



## **NEXANS ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.**

### **ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ**

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ NEXANS ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε. ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΑΠΟ 29 ΜΑΪΟΥ 2015 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, Η ΟΠΟΙΑ ΜΕΤ' ΑΝΑΒΟΛΗ ΣΥΝΕΧΙΣΕ ΚΑΙ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΕ ΤΙΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΤΗΣ ΤΗΝ 26 ΙΟΥΝΙΟΥ 2015 ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΗΣ «ΚΥΡΙΑΣ ΑΓΟΡΑΣ» ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ.

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΚΑΤΑ €21.080.468,75, ΕΦΟΣΟΝ Η ΑΥΞΗΣΗ ΚΑΛΥΦΘΕΙ ΠΛΗΡΩΣ, ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ 16.864.375 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ, ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ, ΑΪΛΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €1,25 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ €1,25, ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΑΝΑΛΟΓΙΑ 11 ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΚΑΘΕ 4 ΠΑΛΑΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ.ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΕΙ ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΕΠΟΜΕΝΩΣ ΕΑΝ Η ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΠΛΗΡΗΣ, ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΜΕΧΡΙ ΤΟ ΠΟΣΟ ΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, ΜΟΝΟΝ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ

#### **ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ**



**Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 21<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2016**

## **ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

<b>1</b>	<b>ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ .....</b>	<b>6</b>
<b>2</b>	<b>ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....</b>	<b>21</b>
2.1	Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές συνθήκες .....	21
2.2	Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας .....	23
2.3	Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας και την οργανωμένη αγορά που διαπραγματεύονται .....	35
<b>3</b>	<b>ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ .....</b>	<b>38</b>
3.1	Γενικά πληροφοριακά στοιχεία - Υπεύθυνα πρόσωπα .....	38
3.2	Νόμιμοι ελεγκτές .....	41
3.2.1	Νομικός έλεγχος .....	41
3.2.2	Πρόσθετες Ελεγκτικές Εργασίες της ελεγκτικής εταιρείας PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2015 .....	44
3.2.3	Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές .....	48
3.2.4	Φορολογικός έλεγχος .....	50
3.3	Πληροφορίες για την Εταιρεία .....	51
3.3.1	Νόμιμη και Εμπορική Επωνυμία του Εκδότη .....	51
3.4	Επενδύσεις .....	51
3.4.1	Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις .....	51
3.5	Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας .....	51
3.5.1	Κοινοπραξίες .....	53
3.5.2	Διπλώματα Ευρεσιτεχνίας και Άδειες Εκμετάλλευσης .....	53
3.6	Οργανωτική διάρθρωση .....	54
3.7	Πληροφορίες για τις τάσεις .....	54
3.8	Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη .....	55
3.8.1	Διοικητικό Συμβούλιο .....	56
3.8.2	Δηλώσεις μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών .....	58
3.9	Εργαζόμενοι .....	60
3.10	Κύριοι Μέτοχοι .....	60
3.11	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	61
3.12	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας .....	65
3.12.1	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες οικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2014 και 2013 .....	65
3.12.1.1	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες συνολικού εισοδήματος των χρήσεων 2014 και 2013 .....	65

3.12.1.2	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες οικονομικής θέσης των χρήσεων 2014 και 2013	66
3.12.1.3	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ταμειακών ροών των χρήσεων 2014 και 2013	67
3.12.1.4	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές της Καθαρής Θέσης για τις χρήσεις 2014 και 2013	69
3.12.2	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης περιόδου 01.01-30.09.2015	71
3.12.2.1	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων περιόδου 01.01 – 30.09.2015	71
3.12.2.2	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες στοιχείων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιόδου 01.01-30.09.2015	72
3.12.2.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών της Εταιρείας της περιόδου 01.01-30.09.2015	74
3.12.2.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης της περιόδου 01.01-30.09.2015	75
3.13	Μερισματική πολιτική	77
3.14	Δικαστικές, διοικητικές και διαιτητικές διαδικασίες	78
3.15	Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας	78
3.16	Πρόσθετες πληροφορίες	78
3.16.1	Μετοχικό Κεφάλαιο	78
3.17	Σημαντικές συμβάσεις	79
3.18	Πληροφορίες από τρίτους, γνωμοδοτήσεις εμπειρογνομόνων και δηλώσεις συμφερόντων	85
3.19	Έγγραφα στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	86
3.19.1	Έγγραφα στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	86
3.19.2	Έγγραφα μέσω παραπομπής	86
<b>4</b>	<b>ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ</b>	<b>88</b>
4.1	Ουσιώδεις πληροφορίες	88
4.1.1	Δήλωση για την επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης	88
4.1.2	Ίδια Κεφάλαια & Χρέος στις 30.09.2015	90
4.1.3	Λόγοι της Αύξησης και χρησιμοποίηση των εσόδων	92
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας	92
4.2.1	Μορφή και μεταβίβαση των Κοινών Μετοχών	92
4.2.2	Δικαιώματα Μετόχων	93
4.2.3	Φορολογία μερισμάτων	96
4.2.4	Φορολογία του κέρδους από την πώληση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών	97
4.2.5	Φόρος Μεταβίβασης Λόγω Δωρεάς ή Κληρονομιάς	98
4.2.6	Φορολόγηση Δανεισμού Μετοχών	99

4.3	Όροι και Προϋποθέσεις της Αύξησης.....	99
4.3.1	Διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης.....	100
4.3.1.1	Αποκοπή δικαιώματος προτίμησης.....	101
4.3.1.2	Διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης.....	101
4.3.1.3	Κάλυψη / Δυνατότητα υπαναχώρησης.....	102
4.3.2	Δηλώσεις του Βασικού(ων) Μετόχου(ων) .....	102
4.4	Προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών	103
4.5	Δαπάνες Αύξησης.....	104
4.6	Μείωση της διασποράς.....	104

---

## **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

---

Η δημόσια προσφορά μετοχών της Εταιρίας με δικαίωμα προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων απευθύνεται στους μετόχους της Εταιρίας και το επίπεδο πληροφόρησης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι ανάλογο προς το συγκεκριμένο είδος έκδοσης βάσει του αρθ. 26<sup>α</sup> του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004.

## **1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ**

Η κάτωθι εισαγωγή στο Περιληπτικό Σημείωμα απαιτείται προκειμένου να παράσχει καθοδήγηση στους αναγνώστες του Περιληπτικού Σημειώματος.

Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στα Περιληπτικά Σημειώματα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα Στοιχεία αυτά αριθμούνται σε Τμήματα Α – Ε (Α.1 – Ε.7).

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν ως περιλήψη σε τέτοιου είδους κινητές αξίες και στον Εκδότη. Επειδή κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρχουν κενά στην αρίθμηση κάποιων Στοιχείων.

Παρότι ενδέχεται για ένα Στοιχείο να απαιτείται να εισαχθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα λόγω του είδους των κινητών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή στο Περιληπτικό Σημείωμα με την αναφορά «Δε συντρέχει».

### **Ενότητα Α - Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις**

#### **A.1 Προειδοποιήσεις**

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.

Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.

Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

#### **A.2 Συναίνεση**

Συναίνεση του εκδότη ή του προσώπου που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου όσον αφορά τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου για μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές.

Αναφορά της περιόδου προσφοράς εντός της οποίας μπορεί να γίνει μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές και στους οποίους παρέχεται συναίνεση για τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου.

Δε συντρέχει.

Άλλοι σαφείς και αντικειμενικοί όροι που συνοδεύουν τη συναίνεση και είναι συναφείς για τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου.

Ανακοίνωση με έντονους χαρακτήρες με την οποία ενημερώνονται οι επενδυτές ότι πρόκειται να παρασχεθούν πληροφορίες για τους όρους και τις προϋποθέσεις της προσφοράς από οποιονδήποτε χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή κατά τη στιγμή πραγματοποίησης της εν λόγω προσφοράς από τον χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή.

### **Ενότητα Β - Εκδότης και Ενδεχόμενος Εγγυητής**

<b>B.1</b>	Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη	Η νομική επωνυμία του εκδότη είναι «NEXANS ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και ο διακριτικός του τίτλος «NEXANS HELLAS S.A.» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «Εκδότης» ή «Nexans»). Ο διακριτικός τίτλος της Εταιρείας στην αγγλική είναι «NEXANS HELLAS INDUSTRIAL SOCIETE ANONYME».
<b>B.2</b>	Έδρα, Νομική Μορφή, Νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί και Χώρα Σύστασης Εκδότη	<p>Η χώρα σύστασης της Εταιρείας είναι η Ελλάδα και η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στον Δήμο Αθηναίων, οδός Μεσογείων 15, Τ.Κ. 11526, ενώ τα κεντρικά γραφεία και το εργοστάσιο παραγωγής της βρίσκονται στην Αγία Μαρίνα 35300, Στυλίδα Φθιώτιδας.</p> <p>Η Nexans διέπεται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 «Περί ανωνύμων εταιρειών», όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν καθώς και από την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία που μεταξύ άλλων περιλαμβάνει τον κανονισμό του Χ.Α. και αποφάσεις Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.</p>
<b>B.3</b>	Περιγραφή της φύσης των τρεχουσών πράξεων και των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη - και σχετικοί κύριοι παράγοντες - αναφέροντας τις σημαντικότερες κατηγορίες προϊόντων που πωλήθηκαν ή/και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν, και προσδιορισμός των κυριότερων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο εκδότης	<p>Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στους εξής επιχειρηματικούς τομείς:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Τομέας Καλωδίων Ενέργειας: Αφορά την παραγωγή και διάθεση καλωδίων ενέργειας, χαμηλής, μέσης και υψηλής τάσης, καθώς και γυμνούς αγωγούς χαλκού, αλουμινίου και κραμάτων αλουμινίου.</li> <li>• Τομέας Καλωδίων Τηλεπικοινωνιών: Αφορά την παραγωγή και διάθεση καλωδίων τηλεπικοινωνιακών, χάρτινων ή πλαστικών, καλωδίων οπτικών ινών, χερσαίων και υποβρυχίων.</li> </ul> <p>Δεν υφίστανται σημαντικές μεταβολές που να επηρέασαν τις κυριότερες δραστηριότητες της Εταιρείας ή και τις κυριότερες αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία από την 01.01.2015 έως την ημερομηνία σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου με την εξαίρεση των περιορισμών στην κίνηση των κεφαλαίων που επιβλήθηκαν στις 29.06.2015 στην ελληνική οικονομία (εφεξής "capital controls").</p> <p>Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας και οι κυριότερες αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται δεν έχουν επηρεαστεί από έκτακτους παράγοντες από την 01.01.2015 και μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου με την εξαίρεση της επιβολής των capital controls.</p>
<b>B.4a</b>	Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται	<p>Δεδομένων των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική οικονομία εκτιμάται ότι και το 2016 το εξωτερικό περιβάλλον στην Ελλάδα θα παραμείνει ασταθές προκαλώντας εν γένει δυσκολίες αλλά και ευκαιρίες. Παρόλο που οι επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία από την επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων, δεν μπορούν ακόμη να προσδιορισθούν επακριβώς, εκτιμάται ότι μετά την πιθανή χαλάρωσή τους δεν αναμένεται να έχουν κάποια σημαντική περαιτέρω δυσμενή επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας.</p> <p>Ειδικότερα, εκτιμάται ότι η πτώση που ήδη έχει παρουσιάσει η εγχώρια κατασκευαστική δραστηριότητα καθώς και, ενδεχόμενη, καθυστέρηση υλοποίησης έργων υποδομής από τους οργανισμούς Κοινής Ωφελείας (ΔΕΗ – ΟΤΕ), θα επιδράσουν αρνητικά στη δραστηριότητα της Εταιρείας. Εντούτοις, η Nexans Hellas θα προσπαθήσει να εκμεταλλευθεί τυχόν ευκαιρίες που θα δημιουργηθούν και να αντιμετωπίσει τις δυσκολίες που υπάρχουν. Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι το πρόγραμμα μετασχηματισμού θα συμβάλει στην επίτευξη των στόχων αυτών. Ειδικότερα, και το 2016 η Διοίκηση της Εταιρείας έχει επικεντρώσει τις στρατηγικές της προτεραιότητες σε τρεις (3) άξονες, τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των προϊόντων της, εφαρμόζοντας νέες μεθόδους και διαδικασίες τόσο στην παραγωγή, όσο και στη γενικότερη λειτουργία της, τη διατήρηση του μεριδίου της στις</p>

---

αγορές που δραστηριοποιείται και τη δυναμική διαχείριση των δραστηριοτήτων της, δίνοντας έμφαση στην αναζήτηση επιπλέον εξαγωγών, προσπαθώντας να αντισταθμίσει την αναμενόμενη πτώση της εσωτερικής αγοράς.

Στο πρώτο εννεάμηνο του 2015 σημειώθηκε οριακή πτώση των πωλήσεων κατά 1,1% σε σχέση με το αντίστοιχο εννεάμηνο του 2014. Όσον αφορά το Δ' τρίμηνο του 2015, οι τιμές του χαλκού και του αλουμινίου αναμένονται να διατηρηθούν σε παρόμοια επίπεδα με εκείνα των προηγούμενων μηνών. Οι πωλήσεις εσωτερικού κατά το Δ' τρίμηνο του 2015 αναμένεται επίσης κατά μέσο όρο να κυμανθούν στα ίδια περίπου επίπεδα με τους προηγούμενους μήνες του έτους. Περαιτέρω, οι τιμές του χαλκού και του αλουμινίου αναμένονται να διατηρηθούν το 2016 σε παρόμοια επίπεδα με εκείνα του έτους 2015. Οι πωλήσεις εσωτερικού το 2016 αναμένεται κατά μέσο όρο να κυμανθούν στα ίδια περίπου επίπεδα με το έτος 2015.

Για τις αγορές του εξωτερικού και ιδιαίτερα εκείνες της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής, συνεχίζονται οι προσπάθειες για τη σύναψη νέων συνεργασιών, η εξέλιξη των οποίων θα εξαρτηθεί μεταξύ άλλων και από τη διατήρηση της πολιτικής σταθερότητας στις περιοχές αυτές. Όσον αφορά τις πωλήσεις εντός του Ομίλου Nexans, αυτές θα εξαρτηθούν από τη ζήτηση και τις τιμές των αγορών στις οποίες απευθύνονται οι μονάδες του ομίλου που μεταπωλούν προϊόντα της Nexans Ελλάς. Η νέα πραγματικότητα των κεφαλαιακών ελέγχων επιζητά την καταβολή προσπαθειών για την αύξηση των εξαγωγών της Εταιρείας, έτσι ώστε να αντισταθμιστεί η ύφεση που έχει ήδη πλήξει την εγχώρια αγορά. Σημειώνεται ότι, η διατήρηση των υψηλών τιμών χαλκού στα χρηματιστήρια μετάλλων για αρκετά μεγάλο χρονικό διάστημα, έχει αυξήσει τη ζήτηση καλωδίων αλουμινίου.

