

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου με την καταβολή μετρητών για την περίοδο από 27.6.2018 – 31.12.2019

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής το Χ.Α.), την απόφαση υπ' αριθ. 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α. και την υπ' αριθ. Απόφαση 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (εφεξής η Ε.Κ.), γνωστοποιείται ότι, η από 07.06.2018 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου και η από 11.01.2018 συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας της «B&F ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ» (εφ' εξής «η Εταιρεία») αποφάσισε την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ποσού εικοσιπέντε εκατομμυρίων ευρώ (€ 25.000.000) με την έκδοση 25.000 χιλιάδων άυλων, κοινών ανώνυμων ομολογιών και τιμή διάθεσης € 1.000 έκαστη.

Το ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου της 14.06.2018 όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού. Τα έξοδα έκδοσης του ενημερωτικού δελτίου αλλά και γενικότερα του Κ.Ο.Δ. ανήλθαν σε € 756.724,59 και καλύφθηκαν εξ ολοκλήρου από λοιπά διαθέσιμα της Εταιρείας.

Κατόπιν ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς την 22 Ιουνίου 2018, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών η συνολική έγκυρη ζήτηση που εκδηλώθηκε από επενδυτές, οι οποίοι συμμετείχαν στη Δημόσια Προσφορά, ανήλθε σε € 26 εκατ. Η Δημόσια Προσφορά καλύφθηκε κατά 1,04 φορές και το σύνολο των συμμετεχόντων επενδυτών ανήλθε σε 703. Η Εταιρεία όρισε το επιτόκιο και την τελική απόδοση των Ομολογιών σε 4,95%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα συγκεκριμένα ανά κατηγορία χρήσης / επένδυσης προοριζόμενα ποσά, το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης των σκοπούμενων επενδύσεων, καθώς και η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων έως 31.12.2019:

Χρονοδιάγραμμα και Κατανομή Αντληθέντων Κεφαλαίων					Τομέας Επένδυσης	Διάθεση κεφαλαίων 2018	Διάθεση κεφαλαίων 2019	Ποσά Αντληθέντων Κεφαλαίων που καταβλήθηκαν μέχρι 31.12.2019	Υπόλοιπο προς διάθεση
Σκοπός Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων	2018	2019	2020	2018 - 2020					
Τομέας επένδυσης									
Α) Αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού (τραπεζικός και χρηματοδοτικές μισθώσεις)	12.000.000,00	8.000.000,00	0,00	20.000.000,00	A.1 Αποπληρωμή υποχρεώσεων τραπεζικού δανεισμού	-10.850.916,17	0,00	-10.850.916,17	0,00
					A.2 Αποπληρωμή υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	-2.359.860,68	-6.922.830,08	-9.282.690,76	
					Σύνολα τομέα επένδυσης Α	-13.210.776,85	-6.922.830,08	-20.133.606,93	
Β) Διεύρυνση των δικτύων του σήματος Lynne και του σήματος BSB στις αγορές του εσωτερικού και εξωτερικού	1.000.000,00	2.000.000,00	800.000,00	3.800.000,00	B.1 Διεύρυνση Καταστήματος BSB Πειραιά	-231.801,58	-131.355,31	-363.156,89	1.318.497,75
					B.2 Διεύρυνση Καταστήματος BSB Ερμού	-292.922,97	-181.018,02	-473.940,99	
					B.3 Διεύρυνση Καταστήματος BSB Αλεξανδρούπολη	-203.006,38	0,00	-203.006,38	
					B.4 Διεύρυνση Καταστήματος BSB Πατησίων	-26.268,66	0,00	-26.268,66	
					B.5 Διεύρυνση Καταστήματος BSB Μύκονος	0,00	-76.002,88	-76.002,88	
					B.6 Διεύρυνση Καταστήματος BSB Αράχωβα	0,00	-137.898,70	-137.898,70	
					B.7 Διεύρυνση Καταστήματος Lynne Σέρρες	-109.410,00	0,00	-109.410,00	
					B.8 Διεύρυνση Καταστήματος Lynne Χαλκίδα	-240.562,21	-1.585,82	-242.148,03	
					B.9 Διεύρυνση Καταστήματος Lynne Καβάλα	-129.236,69	-69.373,27	-198.609,96	
					B.10 Διεύρυνση Καταστήματος Lynne Ξάνθη	-140.427,10	-65.983,65	-206.410,75	
					Διεύρυνση Καταστήματος Lynne Θεσσαλονίκη (Τσιμισκή)	0,00	-140.936,58	-140.936,58	
					B.12 Διεύρυνση Καταστήματος Lynne Ζάκυνθος	0,00	-55.375,73	-55.375,73	
					B.13 Εκθέσεις Εξωτερικού	-73.494,50	-174.842,20	-248.336,70	
					Σύνολα τομέα επένδυσης Β	-1.447.130,09	-1.034.372,16	-2.481.502,25	
Γ) Αναβάθμιση υποδομών (Hardware) και Software (ERP + BI)	0,00	0,00	1.200.000,00	1.200.000,00	Σύνολα τομέα επένδυσης Γ	0,00	0,00	0,00	1.200.000,00
Σύνολο	13.000.000,00	10.000.000,00	2.000.000,00	25.000.000,00	Σύνολα	-14.657.906,94	-7.957.202,24	-22.615.109,18	2.518.497,75

