



ΚΛΩΝΑΤΕΞ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.

ΑΦΜ:094007744, ΔΟΥ:ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ, ΑΡ.Μ.Α.Ε.:13469/06/Β/86/81
ΚΗΦΙΣΟΥ & ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΕΩΣ 1 121 32 ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ, ΤΗΛ. : 30210 5708000, FAX : 30210 5708035
e-mail: info@klonatex.com

Περιστέρι, 8 Αυγούστου 2007

Χ Α έκθεση Κλωνατέξ

Προς το
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ
ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ &
ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
Λ.Αθηνών 108-110
Αθήνα

Κύριοι,

Έκθεση Δ.Σ.

της ΚΛΩΝΑΤΕΞ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.

Προς τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της 29/8/2007
κατόχων κοινών και προνομιούχων μετοχών

Σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του ΧΑ (υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας) το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΚΛΩΝΑΤΕΞ 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
Έσοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου	599.689,60	400.000,00	341.090,57
Εξόφληση δόσεων, τόκων και λοιπών επιβαρύνσεων			

κοινοπρακτικού δανείου	38.600.000,00	---	---
Χρηματοδότηση LAN-NET A.E.B.E.T.	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 LAN-NET AEBET 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

Στις επικείμενες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων κοινών και προνομιούχων μετοχών της 29/8/2007 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 πιστικών 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”

Σύμφωνα με τον κανονισμό του Χρηματιστηρίου, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 25 Νοεμβρίου του 2005 και συγκεκριμένα το άρθρο 212 του Κανονισμού, το Δ.Σ. του Χ.Α. στη συνεδρίασή του της 3.4.2006, 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 είναι:

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

Όπως είναι ήδη γνωστό η ΚΛΩΝΑΤΕΞ δραστηριοποιείται μέσω συμμετοχών κατά κύριο λόγο στον κλάδο της κλωστοϋφαντουργίας. Μέχρι σήμερα, έχουν επενδυθεί σημαντικά κεφάλαια στις εν λόγω συμμετοχές μεγάλο μέρος των οποίων προήρχετο από δανεισμό. Κατόπιν αυτού και μετά την αδυναμία των θυγατρικών τα τελευταία χρόνια να διανείμουν 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. Κατόπιν αυτού υλοποιεί ένα σχέδιο λειτουργικής αναδιάρθρωσης με σκοπό την μείωση των δαπανών στο κατώτατο δυνατό σημείο. Ειδικότερα διέκοψε τη παροχή υπηρεσιών προς τις θυγατρικές εταιρείες με εκμηδενισμό του σχετικού κόστους αλλά και των λοιπών γενικών εξόδων. Το μόνο ουσιαστικό έξοδο πλέον είναι οι τόκοι των δανείων και για το λόγο αυτό επιδιώκει τη ρευστοποίηση περιουσιακών στοιχείων για τη σημαντική μείωση ή την πλήρη εξόφλησή τους. Έτσι η εταιρεία θα περιορίσει στο απολύτως αναγκαίο το λειτουργικό κόστος και σε συνδυασμό με την επιτυχή έκβαση του σχεδίου λειτουργικής και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης της βασικής της συμμετοχής, αναμένεται να αντιστρέψει τη σημερινή κατάσταση. Ήδη στο πρώτο τρίμηνο και εάν δεν ληφθούν υπόψη οι ζημίες από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων το αποτέλεσμα σε επίπεδο εταιρείας είναι θετικό. Ανάλογη θετική εξέλιξη παρουσιάζουν και τα αποτελέσματα σε ενοποιημένο επίπεδο με αναμενόμενο θετικό αντίκτυπο στην αξία της βασικής συμμετοχής.

Εν τω μεταξύ και επειδή λόγω συσσωρευμένων ζημιών συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των άρθρων 47 & 48 του Κ.Ν.2190/20, το Διοικητικό Συμβούλιο προσκάλεσε Γενικές Συνελεύσεις κοινών και προνομιούχων Μετόχων, με θέματα σχετικά με την αντιμετώπιση της εν λόγω κατάστασης και ειδικότερα την αύξηση της ονομαστικής αξίας και την μείωση του αριθμού των μετοχών, την μείωση της ονομαστικής αξίας για την απόσβεση σωρευμένων ζημιών, την αύξηση του μετοχικού

κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και την διάθεση περιουσιακών στοιχείων.

Από την επιτυχία των ως άνω προτάσεων θα εξαρτηθεί και η επιστροφή στην κερδοφορία και η μεταφορά της μετοχής στο καθεστώς της κανονικής διαπραγμάτευσης.

6. ΛΟΙΠΑ

Για την τρέχουσα χρήση δεν προβλέπεται η διανομή μερίσματος, δεδομένου ότι και αν ακόμη προκύψουν 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.

Περιστέρι, 16/07/2007
Το Διοικητικό Συμβούλιο