β) ποσό €3,6 εκατ. το οποίο καταβλήθηκε από την Επιτροπή των Ομολογιούχων σε εκτέλεση των υποχρεώσεων που είχε αναλάβει δυνάμει της από 19.06.2017 Σύμβασης Κάλυψης των Πιστωτών Περαιτέρω, ενόψει των ανωτέρω και κατ' ενάσκηση του Δικαιώματος Ανταλλαγής τους (Roll-up) οι Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι (συμπεριλαμβανομένης και της Επιτροπής των Ομολογιούχων) αντήλλαξαν συνολικά €52,9 εκατ. των Υφιστάμενων Ομολογιών με €52,9 εκατ. των Ομολογιών με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης.

Η καταβολή του ποσού του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης που αναλογούσε στους Υφιστάμενους Ομολογιούχους πραγματοποιήθηκε σε ειδικό δεσμευμένο τραπεζικό λογαριασμό (escrow bank account) την 02.10.2017 ενώ τα σχετικά κεφάλαια αποδεσμεύτηκαν και κατέστησαν διαθέσιμα στην FFBV κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης οπότε και κατέστη διαθέσιμο το ποσό του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης που αναλογούσε στους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές.

2) Αναδιάρθρωση Υφιστάμενου Δανεισμού (ποσού ύψους €361,5 εκατ.)

α) Αναδιάρθρωση ποσού ύψους €80 εκατ: Ποσό €80 εκατ. εκ του Υφιστάμενου Δανεισμού υπήχθη στο δικαίωμα ανταλλαγής (Roll up) όπως περιγράφηκε ανωτέρω υπό 1, ήτοι αντηλλάγη με Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης (με τη μορφή ανακυκλούμενων πιστώσεων (revolving credit facilities)) και Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, στο πλαίσιο χορήγησης του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης .

β) Αναδιάρθρωση ποσού ύψους € 251,5 εκατ: Το ποσό του Υφιστάμενου Δανεισμού αφαιρουμένου του Δανείου της Boval, ύψους €30 εκατ. και του ποσού των €80 εκατ. που υπήχθη στο Δικαίωμα Ανταλλαγής (Roll-up), δηλαδή ο Υπολειπόμενος Δανεισμός ύψους €251,5 εκατ., αναδιάρθρωθηκε ως εξής:

- i) ποσό €143,5 εκατ. αντηλλάγη με Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης και με Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης (βλ. πίνακα κατωτέρω). Συγκεκριμένα, από το ποσό των €143,5 εκατ., ποσό €44,9 εκατ. αποτελούσε Υπολειπόμενο Δανεισμό των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών¹ και αντηλλάγη με Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης και ποσό €98,5 εκατ. αποτελούσε Υπολειπόμενο Δανεισμό των Υφιστάμενων Ομολογιούχων² και αντηλλάγη με Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης.
- ii) το υπόλοιπο, ήτοι ποσό €63,1 εκατ., κατόπιν διαγραφής (discount) συνολικού ποσού €45 εκατ.:
- κατά το ποσό των €3,5 εκατ. αποπληρώθηκε με τα μετρητά που αντλήθηκαν από τους υφιστάμενους (πλην της Boval) μετόχους στα πλαίσια της Αύξησης,
 - κατά το ποσό των €59,6 εκατ. κεφαλαιοποιήθηκε. Η εν λόγω κεφαλαιοποίηση πραγματοποιήθηκε με την ανάληψη 163.984.878 μετοχών της Εταιρείας που προέκυψαν από τη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολογιών, οι οποίες αποκτήθηκαν από τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές και τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους σύμφωνα με τη διαδικασία που περιγράφεται στην υποενότητα 3 «Αύξηση κεφαλαίου και Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια» της παρούσας ενότητας.

Η Αναδιάρθρωση του Υφιστάμενου Δανεισμού (πλην του Δανείου της Boval) παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

(σε € χιλ.)	Υφιστάμενος Δανεισμός εκτός του δανείου της Boval (Α)	Συμμετοχή στο Νέο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ⁽¹⁾ (Β)	Δικαίωμα Ανταλλαγής ⁽²⁾ (Γ)	Υπολειπόμενος Δανεισμός ⁽³⁾ (Δ)	Συμμετοχή στο Δανεισμό με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης ⁽⁴⁾ (Ε)	Ποσό προς αποπληρωμή / κεφαλαιοποίηση ⁽⁵⁾ (ΣΤ)	Έκπτωση (Η)	Τελικό ποσό προς αποπληρωμή/ κεφαλαιοποίηση ⁽⁶⁾ (Θ)	Ποσό που αποπληρώθηκε ⁽⁶⁾ (Ι)	Ποσό που κεφαλαιοποιήθηκε ⁽⁷⁾ (Κ)
Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές	€ 81.524	€13.535	€27.071	€54.453	€44.924	€9.529	€3.968	€5.561	€305	5.256
Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι	€ 250.000	€26.465	€52.929	€197.071	€98.535	€98.535	€41.032	€57.503	€3.154	54.349
Σύνολο	€ 331.524	€ 40.000	€80.000	€251.524	€143.459	€108.065	€45.000	€63.065	€3.459	59.605

¹ Αντιστοιχούν σε ποσοστό 82,5% (αντικείμενο εμπορικής συμφωνίας μεταξύ των μερών στα πλαίσια της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης) του Υπολειπόμενου Δανεισμού των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών, ήτοι 82,5% x (€81,5 εκατ. – €27,1 εκατ.)

² Αντιστοιχούν σε ποσοστό 50% (αντικείμενο εμπορικής συμφωνίας μεταξύ των μερών στα πλαίσια της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης) του Υπολειπόμενου Δανεισμού των Υφιστάμενων Ομολογιούχων, ήτοι 50,0% x (€250 εκατ. – €52,9 εκατ.).

* Τυχόν αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποίηση

** Μέρος του Τραπεζικού Δανεισμού είναι αποτιμημένο σε Δολάρια ΗΠΑ και έχει ληφθεί υπόψη η ισοτιμία που ίσχυε την 31.12.2016 (1 Ευρώ προς 1,054 Δολάρια ΗΠΑ). Το ποσό του Δανεισμού με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης που αντηλλάγη με Τραπεζικό Δανεισμό αποτιμημένο σε Δολάρια ΗΠΑ έχει υπολογιστεί με βάση την ως άνω ισοτιμία.

- 1 βλ. ανωτέρω «1) Χορήγηση νέου δανεισμού ύψους €40.000 χιλ. και Δικαίωμα Ανταλλαγής (Roll-up) ύψους €80.000 χιλ.». Τα εν λόγω ποσά έχουν διαμορφωθεί αφού έχει ληφθεί υπόψη το ποσοστό που κάλυψαν οι Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές και η Επιτροπή των Ομολογιούχων για το ποσοστό των Υφιστάμενων Ομολογιούχων το οποίο δεν άσκησε το δικαίωμα συμμετοχής του στη χορήγηση του Νέου Δανεισμού. Πιο συγκεκριμένα:
 - Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι που κατείχαν ποσοστό 75,64% της συνολικής Αξίας των Υφιστάμενων Ομολογιών άσκησαν το δικαίωμα συμμετοχής στον Νέο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης που τους αντιστοιχεί ήτοι ποσό €22.816 χιλ(υπολογιζόμενο ως εξής €30.164 χιλ. * 75,64%)
 - Η διαφορά μέχρι του ποσού των €30.164 χιλ. (ήτοι ποσό ύψους €7.348 χιλ.) καλύφθηκε από τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές και τα μέλη της Επιτροπής Ομολογιούχων (49,7% μέλη της Επιτροπής Ομολογιούχων και 50,3% Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές) κατά το λόγο συμμετοχής τους σε μέρος του Υφιστάμενου Δανεισμού συνολικού ποσού €161.938 χιλ. (ήτοι Επιτροπή Ομολογιούχων €80.414 χιλ. και Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές €81.524 χιλ.). Η υποχρέωση κάλυψης της Επιτροπής Ομολογιούχων περιορίζεται στο ποσοστό των Υφιστάμενων Ομολογιών που κατείχε την 12.4.2017, ήτοι 32,2% περίπου, (υπολογιζόμενη ως εξής €250.000 χιλ.*32,2%=€80.414 χιλ.)
 - Επομένως: Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι €22.816 χιλ. + (7.348 χιλ.* 49,7%) = €26.465 χιλ.
 - Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές €9.836 χιλ. + (7.348 χιλ.* 50,3%) = €13.535 χιλ.
- 2 Δικαίωμα Ανταλλαγής Υφιστάμενου Δανεισμού με Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης =, (B) x 2
- 3 Υπολειπόμενος Δανεισμός (Δ) = Υφιστάμενος Δανεισμός εκτός του Δανείου της Boval (Α) – Δικαίωμα Ανταλλαγής (Γ)
- 4 Συμμετοχή στο Δανεισμό Με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης (Ε) = (Υπολειπόμενος Δανεισμός Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών (Δ) * 82,5% + Υπολειπόμενος Δανεισμός Υφιστάμενων Ομολογιούχων (Δ) * 50,0%)
- 5 Ποσό προς αποπληρωμή / κεφαλαιοποίηση (ΣΤ) = (Υπολειπόμενος Δανεισμός (Δ) - Συμμετοχή στο Δανεισμό με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης (Ε))
- 6 Τελικό ποσό προς αποπληρωμή/κεφαλαιοποίηση (Θ)= Ποσό προς αποπληρωμή/ κεφαλαιοποίηση (ΣΤ) - Έκπτωση (Η)
- 7 Ποσό που αποπληρώθηκε (Ι) = Τελικό ποσό προς αποπληρωμή/ κεφαλαιοποίηση (Θ) - Ποσό που κεφαλαιοποιήθηκε (Κ)
- 8 Ποσό που κεφαλαιοποιήθηκε (Κ) = Τελικό ποσό προς αποπληρωμή/ κεφαλαιοποίηση (Θ) - Ποσό που αποπληρώθηκε (Ι)

γ) Αποπληρωμή του Δανείου της Boval, ποσού ύψους €30 εκατ.: Το σύνολο του κεφαλαίου του Δανείου της Boval αποπληρώθηκε με μέρος των κεφαλαίων (συνολικού ποσού €60.000.001,62) που κατέβαλε η τελευταία στα πλαίσια άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησής της στην Αύξηση σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης. Ειδικότερα, το Δάνειο της Boval αποπληρώθηκε ως εξής:

- η Boval κατέβαλε στις 16.10.2017 €30.000.004,99 σε μετρητά κατ'ένδραση μέρους των δικαιωμάτων προτίμησής της στην Αύξηση,
- κατόπιν της ανωτέρω καταβολής και πριν την ολοκλήρωση της Αύξησης, η Εταιρεία στις 16.10.2017 κατέβαλε προς την FHBV το ποσό των €29.984.932,30 εν μέρει (ήτοι κατά το ποσό των €9.984.932,30) έναντι εξόφλησης υφιστάμενων ενδοομολογιακών δανείων και εν μέρει (ήτοι κατά το ποσό των € 20 εκατ.) λόγω εισφοράς μετοχικού κεφαλαίου,
- η FHBV κατέβαλε στις 16.10.2017 στην θυγατρική της FFBV το συνολικό ποσό των €30.000.000 έναντι αποπληρωμής υφιστάμενου ενδοομολογιακού δανείου,
- η FFBV αποπλήρωσε στις 16.10.2017 το κεφάλαιο του Δανείου της Boval συνολικού ύψους €30.000.000

Σημειωτέον ότι κατόπιν των ανωτέρω, η Boval εισέφερε στις 17.10.2017 επιπλέον ποσό ύψους €29.999.996,63 στην Αύξηση κατ'ένδραση των λοιπών δικαιωμάτων προτίμησής της.