Τα αδιάθετα κεφάλαια της 31.12.2019 από € 2.518.497,75 είναι τοποθετημένα προσωρινά σε τραπεζικούς λογαριασμούς όψεως και προθεσμίας της εταιρείας.

Την 27η Δεκεμβρίου 2019 πραγματοποιήθηκε, σύμφωνα με την από 12/12/2019 αρχική πρόσκληση των Ομολογιούχων, στο CIVITEL OLYMPIC HOTEL (Λεωφόρος Κηφισιάς 2, 15125, Μαρούσι) η Επαναληπτική Συνέλευση των ομολογιούχων δανειστών του εκδοθέντος ομολογιακού δανείου της Εταιρείας.

Στη Συνέλευση παρέστησαν, είτε αυτοπροσώπως είτε δια αντιπροσώπου, 49 Ομολογιούχοι δανειστές που εκπροσωπούσαν 12.571 ομολογίες, επί συνόλου 24.260 ομολογιών, ήτοι ποσοστό 51,82% του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού δανείου κατά το χρόνο της συνέλευσης.

Στην Επαναληπτική Συνέλευση των ομολογιούχων, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του προγράμματος του Ομολογιακού Δανείου και της κείμενης νομοθεσίας, υπερψηφίστηκαν όλα τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με πλειοψηφία, με ψήφους 11.564, ήτοι πλειοψηφία 91,99% κατά τον σχηματισμό της οποίας δεν ελήφθησαν υπόψη οι ψήφοι των:

- ΜΠΙΘΑΡΑΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΤΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ: 300 ομολογίες
- ΜΠΙΘΑΡΑ ΣΟΦΙΑ ΤΟΥ ΠΕΡΙΚΛΗ: 300 ομολογίες
- ΜΠΙΘΑΡΑΣ ΓΕΩΡΓΟΣ: 25 ομολογίες
- B&F ABEE ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ: 282 ομολογίες
- ΛΕΚΚΑΚΟΣ ΣΤΑΥΡΟΣ: 100 ομολογίες

που είναι συνολικά 1.007 ομολογίες.

Ειδικότερα η Επαναληπτική Συνέλευση των ομολογιούχων δανειστών με πλειοψηφία 91,99% των παρόντων και δικαιούμενων ψήφο έλαβε τις ακόλουθες αποφάσεις:

1. Η Συνέλευση παρείχε συναίνεση προκειμένου να μην θεωρηθεί παραβίαση αρνητικής υποχρέωσης η σύναψη βραχυπρόθεσμης δανειακής σύμβασης με την Εθνική Τράπεζα ύψους δέκα εκατομμυρίων ευρώ (10.000.000€) προκειμένου να υλοποιηθεί η πρόωρη ολική εξόφληση της υπό αριθμό 51.743/23/12/2008 Σύμβασης Χρηματοδοτικής Μίσθωσης της Συμβολαιογράφου Αθηνών Μαρίας Πουλαντζά - Αγρέβη, μεταξύ της εταιρείας και των εταιρειών χρηματοδοτικών μισθώσεων Εθνική Leasing, Eurobank Leasing και Hellas Capital (όπως αυτή ισχύει μετά την τροποποίησή της με την υπ' αριθμόν 58.169 από 23/12/2015 πράξη Τροποποίησης Σύμβασης Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Ακινήτου της ίδιας συμβολαιογράφου) (όρος 8.2.(ζ) του ΚΟΔ).

2. Η Συνέλευση παρείχε συναίνεση προκειμένου να μην θεωρηθεί παραβίαση αρνητικής υποχρέωσης η εγγραφή υπέρ της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος προσημείωσης Α' τάξεως μέχρι ποσού δεκατριών εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (13.500.000€) επί του ως άνω ακινήτου της Εταιρείας προς διασφάλιση του προαναφερθέντος βραχυπρόθεσμου δανεισμού ύψους δέκα εκατομμυρίων ευρώ (10.000.000€) (όρος 8.2.(β) του ΚΟΔ).