Αναφορικά με το κόστος παραγωγής αναμένεται βελτίωση το 2015 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, λόγω των προγραμμάτων βελτίωσης της παραγωγικότητας που εφαρμόζονται στο εργοστάσιο της Εταιρείας. Ήδη στο πρώτο εννεάμηνο του 2015, το περιθώριο μικτού κέρδους παρουσίασε βελτίωση από 3,96% της αντίστοιχης περιόδου του 2014 σε 8,23%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην εφαρμογή νέων μεθόδων, σε τομείς της βιομηχανικής παραγωγής και πωλήσεων και αναμένεται να συνεχιστεί η εν λόγω βελτίωση και κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2015. Το επίπεδο των αποθεμάτων κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2015 αναμένεται να διατηρηθεί στα ίδια επίπεδα με το τρίτο τρίμηνο του 2015. Τέλος, το κόστος παραγωγής αναμένεται περαιτέρω βελτίωση το 2016 σε σχέση με το 2015, καθώς αποτελεί μέρος του προγράμματος μετασχηματισμού της Εταιρείας. Το επίπεδο των αποθεμάτων κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2015 αναμένεται να διατηρηθεί στα ίδια περίπου επίπεδα με εκείνα του προηγούμενου έτους.

Το σύνολο του βραχυπρόθεσμου δανεισμού την 30η Σεπτεμβρίου 2015 ανήλθε σε € 16.137 χιλ. και αφορά κατά το ποσό των € 15.121 χιλ. βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση από τη συνδεδεμένη εταιρεία του Ομίλου Nexans, Nexans Services και κατά το ποσό του € 1.000 χιλ. βραχυπρόθεσμο δανεισμό από τράπεζα του εσωτερικού. Σημειώνεται ότι, για το πρώτο εννεάμηνο του 2015 το μέσο σταθμικό επιτόκιο του δανεισμού από τη Nexans Services ανήλθε σε 5,55% ενώ για τα δάνεια που ελήφθησαν από την τράπεζα του εσωτερικού το αντίστοιχο επιτόκιο ανήλθε στο

---



6,1%.Ειδικότερα, λόγω της επιδείνωσης των μακροοικονομικών συνθηκών τις Ελληνικής οικονομίας, το επιτόκιο των δανείων, που λήφθηκε κατά τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2015 κυμάνθηκε μεταξύ 7,84% και 9,20%.

Παρά τις δυσμενείς επιπτώσεις των κεφαλαιακών ελέγχων στην οικονομία το Β' εξάμηνο του 2015, η Εταιρεία εκτιμά ότι τα συνολικά αποτελέσματα προ φόρων του 2015 αναμένεται να παρουσιάσουν βελτίωση σε σχέση με τα αποτελέσματα του 2014. Τέλος, παρά το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον, η Εταιρεία εκτιμά ότι τα συνολικά αποτελέσματα προ φόρων του 2016 θα παρουσιάσουν βελτίωση σε σχέση με τα αποτελέσματα του 2015. Επισημαίνεται όμως ότι η συγκεκριμένη εκτίμηση είναι δυνατό να επηρεαστεί ουσιαδώς από τυχόν απρόβλεπτες δυσμενείς εξελίξεις από το πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον στις αγορές που απευθύνεται η Εταιρεία.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, πέραν των αναφερομένων παραπάνω, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της κατά την τρέχουσα χρήση.

<b>B.5</b> Εάν ο εκδότης είναι μέλος ομίλου, περιγραφή του ομίλου και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο εκδότης	<p>Η Nexans ελέγχεται από τον διεθνή Όμιλο Nexans S.A. ο οποίος κατέχει το 71,75% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέσω της 100% θυγατρικής Nexans Participations. Η μητρική εταιρεία είναι γαλλική ανώνυμη εταιρεία που διέπεται από τους νόμους και τους κανονισμούς που ισχύουν για τις εμπορικές εταιρείες στην Γαλλία.</p> <p>Η μητρική εταιρεία ιδρύθηκε στις 7.1.1994 στην Γαλλία με το αρχικό όνομα Alcatel και τα κεντρικά γραφεία της βρίσκονται στην οδό rue du General Foy 8, 75008 στο Παρίσι. Οι μετοχές της Nexans S.A. είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο του Παρισιού και συγκεκριμένα, στο NYSE Euronext.</p> <p>Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενσωματώνονται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Nexans S.A. από το έτος 2000, η οποία αποτελεί μία από τις 104 εταιρείες που ενοποιεί ο όμιλος Nexans.</p>
--	---

<b>B.6</b> Στο βαθμό που είναι γνωστό στον εκδότη το όνομα κάθε προσώπου το οποίο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη που πρέπει να κοινοποιείται δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του εκδότη, καθώς και το ύψος της συμμετοχής που κατέχει το πρόσωπο αυτό. Διευκρινίζεται εάν οι κύριοι μέτοχοι του εκδότη κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου,	<p>Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 01.12.2015:</p> <table border="1" data-bbox="534 1388 1444 1680"> <thead> <tr> <th colspan="3"><b>Σύνθεση Μετοχικού Κεφαλαίου (μετοχολόγιο της 01.12.2015)</b></th> </tr> <tr> <th></th> <th colspan="2"><b>Αριθμός κοινών μετοχών (%)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nexans Participations (Γαλλία)</td> <td>4.400.000</td> <td>71,75%</td> </tr> <tr> <td>KEM Δρακάκης Σπύρος-Ακτύπη Αργυρώ-Δρακάκης Κων.-Στεφανάκη Μαρία</td> <td>445.000</td> <td>7,26%</td> </tr> <tr> <td>HMG Globetrotter (Γαλλία)</td> <td>325.524</td> <td>5,31%</td> </tr> <tr> <td>Επενδυτικό κοινό (free float)</td> <td>961.976</td> <td>15,69%</td> </tr> <tr> <td><b>Σύνολο</b></td> <td><b>6.132.500</b></td> <td><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας της 01.12.2015.</p> <p>Περαιτέρω, με βάση τις ακόλουθες γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρεία μέχρι την 26.08.2011 και που είναι σε ισχύ, δυνάμει του Ν.3556/2007 δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατέχουν οι εξής: α) η Nexans Participations με 71,7488%, η οποία ελέγχεται από την εδρεύουσα στο Παρίσι της Γαλλίας εταιρεία Nexans S.A., μητρική του Ομίλου Nexans, σύμφωνα με την από 30.12.2003 γνωστοποίηση της Nexans S.A. προς την Εταιρεία, β) ο κ. Δρακάκης Σπυρίδων με 5,00016% σύμφωνα με την από 27.05.2010 γνωστοποίηση του προς την Εταιρεία και γ) η HMG Globetrotter</p>	<b>Σύνθεση Μετοχικού Κεφαλαίου (μετοχολόγιο της 01.12.2015)</b>				<b>Αριθμός κοινών μετοχών (%)</b>		Nexans Participations (Γαλλία)	4.400.000	71,75%	KEM Δρακάκης Σπύρος-Ακτύπη Αργυρώ-Δρακάκης Κων.-Στεφανάκη Μαρία	445.000	7,26%	HMG Globetrotter (Γαλλία)	325.524	5,31%	Επενδυτικό κοινό (free float)	961.976	15,69%	<b>Σύνολο</b>	<b>6.132.500</b>	<b>100,00%</b>
<b>Σύνθεση Μετοχικού Κεφαλαίου (μετοχολόγιο της 01.12.2015)</b>																						
	<b>Αριθμός κοινών μετοχών (%)</b>																					
Nexans Participations (Γαλλία)	4.400.000	71,75%																				
KEM Δρακάκης Σπύρος-Ακτύπη Αργυρώ-Δρακάκης Κων.-Στεφανάκη Μαρία	445.000	7,26%																				
HMG Globetrotter (Γαλλία)	325.524	5,31%																				
Επενδυτικό κοινό (free float)	961.976	15,69%																				
<b>Σύνολο</b>	<b>6.132.500</b>	<b>100,00%</b>																				

εφόσον υπάρχουν. με 5,011% η οποία ελέγχεται από την HMG FINANCE S.A. που εδρεύει στο Παρίσι της Γαλλίας σύμφωνα με την από 25.08.2011 γνωστοποίηση της HMG FINANCE S.A. προς την Εταιρεία.

Να αναφερθεί εάν και από ποιον κατέχεται ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, στο βαθμό που ο εκδότης γνωρίζει τις σχετικές πληροφορίες, και να περιγραφεί η φύση αυτού του ελέγχου

Κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο πέραν των όσων αναφέρονται στον ανωτέρω πίνακα, δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της, δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό. Προς διασφάλιση μάλιστα αυτού η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

Πέραν του βασικού μετόχου Nexans Participations, κανείς εκ των λοιπών μετόχων της Εταιρείας δεν ασκεί τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο της Εταιρείας.

**B.7** Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης· η υποβολή ωστόσο των

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται επιλεγμένα στοιχεία της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας για τις χρήσεις 2013 και 2014:

<b>Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος</b>		
<i>(σε χιλ. €)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Καθαρές Πωλήσεις	74.995	80.099
Μικτό Κέρδος	2.863	3.005
Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA)*	(603)	(1.298)
Αποτελέσματα προ φόρων	(2.501)	(3.092)
<b>Αποτελέσματα μετά από φόρους</b>	<b>(2.105)</b>	<b>(2.823)</b>
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>		
Στοιχεία που θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα: Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μετά από αναβαλλόμενη φορολογία	(56)	377
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>	<b>(56)</b>	<b>377</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>(2.161)</b>	<b>(2.446)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημιές) χρήσης ανά μετοχή (σε €)</b>	<b>(0,3433)</b>	<b>(0,4602)</b>

*Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

*Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.*

*\* Πηγή: Δημοσιευμένα στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.*

ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό.

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των

Οι καθαρές πωλήσεις της Εταιρείας ανήλθαν το 2014 σε € 74.995 χιλ. έναντι € 80.099 χιλ. το 2013, σημειώνοντας πτώση κατά 6,4%. Οι πωλήσεις εσωτερικού, που αφορούσαν το 54,7% των συνολικών πωλήσεων το 2014, επηρεάστηκαν αρνητικά από τη στασιμότητα στην εγχώρια κατασκευαστική δραστηριότητα, κυρίως λόγω της γενικότερης παρατεταμένης οικονομικής ύφεσης στο εσωτερικό, αλλά και της αναμονής πολιτικών εξελίξεων. Αντίστοιχα, οι πωλήσεις στο εξωτερικό, που αφορούσαν το 45,3% των συνολικών το 2014, επηρεάστηκαν αρνητικά από τη μειωμένη ζήτηση καλωδίων, κυρίως λόγω της παρατεταμένης πολιτικής αναταραχής που υφίστανται οι παραδοσιακές για την Εταιρεία αγορές της Αφρικής και των ιδιαίτερα χαμηλών περιθωρίων κέρδους σε πολλές από αυτές.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) περιορίστηκαν σε ζημιές ύψους € 603 χιλ. το 2014, έναντι ζημιών € 1.298 χιλ. το 2013, ενώ οι ζημιές προ φόρων βελτιώθηκαν στις € 2.501 χιλ. το 2014, έναντι € 3.092 χιλ. το 2013, ως αποτέλεσμα των ενεργειών της Εταιρείας να περιορίσει τα σταθερά έξοδα σε όλους τους τομείς της δραστηριότητάς της μειώνοντας παράλληλα το κόστος παραγωγής σε προϊόντα και παραγωγικές

αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες

διαδικασίες.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας για τις χρήσεις 2013 και 2014:

Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
(σε χιλ. €)	2014	2013
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού	17.266	17.016
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	38.552	25.168
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>55.818</b>	<b>42.184</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>21.258</b>	<b>23.419</b>
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	1.174	1.117
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	33.386	17.648
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>	<b>55.818</b>	<b>42.184</b>

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το κυκλοφορούν ενεργητικό αυξήθηκε το 2014 σε €38.552 χιλ., έναντι €25.168 χιλ. το 2013, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 53,2%, κυρίως λόγω της αύξησης των αποθεμάτων, των εμπορικών απαιτήσεων και των χρηματικών διαθεσίμων.

Οι συνολικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανήλθαν σε €33.386 χιλ. το 2014, έναντι € 17.648 χιλ. το 2013, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 89,2%, κυρίως λόγω της αύξησης των βραχυπρόθεσμων δανείων από €6.519 χιλ. το 2013, σε €18.430 χιλ. το 2014, που αφορούν στο σύνολό τους σε βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση από την Nexans Services.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της Εταιρείας για τις χρήσεις 2013-2014:

Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
(σε χιλ. €)	2014	2013
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(6.994)	3.228
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(1.123)	(572)
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	11.913	(8.087)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	3.796	(5.431)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	999	6.389
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	4.810	999

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται επιλεγμένα στοιχεία της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας για την περίοδο 01.01-30.09.2015 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2014:

<b>Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος</b>		
<i>(σε χιλ. €)</i>	<b>01.01-30.09 2015</b>	<b>01.01-30.09 2014</b>
Καθαρές Πωλήσεις	53.881	54.482
Μικτό Κέρδος	4.433	2.156
Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA)*	1.657	(319)
Αποτελέσματα προ φόρων	(146)	(1.729)
<b>Αποτελέσματα μετά από φόρους</b>	<b>70</b>	<b>(1.649)</b>
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>		
Στοιχεία που θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα:		
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μετά από αναβαλλόμενη φορολογία		
	2	0
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>72</b>	<b>(1.649)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημιές) χρήσης ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>	<b>0,0114</b>	<b>(0,2689)</b>

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και που έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

\*Πηγή: Δημοσιευμένα στοιχεία και πληροφορίες της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.09.2015 (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

Οι καθαρές πωλήσεις της Εταιρείας στην περίοδο 01.01-30.09.2015 ανήλθαν σε €53.881 χιλ., έναντι €54.482 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2014, σημειώνοντας οριακή πτώση κατά 1,1%.