Οι ανωτέρω καταβολές εγκρίθηκαν δυνάμει της από 16.10.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Περαιτέρω, σύμφωνα με τα οριζόμενα στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης από την 15.03.2017 μέχρι και την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης δεν προσμετρήθηκαν τόκοι επί του Δανείου Boval, ενώ το σύνολο των δεδουλευμένων και ανεξόφλητων τόκων μέχρι την 15.03.2017 αποπληρώθηκε σε μετρητά κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης.

3) Αύξηση κεφαλαίου και Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια

Σε εκτέλεση των υποχρεώσεων που είχε αναλάβει από τη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης, η Εταιρεία προχώρησε:

α) στην Αύξηση προκειμένου να αποπληρωθεί το Δάνειο της Boval (από κεφάλαια που κατέβαλε η Boval) και προκειμένου να αποπληρωθεί το υπό 2 β) ii) ανωτέρω περιγραφόμενο μέρος του Υπολειπόμενου Δανεισμού.

Η Αύξηση αποφασίστηκε δια της από 27.06.2017 αποφάσεως της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας. Η περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης άρχισε στις 26.09.2017 και έληξε την 18.10.2017 και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δυνάμει της από 19.10.2017 αποφάσεως αυτού προέβη στην πιστοποίηση της μερικής κάλυψης της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό €62.851.774,68 εκατ. και στην αναπροσαρμογή του περί κεφαλαίου άρθρου του καταστατικού της Εταιρείας. Το σχετικό με την πιστοποίηση πρακτικό του Δ.Σ. καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης με την υπ' αριθ. πρωτ. 1070804/23.10.2017 ανακοίνωσή του και με Κ.Α.Κ. 1226299.

β) στην τροποποίηση των Ομολογιακών Δανείων που εξέδωσε η Εταιρεία σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 προκειμένου να καταστούν μετατρέψιμα σε κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, ώστε να χρησιμοποιηθούν για την κεφαλαιοποίηση του υπό 2 β) ii) ανωτέρω περιγραφόμενου μέρους του Υπολειπόμενου Δανεισμού στο μέτρο που τα μετρητά που θα αντλούνταν από τους υφιστάμενους (πλην της Boval) μετόχους στα πλαίσια της Αύξησης, είτε δεν θα υπήρχαν είτε δεν θα επαρκούσαν.

Πιο συγκεκριμένα, με την από 27.06.2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η τροποποίηση του από 20.05.2013 Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου

και του από 07.05.2014 Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου.

Κάτοχοι των ομολογιών που έχουν εκδοθεί δυνάμει των υπό (i) και (ii) ανωτέρω προγραμμάτων ήταν κατά την ημέρα της ως άνω έγκρισης τροποποίησης η FHBV και η Frigoglass Cyprus Limited.

Η αποφασισθείσα τροποποίηση συνίστατο στην εισαγωγή υπέρ των κατόχων των ως άνω ομολογιών δικαιώματος μετατροπής αυτών σε κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπέρ των Υφιστάμενων Ομολογιούχων και των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών, για τους λόγους που αναφέρονται στην από 23.5.2017 έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας η οποία συνετάγη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13§10 του Κ.Ν. 2190/1920 (βλ. ενότητα 1.10.1 «Έγγραφα στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Περαιτέρω, στα πλαίσια της ανωτέρω τροποποίησης, με την από 27.06.2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας εγκρίθηκαν - μεταξύ άλλων - οι όροι μετατροπής των ομολογιών.

- Λόγος μετατροπής: 1:1, ήτοι μία (1) ομολογία ονομαστικής αξίας €0,36348 παρείχε δικαίωμα μετατροπής της σε μία (1) κοινή ονομαστική, με δικαίωμα ψήφου, μετοχή της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,36 η κάθε μία.
- Τιμή μετατροπής: €0,36348 ανά μετοχή
- Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Μετατρέψιμων Ομολογιών (€0,36348) και της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών της Εταιρείας (€0,36) οι οποίες θα προέκυψαν από τη μετατροπή των ομολογιών, ήτοι η συνολική υπέρ το άρτιο αξία των νέων μετοχών, θα πιστώθηκε στον ειδικό λογαριασμό της Εταιρείας για το «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».
- Προθεσμία άσκησης του δικαιώματος μετατροπής: άπαξ και εντός αποκλειστικής προθεσμίας ενός μηνός από τη μεταβίβαση των Μετατρέψιμων Ομολογιών στους Υφιστάμενους Ομολογιούχους και τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές, σύμφωνα με τους όρους της Αναδιάρθρωσης.

Σε συνέχεια της ως άνω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, την 21.07.2017 καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κ.Α.Κ. 1122382 και με Κ.Α.Κ. 1122384 η από 27.06.2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας για την τροποποίηση των Ομολογιακών Δανείων και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων στην τροποποίηση των Ομολογιακών Δανείων αντίστοιχα.

Σε εκτέλεση της από 27.06.2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και της από 27.07.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, υπεγράφησαν στις 07.08.2017 οι σχετικές συμβάσεις τροποποίησης των Ομολογιακών Δανείων οπότε και κατέστησαν μετατρέψιμα. Εν συνεχεία, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πιστοποίησε την κάλυψη των ανωτέρω Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων σύμφωνα με το άρθρο 3α του Κ.Ν. 2190/1920 δυνάμει της από 24.08.2017 απόφασής του. Η εν λόγω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 18.10.2017 με Κ.Α.Κ. 952048/2017.

Κατόπιν ολοκλήρωσης της Αύξησης και δεδομένου ότι τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από τους υφιστάμενους (πλην της Boval) μετόχους στα πλαίσια αυτής ανήλθαν στο ποσό των €3.459.340,20, η Εταιρεία προέβη σε αποπληρωμή ισόποσου μέρους του Υπολειπούμενου Δανεισμού σύμφωνα με τα υπό 2β(ii) ανωτέρω, και στην εξόφληση του υπόλοιπου μέρους του Υπολειπούμενου δια κεφαλαιοποίησης ως εξής:

Στις 20.10.2017 η ομολογιούχος FHBV μεταβίβασε στην FFBV έναντι εξόφλησης υφιστάμενου ενδοομιλικού δανείου, 163.984.878 Μετατρέψιμες Ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας €59.605.223,45544. Διευκρινίζεται ότι οι λοιπές Μετατρέψιμες Ομολογίες οι οποίες έχουν εκδοθεί δυνάμει των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων, ήτοι οι λοιπές 28.922.571 Μετατρέψιμες Ομολογίες παρέμειναν στην κατοχή των παλαιών ομολογιούχων, FHBV και Frigoglass Cyrgus Limited, οι οποίες έχουν δεσμευτεί συμβατικά να μην ασκήσουν το δικαίωμα μετατροπής επί των Μετατρέψιμων Ομολογιών που κατέχουν. Οι ανωτέρω 28.922.571 εναπομένουσες Μετατρέψιμες Ομολογίες εξακολουθούν να αποτελούν μέρος του ενδοομιλικού δανεισμού της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων.

Εν συνεχεία, στις 23.10.2017 η FFBV μεταβίβασε τις ως άνω Μετατρέψιμες Ομολογίες, ήτοι μεταβίβασε 149.524.381 Μετατρέψιμες Ομολογίες στους Υφιστάμενους Ομολογιούχους και 14.460.497 Μετατρέψιμες Ομολογίες στους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές, προς εξόφληση μέρους του Υφιστάμενου Δανεισμού του Ομίλου ως ανωτέρω και στις 23.10.2017 οι Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι και οι Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές προέβησαν στη μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας αποκτώντας με αυτό τον τρόπο 149.524.381 και 14.460.497 μετοχές της Εταιρείας αντίστοιχα.

Κατόπιν της ανωτέρω μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών το Διοικητικό Συμβούλιο διαπίστωσε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό €59.034.556,08 εκατ. και προέβη στην αναπροσαρμογή του περί κεφαλαίου άρθρου του καταστατικού της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 3α του Κ.Ν. 2190/1920 δυνάμει της από 23.10.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η εν λόγω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 02.11.2017 με Κ.Α.Κ. 1239667.

4) Συμβάσεις προς υλοποίηση της Αναδιάρθρωσης

Σε εκτέλεση της Αναδιάρθρωσης τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμβάσεις:

α) Περιγραφή βασικών όρων του Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ποσού €40 εκατ. και Δεύτερης Τάξης ποσού €80 εκατ.

