



ΕΚΘΕΣΗ

του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (εφεξής η «Εταιρεία») προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 2.9.2020 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Ν. 3016/2002, των παραγράφων 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και των σχετικών διατάξεων του Ν. 4548/2018 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με την έκδοση νέων, κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων.

I. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Κατά τη συνεδρίασή του της 26^{ης} Ιουνίου 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να συγκαλέσει την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 2.9.2020 (εφεξής η «ΤΓΣ») με θέμα, μεταξύ άλλων, τη λήψη μέτρων θεραπείας της Καθαρής Θέσεως της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 119 παρ. 4 του Ν. 4548/2018. Στη συνεδρίασή του της 10^{ης} Αυγούστου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε εντός του ανωτέρω πλαισίου να εισηγηθεί στην κατά τα ανωτέρω συγκληθείσα Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, τα ακόλουθα:

1. Την αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας από €0,04 έκαστη μετοχή, σε €0,12 έκαστη μετοχή, με συνένωση των παλαιών μετοχών με αναλογία τρεις (3) παλαιές κοινές μετοχές της Εταιρείας προς μία (1) νέα κοινή μετοχή της Εταιρείας (reverse split 3:1) και μείωση του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας από 119.596.817 σε 39.865.605 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές.

Επειδή η διαίρεση του αριθμού των μετοχών διά τρία (3), οδηγεί σε δεκαδικό αριθμό και δεν είναι δυνατή η έκδοση μη ακέραιης μετοχής, προτείνεται η στρογγυλοποίηση του αριθμού των μετοχών προς τα κάτω με το μετοχικό κεφάλαιο να μειώνεται κατά €0,08 και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Τυχόν κλάσματα μετοχών που θα προκύψουν από τη συνένωση των παλαιών μετοχών ως ανωτέρω θα εκποιηθούν από την Εταιρεία το συντομότερο δυνατόν κατά την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

2. Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών, με σκοπό την άντληση κεφαλαίων μέχρι του ποσού των €10.000.000,08, και την έκδοση μέχρι 83.333.334 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών με ονομαστική αξία €0,12 έκαστη (οι Νέες Μετοχές), και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρείας. Ο τελικός αριθμός των Νέων Μετοχών θα ισούται με το πηλίκο της διαιρέσεως του συνολικού ποσού των

αντληθησομένων κεφαλαίων δια της τιμής διάθεσης των Νέων Μετοχών. Το ποσό της ονομαστικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας θα ισούται με το γινόμενο του αριθμού των Νέων Μετοχών (όπως αυτός προκύπτει κατά τα ανωτέρω) επί την ονομαστική αξία κάθε μίας Νέας Μετοχής. Κατά τα ανωτέρω, προτείνεται ο καθορισμός του αριθμού των Νέων Μετοχών και του ποσού της ονομαστικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας να γίνει, βάσει των ανωτέρω μαθηματικών υπολογισμών, από το Διοικητικό Συμβούλιο στο πλαίσιο του καθορισμού από αυτό της τιμής διάθεσης σύμφωνα με τα κατωτέρω υπό (α) αναφερόμενα. Οι Νέες Μετοχές θα διατεθούν μέσω δημόσιας προσφοράς, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας με σκοπό την άντληση έως ποσού €10.000.000,08 εκατ. Διευκρινίζεται ότι για την δημόσια προσφορά και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δημοσίευση από την Εταιρεία ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με το νόμο 4706/2020 και τον Κανονισμό (ΕΕ)1129/2017.