Η κερδοφορία της Εταιρείας βελτιώθηκε σημαντικά στην περίοδο 01.01-30.09.2015 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2014, κυρίως λόγω του μειωμένου κόστους παραγωγής, με το μικτό κέρδος να διαμορφώνεται στα €4.433, έναντι €2.156 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2014.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) στην περίοδο 01.01-30.09.2015 ήταν θετικά και ανήλθαν σε €1.657 χιλ., έναντι ζημιών ύψους €319 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2014.

Οι ζημιές προ φόρων περιορίστηκαν επίσης στα €146 χιλ. στην περίοδο 01.01-30.09.2015, έναντι ζημιών ύψους € 1.729 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2014.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας για την περίοδο 01.01-30.09.2015 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2014:

<b>Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>		
<i>(σε χιλ. €)</i>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Ενεργητικού	17.379	17.266
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	36.552	38.552
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>53.931</b>	<b>55.818</b>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	21.330	21.258
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	1.099	1.174
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	31.502	33.386
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>	<b>53.931</b>	<b>55.818</b>

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του

Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της 31.12.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

Οι εμπορικές απαιτήσεις διαμορφώθηκαν σε €17.669 χιλ. στην περίοδο 01.01-30.09.2015, έναντι €23.081 χιλ. κατά την 31.12.2014 και τα αποθέματα σε €11.895 χιλ. στην περίοδο 01.01-30.09.2015, έναντι €10.226 χιλ. κατά την 31.12.2014.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός ανήλθε στα €16.137 χιλ. στην περίοδο 01.01-30.09.2015, έναντι €18.430 χιλ. κατά την 31.12.2014.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της Εταιρείας για την περίοδο 01.01-30.09.2015 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2014:

Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
(σε χιλ. €)	30.09.2015	30.09.2014
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	3.570	(17.426)
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(833)	(606)
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(2.304)	19.258
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	433	1.226
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	4.810	999
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	5.276	2.293

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

- B.8** Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες, προσδιοριζόμενες ως τέτοιες. Οι επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνουν σαφή αναφορά στο γεγονός ότι λόγω της φύσης τους, οι άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες αφορούν μια υποθετική κατάσταση και, ως εκ τούτου, δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της
- Δε συντρέχει.

Εταιρίας		
<b>B.9</b>	Όταν γίνεται πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών δηλώνεται το ποσό	Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις.
<b>B.10</b>	Περιγραφή τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες	Δε συντρέχει.
<b>B.11</b>	Εάν το κεφάλαιο κίνησης του εκδότη δεν επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις του εκδότη πρέπει να συμπεριληφθεί επεξήγηση	Η Εταιρεία δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησής της επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
<b>Ενότητα Γ - Κινητές Αξίες</b>		
<b>Γ.1</b>	Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών	Οι μετοχές της Εταιρείας, είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, μετά ψήφου μετοχές εκπεφρασμένες σε Ευρώ, διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών της Ε.Χ.Α.Ε. και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρείας.  Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) των μετοχών της Εταιρείας είναι: GRS079103008 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι ΑΛΚΑΤ.
<b>Γ.2</b>	Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες	Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εκφρασμένες σε ευρώ.
<b>Γ.3</b>	Ο αριθμός των μετοχών που εκδόθηκαν και έχουν ολοσχερώς εξοφληθεί, και των μετοχών που εκδόθηκαν αλλά δεν έχουν εξοφληθεί. Η ονομαστική αξία ανά μετοχή, ή αναφορά του γεγονότος ότι οι μετοχές δεν έχουν ονομαστική αξία	Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας τόσο κατά την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της στις 29 Μαΐου 2015, η οποία μετ' αναβολή συνέχισε και ολοκλήρωσε τις εργασίες της την 26 Ιουνίου 2015 (εφεξής η «Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας»), όσο και κατά την 30.09.2015 ανήρχετο στο ποσό των €7.665.625 και διαιρείτο σε 6.132.500 κοινές μετοχές.
<b>Γ.4</b>	Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες	Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα που καθορίζονται από τον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει και το χρηματιστηριακό δίκαιο και το καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπουν οι ισχύουσες διατάξεις.  Τα δικαιώματα που απορρέουν από τις μετοχές, μεταξύ άλλων, είναι τα εξής:

	Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση
	Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Εταιρείας
	Δικαίωμα Μερισματος
	Δικαίωμα Προτίμησης
	Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης
	Δικαιώματα Μειοψηφίας

**Γ.5** Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

**Γ.6** Αναφορά του κατά πόσο οι προσφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και της ταυτότητας όλων των ρυθμιζόμενων αγορών, στις οποίες οι κινητές αξίες αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης

Η Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας για την άντληση ποσού έως και €21.080.468,75, με την καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της (εφεξής η «Αύξηση»). Οι 16.864.375 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης, ονομαστικής αξίας €1,25 η κάθε μία, θα είναι άυλες και θα αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.

**Γ.7** Περιγραφή της μερισματικής πολιτικής

Η Εταιρεία έχει ως πάγια τακτική την καταβολή μερίσματος όταν παρουσιάζει λογιστικά κέρδη στις οικονομικές καταστάσεις της αντίστοιχης περιόδου, τα οποία διανέμονται σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και το Καταστατικό της. Κατά τα έτη 2013 και 2014 δεν υπήρχαν λογιστικά κέρδη και κατά συνέπεια δεν πραγματοποιήθηκε διανομή μερίσματος.

Τυχόν μελλοντική διανομή μερισμάτων παραμένει αντικείμενο απόφασης της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και εξαρτάται από παράγοντες όπως το ύψος της κερδοφορίας της Εταιρείας και τις επενδυτικές και χρηματοδοτικές της ανάγκες.

## Δ – Κίνδυνοι

**Δ.1** Κύριες Πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του

**Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές συνθήκες**

- Τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στις γενικές οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα, καθώς και η αβεβαιότητα που απορρέει από την Ελληνική δημοσιονομική κατάσταση και την πολιτική αστάθεια, έχουν επηρεάσει δυσμενώς την Εταιρεία, και πιθανόν να συνεχίσουν να επιδρούν αρνητικά στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα οικονομικά αποτελέσματα και στις προοπτικές της Εταιρείας
- Οι πωλήσεις, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές ανάπτυξης της Εταιρείας εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την οικονομική ευρωστία των επιμέρους κλάδων που εξυπηρετούνται, με συνέπεια αν συγκεκριμένοι κλάδοι εμφανίζουν ύφεση, θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά οι πωλήσεις και τα αποτελέσματα της Εταιρείας

---

## **Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας**

- Η μεταβλητότητα της τιμής του χαλκού και αλουμινίου και άλλων πρώτων υλών, καθώς και καυσίμων και της ενέργειας, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις πωλήσεις και τα αποτελέσματα της Εταιρείας
- Οι αγορές για τα προϊόντα της Εταιρείας είναι ιδιαίτερα ανταγωνιστικές, και αν η Εταιρεία δεν επενδύσει με επιτυχία στην ανάπτυξη νέων προϊόντων, τη βελτίωση της παραγωγικότητας, της εξυπηρέτησης και υποστήριξης των πελατών, οι πωλήσεις των προϊόντων της θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά
- Η Εταιρεία, λόγω του εξαγωγικού της προσανατολισμού, είναι εκτεθειμένη σε οικονομικούς, πολιτικούς και άλλους κινδύνους σε τρίτες χώρες
- Η Εταιρεία βασίζεται σε ανεξάρτητους διανομείς και λιανοπωλητές για τη μη αποκλειστική πώληση των προϊόντων της, οι οποίοι έχουν τη δυνατότητα όποτε το επιλέξουν να σταματήσουν την αγορά των προϊόντων της Εταιρείας
- Η Εταιρεία βασίζεται σε μεγάλους πελάτες, οι οποίοι έχουν τη δυνατότητα να τροποποιήσουν τους όρους συνεργασίας ή και να διακόψουν την αγορά προϊόντων της Εταιρείας
- Αλλαγές στη φορολογική και εταιρική νομοθεσία ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας
- Αλλαγές στα βιομηχανικά πρότυπα και τις κανονιστικές απαιτήσεις, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά τη λειτουργία της Εταιρείας
- Ο πλειοψηφών μέτοχος της Εταιρείας ασκεί σημαντική επιρροή στην Εταιρεία και τα συμφέροντα του μετόχου ενδέχεται να διαφοροποιούνται από τα συμφέροντα άλλων μετόχων
- Η Εταιρεία έχει συνάψει τα από 01.01.2001 και 22.05.2015 συμφωνητικά με την Nexans Γαλλίας για την παραχώρηση δικαιώματος χρήσης δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, χρήσης λογισμικού και πρόσβασης σε έρευνα και τεχνολογία και για την παροχή διοικητικών και εμπορικών υπηρεσιών. Τυχόν καταγγελία ή κατ' άλλο τρόπο λύση των συμφωνητικών αυτών δύναται να έχει ουσιώδη δυσμενή επιρροή στα αποτελέσματα της Εταιρείας.
- Η Εταιρεία βασίζεται στον όμιλο Nexans, ο οποίος την συνδράμει μέσω της παροχής χρηματοδότησης, της προμήθειας πρώτων υλών, της διαχείρισης κινδύνων με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων σχετικά με τις μεταβολές της τιμής των μετάλλων προς όφελος της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, σημαντικό ποσοστό των πωλήσεων της Εταιρείας κατευθύνεται σε άλλες εταιρείες του Ομίλου Nexans. Ως εκ τούτου, στην περίπτωση που ο Όμιλος Nexans σταματήσει να συνδράμει την Εταιρεία σε οποιονδήποτε από αυτούς τους τομείς, η δραστηριότητα, η οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρείας δύνανται να επηρεαστούν ουσιωδώς αρνητικά.
- Τυχόν αποτυχία της Εταιρείας να εκτελέσει σωστά παραγγελίες μεγάλων πελατών και ολοκληρωμένων έργων (turn-key projects) μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητά της να κερδίσει παρόμοιες συμβάσεις στο μέλλον και σε ακραίες συνθήκες μπορεί να οδηγηθεί και στην καταβολή σημαντικών αποζημιώσεων και



---

προστίμων

- Ενδεχόμενη απροειδοποίητη διακοπή της παροχής πρώτων υλών, κυρίως χαλκού και αλουμινίου από τους βασικούς προμηθευτές μπορούν να επηρεάσουν τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων και των οικονομικών επιδόσεων της Εταιρείας
- Οι κτηριακές εγκαταστάσεις, ο μηχανολογικός εξοπλισμός του εργοστασίου και τα αποθέματα των εγκαταστάσεων καλύπτονται ασφαλιστικά για το σύνολο του κόστους κατασκευής τους. Τυχόν ολική καταστροφή τους ή πρόκληση υλικών ζημιών το ύψος των οποίων υπερβαίνει το ασφάλισμα ή την ασφαλιστική κάλυψη ενδέχεται να έχει αρνητική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας
- Οι διακυμάνσεις στα επιτόκια δανεισμού επηρεάζουν την κερδοφορία της Εταιρείας
- Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο των πελατών και εμπορικών συνεργατών και στην εκάστοτε οικονομική τους δυνατότητα να αποπληρώνουν εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις τους
- Αστοχία ή διακοπή της λειτουργίας των συστημάτων πληροφορικής θα μπορούσε να επιδράσει αρνητικά στην ομαλή λειτουργία της Εταιρείας
- Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις θα μπορούσαν δυνητικά να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στη λειτουργία και τα αποτελέσματα της Εταιρείας
- Εξάρτηση από διευθυντικά στελέχη και εξειδικευμένο προσωπικό
- Η Εταιρεία στα πλαίσια της τήρησης των δανειακών όρων, δύναται να υποχρεωθεί στο μέλλον να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες και άλλους περιορισμούς (covenants) που επηρεάζουν ουσιαστικά τη λειτουργική δραστηριότητα της
- Η Εταιρεία για την άντληση ρευστότητας από πιστωτικά ιδρύματα ενδέχεται να υποχρεωθεί σε χορήγηση εξασφαλιστικών δικαιωμάτων επί των περιουσιακών της στοιχείων, αυξάνοντας τους πιστωτές της Εταιρείας με απαιτήσεις εξασφαλισμένες με ειδικά και γενικά προνόμια και μειώνοντας τις πιθανότητες διανομής οιοδήποτε ποσού σε μετόχους σε περίπτωση λύσης ή διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης πιστωτών κατά της Εταιρείας
- Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε διασταυρούμενη αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) ορισμένων χρηματοδοτικών συμβάσεων, η οποία θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της
- Η ικανότητα της Εταιρείας να καταβάλει μερίσματα θα εξαρτηθεί από την ικανότητά της να παράγει κέρδη διαθέσιμα προς διανομή

---

**Δ.3** Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες

- Μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, υφίσταται το ενδεχόμενο βάσει του εδαφίου 3.1.2.3 του Κανονισμού του Χ.Α., η μετοχή να ενταχθεί στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς. Τυχόν ένταξή της, συνεπάγεται κατάργηση της υφιστάμενης μεθόδου συνεχόμενης συνεδρίασης και υποκατάστασή της με τη μέθοδο των δημοπρασιών. Η Εταιρεία δεν μπορεί να παράσχει εγγυήσεις σχετικά με τη μελλοντική ρευστότητα της αγοράς για τις μετοχές της και οι κάτοχοι των μετοχών της, ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη αγορά ή πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της
- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να

---

παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις

- Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας μπορεί να μειωθεί πριν ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης
- Δε θα λαμβάνεται αποζημίωση σε περίπτωση μη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης τους
- Θα μειωθεί το ποσοστό συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων εάν δεν ασκήσουν όλα τους τα δικαιώματα
- Η αγορά των δικαιωμάτων προτίμησης ενδέχεται να μην αναπτυχθεί επαρκώς
- Μελλοντικές εκδόσεις μετοχών μπορεί να έχουν ως αποτέλεσμα τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων και να οδηγήσουν σε μείωση της τιμής των μετοχών της Εταιρείας
- Το Χρηματιστήριο Αθηνών θα μεταφερθεί στην κατηγορία των Προηγμένων Αναπτυσσόμενων Αγορών από τον οίκο FTSE

---

## **E – Προσφορά**

**E.1** Τα συνολικά καθαρά έσοδα και εκτίμηση των συνολικών εξόδων της έκδοσης/προσφοράς συμπεριλαμβανομένων των κατ' εκτίμηση εξόδων που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα

Τα καθαρά συνολικά έσοδα της Αύξησης, υπό την υπόθεση ότι αυτή θα καλυφθεί πλήρως, θα ανέλθουν σε περίπου €20.501 χιλ.