Οι όροι του Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ποσού €40 εκατ. και του Δανεισμού με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης ποσού 80 εκατ. που χορηγήθηκε προς την FFBV είχαν συμφωνηθεί μεταξύ των μερών στα πλαίσια της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης. Οι σχετικές συμβάσεις αναφορικά με τα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, τα Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης και τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης

τέθηκαν σε ισχύ την 16.10.2017, ενώ η σύμβαση αναφορικά με τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης τέθηκε σε ισχύ την 23.10.2017 και οι βασικοί τους όροι έχουν ως εξής:

Όροι Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης

Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης (First Lien Facilities)

- επιτόκιο υπολογιζόμενο βάσει EURIBOR/LIBOR για πληρωμές σε Ευρώ/Δολάριο Η.Π.Α., αντιστοίχως, πλέον περιθωρίου 4,25% ετησίως,
- ημερομηνία λήξης την 31.12.2021,
- αποπληρωμή δια εξαμηνιαίων δόσεων €2 εκατ. εκάστης, αρχής γενομένης από τον Μάρτιο του έτους 2019 (αποπληρώνοντας αναλογικά τα εκάστοτε υπόλοιπα των Δανείων με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και των Ομολογιών με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης).
- παροχή εγγυήσεων από τις κύριες θυγατρικές του Ομίλου μέσω ενός ολοκληρωμένου πακέτου εξασφαλίσεων που περιλαμβάνει ενδεικτικά, πάγια στοιχεία, τραπεζικούς λογαριασμούς, εμπορικές απαιτήσεις, ενδοομιλικές απαιτήσεις, εξασφαλίσεις επί ακινήτων και μετοχών, ορισμένα σήματα, ασφαλιστήρια συμβόλαια κλπ.,
- κατά τη διάρκεια της σύμβασης η Εταιρεία οφείλει να διασφαλίζει ότι η FFBV και οι θυγατρικές του Ομίλου που παρέχουν τις ανωτέρω εγγυήσεις συνιστούν κατ' ελάχιστον το 85% του EBITDA του Ομίλου και το 75% του ενοποιημένου ενεργητικού του ενώ, οιαδήποτε θυγατρική του Ομίλου συνιστά τουλάχιστον το 5% του EBITDA του Ομίλου ή του ενοποιημένου ενεργητικού του, με εξαίρεση τη Frigoglass India Private Ltd., θα προσχωρεί στα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ως εγγυήτρια,
- οι απαιτήσεις από τα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ικανοποιούνται σε περίπτωση εκτέλεσης πριν τις απαιτήσεις από τα Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης,
- λόγοι καταγγελίας που περιλαμβάνουν ενδεικτικά: (α) την αδυναμία αποπληρωμής, (β) την αθέτηση ή παραβίαση οποιωνδήποτε άλλων υποχρεώσεων από τη σύμβαση, (γ) την παροχή εσφαλμένων διατυπώσεων, (δ) την τυχόν παραβίαση υποχρεώσεων από άλλες συμβάσεις (cross-default) με ελάχιστο όριο τα €2 εκατ., (ε) την πτώχευση ή την έναρξη πτωχευτικών ή άλλων παρόμοιων διαδικασιών, (στ) τη μη συμμόρφωση με τη Σύμβαση μεταξύ των Πιστωτών, (ζ) τη διακοπή λειτουργίας συγκεκριμένων θυγατρικών και (η) την αλλαγή του ιδιοκτησιακού καθεστώτος (change of ownership), (στ) τη διανομή μερίσματος
- περιοριστικές οικονομικές ρήτρες (financial covenants) που περιλαμβάνουν:
 - i. ελάχιστη ταμειακή ρευστότητα (liquidity covenant) τουλάχιστον €20 εκατ. κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε εβδομάδας, για περίοδο η οποία θα ελέγχεται ανά εξάμηνο με έναρξη την 31.12.2017
 - ii. τήρηση συγκεκριμένου δείκτη μόχλευσης (leverage ratio) ανά εξαμηνιαία βάση υπολογιζόμενου ως αναλογία (ratio) καθαρού δανεισμού προς κέρδη προ χρηματοοικονομικών εξόδων, εξόδων αναδιοργάνωσης, φόρων και αποσβέσεων κατόπιν προσαρμογών που προσδιορίζονται ειδικότερα στους σχετικούς όρους του Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης. Ο εν λόγω δείκτης έχει συμφωνηθεί ίσος με 8,4 για την περίοδο που λήγει την 31.12.2017, και την περίοδο που λήγει την 30.06.2018, 6,0 για την περίοδο που λήγει την 31.12.2018, 6,3 για την περίοδο που λήγει την 30.06.2019, 5,1 για την περίοδο που λήγει την 31.12.2019, 5,6 για την περίοδο που λήγει την 30.06.2020, 4,7 για την περίοδο που λήγει την 31.12.2020 και 5,2 για την περίοδο που λήγει την 30.06.2021.
- υποχρεώσεις παροχής πληροφοριών (information covenants) ενδεικτικά αναφορικά με:

- i. τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
 - ii. τον ετήσιο προϋπολογισμό,
 - iii. μηνιαίες προβλέψεις αναφορικά με την ρευστότητα δεκατριών (13) εβδομάδων
 - iv. με την αλλαγή ορκωτών ελεγκτών,
 - v. με δικαστικές διαδικασίες οι οποίες αναμένεται ευλόγως να επηρεάσουν σημαντικά την επιχειρηματική λειτουργία,
 - vi. με ετήσιες παρουσιάσεις της Διοίκησης.
- τις κάτωθι ενδεικτικά αρνητικές υποχρεώσεις (negative undertakings):
 - i. Να μην διαθέτουν ή επιβαρύνουν τα περιουσιακά στοιχεία τους, να μην προβαίνουν σε συγχωνεύσεις, εξαγορές, συγκεκριμένες επενδύσεις, διάθεση παγίων, χορήγηση εγγυήσεων, διανομή κερδών,
 - ii. Να μην προβαίνουν οι θυγατρικές του Ομίλου σε αγορά Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και Δανεισμού με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης, και
 - iii. Να μην προβαίνουν οι θυγατρικές του Ομίλου σε μεταβολή του κέντρου συμφερόντων και δραστηριοτήτων τους (εξαιρούνται η Αγγλία και η Ουαλία καθώς και η Ολλανδία).
 - περιορισμός λήψης επιπλέον δανεισμού μέχρι του ποσού των € 15 εκατ. περίπου πέραν από τα εγκεκριμένα όρια των δανειακών συμβάσεων που θα ισχύουν κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης.
 - μέχρι την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης, η Εταιρεία είχε δεσμευτεί να αποδεχθεί την παραίτηση ενός (1) υφιστάμενου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και να προχωρήσει δια αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου στο διορισμό ενός (1) νέου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος, το οποίο επιλέχτηκε από την Εταιρεία κατόπιν διαβούλευσης με τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές. Εντός τριών (3) μηνών από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Αναδιάρθρωσης, η Εταιρεία έχει δεσμευτεί να επικυρώσει μέσω της σύγκλησης Γενικής Συνέλευσης την εκλογή του νέου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου για τριετή θητεία καθώς και να ανανεώσει τη θητεία του ως άνω μέλους κατά την ολοκλήρωσή της ή να το αντικαταστήσει με νέο που θα επιλεγεί από την Εταιρεία κατόπιν διαβούλευσης με τους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές για τρία (3) ακόμα χρόνια. Σε περίπτωση παραβίασης των ως άνω δεσμεύσεων θα συντρέχει λόγος καταγγελίας των σχετικών συμβάσεων.
 - εφαρμοστέο δικαιο Αγγλίας και Ουαλίας.

Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης (First Lien Notes)

- επιτόκιο υπολογιζόμενο βάσει EURIBOR πλέον περιθωρίου 4,25% πληρωτέο ετησίως,
- ημερομηνία λήξης την 31.12.2021,
- λόγοι καταγγελίας που περιλαμβάνουν ενδεικτικά: (α) την αδυναμία αποπληρωμής, (β) την αθέτηση ή παραβίαση οποιωνδήποτε άλλων υποχρεώσεων από τη σύμβαση, (γ) την παραβίαση υποχρεώσεων από άλλες συμβάσεις (cross-default), όπως τα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και τα Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης με περίοδο αποκατάστασης (cure period) 20 εργάσιμες ημέρες αναφορικά με ορισμένες περιπτώσεις παραβιάσεων υποχρεώσεων (π.χ. σχετιζόμενων με περιοριστικές οικονομικές ρήτρες) και (ε) την πτώχευση ή την έναρξη πτωχευτικών ή άλλων παρόμοιων διαδικασιών, (στ) τη διανομή μερίσματος

- υποχρεώσεις παροχής πληροφοριών (information covenants)
- παροχή εγγυήσεων από τις κύριες θυγατρικές του Ομίλου μέσω ενός ολοκληρωμένου πακέτου εξασφαλίσεων που περιλαμβάνει ενδεικτικά, πάγια στοιχεία, τραπεζικούς λογαριασμούς, εμπορικές απαιτήσεις, ενδοεταιρικές απαιτήσεις, εξασφαλίσεις επί ακινήτων και μετοχών με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων,
- οι απαιτήσεις από τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ικανοποιούνται σε περίπτωση εκτέλεσης πριν τις απαιτήσεις από τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης,
- μέχρι την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης, η Εταιρεία είχε δεσμευτεί να αποδεχθεί την παραίτηση δύο (2) υφιστάμενων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και να προχωρήσει δια αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου στο διορισμό δύο (2) νέων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση των παραιτηθέντων, τα οποία επιλέχθηκαν από την Εταιρεία δεδομένου ότι δεν αντιτάχθηκαν κάτοχοι της πλειοψηφίας της συνολικής αξίας των Ομολογιών με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης. Η διαδικασία της επιλογής έλαβε χώρα κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης της Αύξησης. Εντός τριών (3) μηνών από την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης, η Εταιρεία έχει δεσμευτεί να επικυρώσει μέσω της σύγκλησης Γενικής Συνέλευσης την εκλογή των ανωτέρω δύο (2) νέων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τριετή θητεία καθώς και να ανανεώσει τη θητεία των ως άνω μελών κατά την ολοκλήρωσή της ή να τα αντικαταστήσει με νέα μέλη που θα επιλεγούν από την Εταιρεία εφόσον δεν αντιταχθούν κάτοχοι της πλειοψηφίας της συνολικής αξίας των Ομολογιών με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, για τρία (3) ακόμα χρόνια. Σε περίπτωση παραβίασης των ως άνω δεσμεύσεων θα συντρέχει λόγος καταγγελίας των σχετικών συμβάσεων ενώ η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου περί διορισμού των ως άνω δύο (2) νέων μη εκτελεστικών μελών αποτελεί αίτηση για την ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης.
- εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Διεθνές Χρηματιστήριο των Αγγλονορμανδικών Νήσων (The International Stock Exchange - Channel Islands), και
- εφαρμοστέο δίκαιο Αγγλίας και Ουαλίας.