Να μην εκδοθούν κλάσματα των ως άνω Νέων Μετοχών και οι Νέες Μετοχές να δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης (01.01.2020-31.12.2020) και εφεξής, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Ως προς τον τρόπο διάθεσης των Νέων Μετοχών, ειδικότερα, προτείνεται να έχουν δικαίωμα προτίμησης στην ως άνω αύξηση:

- (i) όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της εταιρείας “Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία” (η “ΕΛ.Κ.Α.Τ.”), μία (1) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (κατ’ άρθρο 5.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους και
- (ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως και η ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, καθώς και η διάρκεια αυτής, προτείνεται να καθοριστεί και να ανακοινωθεί, ως νόμος ορίζει, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σε μεταγενέστερη ημερομηνία από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που θα εγκρίνει την ως άνω αύξηση.

Σε περίπτωση που προκύψουν αδιάθετες μετοχές κατόπιν της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, προτείνεται να παρασχεθεί δικαίωμα προεγγραφής στους έχοντας ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που κατείχαν και να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο όπως με απόφασή του καθορίσει:

- (i) όλους τους τεχνικούς και διαδικαστικούς όρους του δικαιώματος προεγγραφής καθώς και τον τρόπο και την προθεσμία άσκησής του, συμπεριλαμβανομένου τυχόν ορισμού ανώτερου αριθμού μετοχών που οι ασκούντες το δικαίωμα προεγγραφής θα έχουν το δικαίωμα να αποκτήσουν,
- (ii) τη διαδικασία για την επιστροφή των δεσμευμένων ποσών σε περίπτωση μερικής ή μη ικανοποίησης των ασκηθέντων δικαιωμάτων προεγγραφής ως και

(iii) κάθε άλλη λεπτομέρεια αναφορικά με το δικαίωμα προτίμησης και προεγγραφής.

(iv) Σε περίπτωση ύπαρξης αδιάθετων μετοχών, παρά την άσκηση ως ανωτέρω των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, προτείνεται να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο όπως, σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 4 του νόμου 4548/2018, διαθέσει αυτές κατ' ελεύθερη κρίση σε τιμή που δεν θα είναι μικρότερη από την Τιμή Διάθεσης, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας να αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 του νόμου 4548/2018, ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης).

Περαιτέρω στο πλαίσιο της ανωτέρω υπό (2) Αύξησης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προτείνει στην ΤΓΣ, τα ακόλουθα:

(α) Την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να προσδιορίσει τη τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών (εφεξής η «Τιμή Διάθεσης») εντός χρονικού διαστήματος, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την ΤΓΣ, σύμφωνα με το άρθρο 25 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, να προσδιορίσει τη διάρκεια της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, να ορίσει την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, την περίοδο διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης, το ύψος των προεγγραφών, τη λήξη της προθεσμίας καταβολής εντός των χρονικών ορίων του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, και γενικότερα να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και να ρυθμίσει τις λεπτομέρειες για την Αύξηση και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., με δικαίωμα υπεξουσιοδότησης προς οποιοδήποτε των μελών του ή υπαλλήλων της Εταιρείας.

(β) Η Τιμή Διάθεσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

(γ) Τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσης να αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας «Διαφορά υπέρ το άρτιο».

Στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 9 του Ν. 3016/2002 και των παραγράφων 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χ.Α., η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία θα υποβληθεί στην ΤΓΣ των μετόχων ή οποιαδήποτε επαναληπτική ή μετ' αναβολής αυτής, θα αποσταλεί στο Χ.Α., προκειμένου να δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του ταυτόχρονα με την πρόσκληση για τη σύγκληση της ΤΓΣ, και θα δημοσιευθεί και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.nikas.gr

Περιέχει δε τις ακόλουθες πληροφορίες:

Α. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με το άρθρο 4.1.2 του κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.), καθώς και τις αποφάσεις 25/17.07.2008 του Δ.Σ του Χ.Α. και 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών, που έγινε με βάση την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 02.02.2017 αντλήθηκαν συνολικά κεφάλαια ύψους € 23.272.106,40. Τα έξοδα της έκδοσης ανήλθαν σε €397.783, καλυπτόμενα εξ' ολοκλήρου από τα