Τα έξοδα της Αύξησης εκτιμώνται σε €579 χιλ., ενώ δεν υφίστανται έξοδα που βαρύνουν τον επενδυτή.

**E.2α** Λόγοι της προσφοράς και της χρήσης των εσόδων, εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων

Η Αύξηση διενεργείται με σκοπό την άντληση περίπου €20.501 εκατ. μετά την αφαίρεση των εξόδων της έκδοσης.

Τα καθαρά έσοδα της Αύξησης θα χρησιμοποιηθούν για την αποπληρωμή τοκοφόρου δανεισμού της Εταιρείας, με προτεραιότητα την αποπληρωμή της βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης που έχει παρασχεθεί στην Εταιρεία από τη συνδεδεμένη εταιρεία του ομίλου Nexans, Nexans Services, ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό την κεφαλαιακή της δομή, θέτοντάς την σε καλύτερη θέση εν όψει των δυσμενών συνθηκών της οικονομίας και αποβλέποντας στη μακροπρόθεσμη σταθερότητα της. Η Εταιρεία αναμένει να χρησιμοποιήσει το σύνολο των καθαρών εσόδων της παρούσας Αύξησης εντός του 2016.

Για την παρούσα Αύξηση δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως εάν η κάλυψη της Αύξησης δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης.

**E.3** Περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της προσφοράς

Η Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, η οποία θα ανέλθει μέχρι του ποσού των €21.080.468,75€ με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων της, σε αναλογία 11 νέων μετοχών για κάθε 4 παλαιές μετοχές (εφεξής «Νέες Μετοχές»). Συνολικά θα εκδοθούν 16.864.375 νέες, αύλες, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,25.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας, στην από 08.12.2015 συνεδρίασή του, όπως εξουσιοδοτήθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας, αποφάσισε τον καθορισμό της τιμής διάθεσης σε €1,25 ανά μετοχή (η «Τιμή Διάθεσης») ήτοι ισόποση προς την ονομαστική αξία κάθε Νέας Νετοχής και συνεπώς, δεν προκύπτει διαφορά μεταξύ του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου που θα αντληθεί στο πλαίσιο της Αύξησεως και των συνολικών εσόδων της Αύξησης. Η τιμή διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως προβλέπει το άρθρο 5.3.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α.

**E.4** Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση/προσφορά περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων  
Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων

**E.5** Όνομα του προσώπου ή της οντότητας που προσφέρεται να πωλήσει την κινητή αξία. Συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης; ενδιαφερόμενα μέρη και περίοδος υποχρεωτικής διακράτησης  
Δε συντρέχει

**E.6** Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά. Εάν η προσφορά εγγραφής γίνεται σε υφιστάμενους μετόχους, να αναφερθεί το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς εάν οι μέτοχοι αυτοί δεν εγγράψουν τη νέα προσφορά  
Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας πριν από την Αύξηση, βάσει του μετοχολογίου κατά την 01.12.2015, καθώς και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, με βάση τις εξής παραδοχές: α) ότι η Αύξηση θα καλυφθεί πλήρως και β) ότι όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι θα ασκήσουν εξ ολοκλήρου τα δικαιώματα προτίμησης τους.

Μέτοχος	Πριν από την Αύξηση		Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός Κοινών Μετοχών	%	Αριθμός Κοινών Μετοχών	%
Nexans Participations	4.400.000	71,75%	16.500.000	71,75%
KEM Δρακάκης Σπύρος-Ακτύπη Αργυρώ-Δρακάκης Κων.-Στεφανάκη Μαρία	445.000	7,26%	1.668.750	7,26%
HMG Globetrotter	325.524	5,31%	1.220.715	5,31%
Λοιποί Μέτοχοι <5%	961.976	15,69%	3.607.410	15,69%
<b>Σύνολο</b>	<b>6.132.500</b>	<b>100,00%</b>	<b>22.996.875</b>	<b>100,00%</b>

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας της 01.12.2015.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας πριν από την Αύξηση, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 01.12.2015, καθώς και μετά την ολοκλήρωσή της, έχοντας λάβει υπόψη ότι κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, κανένας άλλος μέτοχος πλην του κύριου μετόχου Nexans Participations δεν θα ασκήσει τα δικαιώματα προτίμησης του και συνεπώς, θα υπάρξει μερική κάλυψη της Αύξησης.

Μέτοχος	Πριν από την Αύξηση		Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός Κοινών Μετοχών	%	Αριθμός Κοινών Μετοχών	%
Nexans Participations	4.400.000	71,75%	16.500.000	90,50%
ΚΕΜ Δρακάκης Σπύρος-Ακτύπη Αργυρώ-Δρακάκης Κων.-Στεφανάκη Μαρία	445.000	7,26%	445.000	2,44%
HMG Globetrotter	325.524	5,31%	325.524	1,79%
Λοιποί Μέτοχοι <5%	961.976	15,69%	961.976	5,28%
<b>Σύνολο</b>	<b>6.132.500</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.232.500</b>	<b>100,00%</b>

Πηγή:Μετοχολόγιο Εταιρείας της 01.12.2015.

Κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο πέραν των όσων αναφέρονται στον ανωτέρω πίνακα, δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

<b>E.7</b>	Εκτιμώμενα έξοδα που χρεώνονται στον Επενδυτή από τον Εκδότη ή τον Προσφέροντα	Δε συντρέχει
------------	--	--------------

## **2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

Η επένδυση στις μετοχές της Εταιρείας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις μετοχές της Εταιρείας, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω και τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο (εφεξής «Ενημερωτικό Δελτίο»), συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών. Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους(ες) που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά την εταιρεία NEXANS Ελλάς Α.Β.Ε (εφεξής η «Εταιρεία», ο «Εκδότης» ή η «Nexans») ή την επιχειρηματική της δραστηριότητα στον κλάδο καλωδίων ενέργειας και τηλεπικοινωνιών και που η Εταιρεία θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις μετοχές της. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, ενδέχεται να υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις για την Εταιρεία, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματά της και να μειωθεί η αξία και η τιμή πώλησης των μετοχών της, με συνέπεια την απώλεια μέρους ή και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, είναι πιθανό οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω να μην είναι οι μόνοι(ες) που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί, ενδέχεται να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στις προοπτικές της Εταιρείας και σε οποιαδήποτε επένδυση στις μετοχές της.

Τέλος, η σειρά παράθεσης των παραγόντων κινδύνου δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησής καθενός από αυτούς.

### **2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές συνθήκες**

**Τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στις γενικές οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα, καθώς και η αβεβαιότητα που απορρέει από την Ελληνική δημοσιονομική κατάσταση και την πολιτική αστάθεια, έχουν επηρεάσει δυσμενώς την Εταιρεία, και πιθανόν να συνεχίσουν να επιδρούν αρνητικά στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα οικονομικά αποτελέσματα και στις προοπτικές της Εταιρείας**

Η εξέλιξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας της οικονομικής κατάστασης και των προοπτικών της Εταιρείας εξαρτάται από τις μακροοικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα. Κατά τη διάρκεια των τελευταίων επτά ετών, το Ελληνικό Δημόσιο αντιμετώπισε σημαντική πίεση στα δημοσιονομικά του και δεσμεύτηκε να λάβει ουσιώδη διαρθρωτικά μέτρα που αποσκοπούν στην αποκατάσταση της ανταγωνιστικότητας και στην προώθηση της οικονομικής ανάπτυξης στη χώρα στα πλαίσια των προγραμμάτων προσαρμογής, που συμφωνήθηκαν αρχικά με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ»), την Ευρωπαϊκή Επιτροπή («ΕΕ») και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») (από κοινού αναφέρονται ως «Θεσμοί») και εν συνέχεια τον Αύγουστο του 2015 με τους Θεσμούς και τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας («ΕΜΣ») (τα «Προγράμματα Οικονομικής Προσαρμογής»).

Τα Προγράμματα Οικονομικής Προσαρμογής περιλαμβάνουν πολιτικές δημοσιονομικής προσαρμογής και διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που στοχεύουν στην ενίσχυση της ανάπτυξης, περιλαμβανομένων ρυθμίσεων στην αγορά εργασίας, σε διάφορες αγορές προϊόντων και υπηρεσιών με σκοπό το άνοιγμα της ελληνικής οικονομίας στις επενδύσεις και τον ανταγωνισμό, και στον εκσυγχρονισμό και στην αποπολιτικοποίηση του δημόσιου τομέα.

Τα Προγράμματα Οικονομικής Προσαρμογής αρχικά έληξαν στο τέλος του έτους 2014. Εν τούτοις, λόγω των πρόωρων εκλογών που προκηρύχθηκαν στην Ελλάδα στις 8 Δεκεμβρίου 2014, για τον Ιανουάριο 2015, το Συμβούλιο Υπουργών Οικονομικών των Κρατών Μελών της Ευρωζώνης («Eurogroup») συμφώνησε, κατόπιν αιτήματος της Ελληνικής Κυβέρνησης, αρχικά σε μία δίμηνη «τεχνική παράταση» των Προγραμμάτων

Οικονομικής Προσαρμογής ως το τέλος Φεβρουαρίου 2015. Στις 20 Φεβρουαρίου 2015, το Eurogroup συμφώνησε σε περαιτέρω παράταση, ώστε να καταστεί δυνατή η επιτυχής ολοκλήρωση της τελευταίας εκκρεμούς αξιολόγησης, ως προηγούμενη αναγκαία προϋπόθεση για οποιαδήποτε περαιτέρω εκταμίευση στα πλαίσια των Προγραμμάτων Οικονομικής Προσαρμογής, καθώς και για να δοθεί επαρκής χρόνος για την διαπραγμάτευση και εν τέλει συμφωνία ενός νέου χρηματοδοτικού προγράμματος στήριξης.

Ωστόσο, η αβεβαιότητα που σχετιζόταν με την εν γένει ολοκλήρωση των Προγραμμάτων Οικονομικής Προσαρμογής και τις προοπτικές της Ελλάδος στην Ευρωζώνη, καθώς και οι παρατεταμένες διαπραγματεύσεις μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και των Θεσμών για ένα νέο χρηματοδοτικό πρόγραμμα στο πρώτο εξάμηνο του 2015, επηρέασαν άμεσα τη ρευστότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα.

Στα τέλη Ιουνίου 2015 και ως αποτέλεσμα της περαιτέρω επιδείνωσης της οικονομικής κατάστασης στην Ελλάδα και της ελλείψεως ρευστότητας στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα, που προκλήθηκαν από την εντωμεταξύ λήξη των Προγραμμάτων Οικονομικής Προσαρμογής και της αθέτησης υποχρέωσης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο της Χρηματοδότησης του ΔΝΤ, αλλά και της μη επίτευξης συμφωνίας με την ΕΕ και τους Θεσμούς για ένα νέα πρόγραμμα οικονομικής στήριξης, κηρύχθηκε τραπεζική αργία στην Ελλάδα για περίοδο τριών εβδομάδων και επιβλήθηκαν αυστηροί περιορισμοί στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων.

Κατόπιν περαιτέρω διαπραγματεύσεων, η Ελληνική Κυβέρνηση στις 8 Ιουλίου 2015 υπέβαλε αίτημα τριετούς χρηματοδότησης στον ΕΜΣ, στα πλαίσια ενός νέου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής. Στις 12 Ιουλίου 2015 η Σύνοδος Κορυφής για το Ευρώ εξέδωσε σχετική ανακοίνωση, σύμφωνα με την οποία η Ελληνική Κυβέρνηση θα έπρεπε να θεσμοθετήσει σειρά μέτρων ως προαπαιτούμενα για την έναρξη των διαπραγματεύσεων με στόχο την κατάρτιση ενός νέου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής στο πλαίσιο του ΕΜΣ.

Το Ελληνικό Κοινοβούλιο στις 15 και 23 Ιουλίου ενέκρινε μέρος από τα προαπαιτούμενα που είχαν τεθεί από την ως άνω Σύνοδο και στις 14 Αυγούστου και κατόπιν παρατεταμένων διαπραγματεύσεων, το Eurogroup ανακοίνωσε ότι η Ελληνική Κυβέρνηση ήρθε σε κατ' αρχήν συμφωνία με τους Θεσμούς και τον ΕΜΣ για ένα νέο Πρόγραμμα Οικονομικής Προσαρμογής και Στήριξης ύψους €86 δισ. περίπου, χορηγούμενο από τον ΕΜΣ.

Σύμφωνα με την ανακοίνωση του Eurogroup, η Ελλάδα στοχεύει μεσοπρόθεσμα, στο πλαίσιο του Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής του ΕΜΣ, σε πρωτογενές πλεόνασμα 3,5% του ΑΕΠ, ήτοι στοχεύει σε μείον 0,25% το έτος 2015, 0,5% το έτος 2016, 1,75% το έτος 2017 και 3,5% το έτος 2018, που θα επιτευχθούν κυρίως μέσω δημοσιονομικών μεταρρυθμίσεων υποστηριζόμενων από μέτρα για την ενίσχυση της φορολογικής συμμόρφωσης και πάταξης της φοροδιαφυγής. Επιπρόσθετα, απαιτείται από την Ελλάδα να εφαρμόσει μία σειρά διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων στον τομέα της κοινωνικής ασφάλισης, στην αγορά εργασίας και σε διάφορες αγορές προϊόντων και υπηρεσιών, με σκοπό την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και τον εκσυγχρονισμό της οικονομίας και την αποπολιτικοποίηση του δημόσιου τομέα.

Συνεπεία των θετικών επιπτώσεων στην ελληνική οικονομία που είχε η οριστικοποίηση του νέου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής του ΕΜΣ, οι περιορισμοί στη κίνηση κεφαλαίων, που είχαν επιβληθεί αρχικά τον Ιούνιο του 2015, χαλάρωσαν αρχικά στα μέσα Ιουλίου και εν συνεχεία σε αρκετές περιπτώσεις, όπως στις 31 Ιουλίου 2015, στις 17 Αυγούστου και στις 25 Σεπτεμβρίου 2015. Όμως, δεν υπάρχει επί του παρόντος συγκεκριμένη προσδοκία για το χρονικό σημείο πλήρους άρσης ή χαλάρωσης των κεφαλαιακών περιορισμών.