Όροι Δανεισμού με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης

Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης (Second Lien Facilities)

- όροι παρόμοιοι με τα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης με τις κατωτέρω βασικότερες διαφοροποιήσεις:
- επιτόκιο υπολογιζόμενο βάσει EURIBOR/LIBOR για πληρωμές σε Ευρώ/Δολάριο Η.Π.Α. αντιστοίχως, πλέον περιθωρίου 3,25% ετησίως,
- ημερομηνία λήξης την 31.03.2022,
- παροχή εγγυήσεων από τις κύριες θυγατρικές του Ομίλου μέσω ενός ολοκληρωμένου πακέτου εξασφαλίσεων που περιλαμβάνει ενδεικτικά, πάγια στοιχεία, τραπεζικούς λογαριασμούς, εμπορικές απαιτήσεις, ενδοεταιρικές απαιτήσεις, εξασφαλίσεις επί ακινήτων και μετοχών με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων,
- οι απαιτήσεις από τα Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης ικανοποιούνται σε περίπτωση εκτέλεσης μετά από τις απαιτήσεις από τα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης,
- περιοριστικές ρήτρες (covenants) και λόγοι καταγγελίας όμοιοι με τα προβλεπόμενα στα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης,
- εφαρμοστέο δίκαιο Αγγλίας και Ουαλίας.

Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης (Second Lien Notes)

- όροι παρόμοιοι με τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης με τις κατωτέρω βασικότερες διαφοροποιήσεις,
- σταθερό επιτόκιο 7% ετησίως,
- ημερομηνία λήξης την 31.03.2022,
- παροχή εγγυήσεων από τις κύριες θυγατρικές του Ομίλου μέσω ενός ολοκληρωμένου πακέτου εξασφαλίσεων που περιλαμβάνει ενδεικτικά, πάγια στοιχεία, τραπεζικούς λογαριασμούς, εμπορικές απαιτήσεις, ενδοεταιρικές απαιτήσεις, εξασφαλίσεις επί ακινήτων και μετοχών με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων,
- οι απαιτήσεις από τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης ικανοποιούνται σε περίπτωση εκτέλεσης μετά από τις απαιτήσεις από τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης,
- εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Διεθνές Χρηματιστήριο των Αγγλονορμανδικών Νήσων (The International Stock Exchange - Channel Islands), και
- εφαρμοστέο δίκαιο Νέας Υόρκης.

Στις ανωτέρω συμβάσεις, πλην των Ομολογιών με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης, περιέχεται επίσης όρος δια του οποίου η Εταιρεία αναλαμβάνει να καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια εντός λογικών επιχειρηματικών πλαισίων να επιδιώξει την παράλληλη εισαγωγή (dual listing) των μετοχών της σε αναγνωρισμένη διεθνή αγορά εντός 3 μηνών από την Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης με δυνατότητα παράτασης 3 επιπλέον μηνών.

β) Σύμβαση μεταξύ των Πιστωτών

Ταυτόχρονα με τη θέση σε ισχύ του υπό 4 α) ανωτέρω Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και Δανεισμού με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης, την 23.10.2017 τέθηκε σε εφαρμογή η Σύμβαση μεταξύ των Πιστωτών, η οποία συνήφθη μεταξύ της Εταιρείας, της FFBV, της Boval, των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών, των Υφιστάμενων Ομολογιούχων δια των αντιπροσώπων τους καθώς και άλλων θυγατρικών του Ομίλου.

Η Σύμβαση μεταξύ των Πιστωτών ρυθμίζει τα δικαιώματα των Δανειστών καθώς και τους ειδικότερους όρους αναφορικά με τη σειρά κατάταξης των ασφαλιζόμενων απαιτήσεων των τελευταίων απέναντι στον Όμιλο.

Η Σύμβαση μεταξύ των Πιστωτών προβλέπει λόγους και γεγονότα καταγγελίας όμοια με τα προβλεπόμενα στα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης, στα Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης, στις Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και στις Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης.

5) Υλοποίηση της Αναδιάρθρωσης

Κατόπιν των ανωτέρω, η Αναδιάρθρωση ολοκληρώθηκε στις 23.10.2017, Ημερομηνία Υλοποίησης της Αναδιάρθρωσης, οπότε και πληρώθηκαν όλες οι προϋποθέσεις που προβλέπονταν από τις επιμέρους συμβάσεις της Αναδιάρθρωσης οι βασικότερες εκ των οποίων είναι οι εξής:

- α) η κάλυψη του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης για το ποσό ποσού των €40 εκατ. (βλ. Πίνακα ανωτέρω),
- β) η εισφορά της Boval στην Αύξηση συνολικού ποσού €60.000.001,62,

γ) η πιστοποίηση της Αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η οποία έλαβε χώρα στις 19.10.2017,

δ) η αποπληρωμή του υπό 2 β) ii) ανωτέρω περιγραφόμενου μέρους του Υπολειπόμενου Δανεισμού κατά το ποσό των €3.459.340,20 δια καταβολής των μετρητών που αντλήθηκαν από τους υφιστάμενους, πλην της Boval, μετόχους στα πλαίσια της Αύξησης επαρκέσουν, και κατά το ποσό των €59.605.223,45544 δια μεταβίβασης 163.984.878 Μετατρέψιμων Ομολογιών,

ε) η μετατροπή των Μετατρέψιμων Ομολογιών που μεταβιβάστηκαν στους Συμμετέχοντες Τραπεζικούς Δανειστές και τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους σύμφωνα με τα υπό (δ) ανωτέρω,

στ) η ανταλλαγή των Υφιστάμενων Ομολογιών με τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης,

ζ) η αντικατάσταση του Τραπεζικού Δανεισμού με τα Δάνεια με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και με τα Δάνεια με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης και καταβολή των σχετικών ποσών στην FFBV, και

η) η καταβολή των τόκων του Υφιστάμενου Δανεισμού και των Εξόδων της Αναδιάρθρωσης.

1.10 Έγγραφα στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

1.10.1 Έγγραφα στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, μπορεί να διενεργηθεί έλεγχος στα ακόλουθα έγγραφα (ή αντίγραφα των εγγράφων αυτών) της Εταιρείας, τα οποία θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της στην Κηφισιά, Αττικής, επί της οδού Α. Μεταξά 15:

- Στο Καταστατικό της.
- Στο απόσπασμα του πρακτικού της από 27.06.2017 Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, με το οποίο αποφασίστηκε η Αύξηση και η τροποποίηση των Ομολογιακών Δανείων προκειμένου να καταστούν Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια με δικαίωμα μετατροπής σε κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας.
- Στο απόσπασμα του πρακτικού της από 24.08.2017 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρείας που πιστοποίησε την ολοσχερή καταβολή προκειμένου για την κάλυψη των από 14.05.2013 και 07.05.2014 μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων εκδόσεως της Εταιρείας
- Στο απόσπασμα του πρακτικού της από 16.10.2017 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρείας όπου βεβαιώθηκε η Αποπληρωμή του Δανείου της Boval και εγκρίθηκαν οι εντολές πληρωμής που θα δοθούν από την Boval, την Frigoinvest Holdings B.V. και την Frigoglass Finance B.V.
- Στο απόσπασμα του πρακτικού της από 19.10.2017 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρείας όπου πιστοποιήθηκε η μερική κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €62.851.774,68 με την έκδοση 174.588.263 μετοχών.
- Στο απόσπασμα του πρακτικού της από 23.10.2017 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρείας που διαπίστωσε και πιστοποίησε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας λόγω της άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των ομολογιών κατά το ποσό των €59.034.556,08 με την έκδοση 163.984.878 μετοχών.
- Η υπ'αριθμ. 1070804/23.10.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Ανάπτυξης, δυνάμει της οποίας καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. η πιστοποίηση της μερικής κάλυψης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €62.851.774,68 με την έκδοση 174.588.263 μετοχών.
- Η υπ'αριθμ. 1076951/02.11.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Ανάπτυξης, δυνάμει της οποίας καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. η διαπίστωση σύμφωνα με το άρθρο 3α παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920 της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω της άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των ομολογιών κατά το ποσό των €59.034.556,08.

1.10.2 Έγγραφα μέσω παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει:

- Το Έγγραφο Αναφοράς του ενημερωτικού δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 5/796/18.09.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Συμμετοχών Α.Ε. <http://www.helex.gr/el/web/guest/companies-new-listings>, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας: <http://www.frigoglass.com/el/shareholder-information/>.
- Η ετήσια οικονομική έκθεση της εταιρείας «FRIGOGLASS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΨΥΚΤΙΚΩΝ ΘΑΛΑΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για τη χρήση 2015, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα ΔΠΧΑ και είναι, μαζί με την αντίστοιχη έκθεση ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, διαθέσιμη στην ηλεκτρονική της διεύθυνση <http://www.frigoglass.com/wp-content/uploads/2016/03/Financial-statements-December-2015-Gr.pdf?x57309>.
- Η ετήσια οικονομική έκθεση της εταιρείας «FRIGOGLASS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΨΥΚΤΙΚΩΝ ΘΑΛΑΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για τη χρήση 2016, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα ΔΠΧΑ και είναι, μαζί με την αντίστοιχη έκθεση ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, διαθέσιμη στην ηλεκτρονική της διεύθυνση <http://www.frigoglass.com/wp-content/uploads/2017/08/Financial-Statements-GR-June-2017.pdf?x57309>.
- Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01 – 30.06.2017 της εταιρείας «FRIGOGLASS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΨΥΚΤΙΚΩΝ ΘΑΛΑΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» η οποία έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Frigoglass A.B.E.E.» κατά τη συνεδρίαση της 23ης Μαΐου 2017, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα ΔΠΧΑ και είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική της διεύθυνση <http://www.frigoglass.com/wp-content/uploads/2017/08/Financial-Statements-GR-June-2017.pdf?x57309>.

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις συγκεκριμένες διευθύνσεις δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

ΜΕΡΟΣ Β ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ – ΑΥΞΗΣΗ **ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ** **ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ** **ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ**

1.11 Παράγοντες Κινδύνου που σχετίζονται με τις μετοχές του Εκδότη και επηρεάζουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας και τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρεία

Μαζί με τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου, 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 και τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών, καθώς η εν λόγω επένδυση υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων.

Η μη πλήρωση των προϋποθέσεων που ορίζονται στον Κανονισμό του Χ.Α. για αναθεώρηση της ένταξης στην Κατηγορία Επιτήρησης.