κεφάλαια που αντλήθηκαν από την παραπάνω αύξηση. Τα προβλεφθέντα στο εγκριθέν Ενημερωτικό Δελτίο έξοδα αύξησης κεφαλαίου ανέρχονται στο ποσόν των €335 χιλ. Ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό που αντλήθηκε μετά από την αφαίρεση των εξόδων της έκδοσης διαμορφώνεται σε €22.874.322,64. Η πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έλαβε χώρα την 26.05.2017. Το Χρηματιστήριο Αθηνών ενέκρινε την 29.05.2017 την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των 77.573.688 νέων μετοχών. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χ.Α. ξεκίνησε την 31.05.2017.

Σύμφωνα με τις δεσμεύσεις που διατυπώνονται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο που εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την Απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου Νο. 8/781/24.04.2017 για τον προορισμό των νέων κεφαλαίων (ενότητα 4.3), και την από 26/04/2018 απόφαση του ΔΣ της εταιρείας καθώς και την από 09/12/2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η οποία ενέκρινε τη μερική αλλαγή χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων κατόπιν της από 03/12/2019 απόφασης του ΔΣ της εταιρείας, τα αντληθέντα κεφάλαια διατέθηκαν έως τις 31/12/2019 ως εξής:

ΧΡΗΣΗ ΑΝΤΑΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ				ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 03/12/2019 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ ΣΥΝΔΥΑΣΜΟ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 19/12/2019 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΟΣΑ ΑΝΤΑΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΑΒΛΗΘΗΚΑΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ			ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ
	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ (σε χιλ. €)	ΕΤΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				01/07-31/12/2017	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2019	
		2017	2018	2019					
α) Επενδύσεις	7.600	2.400	4.500	700	4.684	959	1.513	2.212	0
α.1 Εκσυγχρονισμός πληροφοριακών συστημάτων	500	500			807	288	206	314	0
α.2 Αγορά φορτηγών διανομής	500	500			75	75	0	0	0
α.3 Αγορά και εγκατάσταση συστήματος υπέρ υψηλής παστερίωσης	900	900			169	169	0	0	0
α.4 Εκσυγχρονισμός παραγωγικών εγκαταστάσεων & μηχανολογικού εξοπλισμού	5.700	500	4.500	700	3.633	427	1.308	1.898	0
β) Κεφάλαιο Κίνησης	7.203	7.203			11.371	7.203	0	4.168	0
γ) Αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου δανεισμού ΝΙΚΑΣ	3.772	3.772			3.772	3.772	0	0	0
δ) Αποπληρωμή δανείων ΝΙΚΑΣ Ικανοποιούμενων κατά Πρώτη Προτεραιότητα	1.362	1.362			1.362	1.362	0	0	0
ε) Αποπληρωμή ληξιπρόθεσμων οφειλών	3.000	3.000		0	1.748	1.748	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	22.937	17.737	4.500	700	22.937	15.044	1.513	6.380	0

Σημειώσεις:

1. Την 26.05.2017 η Εταιρεία εξόφλησε βραχυπρόθεσμο δάνειο ύψους € 3.772.107. Το εν λόγω ποσόν προήλθε στο σύνολό του από τα κεφάλαια που αντλήθηκαν κατά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
2. Την 29.05.2017 η Εταιρεία εξόφλησε βραχυπρόθεσμο δάνεια ύψους €1.362.000. Το εν λόγω ποσόν προήλθε στο σύνολό του από τα κεφάλαια που αντλήθηκαν κατά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.
3. Την 04/07/2017 εξοφλήθηκε πλήρως η ληξιπρόθεσμη, ρυθμισμένη οφειλή προς τον ΕΦΚΑ ύψους €1.748.000.
4. Από τις προβλεπόμενες επενδύσεις για το έτος 2017 πραγματοποιήθηκαν από 26/05-31/12/2017 επενδύσεις συνολικού ποσού € 959 χιλ. Από το ποσό αυτό, € 288 χιλ. επενδύθηκαν σε εκσυγχρονισμό πληροφοριακών συστημάτων, € 596 χιλ. σε μηχανήματα παραγωγής και € 75 χιλ. σε αγορά φορτηγών-αυτοκινήτων.