Η Ελλάδα έχει αντιμετωπίσει και συνεχίζει να αντιμετωπίζει σημαντικές δημοσιονομικές προκλήσεις και διαρθρωτικές αδυναμίες της οικονομίας της, οι οποίες δημιούργησαν ανησυχία για πιθανή έξοδο της χώρας από την Ευρωζώνη. Η πιθανή έκταση και το εύρος των συνεπειών από τυχόν έξοδο της Ελλάδας από την Ευρωζώνη είναι αβέβαιη/ο, αλλά μια τέτοια έξοδος ή η απειλή εξόδου θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητικό αντίκτυπο στις δραστηριότητες και στη ρευστότητα της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο του οικονομικού περιβάλλοντος που δημιουργείται από τα παραπάνω γεγονότα ανακύπτουν κίνδυνοι, οι σημαντικότεροι εκ των οποίων αφορούν στη ρευστότητα του χρηματοπιστωτικού

συστήματος και των επιχειρήσεων, στην εισπραξιμότητα απαιτήσεών τους, στην εξυπηρέτηση υφιστάμενων δανειακών τους υποχρεώσεων ή/και στην ικανοποίηση όρων και χρηματοοικονομικών δεικτών αυτών, στην ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών ωφελειών, στην αποτίμηση χρηματοοικονομικών τους μέσων, στην επάρκεια προβλέψεων και στη δυνατότητα συνέχισης της απρόσκοπτης δραστηριότητας των επιχειρήσεων.

Τυχόν αδυναμία υλοποίησης του Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής του ΕΜΣ ή/και εν γένει αδυναμία του Προγράμματος αυτού να πετύχει αξιοσημείωτη βελτίωση της ελληνικής οικονομίας, ή εάν επέλθει και άλλο πιστωτικό γεγονός σχετικό με το χρέος του Ελληνικού Δημοσίου ή περαιτέρω αναδιάρθρωσή του ή τυχόν έξοδος της χώρας από την Ευρωζώνη, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, με τρόπο που δεν μπορεί επί του παρόντος να προβλεφθεί επακριβώς.

**Οι πωλήσεις, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές ανάπτυξης της Εταιρείας εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την οικονομική ευρωστία των επιμέρους κλάδων που εξυπηρετούνται, με συνέπεια αν συγκεκριμένοι κλάδοι εμφανίζουν ύφεση, θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά οι πωλήσεις και τα αποτελέσματα της Εταιρείας**

Πολλοί από τους πελάτες της Εταιρείας χρησιμοποιούν τα παραγόμενα καλώδια, σαν μέρη στα προϊόντα τους ή σε έργα που αναλαμβάνουν για τους πελάτες τους. Η ικανότητα της Εταιρείας να πουλήσει τα προϊόντα της εξαρτάται από τις γενικές οικονομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των τελικών δαπανών των χρηστών σχετικά με τις υποδομές μεταφοράς και διανομής ηλεκτρικής ενέργειας, βιομηχανικά περιουσιακά στοιχεία παραγωγής, νέες κατασκευές, την οικοδομή, την τεχνολογία πληροφοριών και τη διατήρηση ή την αναμόρφωση των δικτύων επικοινωνιών. Σε περιόδους ύφεσης των ως άνω κλάδων, είναι πιθανό να αντιμετωπίσει η Εταιρεία μείωση των πωλήσεων και των αποτελεσμάτων της.

## **2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας**

**Η μεταβλητότητα της τιμής του χαλκού και αλουμινίου και άλλων πρώτων υλών, καθώς και καυσίμων και της ενέργειας, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις πωλήσεις και τα αποτελέσματα της Εταιρείας**

Το κόστος του χαλκού και αλουμινίου, οι σημαντικότερες πρώτες ύλες που χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την κατασκευή των προϊόντων της, υπόκεινται σε σημαντικές μεταβολές που προκαλούνται από τις συνθήκες προσφοράς και ζήτησης στα χρηματιστήρια μετάλλων, τις καιρικές συνθήκες, πολιτικές και οικονομικές μεταβλητές, καθώς και άλλες άγνωστες και απρόβλεπτες μεταβλητές. Περαιτέρω, τα καύσιμα και η ενέργεια, που απαιτούνται για την λειτουργία του εργοστασίου της Εταιρείας, υπόκεινται επίσης σε σημαντική μεταβλητότητα.

Οι βασικές πρώτες ύλες στον κλάδο καλωδίων (χαλκός και αλουμίνιο) αφορούν προϊόντα των οποίων οι τιμές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Μετάλλων του Λονδίνου. Συνεπώς οι αγορές και οι πωλήσεις επηρεάζονται από τις διεθνείς διακυμάνσεις τιμών. Η Διοίκηση της Εταιρείας προκειμένου να αντισταθμίσει τον κίνδυνο από τη μεταβολή των τιμών των μετάλλων, για κάθε πώληση σε πελάτη προβαίνει σε αντίστοιχη αγορά του εμπεριεχόμενου μετάλλου με τους ίδιους όρους. Οι πωλήσεις χωρίζονται σε 2 κατηγορίες:

A) Σε πωλήσεις που βασίζονται σε επιβεβαιωμένες παραγγελίες πελατών.

B) Σε πωλήσεις που βασίζονται σε προβλέψεις για την εσωτερική αγορά και οι οποίες το 2014 ανήλθαν σε 25% των συνολικών πωλήσεων.

Κίνδυνος από την μεταβλητότητα της τιμής του χαλκού και του αλουμινίου εμπεριέχεται μόνο στις πωλήσεις που βασίζονται σε προβλέψεις για την εσωτερική αγορά καθώς εάν δεν επιβεβαιωθούν (οι προβλέψεις), η

ανοιχτή θέση της Εταιρείας σε απόθεμα μετάλλου μπορεί να είναι σημαντική και σε συνδυασμό με ενδεχόμενη σημαντική μεταβολή (πτώση) της τιμής του μετάλλου να οδηγήσει σε αξιοσημείωτες απώλειες.

Η Εταιρεία προκειμένου να μειώσει τον κίνδυνο από τη μεταβλητότητα του κόστους των πρώτων υλών, παρακολουθεί σε συνεχή βάση την ανοιχτή της θέση σε απόθεμα μετάλλων και προβαίνει σε συμβόλαια προθεσμιακής αγοράς και πώλησης πρώτων υλών που χρησιμοποιεί («παράγωγα») όποτε αυτό είναι απαραίτητο, προκειμένου να αντισταθμίσει τον κίνδυνο και να περιορίσει την έκταση της έκθεσής της σε διακυμάνσεις των τιμών.

Τα συμβόλαια αυτά, έχουν διάφορες ημερομηνίες λήξεως, ανάλογα με την ημερομηνία της αναμενόμενης αγοράς των εν λόγω μετάλλων. Η αποτίμηση των ανοιχτών θέσεων της Εταιρείας κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015 και την 31η Δεκεμβρίου 2014 είναι η ακόλουθη (ποσά σε χιλ. €):

<b>30 Σεπτεμβρίου 2015</b>					
<b>Μέταλλο</b>	<b>Ανοιχτή Θέση</b>	<b>Ποσότητα (τόνοι)</b>	<b>Αξία προαγοράς/ (προπώλησης)</b>	<b>Τρέχουσα Αξία</b>	<b>Κέρδος/ (Ζημία) Αποτίμησης</b>
Χαλκός	Αγορά	200	1.010	922	(88)
Χαλκός	Πώληση	0	0	(24)	(24)
Μόλυβδος	Πώληση	(75)	(110)	(112)	(2)
Αλουμίνιο	Πώληση	0	0	(31)	(31)
			<b>900</b>	<b>755</b>	<b>(145)</b>
<b>Σύνολο</b>			<b>900</b>	<b>755</b>	<b>(145)</b>

<b>31 Δεκεμβρίου 2014</b>					
<b>Μέταλλο</b>	<b>Ανοιχτή Θέση</b>	<b>Ποσότητα (τόνοι)</b>	<b>Αξία προαγοράς/ (προπώλησης)</b>	<b>Τρέχουσα Αξία</b>	<b>Κέρδος/ (Ζημία) Αποτίμησης</b>
Χαλκός	Αγορά	450	2.325	2.335	11
			<b>2.325</b>	<b>2.335</b>	<b>11</b>
Χαλκός	Αγορά	125	663	652	(11)
Αλουμίνιο	Αγορά	275	539	421	(119)
			<b>1.203</b>	<b>1.073</b>	<b>(130)</b>
<b>Σύνολο</b>			<b>3.527</b>	<b>3.408</b>	<b>(119)</b>

*Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της 31.12.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.*

Τα ανωτέρω κέρδη/(ζημιές) αποτιμήσεων καθώς και τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα συμβάσεων αγοράς και πώλησης μετάλλων που κλείνουν, καταχωρούνται στο κόστος πωληθέντων δεδομένου ότι σ' αυτό καταχωρείται και το κόστος αγοράς πρώτων υλών, έναντι των οποίων συνάπτονται τα παράγωγα μετάλλων.

Η μεταβλητότητα της τιμής του χαλκού και αλουμινίου και άλλων πρώτων υλών, καθώς και καυσίμων και ενέργειας, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις πωλήσεις και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Επίσης, αν η προαναφερθείσα στρατηγική των παραγώγων που ακολουθεί η Εταιρεία προκειμένου να αντισταθμίσει τον κίνδυνο και να περιορίσει την έκταση της έκθεσής της σε διακυμάνσεις των τιμών των πρώτων υλών, αποδειχθεί αναποτελεσματική θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.



**Οι αγορές για τα προϊόντα της Εταιρείας είναι ιδιαίτερα ανταγωνιστικές, και αν η Εταιρεία δεν επενδύσει με επιτυχία στην ανάπτυξη νέων προϊόντων, τη βελτίωση της παραγωγικότητας, της εξυπηρέτησης και υποστήριξης των πελατών, οι πωλήσεις των προϊόντων της θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά**

Η αγορά καλωδίων από χαλκό, αλουμίνιο καθώς και των οπτικών ινών είναι άκρως ανταγωνιστική, απαιτώντας σημαντικές επενδύσεις στον τομέα της έρευνας και τεχνολογίας και ορισμένοι ανταγωνιστές μπορεί να έχουν συγκριτικά πλεονεκτήματα. Πολλά από τα προϊόντα της Εταιρείας κατασκευάζονται βάσει κοινών προδιαγραφών και, ως εκ τούτου, μπορεί εύκολα να υποκατασταθούν με προϊόντα ανταγωνιστών. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία υπόκειται σε ανταγωνισμό σε πολλές αγορές με βάση την τιμή, την ποιότητα, το εύρος της σειράς των προϊόντων, τα διαθέσιμα αποθέματα, την έγκαιρη παράδοση, την εξυπηρέτηση των πελατών, τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των προϊόντων, καθώς και την ικανότητα της Εταιρείας να ανταποκρίνεται άμεσα στις ανάγκες των πελατών της.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι οι ανταγωνιστές της θα συνεχίσουν να βελτιώνουν το σχεδιασμό και τις επιδόσεις των προϊόντων τους και να εισαγάγουν νέα προϊόντα με ανταγωνιστικές τιμές και χαρακτηριστικά. Συνεπώς η Εταιρεία πρέπει συνεχώς να επενδύει στην ανάπτυξη των προϊόντων, στη βελτίωση της παραγωγικότητας και στην εξυπηρέτηση και υποστήριξη πελατών, προκειμένου να παραμείνει ανταγωνιστική. Επιπλέον, τυχόν αύξηση των εισαγωγών ανταγωνιστικών προϊόντων θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις πωλήσεις της Εταιρείας σε μια αγορά.

**Η Εταιρεία, λόγω του εξαγωγικού της προσανατολισμού, είναι εκτεθειμένη σε οικονομικούς, πολιτικούς και άλλους κινδύνους σε τρίτες χώρες**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014, το 45,3% των πωλήσεων και το 51,3% των απαιτήσεων της Εταιρείας ήταν σε εξαγωγικές αγορές. Ορισμένες χώρες όπως ενδεικτικά η Αίγυπτος και η Λιβύη, διατρέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο αναφορικά με ενδεχόμενη κοινωνική και πολιτική αποσταθεροποίηση, διεθνείς συγκρούσεις, παρεμβάσεις από κυβερνήσεις, αλλαγές στις κανονιστικές απαιτήσεις, δυσμενή μεταχείριση αλλοδαπών εταιρειών, τρομοκρατικές ενέργειες, φυσικές καταστροφές και πιθανές πανδημίες για τις οποίες δεν έχουν τους απαραίτητους πόρους για την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών.

Οι οικονομικές εξελίξεις στις χώρες στις οποίες η Εταιρεία εξάγει προϊόντα, συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών οικονομικών αλλαγών ή κρίσεων (όπως ο υψηλός πληθωρισμός, τυχόν σημαντική υποτίμηση του νομίσματος, ψήφιση περιοριστικών μέτρων ελέγχου του συναλλάγματος ή της ελεύθερης μεταφοράς κεφαλαίων), θα μπορούσαν επίσης να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στις εξαγωγές, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

**Η Εταιρεία βασίζεται σε ανεξάρτητους διανομείς και λιανοπωλητές για τη μη αποκλειστική πώληση των προϊόντων της, οι οποίοι έχουν τη δυνατότητα όποτε το επιλέξουν να σταματήσουν την αγορά των προϊόντων της Εταιρείας**

Διανομείς και λιανοπωλητές αντιπροσωπεύουν ένα σημαντικό ποσοστό των πωλήσεων της Εταιρείας (2014: 24%). Αυτοί οι διανομείς και λιανοπωλητές δεν είναι συμβατικά υποχρεωμένοι να διαθέτουν προϊόντα της Εταιρείας κατ' αποκλειστικότητα ή για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα. Ως εκ τούτου, οι εν λόγω διανομείς και λιανοπωλητές μπορούν να αποφασίσουν να αγοράσουν ανταγωνιστικά προϊόντα τρίτων ή και να παύσουν την προώθηση προϊόντων της Εταιρείας ανά πάσα στιγμή. Η τυχόν ταυτόχρονη απώλεια μεγάλων διανομέων ή λιανοπωλητών θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην ικανότητα της Εταιρείας να προσεγγίσει τους τελικούς χρήστες και να επιδράσει αρνητικά στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της. Επιπλέον, ενδεχόμενα προβλήματα ρευστότητας ενός ή περισσότερων μεγάλων διανομέων ή πωλητών λιανικής θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις πωλήσεις της Εταιρείας και, επίσης, θα μπορούσε να δημιουργήσει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

## **Η Εταιρεία βασίζεται σε μεγάλους πελάτες, οι οποίοι έχουν τη δυνατότητα να τροποποιήσουν τους όρους συνεργασίας ή και να διακόψουν την αγορά προϊόντων της Εταιρείας**

Το 2014 υπήρχαν σημαντικόι μεγέθους πελάτες, οι οποίοι απορρόφησαν σημαντικό τμήμα του κύκλου εργασιών της Εταιρείας (εταιρείες του ομίλου ΔΕΗ: 13,8%, εταιρείες βόρειας Αφρικής: 11,8%, Nexans Logistics Ltd 9,7%, ΟΤΕ: 4,5%). Οποιαδήποτε ουσιαστική αλλαγή στους όρους και στις συνθήκες συνεργασίας με τους πιο σημαντικούς πελάτες ή και τυχόν διακοπή της συνεργασίας μαζί τους, ενδεχομένως να έχει αρνητική επίδραση, βραχυπρόθεσμα τουλάχιστον στην εξέλιξη των εργασιών και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

## **Αλλαγές στη φορολογική και εταιρική νομοθεσία ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας**

Η Ελλάδα έχει περίπλοκο φορολογικό σύστημα, το οποίο τα τελευταία χρόνια έχει υποστεί δραστικές αλλαγές και, ως εκ τούτου, δεν μπορεί να αποκλειστεί ότι το Ελληνικό Δημόσιο θα εισάγει και στο μέλλον νομοθετικές ρυθμίσεις φορολογικής ή εταιρικής φύσης, προκειμένου να αντιμετωπίσει τυχόν αρνητικές συγκυρίες που σχετίζονται με την κρίση του ελληνικού δημόσιου χρέους και οι οποίες μπορεί να επιβαρύνουν την Εταιρεία. Τέτοιες νομοθετικές ρυθμίσεις μπορεί να επηρεάσουν ουσιαστικά δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, καθώς και την ικανότητά της να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους.