Οι μετοχές της Εταιρείας με απόφαση του Χρηματιστηρίου Αθηνών έχουν υπαχθεί στη Κατηγορία Επιτήρησης από την 15.04.2016 καθώς για την εταιρική χρήση που έληξε την 31.12.2015 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας ήταν αρνητικά και οι λογιστικές ζημίες ήταν μεγαλύτερες του 30% των ιδίων κεφαλαίων.

Η διοίκηση της Εταιρείας, έχει επαναπροσδιορίσει τη στρατηγική της και προβεί σε εξορθολογισμό του κόστους και σε συνδυασμό με την ολοκλήρωση της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης έχει θέσει ως μεσοπρόθεσμο στόχο την επαναφορά του Ομίλου στην κερδοφορία. Τα αντληθησόμενα κεφάλαια από την Αύξηση ύψους €63.459 χιλ., καθώς και η κεφαλαιοποίηση μέρος του Υπολειπόμενου Δανεισμού των Υφιστάμενων Ομολογιούχων και των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών ύψους €59.605 χιλ. θα ενισχύσουν την καθαρή θέση του Ομίλου κατά €123.065 χιλ. και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου θα διαμορφωθούν σε αρνητικά ύψους €5,2 εκατ. (βλ. ενότητα 1.12.2 «Ίδια Κεφάλαια & Χρέος στις 30.06.2017» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Εν τούτοις παρά τις ως άνω αποφάσεις και ενέργειες της Διοίκησης, δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι στο μέλλον θα τηρηθούν οι προϋποθέσεις που ορίζονται στον Κανονισμό του Χ.Α. για την αναθεώρηση της ένταξης στην εν λόγω κατηγορία και τη μεταφορά της μετοχής στην κατηγορία Κύριας Αγοράς.

Πωλήσεις μετοχών από τους βασικούς μετόχους, τυχόν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρεία ή το ενδεχόμενο έκδοσης μετατρέψιμων ομολογιών ή κεφαλαιοποίησης χρεών, ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Επίσης, η μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να απομειώσει τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρεία (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους.

Η πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας στο μέλλον ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, ή το ενδεχόμενο έκδοσης μετατρέψιμων ομολογιών και εν συνεχεία μετατροπής αυτών σε μετοχές ή το ενδεχόμενο κεφαλαιοποίησης χρεών, θα μπορούσαν να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών. Επιπρόσθετα, η περιορισμένη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στην Κατηγορία Επιτήρησης, καθιστά ακόμη πιο πιθανή μια σημαντική μεταβολή της χρηματιστηριακής τιμής ως αποτέλεσμα των προαναφερθεισών ενεργειών. Η μείωση αυτή θα μπορούσε να υπονομεύσει τη δυνατότητα των λοιπών μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές της Εταιρείας από καιρό εις καιρόν ή τουλάχιστον τη δυνατότητά τους να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη. Στην περίπτωση που η Εταιρεία επιλέξει να αντλήσει κεφάλαια μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ενδέχεται να απομειωθεί η

συμμετοχή των υφιστάμενων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο 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.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η τυχόν μελλοντική έκδοση νέων κοινών μετοχών από την Εταιρεία, θα προκαλέσει απομείωση του ποσοστού συμμετοχής και μείωση στην τιμή διαπραγμάτευσης των υφισταμένων κοινών μετοχών της Εταιρείας με συνεπακόλουθη μείωση της αξίας των υφιστάμενων μετοχών των μετόχων.

Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου, αλλαγών στην μετοχική σύνθεση, των προοπτικών του 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, μελλοντικές μεταβολές στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ή μελλοντικές πωλήσεις κοινών μετοχών της Εταιρείας ή λοιπών ανταλλάξιμων ή μετατρέψιμων σε μετοχές της Εταιρείας κινητών αξιών, αλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δια της εκλογής νέων ή αποχώρησης υφιστάμενων, αποχώρηση ή αντικατάσταση στελεχών καθοριστικής σημασίας, σημαντικές αλλαγές στη μετοχική σύνθεση, απόκλιση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων από τις προσδοκίες της αγοράς, η επιτυχής εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρείας και λοιπά γεγονότα και παράγοντες εντός του ελέγχου 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.

Συγκυριακοί εξωγενείς παράγοντες μπορούν να οδηγήσουν σε μείωση της τιμής των μετοχών της Εταιρείας

Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας μπορεί να υπόκειται σε μεγάλες διακυμάνσεις που να οφείλονται σε εξωγενείς παράγοντες. Ενδεχόμενες συνέπειες από την μη τήρηση του τρίτου προγράμματος διάσωσης της Ελλάδας, η συνεχιζόμενη κρίση στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η πολιτική αστάθεια και αβεβαιότητα στις αγορές που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, η πορεία των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών, η ψυχολογία του επενδυτικού κοινού, η απειλή τρομοκρατικών επιθέσεων ή εχθροπραξιών σε ευαίσθητες για την παγκόσμια οικονομία περιοχές και γενικότερα το αίσθημα γεωπολιτικής αστάθειας, είναι παράγοντες που μπορούν να οδηγήσουν σε μείωση της τιμής των μετοχών της Εταιρείας. Οι μέτοχοι δεν είναι εξασφαλισμένοι έναντι των ως άνω εξωγενών παραγόντων και η Διοίκηση του Ομίλου δεν μπορεί να επηρεάσει την έκβαση και ένταση των εξωγενών παραγόντων.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα και αυξημένη αστάθεια 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 Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, ιδιαίτερα για εταιρείες χαμηλής κεφαλαιοποίησης υπό τις παρούσες χρηματοοικονομικές συνθήκες για τη χώρα. Επίσης δεδομένου ότι, οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται επί του παρόντος στην κατηγορία Επιτήρησης, δεν παρουσιάζουν μεγάλη εμπορευσιμότητα και ενδέχεται η αγορά να είναι ή να καταστεί μελλοντικά ακόμη λιγότερο ρευστή. Η διαπραγμάτευση στην κατηγορία Επιτήρησης συνεπάγεται σημαντικό

περιορισμό του χρόνου διαπραγμάτευσης της μετοχής. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν μπορεί να παράσχει εγγυήσεις σχετικά με τη μελλοντική ρευστότητα της αγοράς για τις μετοχές της και οι κάτοχοι των μετοχών της Εταιρείας ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στο να αξιολογήσουν την παρελθούσα απόδοση των μετοχών της Εταιρείας, βασιζόμενοι στις τιμές διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. κατά το παρελθόν.

1.12 Ουσιώδεις πληροφορίες

1.12.1 Δήλωση για την επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης

Αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας και του Ομίλου, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι κατά την άποψη της, το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητες του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες.

1.12.2 Ίδια Κεφάλαια & Χρέος στις 30.06.2017

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου: α) σύμφωνα με τα στοιχεία των Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30.06.2017 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από την Τακτική Ορκωτή Ελεγκτή Λογιστή κα Δέσποινα Μαρίνου (Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 17681) της ελεγκτικής εταιρείας PwC και β) όπως διαμορφώνονται στις 30.06.2017 λαμβάνοντας υπόψη τη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης (βλ. αναλυτικά την ενότητα 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Στους πίνακες που ακολουθούν παρατίθενται η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 30.06.2017. Οι εν λόγω πίνακες έχουν διαμορφωθεί λαμβάνοντας υπόψη τα αντληθησόμενα κεφάλαια από την Αύξηση ύψους €63.459 χιλ., καθώς και τα αντληθησόμενα κεφάλαια από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου λόγω μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών ύψους €59.605 χιλ., σύμφωνα με τον Πίνακα της υποενότητας 2 της Ενότητας 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί συνολικά κατά €121.886 χιλ., καθώς και η συνολική υπέρ το άρτιο διαφορά ύψους €1.178 χιλ. θα πιστωθεί στον ειδικό λογαριασμό «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Κεφαλαιακή διάρθρωση Ομίλου FrigoGlass**									
(ποσά σε € χιλ.)*	Βάση δημοσ/νων οικονομικών καταστάσεων 30.06.2017	Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και μετατροπή ΜΟΔ	Διαγραφή δανείων	Αποπληρωμή δανείου Boval	Κεφαλαιοποίηση Δανείων****	Ανατεταγμένες δανείων λόγω αλλαγών στους όρους αποπληρωμής*****	Εξοδολογία αναπόσβεστων εξόδων έκδοσης ομολόγου	Νέα Χρηματοδότηση *****	Αναμορφωμένα Υπόλοιπα 30.06.2017 βάσει της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης
α) Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις									
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις με εγγυήσεις / εδρασηλαίες ⁽¹⁾	357.334	-	(45.000)	(30.000)	(59.605)	(184.464)	1.551	662	40.478
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εδρασηλαίες ⁽²⁾	193.493	-	-	-	-	-	-	-	193.493
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	550.827	-	(45.000)	(30.000)	(59.605)	(184.464)	1.551	662	233.971
β) Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις									
Μακροπρόθεσμα υποχρεώσεις με εγγυήσεις / εδρασηλαίες	-	-	-	-	-	184.464	-	26.465	210.929
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εδρασηλαίες	35.167	-	-	-	-	-	-	-	35.167
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	35.167	-	-	-	-	184.464	-	26.465	246.096
Σύνολο υποχρεώσεων (α+β)	585.994	-	(45.000)	(30.000)	(59.605)	-	1.551	27.127	480.067
γ) Ίδια Κεφάλαια									
Μετοχικό Κεφάλαιο	15.178	112.779***	-	-	-	-	-	-	127.957
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.755	1.178	-	-	-	-	-	-	3.933
Λοιπά αποθεματικά	(18.960)	9.107	-	-	-	-	-	-	(9.853)
Κέρδη / (Ζημιές) ες Νέον	(209.310)	-	45.000	-	-	-	(1.551)	-	(165.861)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	38.636	-	-	-	-	-	-	-	38.636
Σύνολο Καθαρής Θέσης	(171.701)	123.065	45.000	-	-	-	(1.551)	-	(5.187)
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης (α+β+γ)	414.293	123.065	-	(30.000)	(59.605)	-	-	27.127	474.880

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Δεν λαμβάνονται υπόψη οι δαπάνες που σχετίζονται με την Αύξηση και την Αύξηση κατόπιν μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών, καθώς και τα έξοδα που σχετίζονται με την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση. Τα έξοδα που σχετίζονται με την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση ανέρχονται σε €18.463 χιλ. από την 30.06.2017, ημερομηνία των τελευταίων Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου, έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

***Στο μετοχικό κεφάλαιο ύψους €121.886 χιλ. συμπεριλαμβάνεται η ονομαστική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των €9.107 χιλ., δια μείωσης της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής μετά ψήφου ονομαστικής μετοχής της Εταιρείας και το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σε συνέχεια της συνένωσης μετοχών (reverse split) της Εταιρείας, σύμφωνα με την από 27 Ιουνίου 2017 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

****Βλ. σχετικά τον Πίνακα της υποεπένδυσης 2 της Ενότητας 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

****Μέρος του Τραπεζικού Δανεισμού του ανωτέρω πίνακα είναι αποτιμημένο σε Δολάρια ΗΠΑ και έχει ληφθεί υπόψη η ισοτιμία κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Αναδιάρθρωσης την 23.10.2017 (1 Ευρώ προς 1,1758 Δολάρια ΗΠΑ).

