



ΚΛΩNATEΞ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.

ΑΦΜ:094007744, ΔΟΥ:ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ, ΑΡ.Μ.Α.Ε.:13469/06/Β/86/81

ΕΔΡΑ: ΠΟΣΕΙΔΩΝΟΣ 23 ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗ 144 51,

Μεταμόρφωση, 5 Ιουνίου 2009

Χ Α έκθεση Κλωunateξ 30 06 09

Η κατωτέρω Έκθεση του Δ.Σ. είχε υποβληθεί στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατόχων κοινών μετοχών της 27/2/2008, η οποία και έλαβε αποφάσεις επί των σχετικών θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, καθώς και στις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων κατόχων προνομιούχων μετοχών, οι οποίες δεν είχαν την απαιτούμενη απαρτία για να λάβουν αντίστοιχες αποφάσεις.

Ήδη, με την Πρόσκληση νέας Γενικής Συνέλευσης των προνομιούχων Μετόχων με τα ίδια θέματα, το Διοικητικό Συμβούλιο δημοσιεύει τη σχετική Έκθεση, χωρίς ουσιαστική διαφοροποίηση εκτός από την μεταβολή των ημερομηνιών και τα σχετικά με τις πληροφορίες για την διαπραγμάτευση των μετοχών της Εταιρείας στην κατηγορία "Επιτήρησης", έχει δε ως εξής:

**Έκθεση Δ.Σ.
της ΚΛΩNATEΞ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.
Προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων
κατόχων προνομιούχων μετοχών
της 30^{ης}/6/2009 και των τυχόν επαναληπτικών της**

Σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του ΧΑ (υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας) το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΚΛΩNATEΞ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α. Ε. σχετικά με την ανακοινωθείσα αύξηση παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες.

1. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η τελευταία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών, πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις αποφάσεις των Β' Επαναληπτικών Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων, κατόχων κοινών και προνομιούχων μετοχών, της 5 Φεβρουαρίου 2002, οι οποίες προέβλεπαν αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους ΕΥΡΩ 8.453.635,20 με την έκδοση 12.523.904 κοινών μετοχών και 1.565.488 προνομιούχων μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,60 ΕΥΡΩ και τιμής διάθεσης 3,80 ΕΥΡΩ ανά μετοχή, με προβλεπόμενα έσοδα ΕΥΡΩ 53.539.689,60. Λόγω όμως μερικής κάλυψης, η Γενική Συνέλευση της 27 Ιουλίου 2002 περιόρισε το ποσό της αύξησης στο καλυφθέν κεφάλαιο και συγκεκριμένα αυξήθηκε το κεφάλαιο κατά ΕΥΡΩ 6.025.320,60 που αντιστοιχούσε σε 10.016.335 κοινές μετοχές και 25.866 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας 0,60 ΕΥΡΩ και τιμής διάθεσης 3,80 ΕΥΡΩ ανά μετοχή. Έτσι, τα αντληθέντα κεφάλαια ανήλθαν τελικά στο ποσό των ΕΥΡΩ 38.160.363,80. Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε σε ΕΥΡΩ 34.204.104,60 διαιρούμενο σε 41.326.095 κοινές ανώνυμες μετοχές και 15.680.746 προνομιούχες ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 0,60 ανά μετοχή.

Σημειώνεται ότι στη συνέχεια και μέχρι σήμερα, με την από 14/2/2003 έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, οι μετοχές της Εταιρείας μετατράπηκαν από ανώνυμες σε ονομαστικές και ταυτόχρονα αυξήθηκε η ονομαστική τους αξία από 0,60 σε 1,20 ΕΥΡΩ ανά

μετοχή με αντίστοιχη μείωση του αριθμού των μετοχών κατά 50% και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ΕΥΡΩ 0,60 για στρογγυλοποίηση.

Κατόπιν όλων των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των ΕΥΡΩ 34.204.104, διαιρούμενο σε 20.663.047 κοινές ονομαστικές μετοχές και 7.840.373 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές.

Ειδικότερα, αναφορικά με την τελευταία ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, η περίοδος άσκησης του δικαιώματος προτίμησης ήταν από 19/6/2002 έως 3/7/2002 και ασκήθηκαν εμπρόθεσμα συνολικά δικαιώματα περιλαμβανομένων και των προεγγραφών που αντιστοιχούσαν στο 30,48% της αύξησης. Στη συνέχεια το Διοικητικό Συμβούλιο διέθεσε από τα αδιάθετα δικαιώματα, δικαιώματα που αντιστοιχούσαν στο 40,79% της αύξησης. Έτσι, η αύξηση καλύφθηκε τελικά κατά ποσοστό 71,27% και τα έσοδα της αύξησης ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 38.160.363,80. Η αύξηση πιστοποιήθηκε στις 5/7/2002 και η ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετοχών ήταν η 29/8/2002.