## **Αλλαγές στα βιομηχανικά πρότυπα και τις κανονιστικές απαιτήσεις, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά τη λειτουργία της Εταιρείας**

Ο κλάδος των καλωδίων παγκοσμίως συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις διεθνών και κρατικών ρυθμιστικών αρχών, καθώς και αρχών καθορισμού των βιομηχανικών προτύπων. Αλλαγές στα πρότυπα και τις απαιτήσεις που επιβάλλονται από τις αρχές αυτές θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές συνέπειες στην Εταιρεία. Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να ανταποκριθεί γρήγορα σε αυτές τις νέες ή τροποποιημένες προδιαγραφές, μπορούν να επηρεαστούν αρνητικά οι πωλήσεις της.

Επιπλέον, αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ανάπτυξη και άλλες παραμέτρους σημαντικών αγορών που εξυπηρετούνται από την Εταιρεία. Η ανάπτυξη της βιομηχανίας καλωδίων έχει επηρεαστεί σημαντικά από τη νομοθεσία σχετικά με την παραγωγή και εμπορία ενέργειας, συμπεριλαμβανομένων των εναλλακτικών και ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, από τις επενδύσεις εταιρειών κοινής ωφέλειας και τις δημόσιες δαπάνες για υποδομές. Αν και οι νομοθετικές πρωτοβουλίες είχαν συνολικά θετικές επιπτώσεις για τον κλάδο των καλωδίων και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, δεν μπορεί να παρασχεθεί οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι αυτή η θετική επίδραση θα συνεχιστεί. Επιπλέον, δεν μπορεί να προβλεφθεί ο αντίκτυπος, θετικός ή αρνητικός, τυχόν νέων αλλαγών στους νόμους ή στα πρότυπα του κλάδου στα μελλοντικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, στις ταμειακές ροές και στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

## **Ο πλειοψηφών μέτοχος της Εταιρείας ασκεί σημαντική επιρροή στην Εταιρεία και τα συμφέροντα του μετόχου ενδέχεται να διαφοροποιούνται από τα συμφέροντα άλλων μετόχων**

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ο πλειοψηφών μέτοχος της Εταιρείας, Nexans Participations κατέχει το 71,75% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29 Μαΐου 2015 της Εταιρείας, η οποία μετ' αναβολή συνέχισε και ολοκλήρωσε τις εργασίες της την 26 Ιουνίου 2015, (εφεξής η «Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας») και κατά

την οποία αποφασίστηκε η παρούσα Αύξηση, η Nexans Participations δήλωσε ότι προτίθεται να ασκήσει στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που της αντιστοιχούν.

Επομένως, μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, το ποσοστό της Nexans Participations ενδέχεται να αυξηθεί, εάν οι λοιποί μέτοχοι δεν ασκήσουν μέρος ή το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησης που τους αναλογούν ή δεν διατεθούν οι αδιάθετες νέες μετοχές από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ως εκ τούτου, ο ως άνω μέτοχος έχει, και ενδεχομένως να συνεχίσει να έχει, τη δυνατότητα να επηρεάζει σε σημαντικό βαθμό τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των αποφάσεων περί εκλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, διανομής μερίσματος, αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, συγχωνεύσεων, εξαγορών και λοιπών συναφών εταιρικών πράξεων. Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου του, ο βασικός μέτοχος ενδέχεται να έχει συμφέροντα διαφορετικά από εκείνα των λοιπών μετόχων.

**Η Εταιρεία έχει συνάψει τα από 01.01.2001 και 22.05.2015 συμφωνητικά με την Nexans Γαλλίας για την παραχώρηση δικαιώματος χρήσης δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, χρήσης λογισμικού και πρόσβασης σε έρευνα και τεχνολογία και για την παροχή διοικητικών και εμπορικών υπηρεσιών. Τυχόν καταγγελία ή κατ' άλλο τρόπο λύση των συμφωνητικών αυτών δύναται να έχει ουσιώδη δυσμενή επιρροή στα αποτελέσματα της Εταιρείας**

Η Εταιρεία ανήκει στον όμιλο εταιρειών της Nexans S.A., με την οποία έχει καταρτίσει το από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2001 συμφωνητικό, αρχικής διάρκειας 10 ετών με δυνατότητα επακόλουθης παράτασης για περιόδους δύο (2) ετών. Στα πλαίσια του συμφωνητικού παρέχονται από την Nexans S.A. έναντι αμοιβής προς την Εταιρεία δικαιώματα χρήσης δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, προϊόντων λογισμικού, καθώς και πρόσβαση σε έρευνα και τεχνολογία.

Η διάρκεια του συμφωνητικού αυτού έχει αυτόματα παραταθεί ήδη τρεις (3) φορές και λήγει στις 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, εκτός αν κάποιο από τα συμβαλλόμενα μέρη (Nexans S.A. ή η Εταιρεία) δια γραπτής ειδοποίησής του δηλώσουν ότι δεν επιθυμούν την περαιτέρω παράταση της διάρκειας του συμφωνητικού αυτού. Ακόμη, το συμφωνητικό αυτό περιλαμβάνει δικαιώματα καταγγελίας υπέρ εκάστου των συμβαλλομένων μερών που, ανάλογα με την περίπτωση επιτρέπουν την καταγγελία του είτε με υπό την επιφύλαξη τήρησης προθεσμίας θεραπείας, σε περίπτωση ουσιώδους παραβίασεως όρου από το αντισυμβαλλόμενο μέρος, ή άνευ προθεσμίας, σε περίπτωση κινήσεως διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης των πιστωτών κατά ενός εκ των συμβαλλομένων μερών, είτε, τέλος, αυτόματα εφόσον η Εταιρεία παύσει να είναι θυγατρική της Nexans S.A.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο της από 22.05.2015 σύμβασης παροχής υπηρεσιών που έχει συνάψει η Εταιρεία με τη Nexans S.A. και τη Nexans Γαλλίας (σε συνέχεια του από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2001 συμφωνητικού που έχει συνάψει η Εταιρεία με τη Nexans Γαλλίας) προβλέπεται η παροχή διάφορων διοικητικών και εμπορικών υπηρεσιών και συμβουλών, οι οποίες σχετίζονται με τη λειτουργία και τις δραστηριότητες της Εταιρείας (ενδεικτικά αναφέρονται η επίτευξη βέλτιστων όρων αγοράς μέσω των όγκων αγοράς και των παγκόσμιων συμβολαίων της Nexans France, υπηρεσίες και συμβουλές σχετικές με την βιομηχανική οργάνωση της Εταιρείας, το ανθρώπινο δυναμικό και άλλες βέλτιστες πρακτικές διαχείρισης, το στρατηγικό σχεδιασμό, τη διαφήμιση και την εν γένει επικοινωνία, τη χρηματοοικονομική ανάλυση, τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και νομικά ζητήματα).

Η εν λόγω σύμβαση παροχής υπηρεσιών είναι αρχικής διάρκειας 4 ετών (με αναδρομική ισχύ από 01.01.2015) και δυνατότητα επακόλουθης παράτασης για διαδοχικές περιόδους 2 ετών, η οποία επέρχεται αυτόματα εκτός αν κάποιο από τα συμβαλλόμενα μέρη δια γραπτής ειδοποίησής του 6 μήνες πριν από τη λήξη της (αρχικής ή επακόλουθης) διάρκειας δηλώσει ότι δεν επιθυμεί την περαιτέρω παράταση της διάρκειας αυτής. Η Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών περιλαμβάνει τα ίδια δικαιώματα καταγγελίας με την ως άνω αναφερόμενη από 01.01.2001 Σύμβαση.

Στο εξαιρετικά ανταγωνιστικό περιβάλλον που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, είναι απαραίτητη η πρόσβαση της σε τεχνολογία και τεχνογνωσία αιχμής για την διατήρηση της ανταγωνιστικότητάς της. Ως εκ τούτου, τα ανωτέρω συμφωνητικά είναι εξαιρετικά σημαντικά για την λειτουργία της Εταιρείας.

Η καθ' οιονδήποτε τρόπο λύση των συμφωνητικών κατά τα ανωτέρω δύναται να έχει ουσιώδη δυσμενή επιρροή στη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα λειτουργίας, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας.

**Η Εταιρεία βασίζεται στον όμιλο Nexans, ο οποίος την συνδράμει μέσω της παροχής χρηματοδότησης, της προμήθειας πρώτων υλών, της διαχείρισης κινδύνων με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων σχετικά με τις μεταβολές της τιμής των μετάλλων προς όφελος της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, σημαντικό ποσοστό των πωλήσεων της Εταιρείας κατευθύνεται σε άλλες εταιρείες του Ομίλου Nexans. Ως εκ τούτου, στην περίπτωση που ο Όμιλος Nexans σταματήσει να συνδράμει την Εταιρεία σε οποιονδήποτε από αυτούς τους τομείς, η δραστηριότητα, η οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρείας δύνανται να επηρεαστούν ουσιωδώς αρνητικά.**

Η ικανότητα της Εταιρείας να επιτύχει τους επιχειρηματικούς της στόχους και την εύρυθμη επιχειρηματική της λειτουργία, εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την παροχή συνδρομής σε αυτήν από τον Όμιλο Nexans, ιδιαιτέρως μετά την επιβολή των περιορισμών στην κίνηση των κεφαλαίων και την αβεβαιότητα που απορρέει από την ελληνική δημοσιονομική κρίση, γεγονότα τα οποία έχουν διαμορφώσει δυσχερείς συνθήκες στο οικονομικό περιβάλλον και έχουν επηρεάσει δυσμενώς την ελληνική οικονομία.

Ειδικότερα, η Εταιρεία βασίζεται στον Όμιλο Nexans (α) τόσο για την κάλυψη των τρεχουσών αναγκών της σε κεφάλαιο κίνησης λαμβάνοντας βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση απευθείας από τον Όμιλο Nexans διά μεμονωμένων εκταμιεύσεων ανά τακτά χρονικά διαστήματα δυνάμει της από 15.06.2015 δανειακής σύμβασης πλαίσιο με την Nexans Services, όσο και (β) για την αντιστάθμιση του κινδύνου σχετικά με την προμήθεια μετάλλων σύμφωνα με την από 22.06.2015 σύμβαση προθεσμιακής αγοράς και πώλησης χαλκού, αλουμινίου και μολύβδου με την Nexans France. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία δεν δύναται να διαχειριστεί τον κίνδυνο και να περιορίσει την έκταση της έκθεσης της σε διακυμάνσεις των τιμών των μετάλλων, καθότι οι μεσίτες του εξωτερικού δεν ανοίγουν στην Εταιρεία λογαριασμό για συναλλαγές παραγώγων λόγω του υφιστάμενου πολιτικού ρίσκου στην Ελλάδα. Έτσι, μέσω της από 22.06.2015 προαναφερθείσας σύμβασης, η Nexans France διευκολύνει την Εταιρεία ώστε να έχει πρόσβαση στην αγορά παραγώγων μέσω του δικτύου μεσιτών της.

Επίσης, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι, παρά την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη τυχόν χρηματοδότησης από ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα στο μέλλον, ενδέχεται να είναι διαθέσιμη μόνον εφόσον ο Όμιλος Nexans παράσχει στις τράπεζες, προς υποστήριξη της Εταιρείας, (μη δεσμευτική) επιστολή δήλωσης προθέσεων (letter of comfort).

Τέλος, σημαντικό ποσοστό των πωλήσεων της Εταιρείας (περίπου 18% στη χρήση 2014 και 24% το α' εννιάμηνο του 2015) κατευθύνεται εκτός Ελλάδος, σε εταιρείες του Ομίλου Nexans.

Ως εκ τούτου, σε περίπτωση που ο Όμιλος Nexans σταματήσει να παρέχει τη συνδρομή του προς την Εταιρεία σε οποιονδήποτε από αυτούς τους τομείς, το γεγονός αυτό ενδέχεται να επιφέρει ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας.

**Τυχόν αποτυχία της Εταιρείας να εκτελέσει σωστά παραγγελίες μεγάλων πελατών και ολοκληρωμένων έργων (turn-key projects) μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητά της να κερδίσει παρόμοιες συμβάσεις στο μέλλον και σε ακραίες συνθήκες μπορεί να οδηγηθεί και στην καταβολή σημαντικών αποζημιώσεων και προστίμων**

Τα τελευταία χρόνια, η Εταιρεία έχει αναλάβει την υλοποίηση μεγάλων turn-key projects για συγκεκριμένους πελάτες. Αυτά τα έργα περιλαμβάνουν πολλές προκλήσεις που συνδέονται την υλοποίηση μεγάλων μακροπρόθεσμων συμβάσεων που περιλαμβάνουν σημαντικές οικονομικές κυρώσεις σε ενδεχόμενη μη συμμόρφωση από την πλευρά της Εταιρείας.