*****Το ποσό ύψους €662 χιλ. αφορά σε υπάρχουσα πιστοληπτική μη-χρησιμοποιημένη γραμμή. Σημειώνεται ότι εκ του Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης συνολικού ύψους €40.000 χιλ., στον ανωτέρω πίνακα περιλαμβάνεται μόνο ποσό ύψους €26.465 χιλ. που αφορά στο ποσό Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης που χορήγησαν οι Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι, καθώς το υπολειπόμενο ποσό ύψους €13.535 χιλ. αφορά στο ποσό Νέου Δανεισμού με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης που χορήγησαν οι Συμμετέχοντες Τραπεζικοί Δανειστές με τη μορφή ανακυκλούμενων πιστώσεων (revolving credit facilities) τις οποίες οι Εταιρεία έχει κάνει την παραδοχή ότι δεν θα αναληφθούν κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου (βλ. τον Πίνακα της υποεπένδυσης 2 της Ενότητας 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

(1) Στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, με βάση τα στοιχεία των Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30.06.2017, περιλαμβάνονται τα ακόλουθα δάνεια με τα αντίστοιχα υπόλοιπα της 30.06.2017 και τις σχετικές εγγυήσεις / εξασφαλίσεις:

A. Ομολογιακό δάνειο που έκδωσε η θυγατρική FFBV ονομαστικής αξίας €250.000 χιλ., μειούμενη κατά τα αναπόσβεστα έξοδα έκδοσης του.

B. Αναπληρούμενες δανειακές συμβάσεις με υπόλοιπο €23.300 χιλ.

Γ. Δάνειο της Boval ύψους €30.000 χιλ., με τους ίδιους όρους με τις αναπληρούμενες δανειακές συμβάσεις.

Δ. Λοιπός τραπεζικός δανεισμός με τα αντίστοιχα υπόλοιπα της 30.06.2017:

- Frigoglass Finance BV συνολικού ύψους €24.623 χιλ.

- Frigoglass Romania SRL €11.412 χιλ.

- Frigoglass Eurasia LLC €10.000 χιλ.

- Frigoinvest Holdings B.V. €9.550 χιλ.

(2) Στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, με βάση τα στοιχεία των Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30.06.2017, χωρίς εγγυήσεις / εξασφαλίσεις περιλαμβάνονται:

α. Υποχρεώσεις του Ομίλου προς προμηθευτές ύψους €89.427 χιλ., υποχρεώσεις προς άλλους πιστωτές ύψους €66.446 χιλ., καθώς και τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις ύψους €9.535 χιλ.

β. Λοιπός τραπεζικός δανεισμός με τα αντίστοιχα υπόλοιπα της 30.06.2017:

- Frigoglass Eurasia LLC €27.000 χιλ.

-Beta Glass Plc €751 χιλ.

- Frigoglass Industries Nigeria €132 χιλ.

- Frigoglass India Private LTD €203 χιλ.

Με βάση τα στοιχεία των Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30.06.2017 το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €585.994 χιλ.

Σε συνέχεια της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης, οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 30.06.2017 αναμορφώνονται σε €480.067 χιλ., ήτοι μειώνονται κατά €105.927 χιλ. Ειδικότερα:

- Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από €550.827 χιλ. την 30.06.2017 αναμορφώνονται σε €233.971 χιλ., ήτοι μειώνονται κατά €316.856 χιλ., κυρίως λόγω:
 - Της διαγραφής κεφαλαίου (discount) συνολικού ύψους €45.000 χιλ. εκ των οποίων €41.032 χιλ. αφορά στις Υφιστάμενες Ομολογίες και €3.968 χιλ. σε Τραπεζικό Δανεισμό.
 - Της αποπληρωμής Δανείου της Boval ύψους €30.000 χιλ.
 - Της κεφαλαιοποίησης δανείων συνολικού ύψους €59.605 χιλ. που αφορούν σε:
 - €54.349 χιλ. Υπολειπόμενου Δανεισμού των Υφιστάμενων Ομολογιούχων
 - €5.256 χιλ. Υπολειπόμενου Δανεισμού των Συμμετεχόντων Τραπεζικών Δανειστών
 - Την αναταξινόμηση των δανείων ύψους €184.464 χιλ. βάση των λήξεων που ορίζονται στην Συμφωνία Αναδιάρθρωσης σε μακροπρόθεσμο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης και Δεύτερης Τάξης συνολικού ύψους €32.999 χιλ. (Δανεισμός με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ύψους €15.606 χιλ. και Δανεισμός με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης ύψους €17.393 χιλ.) και Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης και Δεύτερης Τάξης συνολικού ύψους €151.464 χιλ. (Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης ύψους €52.929 χιλ. και Ομολογίες με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης ύψους €98.535 χιλ.).

Οι συνολικές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από €35.167 χιλ. την 30.06.2017, διαμορφώνονται σε €246.096 χιλ., ήτοι αυξάνονται κατά €210.929 χιλ. λόγω της αναταξινόμησης των δανείων σύμφωνα με τη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης ύψους €184.464 χιλ. και τον Νέο Δανεισμό με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης από τους Υφιστάμενους Ομολογιούχους ύψους €26.465 χιλ.

Παράλληλα, μέσω της Αύξησης τα ίδια κεφάλαια αυξάνονται κατά €123.065 χιλ. Σημειώνεται ότι στη μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων συμπεριλαμβάνονται και οι μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο και στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, όπως αποφασίστηκαν στην από 27.06.2017 Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση.

Επίσης, η διαγραφή των δανείων κατά €45.000 χιλ., βελτιώνει περαιτέρω το σύνολο της καθαρής θέσης. Ως εκ τούτου, το σύνολο της καθαρής θέσης του Ομίλου από αρνητική ύψους €171.701 χιλ. κατά την 30.06.2017, διαμορφώνεται σε αρνητική ύψους €5.187 χιλ., μετά την υλοποίηση της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης στο σύνολό της.

Καθαρές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις Ομίλου Frigoglass**, ***			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	Βάσει δημοσ/νων οικονομικών καταστάσεων 30.06.2017	Αναταξινομήσεις λόγω αναχρηματοδότησης βάσει της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης	Αναμορφωμένα Υπόλοιπα 30.06.2017 βάσει της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης
A. Ταμειακά Διαθέσιμα	55.288	56.465	111.753
B. Ταμειακά Ισοδύναμα	-	-	-
Γ. Εμπορεύσιμα χρεόγραφα	-	-	-
Δ. Ρευστότητα (A+B+Γ)	55.288	56.465	111.753
Ε. Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις ⁽¹⁾	223.801	0	223.801
ΣΤ. Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	106.970	(41.866)	65.104
Z. Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	-	-	-
H. Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ⁽²⁾	443.857	(274.990)	168.867
Θ. Βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (ΣΤ+Z+H)	550.827	(316.856)	233.971
Ι. Καθαρό βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (Θ)-(Ε)-(Δ)	271.738	(373.321)	(101.583)
K. Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	-	32.999	32.999
Λ. Ομολογιακά Δάνεια	-	177.929	177.929
M. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	35.167	-	35.167
Ν. Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (K+Λ+M)	35.167	210.929	246.096
Ξ. Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος (I+N)	306.905	(162.392)	144.513

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Δεν λαμβάνονται υπόψη οι δαπάνες που σχετίζονται με την Αύξηση και την Αύξηση κατόπιν μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών, καθώς και τα έξοδα που σχετίζονται με την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση. Τα έξοδα που δεν έχουν εξοφληθεί και σχετίζονται με την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση την 30.06.2017 ανέρχονται σε €36.751 χιλ.

***Μέρος του Τραπεζικού Δανεισμού του ανωτέρω πίνακα είναι αποτιμημένο σε Δολάρια ΗΠΑ και έχει ληφθεί υπόψη η ισοτιμία κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Αναδιάρθρωσης την 23.10.2017 (1 Ευρώ προς 1,1758 Δολάρια ΗΠΑ).

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Σημειώσεις:

(1) Οι βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις του Ομίλου συμπεριλαμβάνουν «Αποθέματα», «Πελάτες», «Φόρο Εισοδήματος Εισπρακτέο» και «Χρεώστες Διάφορους».

(2) Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου της 30.06.2017 συμπεριλαμβάνουν «Ομολογιακό Δάνειο» ύψους €248.449 χιλ., «Δάνειο της Βοναί» ύψους €30.000 χιλ., «Προμηθευτές» ύψους €89.427 χιλ., «Πιστωτές Διάφοροι» ύψους €66.446 χιλ. και «Φόρο Εισοδήματος Πληρωτέο» ύψους €9.535 χιλ.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου την 30.06.2017:

Οι εγγυήσεις τις οποίες έχει δώσει ο Όμιλος στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς του έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ FRIGOGLOSS		
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2016	30.06.2017
Εγγυήσεις	11.429	47
Σύνολο	11.429	47

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε 30.06.2017, επισκοπημένες από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή.

Η μητρική Εταιρεία έχει δώσει εγγυήσεις για την κάλυψη οικονομικών αναγκών και καλής λειτουργίας ορισμένων θυγατρικών.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι μετά την ημερομηνία που πιστοποιήθηκε η Αύξηση κατόπιν μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών (ήτοι την 23.10.2017) δεν έχει υπάρξει άλλο σημαντικό γεγονός, το οποίο να έχει επηρεάσει σημαντικά την κεφαλαιακή διάρθρωση και το συνολικό καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του

Ομίλου, πλην της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης όπως ειδικότερα περιγράφεται στην Ενότητα 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.12.3 Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην εισαγωγή των Νέων Μετοχών

Εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρεία, δεν υπάρχουν συμφέροντα, συμπεριλαμβανομένων των συγκρουόμενων που να επηρεάζουν σημαντικά την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.

