

**Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.
προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 07.08.2018
σύμφωνα με τις παραγράφους 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2 του κανονισμού του Χ.Α.**

Εισαγωγή

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας συντάσσει Έκθεση , κατά τις υπ' αριθμ. 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2 διατάξεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και παρέχει τις κατωτέρω πληροφορίες:

1. Απολογισμός χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Σύμφωνα με την απόφαση Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών 25/17.07.2008, ότι για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με καταβολή μετρητών που έγινε σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας της 14ης Φεβρουαρίου 2013, το εγκριθέν Ενημερωτικό Δελτίο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά την υπ' αριθμ. 651/19.06.2013 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και το εγκριθέν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίο κατά την υπ' αριθμ. 669/23.12.2013 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εκδόθηκαν 6.078.349 νέες κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ η κάθε μία, και αντλήθηκαν κεφάλαια ποσού Ευρώ 1.823.504,70 τα οποία, σε σχέση με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο διατέθηκαν μέχρι 31.12.2017 ως ακολούθως :

Προβλεπόμενη χρήση σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και τις μετέπειτα τροποποιητικές αποφάσεις χρονοδιαγράμματος υλοποίησης μέχρι 30.06.2018		ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					ΑΔΙΑΘΕΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ ⁽²⁾
Ποσά σε ευρώ	ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	2014	2015	2016	2017	ΣΥΝΟΛΟ	
Κατηγορία Χρήσης Αντλούμενων Κεφαλαίων							
Κεφάλαιο Κίνησης	473.504,70	473.504,70	-	-	-	473.504,70	0,00
Επιχειρηματικό Σχέδιο Αναδιάρθρωσης	1.350.000,00	-	107.872,85	272.103,49	970.023,66	1.350.000,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	1.823.504,70	473.504,70	107.872,85	272.103,49	970.023,66	1.823.504,70	0,00

Σημείωση : (1) Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 10.10.2013 ανανέωσε την απόφαση της Εταιρίας για την αξιοποίηση των αντληθέντων κεφαλαίων που εισέρρευσαν στην Εταιρία από την αύξηση κεφαλαίου, και τη διάθεσή τους για τις ανάγκες εκτέλεσης του προγράμματος αναδιάρθρωσης της Εταιρίας και για κεφάλαιο κίνησης. Επιπλέον, η Γενική Συνέλευση ενέκρινε ομόφωνα τη μετατόπιση του χρονοδιαγράμματος υλοποίησης αντληθέντων κεφαλαίων από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου για το τέλος του έτους 2014. Μέχρι να αξιοποιηθούν τα ποσά αυτά για την εκτέλεση του προγράμματος αναδιάρθρωσης δύναται να χρησιμοποιηθούν για τη χρηματοδότηση των πωλήσεων και τις τρέχουσες ανάγκες της Εταιρίας. Στο πλαίσιο των ανωτέρω, η Εταιρία μέχρι τις 31.12.2014 διέθεσε προσωρινά το ανωτέρω ποσό της αύξησης για κεφάλαιο κίνησης.

Με την υπ' αριθμ. 56842/10.11.2014 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε η παράταση προθεσμίας ολοκλήρωσης επιχειρηματικών επενδυτικών σχεδίων που έχει υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 3299/2004 έως την 31.12.2016.

Η Γενική Συνέλευση της εταιρίας της 24.06.2015 αποφάσισε την διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων για χρηματοδότηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου Αναδιάρθρωσης μέχρι τέλος του 2016.

Η Γενική Συνέλευση της εταιρίας της 22.06.2016 αποφάσισε την παράταση της ολοκλήρωσης διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων μέχρι τον Ιούνιο του 2018, σύμφωνα με το Ν.4399/2016, άρθρο 76, § 1.α.

(2) Στις 19.03.2018 η εταιρία έλαβε την τελική έκθεση ελέγχου Κ.Ο.Ε. του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας που καταλήγει στην επιτυχή υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης (όπως αυτό εγκρίθηκε από την Επιτροπή Ανταγωνισμού Ε.Ε. και σύμφωνα με την απόφαση υπαγωγής του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας). Αναμένεται η έκδοση της υπουργικής απόφασης για την οριστική υλοποίηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Λοιπά Στοιχεία

Α. Ημερομηνία Πιστοποιήσεως καταβολής της αύξησεως : 15.07.2013

Β. Ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετοχών στο Χ.Α. : 30.01.2014

Γ. Τα έξοδα αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχονται σε Ευρώ 40.771,00 και έχουν αφαιρεθεί από το αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

2. Επενδυτικό σχέδιο

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα διατεθούν, μετά την αφαίρεση των αναλογούντων εξόδων έκδοσης ,

α. για την κάλυψη των αναγκών του επενδυτικού προγράμματος της εταιρίας μετά την υπαγωγή του επιχειρηματικού σχεδίου αυτής στον Αναπτυξιακό Νόμο 4399/2016.

β. για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και πληρωμή υποχρεώσεων της εταιρίας

3. Ανακοινώσεις βασικών μετόχων

Οι βασικοί μέτοχοι της εταιρίας, ήτοι οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του μετοχικού της κεφαλαίου αναμένεται να ανακοινώσουν την πρόθεσή τους σχετικά με τη διατήρηση ή μη του ποσοστού τους, κατά τους προβλεπόμενους από την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία χρόνους, ήτοι το αργότερο μέχρι την ημερομηνία πραγματοποίησης της Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του κεφαλαίου.

4. Ποσό αύξησης - Τιμή διάθεσης

Το ακριβές ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και οι λοιποί όροι αυτής, συμπεριλαμβανομένης της τιμής διάθεσης, θα καθοριστούν από τη Γενική Συνέλευση, αφού ληφθούν υπόψη οι τότε επικρατούσες συνθήκες της αγοράς. Η τιμή διάθεσης θα προταθεί να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων.

5. Πληροφορίες για τους λόγους που οδήγησαν τη μετοχή της εταιρίας στην κατηγορία Επιτήρησης και για τις ενέργειες της εταιρίας αναφορικά με το εν λόγω θέμα, σύμφωνα με το άρθρο 4.1.3.13.2 (ζ)

Στη συνεδρίαση της 8^{ης} Οκτωβρίου 2009 το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών αποφάσισε την ένταξη των μετοχών της εταιρίας ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματοουργεία από 21.12.2009 στην κατηγορία Επιτήρησης, βάσει του άρθρου 3.1.2.5 του Κανονισμού του, επειδή οι λογιστικές ζημιές της χρήσεως που έληξε την 31.12.2008 είχαν διαμορφωθεί σε επίπεδο μεγαλύτερο από το 30% της καθαρής θέσης της εταιρίας.

Η Διοίκηση της εταιρίας εκτιμά ότι, μετά την αναμενόμενη υλοποίηση συμφωνίας με τις πιστώτριες Τράπεζες σχετικά με την αναδιάρθρωση των δανείων και τη χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου της εταιρίας, την υπαγωγή του νέου επενδυτικού σχεδίου στον Αναπτυξιακό Νόμο 4399/2016, την είσοδο νέων κεφαλαίων, την θεμελιώδη αλλαγή της παραγωγικής διαδικασίας και τις συνεργασίες με νέους πελάτες, θα βελτιώσει τα οικονομικά της μεγέθη.

Σε περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας κατά την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 07.08.2018, η ίδια ως άνω Έκθεση απευθύνεται προς την επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα πραγματοποιηθεί στις 24.08.2018.

Νάουσα 16.07.2018

Το Διοικητικό Συμβούλιο