Στόχος της διοίκησης της Εταιρείας είναι να επιδιώξει ενεργά να αυξήσει το μερίδιο αγοράς της, μέσω της επιτυχούς εκτέλεσης συμβάσεων για έργα καλωδίων μέσης και υψηλής τάσης, καθώς και χερσαία και υποβρύχια καλώδια οπτικών ινών. Επιπλέον, οι επίγειες και υποθαλάσσιες αγορές καλωδίων μεταφοράς ενέργειας, οι οποίες χρηματοδοτούνται από τις μεγάλες επενδύσεις στις διασυνδέσεις του δικτύου μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας καθώς και η αγορά των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας όπως η αιολική ενέργεια, αντιπροσωπεύουν μια ελκυστική μακροπρόθεσμη ευκαιρία για την Εταιρεία. Η επιτυχής υλοποίηση μεγάλων turn-key projects είναι επίσης σημαντική για τη μακροπρόθεσμη επιτυχία της Εταιρείας σε αυτή την αγορά.

### **Ενδεχόμενη απροειδοποίητη διακοπή της παροχής πρώτων υλών, κυρίως χαλκού και αλουμινίου από τους βασικούς προμηθευτές μπορούν να επηρεάσουν τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων και των οικονομικών επιδόσεων της Εταιρείας**

Ενδεχόμενη ξαφνική διακοπή της παροχής από τους βασικούς προμηθευτές των απαραίτητων πρώτων υλών, λόγω π.χ. ανεπάρκειας, οικονομικής αδυναμίας, απεργιών, ατυχημάτων, πυρκαγιών, τυφώνων, σεισμών, πλημμυρών ή τρομοκρατικών ενεργειών, θα μπορούσε να διαταράξει την παραγωγή ή να επηρεάσει την ικανότητα της Εταιρείας να αυξήσει ή να διατηρήσει την παραγωγή και τις πωλήσεις. Οι περισσότεροι προμηθευτές ράβδων χαλκού και αλουμινίου που χρησιμοποιεί η Εταιρεία προέρχονται από το εξωτερικό, με το μεγαλύτερο προμηθευτή ράβδων χαλκού της Εταιρείας, που είναι η εταιρεία του ομίλου Nexans, Nexans France, να αντιπροσωπεύει για την περίοδο 01.01 -30.09.2015 πάνω από το 90% (ήτοι ποσό άνω των €21,6 εκατ.) των συνολικών αγορών της Εταιρείας της εν λόγω πρώτης ύλης, ενώ ο μεγαλύτερος προμηθευτής ράβδων αλουμινίου αντιπροσώπευε για την περίοδο 01.01 -30.09.2015 περίπου το 44% (ήτοι ποσό άνω των €3,7 εκατ.) των συνολικών αγορών αλουμινίου της Εταιρείας. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 3.17 «Σημαντικές συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Οποιαδήποτε απρόβλεπτα προβλήματα με προμηθευτές ράβδων χαλκού ή αλουμινίου θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις για την Εταιρεία. Επιπλέον, πολιτική της Εταιρείας είναι η χρήση ενός περιορισμένου αριθμού προμηθευτών για τις περισσότερες από τις υπόλοιπες πρώτες ύλες. Η Εταιρεία δεν διατηρεί μακροπρόθεσμες συμφωνίες προμήθειας πρώτων υλών ούτε στρατηγικές συμφωνίες με τους περισσότερους προμηθευτές της και συνεπώς μπορεί βραχυπρόθεσμα να έχει περιορισμένες επιλογές για την εναλλακτική τροφοδοσία της, αν αυτοί οι προμηθευτές αδυνατούν να συνεχίσουν την προμήθεια υλικών ή εξαρτημάτων για οποιοδήποτε λόγο. Επιπρόσθετα, η αναζήτηση, επιλογή και η πρόσβαση σε εναλλακτικές πηγές προμηθειών μπορεί βραχυπρόθεσμα να αυξήσει το κόστος τους.

### **Οι κτηριακές εγκαταστάσεις, ο μηχανολογικός εξοπλισμός του εργοστασίου και τα αποθέματα των εγκαταστάσεων καλύπτονται ασφαλιστικά για το σύνολο του κόστους κατασκευής τους. Τυχόν ολική καταστροφή τους ή πρόκληση υλικών ζημιών το ύψος των οποίων υπερβαίνει το ασφάλισμα ή την ασφαλιστική κάλυψη ενδέχεται να έχει αρνητική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας**

Τα ακίνητα της Εταιρείας μπορεί να υποστούν υλικοτεχνικές ζημιές λόγω φυσικών καταστροφών (όπως πυρκαγιές, σεισμούς και πλημμύρες) και τρομοκρατικών ενεργειών κι άλλων πράξεων βίας (όπως εμπρησμούς), που οδηγούν σε ζημιές (συμπεριλαμβανομένης της απώλειας εσόδων), οι οποίες μπορεί να μην καλύπτονται, μερικά ή ολικά, από τις ασφαλίσσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία. Κατά πάγια πρακτική της αγοράς, τα ακίνητα της Εταιρείας καλύπτονται ασφαλιστικά για το σύνολο του κόστους κατασκευής τους και όχι της λογιστικής ή της εμπορικής τους αξίας. Τυχόν ολική καταστροφή τους ή πρόκληση υλικών ζημιών το

ύψος των οποίων υπερβαίνει το ασφάλισμα ή την ασφαλιστική κάλυψη ενδέχεται να έχει ουσιώδη αρνητική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, σχετικά με ορισμένα είδη κινδύνου (όπως κίνδυνος πολέμου και σεισμού κατά τη διάρκεια τεχνικών εργασιών) δεν διατίθεται στην ασφαλιστική αγορά κάλυψη, ή διατίθεται περιορισμένη κάλυψη. Επιπρόσθετα, το κόστος τέτοιου είδους ασφάλισης ενδέχεται να είναι απαγορευτικό σε σύγκριση με το συγκεκριμένο κίνδυνο. Περαιτέρω, δεν αποκλείεται στο μέλλον να παύσει να είναι διαθέσιμη κάλυψη, μερική ή ολική, ορισμένων κινδύνων κατά των οποίων η Εταιρεία είναι ασφαλισμένη. Εάν επέλθει κάποιος κίνδυνος σε ακίνητο της Εταιρείας για τον οποίο είτε δεν υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη είτε η ζημία υπερβαίνει το όριο ασφάλισης, η Εταιρεία ενδέχεται να απολέσει μέρος του κεφαλαίου που επένδυσε στο πληγέν ακίνητο, καθώς και τα μελλοντικά οφέλη που αναμενόταν να έχει από τη χρήση του συγκεκριμένου ακινήτου. Τέλος, θα μπορούσε να υποχρεωθεί σε αποκατάσταση ζημιών που προκλήθηκαν από ανασφάλιστους κινδύνους ή σε αποζημίωση τρίτου σε περίπτωση αστικής ευθύνης που δεν καλύπτεται από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η Εταιρεία δεν μπορεί να εξασφαλίσει ότι δεν θα υπάρξουν στο μέλλον ουσιώδεις ζημιές το ύψος των οποίων να υπερβαίνει το ασφάλισμα.

### **Οι διακυμάνσεις στα επιτόκια δανεισμού επηρεάζουν την κερδοφορία της Εταιρείας**

Το σύνολο του υπολοίπου του βραχυπρόθεσμου δανεισμού την 31η Δεκεμβρίου 2014 ανήλθε σε €18.430 χιλ. και αφορά κυρίως βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση σε Ευρώ από την συνδεδεμένη εταιρεία Nexans Services. Ήδη από τις 16 Ιουνίου 2015, η εν λόγω βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση από τη συνδεδεμένη εταιρεία Nexans Services παρέχεται δυνάμει της από 15.06.2015 Σύμβασης Πλαισίου ("Frame Loan Agreement") μεταξύ της Εταιρείας και της Nexans Services (η «Δανειακή Σύμβαση Πλαίσιο»). Η Εταιρεία δύναται να ζητά από τη Nexans Services βάσει της Δανειακής Σύμβασης Πλαίσιο, ανάλογα με τις ανάγκες της σε κεφάλαιο κίνησης, μεμονωμένες εκταμιεύσεις χρηματικών ποσών (εκάστη η «Εκταμίευση»), έως του συνολικού ποσού των €21.000.000 και έως τις 31.1.2016, που πραγματοποιούνται διά της υπογραφής κάθε φορά σχετικού εγγράφου εκταμίευσης μεταξύ της Εταιρείας και της Nexans Services. Το επιτόκιο εκάστης Εκταμίευσης διαμορφώνεται επί τη βάση ενός συνδυασμού δεικτών και παραγόντων, μεταξύ των οποίων το επιτόκιο του ελληνικού κρατικού ομολογού δεκαετούς διάρκειας, που επηρεάζεται από τις επικρατούσες κάθε φορά μακροοικονομικές συνθήκες, και ο δείκτης Euribor, και παραμένει σταθερό καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου (διάρκειας 7 ημερών) που παρέχεται δυνάμει κάθε Εκταμίευσης. (βλ. σχετικά ενότητα 3.17 «Σημαντικές συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Ενδεικτικά, σημειώνεται ότι το μέσο σταθμικό επιτόκιο δανείων από την Nexans Services για τη χρήση 2014 ανήλθε σε 2,62% και για την περίοδο 01.01-30.09.2015 του 2015 ανήλθε σε 5,55%. Ειδικότερα, λόγω της επιδείνωσης των μακροοικονομικών συνθηκών της Ελληνικής οικονομίας, το επιτόκιο των δανείων που λήφθηκε κατά τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2015 κυμάνθηκε μεταξύ 7,84% και 9,20%.

Περαιτέρω, η Εταιρεία δύναται μελλοντικά να συνάψει τραπεζικά δάνεια που θα εκτοκίζονται με σταθερά ή κυμαινόμενα επιτόκια. Ως εκ τούτου, αναφορικά και με τον υφιστάμενο βραχυπρόθεσμο δανεισμό από τη Nexans Services και με τυχόν μελλοντικά τραπεζικά δάνεια, τυχόν αύξηση στις διακυμάνσεις των επιτοκίων π.χ. λόγω της αστάθειας ή και περαιτέρω επιδείνωσης του μακροοικονομικού περιβάλλοντος ή λόγω αύξησης του Euribor, θα επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της.

### **Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο των πελατών και εμπορικών συνεργατών και στην εκάστοτε οικονομική τους δυνατότητα να αποπληρώνουν εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις τους**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού	10.275	12.090
Απαιτήσεις από πελάτες εξωτερικού	5.616	9.256
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	2.569	2.600
Επιταγές Εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	515	1.213
	<b>18.975</b>	<b>25.159</b>
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.306)	(2.078)
<b>Σύνολο</b>	<b>17.669</b>	<b>23.081</b>

Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2015 οι κανονικά εξυπηρετούμενες εμπορικές απαιτήσεις ανήλθαν σε €17.035 χιλ. (€21.938 χιλ.στις 31.12.2014).

Για τις απαιτήσεις που παραμένουν ανοικτές πέρα των πιστωτικών ορίων και άνω των 30 ημερών σχηματίζεται πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ανάλογα με την ηλικία της απαίτησης. Το ποσό των εν λόγω απαιτήσεων κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2015 ανέρχεται σε €1.940 χιλ. (€3.221 χιλ.κατά την 31.12.2014) και η αντίστοιχη πρόβλεψη σε €1.306 χιλ. (€2.078 χιλ. κατά την 31.12.2014). Το σύνολο των απαιτήσεων περιλαμβάνει και απαιτήσεις οι οποίες παρουσιάζουν κάποια καθυστέρηση αλλά δεν θεωρούνται επισφαλείς. Η Εταιρεία, διενεργεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις των συνεργαζόμενων δικηγόρων για συγκεκριμένες υποθέσεις αλλά και σχηματίζοντας επιπροσθέτως στατιστική πρόβλεψη για τα υπόλοιπα ανάλογα με την ηλικιακή κατανομή τους.

Η ανάλυση των απαιτήσεων αυτών κατά ηλικία έχει ως εξής:

<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
30-60 ημέρες	36	74
60-90 ημέρες	184	14
90 + ημέρες	1.526	2.769
<b>Υπο-σύνολο</b>	<b>1.746</b>	<b>2.857</b>
Επιταγές σε καθυστέρηση	194	364
<b>Σύνολο</b>	<b>1.940</b>	<b>3.221</b>

Πηγή: Στοιχεία από την Εταιρεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για την περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2015 έχει ως κάτωθι:

<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>30.09.2015</b>
<b>Υπόλοιπο την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014</b>	1.915
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	0
Επιπρόσθετη Πρόβλεψη	163
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2014</b>	<b>2.078</b>
Διαγραφές περιόδου	(1.112)
Επιπρόσθετη πρόβλεψη περιόδου	340
Αντιλογισμός στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-
Έσοδα από προβλ.παρακρ.φόρων τόκων (Κ/Ξ)	-
<b>Υπόλοιπο την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015</b>	<b>1.306</b>

Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

Η επιπρόσθετη πρόβλεψη της χρήσης συμπεριλαμβάνεται στα Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης.

Η πιστωτική διαβάθμιση των εμπορικών απαιτήσεων, οι οποίες δεν είναι εκπρόθεσμες ή απαξιωμένες, διαχωρίζονται στις εξής κατηγορίες:

Απαιτήσεις χωρίς εξωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ομάδα 1	1.164	3.566
Ομάδα 2	16.212	10.297
Ομάδα 3	<u>4.562</u>	<u>2.147</u>
<b>Σύνολο μη απαξιωμένων απαιτήσεων</b>	<b><u>21.938</u></b>	<b><u>16.010</u></b>

Ομάδα 1 - Νέοι πελάτες/συνδεδεμένα μέρη (λιγότερο από 6 μήνες)

Ομάδα 2 - Υφιστάμενοι πελάτες/συνδεδεμένα μέρη χωρίς καθυστερήσεις στο παρελθόν (περισσότερο από 6 μήνες)

Ομάδα 3 - Υφιστάμενοι πελάτες/συνδεδεμένα μέρη (περισσότερο από 6 μήνες) με κάποιες καθυστερήσεις στο παρελθόν. Όλες οι καθυστερήσεις αναμένεται να ανακτηθούν πλην αυτών για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων.

Πηγή: Δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014).