Τα αντληθέντα κεφάλαια διατέθηκαν ως εξής:

Τρόπος διαθέσεως αντληθέντων κεφαλαίων	Πρόγραμμα εγκεκριμένου από το Δ.Σ. του Χ.Α. Ενημερωτικού Δελτίου	Έγκριση – Τροποποίηση από Ε.Γ.Σ. 27/07/2002	Διατεθέντα Κεφάλαια
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	599.689,60	400.000,00	341.090,57
Εξόφληση δόσεων, τόκων και λοιπών επιβαρύνσεων κοινοπρακτικού δανείου	38.600.000,00	---	---
Χρηματοδότηση ΛΑΝ-NET Α.Ε.Β.Ε.Τ.	9.000.000,00	---	---
Αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	5.340.000,00	---	---
Για την κάλυψη των τόκων 1/1 – 31/12/02 του κοινοπρακτικού δανείου και των λοιπών επιβαρύνσεων	---	2.450.000,00	2.317.849,71
Για την εξόφληση της δεύτερης δόσεως του κοινοπρακτικού δανείου	---	18.340.000,00	18.341.763,57
Εξόφληση μέρους επομένης (τρίτης) δόσεως του κοινοπρακτικού δανείου.	---	5.870.000,00	5.869.500,00
Για την εξόφληση δανεισμού της εταιρίας ή και χρηματοδότησης της εταιρίας ΛΑΝ-NET ΑΕΒΕΤ ανάλογα με τη χρονική προτεραιότητα	---	11.100.363,80	11.290.159,95
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	53.539.689,60	38.160.363,80	38.160.363,80

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Στην επικείμενη Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατόχων προνομιούχων μετοχών της 30/06/2009 μεταξύ των λοιπών θεμάτων της ημερήσιας διάταξης περιλαμβάνεται και αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και συγκεκριμένα προτείνεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ευρώ 4.275.513,00 με την έκδοση 14.251.710 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης 0,30 € η κάθε μετοχή.

Ειδικότερα, πριν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, προβλέπεται η αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 1,20 ευρώ σε 2,40 ευρώ ανά μετοχή με αντίστοιχη μείωση του αριθμού των μετοχών κατά 50% και στη συνέχεια η μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 2,40 ευρώ σε 0,30 ευρώ ανά μετοχή με ταυτόχρονη απόσβεση σωρευμένων ζημιών.

Επίσης, προβλέπεται η μετατροπή των προνομιούχων μετοχών σε κοινές και τέλος, ακολουθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών όπως προαναφέρεται.

Τα έσοδα από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προβλέπεται να ανέλθουν σε ευρώ 4.275.513,00 και μετά την αφαίρεση των εξόδων της αύξησης που υπολογίζονται σε ευρώ 100.000,00 θα διατεθούν για την ενίσχυση του κεφαλαίου κινήσεως με σκοπό την άμεση εξόφληση υποχρεώσεων, ανάλογα με την χρονική προτεραιότητα.

Στη παρούσα φάση, πριν από κάθε επενδυτική δραστηριότητα, προέχει η εξόφληση των πιεστικών υποχρεώσεων της Εταιρείας και για τον λόγο αυτό δεν προβλέπεται η διάθεση κεφαλαίων από την παρούσα αύξηση για επενδυτικούς σκοπούς.

3. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Οι Βασικοί Μέτοχοι της Εταιρείας αναμένεται να δηλώσουν τις προθέσεις τους, σχετικά με την διατήρηση ή μη του ποσοστού που κατέχουν, κατά την ημερομηνία των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων, οι οποίες θα αποφασίσουν την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, 1) έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών, 2) για χρονικό διάστημα έξι μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

4. ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Επειδή η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών γίνεται υπέρ των παλαιών Μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει η τιμή έκδοσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ “ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ”

Το Δ.Σ. του Χ.Α. στη συνεδρίασή του της 3^{ης} Απριλίου 2006, λαμβάνοντας υπόψη τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 2005 της εταιρείας βάσει Δ.Λ.Π., αποφάσισε την ένταξη στην κατηγορία Επιτήρησης (άρθρο 212) των μετοχών της Εταιρείας από τη Τρίτη 4 Απριλίου 2006.

Οι λόγοι ένταξης βάσει των άρθρων 212 και 213 του Κανονισμού ήταν:

1. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είχαν διαμορφωθεί σε επίπεδο κάτω από το 50% του μετοχικού κεφαλαίου και
2. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) σε επίπεδο Εταιρείας και σε ενοποιημένο επίπεδο ήταν αρνητικά.