5. Κατά το έτος 2018 ποσό € 206 χιλ. επενδύθηκε σε εκσυγχρονισμό πληροφοριακών συστημάτων και € 1.3 εκατ. σε μηχανολογικό και λοιπό εξοπλισμό ο οποίος αφορά κυρίως σε επενδύσεις για το νέο σύστημα διανομής.
6. Κατά το έτος 2019 ποσό € 314 χιλ. επενδύθηκε σε εκσυγχρονισμό πληροφοριακών συστημάτων και € 1.898 χιλ. σε μηχανολογικό και λοιπό εξοπλισμό.
7. Το υπόλοιπο των κεφαλαίων προς διάθεση ύψους € 4.168 χιλ. χρησιμοποιήθηκε για κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης σύμφωνα με τη μερική αλλαγή της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων η οποία εγκρίθηκε το 2019 όπως αναφέρεται παραπάνω.
8. Στις 31.12.2019 ολοκληρώθηκε η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από την ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Άγιος Στέφανος, 10 Απριλίου 2020

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Σπυρίδων Θεοδωρόπουλος

Deloitte

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Κεφαλαίων που αντλήθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σε μετρητά

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σύμφωνα με την εντολή ανάθεσης που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. (η Εταιρεία), διενεργήσαμε τις προσυμφωνημένες διαδικασίες, όπως απαριθμούνται κατωτέρω, επί της Έκθεσης Διάθεσης Κεφαλαίων που αντλήθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σε μετρητά (εφεξής η «**Έκθεση**»). Η διοίκηση της Εταιρείας «Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία»), έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της Έκθεσης αυτής σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται από την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 8/754/14.4.2016 και την Απόφαση 25/17.07.2008 του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Αποφάσεις»).

Διενεργήσαμε την εργασία αυτή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα προκύπτοντα ευρήματά μας.

Προσυμφωνημένες Διαδικασίες

Διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες:

1. Εξετάσαμε εάν το περιεχόμενο της Έκθεσης είναι σύμφωνο με τις ανωτέρω Αποφάσεις.
2. Εξετάσαμε τη συνέπεια του περιεχομένου της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 24/4/2017, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.
3. Εξετάσαμε εάν το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται στην Έκθεση συμφωνεί με (α) το αντίστοιχο ποσό που εγκρίθηκε με την από 2/2/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των

μετόχων της Εταιρείας (β) το ποσό που αναφέρεται στο ως άνω Ενημερωτικό Δελτίο (γ) το ποσό που έχει κατατεθεί στον τραπεζικό λογαριασμό με αριθμό 0026.0095.59.0200754955, που τηρεί η Εταιρεία στην Τράπεζα EUROBANK ERGASIAS A.E.

4. Διερευνήσαμε εάν το ποσό που πιστοποιήσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στην από 26/5/2017 απόφασή του, συμφωνεί με το ποσό που έχει καταχωρηθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, σε σχέση με την εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εξετάζοντας και τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.
5. Συγκρίναμε το ποσό των εξόδων της έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται στην Έκθεση με το αντίστοιχο ποσό που προκύπτει από τα τηρούμενα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, εξετάζοντας δειγματοληπτικά τα σχετικά δικαιολογητικά.
6. Εξετάσαμε εάν τα αντληθέντα ποσά από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου έχουν διατεθεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις τους και εντός του καθορισμένου χρονοδιαγράμματος, με βάση τα οριζόμενα στην παράγραφο 4.3 του Ενημερωτικού Δελτίου όπως αυτά τροποποιήθηκαν με τις σχετικές μεταγενέστερες αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας, εξετάζοντας δειγματοληπτικά τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Ευρήματα