1.13 Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών και εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση

I. Την 23.10.2017, οι Υφιστάμενοι Ομολογιούχοι και οι Συμμετέχοντες Δανειστές, κάτοχοι συνολικά 163.984.878 Μετατρέψιμων Ομολογιών άσκησαν το δικαίωμα τους περί μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών τους σε κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας, εκ συνόλου 192.907.449 Μετατρέψιμων Ομολογιών, σύμφωνα με τον Όρο 3 των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων βάσει των όρων της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης και παρέδωσαν τους τίτλους των Μετατρέψιμων Ομολογιών τους στην Εταιρεία. Οι εναπομένουσες Μετατρέψιμες Ομολογίες οι οποίες έχουν εκδοθεί δυνάμει των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων ύψους 28.922.571 παρέμειναν στην κατοχή των παλαιών ομολογιούχων, FHBV και Frigoglass Cyprus Limited, οι οποίες έχουν δεσμευτεί συμβατικά να μην ασκήσουν το δικαίωμα μετατροπής επί των Μετατρέψιμων Ομολογιών που κατέχουν. Οι εν λόγω εναπομένουσες Μετατρέψιμες Ομολογίες εξακολουθούν να αποτελούν μέρος του ενδοομιλικού δανεισμού της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων. Κατόπιν της ανωτέρω μετατροπής και ενόψει της εισαγωγής των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης του Χ.Α., ο συνολικός αριθμός των επενδυτών στις μερίδες ΣΑΤ των οποίων θα πιστωθούν οι Νέες Μετοχές είναι 45.

II. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας στην από 23.10.2017 συνεδρίαση του, διαπίστωσε την αύξηση δυνάμει του άρθρου 3α παρ.4 κ.ν. 2190/1920 του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό €59.034.556,08 μετά την μετατροπή 163.984.878 Μετατρέψιμων Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας €59.605.223,45544 σε 163.984.878 νέες κοινές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας τριάντα έξι λεπτών του ευρώ (€0,36) η κάθε μία ύστερα από άσκηση δικαιώματος μετατροπής ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας και αναμόρφωσε αναλόγως το σχετικό άρθρο του Καταστατικού της. Το ποσό των €570.667,37544 που αντιστοιχεί στη διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των ομολογιών και της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών ήχθη προς πίστωση στο λογαριασμό της Εταιρείας για την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Η ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας υποβλήθηκε στο Υπουργείο Ανάπτυξης για την σχετική ανακοίνωση καταχώρησης και την τήρηση των νόμιμων διατυπώσεων δημοσιότητας.

III. Την 02.11.2017 με Αρ. Πρωτ. 1076951 εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης η καταχώριση της διαπίστωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό €59.034.556,08.

Πριν την αποφασισθείσα ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, το μετοχικό της κεφάλαιο ανερχόταν στο ποσό των Ευρώ εξήντα οκτώ εκατομμυρίων εννιακοσίων είκοσι τριών χιλιάδων τριάντα τεσσάρων και είκοσι οκτώ λεπτών (€68.923.034,28), διαιρούμενο σε εκατόν ενενήντα ένα εκατομμύρια τετρακόσιες πενήντα δύο χιλιάδες οκτακόσιες εβδομήντα τρεις (191.452.873) μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα έξι λεπτών (€0,36) έκαστη.

Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των Ευρώ εκατόν είκοσι επτά εκατομμυρίων εννιακοσίων πενήντα επτά χιλιάδων πεντακοσίων ενενήντα και τριάντα έξι λεπτών (€127.957.590,36), διαιρούμενο σε τριακόσια πενήντα πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες τριάντα επτά χιλιάδες επτακόσιες πενήντα μία (355.437.751) μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ τριάντα έξι λεπτών (€0,36) έκαστη.

Οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Επιτήρησης του Χ.Α. κατόπιν προηγούμενης έγκρισης του Χ.Α., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Εταιρεία και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α. σειράς δικαιολογητικών. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει ήδη υποβάλει την σχετική αίτηση στο Χ.Α.

1.14 Πληροφορίες Σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας

1.14.1 Μορφή και μεταβίβαση των Κοινών Μετοχών

Οι Μετοχές, είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, μετά ψήφου μετοχές εκπεφρασμένες σε Ευρώ, διαπραγματεύονται στην Κατηγορία της Επιτήρησης της Αγοράς Αξιών του Χ.Α. και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρείας.

Οι Μετοχές δεν έχουν ρήτρες εξαγοράς ούτε και ρήτρες μετατροπής.

Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) των Μετοχών είναι: GRS346003007.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), Λ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των Μετοχών στο Χ.Α. είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) κοινής ονομαστικής μετοχής.

Οι κοινές Μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, πλήρως αποπληρωμένες και ελεύθερα μεταβιβάσιμες. Επίσης, η Εταιρεία δεν έχει λάβει γνώση συμφωνιών μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα και μεταβίβαση των Μετοχών.

Η μεταβίβαση κυριότητας των άυλων μετοχών πραγματοποιείται μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών και ολοκληρώνεται με την καταχώρηση της στα αρχεία που τηρούνται από το Χ.Α. Οι λογαριασμοί κινητών αξιών των επενδυτών πιστώνονται και χρεώνονται από τους χειριστές του λογαριασμού μετά από κάθε συναλλαγή. Η μεταβίβαση των άυλων μετοχών είναι δυνατό να διενεργείται και εξωχρηματιστηριακά έναντι τιμήματος ή χωρίς, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που τέθηκαν από την Οδηγία 2004/39/EK «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων» (MiFID).

Κατόπιν αιτήματος των κατόχων εισηγημένων μετοχών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, το Χ.Α. εκδίδει πιστοποιητικά δυνάμει των οποίων βεβαιώνονται πληροφορίες αναφορικά με τη μετοχική τους ιδιότητα, τα στοιχεία των μετοχών, τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν, την αιτία έκδοσης του πιστοποιητικού και οποιαδήποτε ενέχυρα ή εμπράγματα βάρη υφίστανται επί των μετοχών. Τα εν λόγω πιστοποιητικά εκδίδονται κατόπιν αιτήσεως του μετόχου προς το Χ.Α., είτε απευθείας, είτε μέσω του χειριστή λογαριασμού. Πιστοποιητικά δύνανται επίσης να εκδοθούν απευθείας από το χειριστή λογαριασμού μέσω του Σ.Α.Τ. κατόπιν αιτήματος του μετόχου προς τον οικείο χειριστή λογαριασμού, υπό την προϋπόθεση ότι οι μετοχές για τις οποίες έχουν ζητηθεί τα πιστοποιητικά τηρούνται σε λογαριασμό που διαχειρίζεται ο εν λόγω χειριστής. Το πρόσωπο που εμφανίζεται στα αρχεία του Χ.Α. θεωρείται ότι είναι ο νόμιμος κύριος της άυλης μετοχής.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς των Μετοχών ή και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των Μετοχών.

Δεν υφίστανται δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την τελευταία και την τρέχουσα χρήση.

Η Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει συνάψει σύμβαση Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της.

1.14.2 Δικαιώματα Μετόχων

Οι Μετοχές είναι αδιαίρετες έναντι αυτής και αναγνωρίζεται ένας μόνο κύριος κάθε μετοχής. Όλοι οι εξ αδιαίρετου συγκύριοι μετοχής ή όσοι έχουν δικαιώματα επ' αυτής με οποιονδήποτε τίτλο, αντιπροσωπεύονται έναντι της Εταιρείας με ένα και το αυτό πρόσωπο, διαφορετικά το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να αναστείλει την άσκηση αυτών των δικαιωμάτων.

Κάθε μέτοχος - οπουδήποτε και αν κατοικεί - λογίζεται ως προς τις σχέσεις του με την Εταιρεία ότι έχει νόμιμη κατοικία την έδρα της Εταιρείας και υπόκειται στους Ελληνικούς Νόμους.

Μέτοχοι, καθολικοί ή ειδικοί διάδοχοι των δικαιωμάτων αυτών ως μετόχων και δανειστές μετόχων δεν δύνανται να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση της εταιρικής περιουσίας σε οποιαδήποτε περίπτωση, ούτε να επιδιώξουν την εκκαθάριση ή τη διανομή της ή ν' αμφισβητήσουν τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών τους. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

Η κυριότητα κάθε μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του Καταστατικού της Εταιρείας και των νομίμων αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους τα σχετικά με τη διοίκηση της Εταιρείας μόνον με τη συμμετοχή τους στις Γενικές Συνελεύσεις. Κάθε Μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Η Εταιρεία διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των μετόχων που βρίσκονται στην ίδια θέση.

Κάθε Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος.

Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.

Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο Μετοχικό Κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 7 του Κ.Ν. 2190/1920.

Μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων είναι δυνατό να επέλθει, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, περί περιορισμού του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων επί αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και τη διάταξη του άρθρου 39 παρ. 9 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Για την υλοποίηση των εν λόγω ενεργειών απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, η οποία λαμβάνεται κατά τις διατάξεις των άρθρων 29 και 31 του Κ.Ν. 2190/1920.

Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει, δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας.

Όσον αφορά τα δικαιώματα συμμετοχής των μετόχων στη Γενική Συνέλευση, η Εταιρεία εφαρμόζει, τις διατάξεις των άρθρων 27 και 28α του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύουν, οι οποίες και υπερिσχύουν κάθε τυχόν αντίθετη διάταξη του Καταστατικού της Εταιρείας.

Δικαίωμα Μερίσματος: Σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Το μέρισμα κάθε Μετοχής πληρώνεται στο μέτοχο, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ή σε ημερομηνία που ορίζεται με σχετική εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος υπόκειται σε παραγραφή και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική

Συνέλευση. Αν ο προσδιορισμός του χρόνου πληρωμής του μερίσματος ανατέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο, η παραγραφή δεν αρχίζει προτού καθοριστεί ο χρόνος αυτός. Τα οφειλόμενα από την ανώνυμη εταιρεία μερίσματα που υπέκυψαν σε παραγραφή θα πρέπει να αποδοθούν από την εταιρεία στο Δημόσιο.

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κ.Ν.2190/1920, η Εταιρεία δύναται να καταβάλει προμέρισμα, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες προ της διανομής έχει ακολουθήσει τις διατυπώσεις που προβλέπει το Καταστατικό της και ο Κ.Ν.2190/1920 για τη δημοσίευση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής κατάστασης. Το ποσό που καταβάλλεται ως προμέρισμα δεν δύναται να υπερβαίνει το 50% των καθαρών κερδών που εμφανίζονται στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική κατάσταση.