3. Η Συνέλευση παρείχε συναίνεση προκειμένου να μην θεωρηθεί παραβίαση αρνητικής υποχρέωσης η παροχή εταιρικής εγγυήσεως από την Εταιρεία προς την κατά 100% θυγατρική της Ανώνυμη Εταιρεία και υπέρ της εταιρείας χρηματοδοτικών μισθώσεων υπό την επωνυμία «Εθνική Leasing Α.Ε.» (όρος 8.2.(δ) του ΚΟΔ).

4. Η Συνέλευση παρείχε συναίνεση προκειμένου να μην θεωρηθεί παραβίαση αρνητικής υποχρέωσης η σύναψη της νέας σύμβασης υπομίσθωσης δεκαπενταετούς διάρκειας μεταξύ της Εταιρείας και της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας (χρηματοδοτικής μισθώτριας του

ακινήτου) με μηνιαίο υπομίσθωμα το ποσό των εκατόν δέκα χιλιάδων ευρώ (110.000€) (όρος 8.2.(θ) του ΚΟΔ).

5. Η Συνέλευση παρείχε συναίνεση προκειμένου ο υπολογισμός του EBITDA όπως αναφέρεται στο Παράρτημα Ι, Β) Μέθοδος Υπολογισμού EBITDA του ΚΟΔ να γίνεται ως κατωτέρω:

«EBITDA: Υπολογίζεται, ως τα κέρδη προ φόρων, σύμφωνα με την κατάσταση συνολικού εισοδήματος, συν/πλην τα χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα συν τις συνολικές αποσβέσεις. Στα επενδυτικά αποτελέσματα περιλαμβάνονται κέρδη ή ζημίες από την επανεκτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων, επιχορηγήσεις, απομείωση υπεραξίας και άυλων περιουσιακών στοιχείων καθώς και κέρδη ή ζημίες θυγατρικών εταιρειών διακρατούμενων προς πώληση. Επίσης, από τον EBITDA εξαιρούνται οι εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενες επιβαρύνσεις που δεν συμπεριλαμβάνονται στην συνήθη δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως οι προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω δικαστικών αγωγών, κέρδη/ζημίες από πώληση, διαγραφή, απομείωση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών ενσώματων (επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα) και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και άλλες έκτακτες προβλέψεις. Οι αναπροσαρμογές αυτές πραγματοποιούνται ώστε ο εν λόγω δείκτης να είναι συγκρίσιμος και διαχρονικά συνεπής.»

Δείκτης Σύνολο Καθαρού Δανεισμού προς EBITDA: Υπολογίζεται ως ο λόγος του Συνόλου Καθαρού Δανεισμού προς τον EBITDA

Δείκτης EBITDA προς Καθαρούς Χρεωστικούς Τόκους: Υπολογίζεται ως ο λόγος του EBITDA προς τους Καθαρούς Χρεωστικούς Τόκους.

6. Η Συνέλευση παρείχε συναίνεση προκειμένου να μην θεωρηθεί παραβίαση εγγυοδοτικής υποχρέωσης η αλλαγή χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων (όρος 7.1.θ. του ΚΟΔ), ποσού 1,2 εκατ. ευρώ του 2020 και συγκεκριμένα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν τα ως άνω κεφάλαια για αναβάθμιση υποδομών (Hardware) και Software (ERP + BI), αντί για τη διεύρυνση των δικτύων του σήματος Lynne και του σήματος BSB στις αγορές του εσωτερικού και εξωτερικού με άνοιγμα νέων καταστημάτων λόγω της πλήρους ολοκλήρωσης της υποχρέωσης αυτής από την Εταιρεία. Βλέπε Τομέα Επένδυσης Γ ανωτέρω.

7. Τέλος η Επαναληπτική Συνέλευση των ομολογιούχων δανειστών αποφάσισε με γνώμονα την εξασφάλιση των Ομολογιούχων τη δημιουργία Ειδικού Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου που θα τροφοδοτείται αρχής γενομένης της οικονομικής χρήσης που θα ολοκληρωθεί η συναλλαγή και μέχρι τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου, με τα ακόλουθα ποσά α) το ποσό που θα εξοικονομηθεί από την νέα χρηματοδοτική μίσθωση, ύψους περίπου €1.200.000 τον χρόνο και β) το 25% από τα αδιανέμητα καθαρά κέρδη της Εταιρείας. Το προϊόν του Ειδικού Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα δύναται να χρησιμοποιηθεί μόνο για την αγορά ιδίων ομολογιών προκειμένου να μειωθεί περαιτέρω το ποσό του ομολογιακού δανείου.