Όπως είναι γνωστό η ΚΛΩΝΑΤΕΞ δεν έχει άλλη δραστηριότητα πλην των μειοψηφικών συμμετοχών που διαθέτει κατά κύριο λόγο στον κλάδο της κλωστοϋφαντουργίας και τον κλάδο του τουρισμού. Μέχρι σήμερα η Εταιρεία έχει επενδύσει σημαντικά κεφάλαια στον κλωστοϋφαντουργικό κλάδο, μεγάλο μέρος των οποίων προήρχετο από δανεισμό. Κατόπιν αυτού και μετά την αδυναμία των εταιρειών που συμμετέχει να διανείμουν τα τελευταία χρόνια μέρισμα, λόγω ζημιών, και σε συνδυασμό με την απαξίωση των εν λόγω συμμετοχών, η Εταιρεία αντιμετώπισε πρόβλημα ζημιών, ρευστότητας αλλά και σημαντικής μείωσης της καθαρής της θέσης. Παράλληλα αναγκάστηκε να διαθέσει σημαντικό μέρος των συμμετοχών της προκειμένου να εξοφλήσει δόσεις των δανείων της. Ήδη στις 25 Μαΐου 2007 απώλεσε τον έλεγχο του ομίλου της ΑΕ Ενωμένη Κλωστοϋφαντουργία με τον περιορισμό της συμμετοχής της στην εν λόγω εταιρεία από 29,01% σε 15,95% και ήδη σε 15,43% μετά την μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών τρίτων σε μετοχές. Εξακολουθεί όμως να διαθέτει σημαντική συμμετοχή και αναμένει ότι με την επιτυχία του σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης της Α.Ε. Ενωμένη Κλωστοϋφαντουργία θα ανακτήσει την απώλεια από την υποτίμηση της εν λόγω συμμετοχής, με θετική επίπτωση στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια. Επιπλέον η Εταιρεία υλοποίησε ένα σχέδιο λειτουργικής αναδιάρθρωσης και ήδη πέτυχε τον περιορισμό στο ελάχιστο των δαπανών με εξαίρεση τους τόκους. Έτσι με την προβλεπόμενη διάθεση της συμμετοχής της στο κλάδο του Τουρισμού, θα αποκτήσει την απαιτούμενη ρευστότητα, η οποία θα της δώσει τη δυνατότητα να εξοφλήσει τις δανειακές της υποχρεώσεις και δημιουργήσει τις προϋποθέσεις για ένα νέο ξεκίνημα. Την σημαντική βελτίωση των αποτελεσμάτων της Εταιρείας το 2007 έναντι της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης, δεν ακολούθησε το 2008 λόγω της σημαντικής αύξησης του χρηματοοικονομικού κόστους, αλλά κυρίως λόγω του σημαντικού περιορισμού των λοιπών εσόδων εκμετάλλευσής

και των εσόδων προηγούμενων χρήσεων σε συνδυασμό και με την αύξηση των λοιπών εκτάκτων εξόδων.

Ήδη, το Α' Τρίμηνο του 2009 εμφανίζει μικρή μείωση των ζημιών προ φόρων σε 450 χιλ. ευρώ έναντι 480 χιλ. ευρώ του αντίστοιχου Τριμήνου 2008. και βεβαίως εξακολουθούν να συντρέχουν οι προβλέψεις του άρθρου 48 του Κ.Ν.2190/20.

Σημειώνεται ότι η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 27ης Φεβρουαρίου 2008 των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών, έλαβε αποφάσεις επί θεμάτων που αφορούν μεταξύ άλλων την αποκατάσταση της σχέσης των κεφαλαίων, την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, την μετατροπή των προνομιούχων μετοχών σε κοινές κ.λπ. Ανάλογη απόφαση δεν κατέστη δυνατόν να λάβουν οι μέτοχοι που κατέχουν προνομιούχες μετοχές στη δεύτερη επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 10ης Ιουνίου 2008.

Κατόπιν αυτού το Διοικητικό Συμβούλιο θα καλέσει άμεσα νέα Γενική Συνέλευση προνομιούχων μετόχων για την λήψη ανάλογης απόφασης, ώστε να υλοποιηθούν οι αποφάσεις της συνέλευσης των κοινών μετόχων.

Μέσω της ως άνω διαδικασίας και υπό την προϋπόθεση επίτευξης της απαιτούμενης αυξημένης απαρτίας, αναμένεται να αντιμετωπισθεί το εν λόγω θέμα. Οπωσδήποτε όμως η προηγούμενη διάθεση της συμμετοχής θα κρίνει και την δυνατότητα της εταιρείας να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις της ώστε να δημιουργηθούν οι προϋποθέσεις προς αυτή την κατεύθυνση.

6. ΛΟΙΠΑ

Για την τρέχουσα χρήση δεν προβλέπεται η διανομή μερίσματος, δεδομένου ότι και αν ακόμη θα προέκυπταν κέρδη, αυτά δεν μπορούν να διανεμηθούν προ της ικανοποίησης των προβλέψεων του άρθρου 44^α του Κ.Ν.2190/20.

Διευκρινίζεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 13α, παρ.1, του Κ.Ν.2190/20, αν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης. Γενικότερα όσον αφορά την παρούσα αύξηση θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και της υφιστάμενης Χρηματιστηριακής νομοθεσίας.

Μεταμόρφωση, 27/5/2009
Το Διοικητικό Συμβούλιο