Σύμφωνα, ωστόσο, με τους ειδικότερους όρους των Δανείων με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και των Δανείων με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης που θα χορηγηθούν προς την FFBV, όπως ειδικότερα περιγράφονται στην ενότητα 1.9.2.1 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, εάν η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας εγκρίνει την καταβολή μερίσματος, οι ανωτέρω συμβάσεις δύναται να καταγγελθούν και οιοδήποτε ανεξόφλητο ποσό, συμπεριλαμβανομένων δεδουλευμένων τόκων, καθώς και οιοδήποτε άλλου ποσού προέρχεται από τα σχετικά με τις ανωτέρω συμβάσεις έγγραφα, να καταστεί άμεσα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό. Περαιτέρω, η τυχόν καταβολή μερίσματος από την Εταιρεία, θα έχει ως συνέπεια την υποχρέωση της FFBV όπως αποπληρώσει τις Ομολογίες με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης και όπως προσφέρει στους κατόχους των Ομολογιών με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης τη δυνατότητα επαναγοράς των τελευταίων.

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 της Εταιρείας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω πληρεξουσίου. Σε ότι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (πρώην Κ.Α.Α.), όπως αυτός εκάστοτε ισχύει. Μέτοχοι που δεν συμμορφώνονται με τα παραπάνω θα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο με τη ρητή άδειά της και εφόσον υπάρχει σχετική απόφαση με απαρτία. Στο Καταστατικό της Εταιρείας δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου.

Δικαίωμα Προτίμησης: Σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε Μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των, κατά τον χρόνο της έκδοσης, μετόχων της Εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας η οποία ορίζεται από το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή την έκδοση των ομολογιών. 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 13 παρ. 7 του Κ.Ν.2190/20, όπως ισχύει.

Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης: Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν έχουν εκδοθεί Μετοχές από την Εταιρεία που να παρέχουν στους κατόχους τους δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Εταιρεία τεθεί σε εκκαθάριση.

Δικαιώματα Μειοψηφίας: Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικότερες διατάξεις αναφορικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το άρθρο 22 του Καταστατικού της Εταιρείας, ισχύουν σχετικά οι διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Σύμφωνα με το άρθρο 39 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει:

- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού 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 Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκατρείς (13) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 και να προβούν οι ίδιοι στην δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παράγραφος 3, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.
- Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν δε, μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παράγραφος 2 και 28α του Κ.Ν. 2190/1920.
- 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 χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. 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 μετοχικού 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 τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.
- Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, 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 τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον τα

αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

- Στις περιπτώσεις του δευτέρου εδαφίου της παραγράφου 4 και της παραγράφου 5 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920, τυχόν αμφισβήτηση ως προς τα βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρείας, με απόφαση 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.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η λήψη απόφασης επί ορισμένου θέματος της ημερήσιας διάταξης Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με ονομαστική κλήση.

Σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 39 του Κ.Ν.2190/1920 οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η κατάθεση των μετοχών σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 28 του Κ.Ν. 2190/1920.

1.14.3 Φορολογία μερισμάτων

Σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ. 1 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013 όπως ισχύει) το εισόδημα από μερίσματα, υπόκειται σε παρακράτηση με συντελεστή 15%, εκτός και εάν εφαρμόζονται οι διατάξεις μίας διμερούς σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που προβλέπουν χαμηλότερο συντελεστή ή τις διατάξεις της Οδηγίας Μητρικών-Θυγατρικών. Η παρακράτηση αυτή εξαντλεί την ελληνική φορολογική υποχρέωση μόνο για τα φυσικά πρόσωπα που έχουν την κατοικία τους στην Ελλάδα ή το εξωτερικό. Αντίθετα, όταν πρόκειται για νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες, σύμφωνα με το άρθρο 45 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τότε όλα τα έσοδα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες θεωρούνται έσοδα από επιχειρηματική δραστηριότητα. Συνεπώς, θεωρούνται έσοδα από επιχειρηματική δραστηριότητα και τα έσοδα από μερίσματα και φορολογούνται ως τέτοια.

Εάν ο μέτοχος είναι νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα ή αλλοδαπό νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα που έχει μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, και οι μετοχές είναι ουσιαστικά συνδεδεμένες με ή ανήκουν στην εν λόγω μόνιμη εγκατάσταση, ενεργείται παρακράτηση φόρου 15%. Το μέρισμα που πληρώνεται στο μέτοχο φορολογείται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα και δηλώνεται στην ετήσια φορολογική δήλωση του μετόχου. Ο παρακρατηθείς φόρος ύψους 15% πιστώνεται έναντι του φόρου εισοδήματος του ίδιου προσώπου που πρέπει να βεβαιωθεί για τη συγκεκριμένη χρονιά από αυτού του είδους το εισόδημα (ο οποίος σύμφωνα με τον ΚΦΕ είναι 29%) και σε περίπτωση που ο παρακρατηθείς φόρος είναι μεγαλύτερος από το ποσό του ετήσιου φόρου, τότε δημιουργείται πιστωτικό φορολογικό υπόλοιπο για τον εν λόγω μέτοχο.

Με το άρθρο 63 του ΚΦΕ εισάγεται απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου επί των ενδοομιλικών μερισμάτων υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις: α) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει, κατέχει μετοχές, μερίδια ή συμμετοχή τουλάχιστον 10% βάσει αξίας ή αριθμού, στο μετοχικό κεφάλαιο ή 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 (σε περίπτωση που το νομικό πρόσωπο δεν έχει συμπληρώσει 24 μήνες διακράτησης αλλά κατά τα λοιπά πληροί τις υπόλοιπες προϋποθέσεις ο υπόχρεος σε παρακράτηση που έχει τη φορολογική κατοικία του στην Ελλάδα μπορεί προσωρινά να μην προβεί σε παρακράτηση εφόσον καταθέσει τραπεζική εγγύηση στη Φορολογική Διοίκηση ποσού ίσου με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη φορολογικής απαλλαγής, η οποία εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης), γ) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει μερίσματα περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ (Οδηγία για το κοινό φορολογικό καθεστώς που ισχύει για τις μητρικές – θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών – μελών), 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’

εφαρμογή όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και δ) υπόκειται χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς. Απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου μπορεί να υπάρξει και επί ενδοομιλικών μερισμάτων που καταβάλλονται σε νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας υπό προϋποθέσεις όμοιες με τις προαναφερόμενες.

Τα μερίσματα προσμετρώνται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης με προοδευτικούς συντελεστές έως 10% για ετήσιο εισόδημα άνω των €220.000, εάν οι δικαιούχοι είναι φυσικά πρόσωπα.

1.14.4 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 παρακράτηση φόρου 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 τον φορέα που διενεργεί τις συναλλαγές. Ο εν λόγω φόρος, εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση για το συγκεκριμένο εισόδημα (με την επιφύλαξη της εισφοράς αλληλεγγύης).

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 Ελλάδας.

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.

Εφόσον ο πωλητής είναι φυσικό πρόσωπο που στο πλαίσιο της πώλησης μετοχών ασκεί επιχειρηματική δραστηριότητα, το κέρδος από την πώληση συνιστά έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα και φορολογείται με τους συντελεστές που προβλέπει το άρθρο 29 του ν. 4172/2013.

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 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 στον εταιρικό φόρο ποσοστού 29%.

Τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής και δεν διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα απαλλάσσονται από τον φόρο επί των κερδών από την διάθεση μετοχών βάσει της ελληνικής νομοθεσίας (άρθρο 5 παρ. 1 ε' του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος), ανεξάρτητα εάν η Ελλάδα έχει συνάψει διμερή συνθήκη με την χώρα κατοικίας τους (ΠΟΛ. 1032/2015, παρ. 10).

Τα κεφαλαιακά κέρδη προσμετρώνται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης, με προοδευτικούς συντελεστές έως 10% για ετήσιο εισόδημα άνω των €220.000, εάν οι δικαιούχοι είναι φυσικά πρόσωπα.

Κόστη μεταβίβασης: Το ΕΛΚΑΤ 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 ΕΛΚΑΤ 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.

1.14.5 Φόρος Δωρεάς και Κληρονομιάς

Σύμφωνα με το άρθρο 29 του Ν.2961/2001, όπως ισχύει κατόπιν της τροποποίησής του από το Ν. 3842/2010, η απόκτηση εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με το δωρητή/κληρονομούμενο, την αξία της μεταβιβαζόμενης περιουσίας, τις τυχόν προηγούμενες δωρεές από τον δωρητή ή τον κληρονομούμενο και με βάση ανά κατηγορία δικαιούχου κλίμακα με προοδευτικούς συντελεστές φορολογίας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προϊκών και Κερδών από Λαχεία, σε περιπτώσεις γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς μετοχών όταν δωρίζονται ή κληρονομούνται μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χ.Α., η αξία που έχουν αυτές την προηγούμενη ημέρα του χρόνου γένεσης της φορολογικής υποχρέωσης υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

1.15 Προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσης εισαγωγής των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, είναι το ακόλουθο:

Γεγονός	Ημερομηνία
Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	13.11.2017
Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)	14.11.2017
Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών από το Χ.Α.*	14.11.2017
Δημοσίευση της ανακοίνωσης στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών	14.11.2017
Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών	16.11.2017

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλισης της αρμόδιας επιτροπής του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση του Χ.Α., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Εταιρεία και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α. σειράς δικαιολογητικών.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα ενδέχεται να μεταβληθεί δεδομένου ότι εξαρτάται από αστάθμητους παράγοντες. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση, όπως προβλέπεται.

1.16 Δαπάνες για την Εισαγωγή των Νέων Μετοχών

Τα έξοδα για την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. είναι τα κάτωθι:

Περιγραφή Εκτιμώμενων Δαπανών Εισαγωγής των Νέων Μετοχών προς Διαπραγμάτευση	
(ποσά σε € χιλ.)*	
Πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς & Τέλη για το Ενημερωτικό Δελτίο	29
Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε. και Δικαιώματα ΕΛ.Κ.Α.Τ.	77
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	596
Εισφορά Επιτροπής Ανταγωνισμού	60
Σύνολο	761

Πηγή: Εταιρεία, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.