Τα ευρήματα μας συνοψίζονται παρακάτω:

1. Διαπιστώσαμε ότι το περιεχόμενο της Έκθεσης είναι σύμφωνο με τις ανωτέρω Αποφάσεις.
2. Επιβεβαιώσαμε τη συνέπεια του περιεχομένου της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 24/4/2017, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.
3. Εξακριβώσαμε ότι το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται στην Έκθεση συμφωνεί με (α) το αντίστοιχο ποσό που εγκρίθηκε στην από 2/2/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας (β) το ποσό που αναφέρεται στο ως άνω Ενημερωτικό Δελτίο (γ) το ποσό που έχει κατατεθεί στον τραπεζικό λογαριασμό με αριθμό 0026.0095.59.0200754955, που τηρεί η Εταιρεία στην τράπεζα EUROBANK ERGASIAS A.E.
4. Επαληθεύσαμε ότι το ποσό που πιστοποίησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στην από 26/5/2017 απόφασή του, συμφωνεί με το ποσό που έχει καταχωρηθεί στα βιβλία της Εταιρείας σε σχέση με την εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εξετάζοντας και τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.
5. Συμφωνήσαμε το ποσό των εξόδων της έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται στην Έκθεση με το αντίστοιχο ποσό που προκύπτει από τα τηρούμενα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας εξετάζοντας δειγματοληπτικά τα σχετικά δικαιολογητικά.
6. Εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα σχετικά δικαιολογητικά εξακριβώσαμε ότι τα αντληθέντα ποσά από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου έχουν διατεθεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις τους και εντός του καθορισμένου χρονοδιαγράμματος, με βάση τα οριζόμενα στην παράγραφο 4.3 του Ενημερωτικού Δελτίου όπως αυτά τροποποιήθηκαν με τις σχετικές μεταγενέστερες αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.

Δεδομένου ότι η διενέργεια των παραπάνω διαδικασιών δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή

Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρονται ανωτέρω.

Εάν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή εάν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα

Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει

στην αντίληψή μας άλλα θέματα, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός χρήσης

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συντάξε η Εταιρεία για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Ελέγχου με ημερομηνία 23 Απριλίου 2020.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Πάρις Ευθυμιάδης **A.M. ΣΟΕΛ 18171**

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι Α.Μ.
ΣΟΕΛ: Ε 120



MAKING AN IMPACT THAT MATTERS

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL").

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

B. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ - ΧΡΗΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την προτεινόμενη αύξηση θα χρησιμοποιηθούν μετά την κάλυψη των εξόδων της, κυρίως για την χρηματοδότηση επενδύσεων και δευτερευόντως της ρευστότητας της εταιρείας και ειδικότερα :

- Ποσόν €3,8 εκ για τον εκσυγχρονισμό των συστημάτων συσκευασίας και αποθήκευσης των προϊόντων της εταιρείας
- Ποσόν €1,2 εκ για λοιπές παραγωγικές επενδύσεις
- Ποσόν €2,1 εκ για την κάλυψη της ίδιας συμμετοχής και του τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας στο Επενδυτικό Σχέδιο που έχει ενταχθεί στις διατάξεις του ν. 3299/04 σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 27295 ΔΒΕ 2832/Ν.3299/04 / 15-11-2006 Απόφαση Υπαγωγής και την τροποποίησης αυτής με α.π. 27227/ΔΒΕ 2567/Ν.3299/04/08-12-2008.
- Ποσόν €2,7 εκ για κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης

Οι ανωτέρω επενδύσεις αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός δύο ετών από την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Γ. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

«Η Givenrise Investments Limited, ως βασικός μέτοχος της Π.Γ.ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ («Εταιρεία») δηλώνει ότι δεσμεύεται:

- Να ασκήσει στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που της αντιστοιχούν,
- να καλύψει τις μετοχές που τυχόν θα παραμείνουν αδιάθετες μετά το τέλος της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και των προεγγραφών και τις ενέργειες στις οποίες θα προβεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προκειμένου να καλυφθούν και οι μετοχές αυτές και
- να διατηρήσει τη συμμετοχή της στην Εταιρία και πάντως τουλάχιστον για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών»

Δ. ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Όπως προαναφέρθηκε, προτείνεται να παρασχεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσιοδότηση, σύμφωνα με το άρθρο 25 παρ. 2 του νόμου 4548/2018, ως ισχύει, να ορίσει εκείνο την Τιμή Διάθεσης εντός χρονικού διαστήματος που θα οριστεί από την ΤΓΣ, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την ΤΓΣ. Προτείνεται, περαιτέρω, η Τιμή Διάθεσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΛΟΓΟΥΣ ΠΟΥ ΟΔΗΓΗΣΑΝ ΤΗ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΕΝ ΛΟΓΩ ΘΕΜΑ. ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕΤΡ ΑΡΘΡΟ 4.1.3.13.2 *It*)

Το Δ.Σ. του Χ.Α. στη συνεδρίασή του της 04/04/2012 αποφάσισε σύμφωνα με το άρθρο 3.1.2.4 παρ. β του Κανονισμού του Χ.Α. να μεταφερθούν οι μετοχές της Εταιρείας στην κατηγορία της Επιτήρησης από την συνεδρίαση της 10/04/2012.

Για την αντιμετώπιση των αιτίων που είχαν ως επακόλουθο την υπαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην κατηγορία της Επιτήρησης, η Εταιρεία, στο πλαίσιο της διοικητικής της αναδιάρθρωσης και στη βάση της νέας διοικητικής της ομάδας, έχει επαναπροσδιορίσει τη στρατηγική της, με στόχο την επαναφορά του Ομίλου στην κερδοφορία.

Οι βασικοί πυλώνες του στρατηγικού σχεδιασμού συνίστανται στην εξυγίανση της εμπορικής πολιτικής, στη συνεχή βελτίωση των προϊόντων με έμφαση στην καινοτομία και την ποιότητα, προσφέροντας στον καταναλωτή προϊόντα υψηλής ποιότητας και διατροφικής αξίας που ανταποκρίνονται στις σύγχρονες ανάγκες, στην απλοποίηση των δομών με στόχο την αποδοτικότερη και αποτελεσματικότερη λειτουργία της Εταιρείας, στην περαιτέρω ενίσχυση της σχέσης εμπιστοσύνης με τους καταναλωτές μας και βελτίωση των μεριδίων αγοράς και στην αποτελεσματικότερη αξιοποίηση των διαθέσιμων πόρων της Εταιρείας.

Περαιτέρω, για την κεφαλαιακή ενίσχυση και την χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση της εταιρείας και του Ομίλου πραγματοποιήθηκαν από το έτος 2017 έως σήμερα τα εξής:

1. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου υπέρ των παλαιών μετόχων κατά € 23,3 εκατ. και είσοδος στρατηγικού επενδυτή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας.
2. Απομείωση του δανεισμού της Εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ με διαγραφή κεφαλαίου και τόκων σε συνδυασμό με διακανονισμό και ρύθμιση του υπολοίπου των υποχρεώσεων της, σε υλοποίηση της Σύμβασης αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας και του Ομίλου
3. Πώληση των παραγωγικών εγκαταστάσεων της ΝΙΚΑΣ BULGARIA EAD και χρήση μέρους του τιμήματος για την πλήρη εξόφληση του δανείου της εταιρείας
4. Υλοποίηση τριετούς Επενδυτικού πλάνου για εκσυγχρονισμό των παραγωγικών εγκαταστάσεων και των πληροφοριακών συστημάτων
5. Πλήρης εξόφληση ληξιπρόθεσμων οφειλών και ενίσχυση του κεφαλαίου κινήσεως.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