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να συνάπτει συμβόλαια με συμβαλλόμενα μέρη που ικανοποιούν υψηλά πιστοληπτικά κριτήρια, ενώ όπου κρίνεται ότι υπάρχει πιστωτικός κίνδυνος λαμβάνει επιπλέον εξασφαλίσεις. Επίσης, η Εταιρεία προκειμένου να περιορίσει απώλειες από πιθανή αδυναμία των πελατών της να αποπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, διατηρεί συνεργασία με εταιρεία ασφάλισης πιστώσεων του ομίλου Nexans, μέσω της οποίας ασφαλίζει μέρος των απαιτήσεων της από πελάτες του εξωτερικού και του εσωτερικού. Το ποσό της ασφάλισης εξαρτάται από τη πιστοληπτική ικανότητα του κάθε πελάτη όπως αξιολογείται από την ασφαλιστική εταιρεία.

Εντούτοις, αρνητικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα των πελατών και εμπορικών συνεργατών ή αρνητικές εκτιμήσεις τους για τα μελλοντικά έσοδά τους, είναι πιθανό να έχουν ως αποτέλεσμα να μην καταβάλλουν εμπρόθεσμα, να καταβάλλουν μερικώς ή να μην καταβάλουν καθόλου τις υποχρεώσεις τους, με αντάλλαγμα, να επιδιώξουν την επαναδιαπραγμάτευση των όρων των συμβάσεων ή και να αποχωρήσουν από το εμπορικό δίκτυο της Εταιρείας, γεγονότα που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε πιθανή μείωση των εσόδων της Εταιρείας και να επηρεάσουν δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματά της.

### **Αστοχία ή διακοπή της λειτουργίας των συστημάτων πληροφορικής θα μπορούσε να επιδράσει αρνητικά στην ομαλή λειτουργία της Εταιρείας**

Η Εταιρεία βασίζεται στα πληροφοριακά της συστήματα καθώς και σε συστήματα τρίτων για την παρακολούθηση και τον προγραμματισμό της παραγωγικής διαδικασίας, για την επεξεργασία των παραγγελιών των πελατών, την αποστολή των προϊόντων, την τιμολόγηση των πελατών, την παρακολούθηση των αποθεμάτων, την υποστήριξη των λογιστικών λειτουργιών και σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, την καταβολή των μισθών στους εργαζομένους, και γενικά για την ομαλή και αποδοτική λειτουργία της Εταιρείας. Οποιαδήποτε διαταραχή, είτε από χάκερ ή από άλλες πηγές, των



κρίσιμων πληροφοριακών συστημάτων θα μπορούσε να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη λειτουργία της Εταιρείας.

Επιπλέον, περιοδικά μπορεί να χρειαστεί να ενισχυθούν τα πληροφοριακά συστήματα προκειμένου να παρέχουν πρόσθετες δυνατότητες και λειτουργίες. Η εισαγωγή νέων πληροφοριακών συστημάτων και οι αναβαθμίσεις των υφιστάμενων δημιουργούν συχνά αναστάτωση στην τρέχουσα δραστηριότητα της Εταιρείας. Ενδεικτικά, οποιεσδήποτε τυχόν διαταραχές που επηρεάζουν την ικανότητα της Οικονομικής Διεύθυνσης να αναφέρει με ακρίβεια την οικονομική απόδοση της Εταιρείας σε εύθετο χρόνο, θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητα της Διοίκησης να λάβει τις σωστές επιχειρηματικές αποφάσεις. Εάν η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εφαρμόσει επιτυχώς δυνητικές μελλοντικές βελτιώσεις των πληροφοριακών συστημάτων, η οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά.

Αυξημένες απειλές κατά της ασφάλειας των πληροφοριακών συστημάτων και πιο εξελιγμένα μέσα ηλεκτρονικού εγκλήματος, συμπεριλαμβανομένων προηγμένων ηλεκτρονικών ιών, συνιστούν δυνητικό κίνδυνο για την ασφάλεια των συστημάτων πληροφορικής και των δικτύων της Εταιρείας, καθώς και για την εμπιστευτικότητα, τη διαθεσιμότητα και την ακεραιότητα των δεδομένων. Αν τα συστήματα πληροφορικής, τα ηλεκτρονικά δίκτυα ή οι φορείς παροχής υπηρεσιών στους οποίους βασίζονται, αδυνατούν να λειτουργήσουν σωστά, ή εάν η Εταιρεία υποστεί απώλεια ή διαρροή επιχειρηματικών ή οικονομικών πληροφοριών, που οφείλεται σε οποιαδήποτε αιτία, συμπεριλαμβανομένων καταστροφικών γεγονότων, διακοπών ρεύματος και παραβιάσεων της ασφάλειας και τυχόν εφεδρικά επιχειρηματικά συστήματα απρόσκοπτης λειτουργίας δεν αντιμετωπίσουν αποτελεσματικά και έγκαιρα τα γενεσιουργά αίτια, η Διοίκηση της Εταιρείας δύναται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην διαχείριση των λειτουργικών της αναγκών και των επιχειρηματικών ζητημάτων, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα ή/και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

### **Περιβαλλοντικές υποχρεώσεις θα μπορούσαν δυνητικά να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στη λειτουργία και τα αποτελέσματα της Εταιρείας**

Η Εταιρεία υπόκειται σε ευρωπαϊκούς και ελληνικούς νόμους και κανονισμούς προστασίας του περιβάλλοντος που διέπουν τη λειτουργία της και τη χρήση, το χειρισμό, τη διάθεση και την αποκατάσταση μόλυνσης του περιβάλλοντος. Ο κίνδυνος της περιβαλλοντικής ευθύνης είναι συνυφασμένος με την παραγωγική δραστηριότητα της Εταιρείας. Υπό ορισμένες προϋποθέσεις, βάσει της περιβαλλοντικής νομοθεσίας, θα μπορούσε να θεωρηθεί η Εταιρεία από κοινού και εις ολόκληρον υπεύθυνη για την αποκατάσταση κάθε μόλυνσης από τοξικές ουσίες και βαρέα μέταλλα στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας αλλά και σε χώρους τρίτων που συνεργάζεται η Εταιρεία για την οργανωμένη διάθεση αποβλήτων. Θα μπορούσε επίσης, να θεωρηθεί υπεύθυνη για οποιεσδήποτε συνέπειες προκύπτουν από την έκθεση του ανθρώπου σε αυτές τις ουσίες ή άλλες περιβαλλοντικές καταστροφές.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί κατάλληλες επενδύσεις ώστε η παραγωγική διαδικασία να ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο ρύπανσης του περιβάλλοντος. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τον κανονισμό REACH της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αφορά στην προστασία από χημικές τοξικές ουσίες, και την οδηγία RoHS της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αφορά στην περιεκτικότητα των βαρέων μετάλλων στα προϊόντα της.

Εντούτοις, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι το κόστος της συμμόρφωσης με την περιβαλλοντική νομοθεσία, τους κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τους νόμους και τις απαιτήσεις για την υγεία και την ασφάλεια, δεν συνεπάγεται πρόσθετες μελλοντικές δαπάνες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα, τις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

### **Εξάρτηση από διευθυντικά στελέχη και εξειδικευμένο προσωπικό**

Η διοίκηση και οι λειτουργίες της Εταιρείας στηρίζονται σε ομάδα έμπειρων στελεχών και εξειδικευμένου προσωπικού. Η διατάραξη, για οποιονδήποτε λόγο, της σχέσης των στελεχών και των εξειδικευμένων εργαζομένων με την Εταιρεία ή τυχόν απώλειά τους θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την ομαλή εξέλιξη των εργασιών της, τουλάχιστον σε βραχυχρόνιο ορίζοντα και μέχρι να μπορέσει να τους αντικαταστήσει.

Η απώλεια κάθε μέλους της διοικητικής ομάδας, ή οποιουδήποτε εξειδικευμένου και έμπειρου εργαζομένου, έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια των ζωτικής σημασίας γνώσεων, εμπειρίας και τεχνογνωσίας, επιδείνωση της εξυπηρέτησης των πελατών, με συνέπεια την αύξηση του κόστους πρόσληψης και κατάρτισης καθώς καθιστά πιο δύσκολη την επιτυχή λειτουργία της Εταιρείας και την υλοποίηση της επιχειρηματικής στρατηγικής της.

Η Εταιρεία ενδέχεται να μην είναι σε θέση να βρει άμεσα εξειδικευμένο δυναμικό που θα αντικαταστήσει τους αποχωρήσαντες και η ένταξη των πιθανών αντικαταστατών μπορεί να διαταράξει την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας. Επιπλέον, η απώλεια βασικών στελεχών και εργαζομένων που έχουν βαθιά γνώση της διαδικασίας παραγωγής θα μπορούσε να οδηγήσει σε αύξηση του ανταγωνισμού στο βαθμό που οι εν λόγω εργαζόμενοι προσληφθούν από έναν ανταγωνιστή και είναι σε θέση να αναδημιουργήσουν τη διαδικασία παραγωγής της Εταιρείας.

Η μελλοντική επιτυχία της Εταιρείας εξαρτάται επίσης εν μέρει από τη ικανότητά της να προσελκύει και να διατηρεί στις τάξεις της υψηλά καταρτισμένο προσωπικό, το οποίο είναι σε μεγάλη ζήτηση στην αγορά εργασίας.

**Η Εταιρεία στα πλαίσια της τήρησης των δανειακών όρων, δύναται να υποχρεωθεί στο μέλλον να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες και άλλους περιορισμούς (covenants) που επηρεάζουν ουσιωδώς τη λειτουργική δραστηριότητα της**

Η Εταιρεία δύναται να υποχρεωθεί στο μέλλον να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες και άλλους περιορισμούς αναφορικά με το μέγιστο δυνατό δανεισμό, τη δυνατότητα διανομής μερίσματος και την πραγματοποίηση επενδύσεων. Εφόσον τεθούν αυτοί οι περιορισμοί, τίθενται όρια στη δυνατότητα της Εταιρείας να αποφασίσει ελεύθερα την επιχειρηματική της στρατηγική και την υλοποίηση πρωτοβουλιών / συναλλαγών που σε διαφορετική περίπτωση θα έκρινε ως συμφέρουσες.

**Η Εταιρεία για την άντληση ρευστότητας από πιστωτικά ιδρύματα ενδέχεται να υποχρεωθεί σε χορήγηση εξασφαλιστικών δικαιωμάτων επί των περιουσιακών της στοιχείων, αυξάνοντας τους πιστωτές της Εταιρείας με απαιτήσεις εξασφαλισμένες με ειδικά και γενικά προνόμια και μειώνοντας τις πιθανότητες διανομής οιασδήποτε ποσού σε μετόχους σε περίπτωση λύσης ή διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης πιστωτών κατά της Εταιρείας**

Η Εταιρεία ενδέχεται στο άμεσο μέλλον να αναζητήσει τραπεζικό δανεισμό, για τη λήψη του οποίου μπορεί να προβεί στη χορήγηση εξασφαλιστικών δικαιωμάτων επί περιουσιακών της στοιχείων υπέρ των δανειστριών τραπεζών. Η χορήγηση εξασφαλιστικών δικαιωμάτων συνεπάγεται την δημιουργία ειδικού προνομίου υπέρ των τραπεζών για την ικανοποίηση των απαιτήσεών τους σε περίπτωση εκτέλεσης κατά της Εταιρείας ή έναρξης διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης πιστωτών κατά της Εταιρείας (όπως π.χ. πτώχευσης, ειδικής εκκαθάρισης κτλ.). Κατά συνέπεια η χορήγηση τραπεζικού δανεισμού προς την Εταιρεία ενδέχεται να αυξήσει τον αριθμό των πιστωτών της Εταιρείας, οι απαιτήσεις των οποίων εξασφαλίζονται με ειδικά ή γενικά προνόμια, με αποτέλεσμα τη μείωση της πιθανότητας διανομής οιασδήποτε ποσού σε μετόχους σε περίπτωση λύσης ή διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης πιστωτών κατά της Εταιρείας.

**Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε διασταυρούμενη αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) ορισμένων**

## **χρηματοδοτικών συμβάσεων, η οποία θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της**

Διάφοροι κίνδυνοι, αβεβαιότητες, ίσως και γεγονότα εκτός ελέγχου της Εταιρείας, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ικανότητά της να συμμορφώνεται με τις περιοριστικές ρήτρες και τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που ενσωματώνονται στους όρους των χρηματοδοτικών συμβάσεων. Επίσης, ορισμένες χρηματοδοτικές συμβάσεις δύνανται να περιλαμβάνουν ειδικούς όρους προπληρωμής ή επιτάχυνσης της αποπληρωμής του δανείου κατά την κρίση των δανειστών όταν η Εταιρεία δεν πληροί τις περιοριστικές ρήτρες. Επίσης στις δανειακές συμβάσεις, μπορεί να προβλέπεται απαγόρευση ή προέγκριση για την αλλαγή του ελέγχου της Εταιρείας ή δικαίωμα καταγγελίας του δανείου με την επέλευση σημαντικών δυσμενών μεταβολών.

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμφωνίες χρηματοδότησης θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων και αναστολή της χρηματοδότησης από τους δανειστές της ή και ακόμη και σε καταγγελία των συμβάσεων χρηματοδότησης της Εταιρείας, ζητώντας την άμεση επιστροφή του συνόλου του δανεισμού της Εταιρείας με τη ρευστοποίηση τυχόν εξασφαλίσεων που έχουν χορηγηθεί από την Εταιρεία. Τα ανωτέρω συνεπάγονται περιορισμό της δυνατότητας της Εταιρείας να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της προς τους προμηθευτές της, να χρηματοδοτήσει επενδύσεις και λοιπές πληρωμές, να καταβάλλει τυχόν μερίσματα, να προβαίνει ελεύθερα σε πληρωμές άλλων εταιρειών του Ομίλου Nexans και φυσικά πλήρη απαγόρευση για χρηματοδότηση εξαγωγών, συγχωνεύσεων, ή και μεταβίβαση ή πώληση περιουσιακών στοιχείων. Υπό αυτές τις συνθήκες, η Εταιρεία ίσως να μην έχει επαρκή κεφάλαια ή άλλους πόρους για να ικανοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις της προς τρίτους ταυτόχρονα, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά δυσμενώς την οικονομική της κατάσταση.

## **Η ικανότητα της Εταιρείας να καταβάλει μερίσματα θα εξαρτηθεί από την ικανότητά της να παράγει κέρδη διαθέσιμα προς διανομή**

Όλα τα μερίσματα και οι λοιπές διανομές που καταβάλλονται από την Εταιρεία πραγματοποιούνται κατά τη διακριτική ευχέρεια της γενικής συνέλευσης των μετόχων της και εξαρτώνται από τη διαθεσιμότητα των κερδών και των αποθεματικών προς διανομή (μετά την πλήρωση οποιωνδήποτε σχετικών όρων του ελληνικού εταιρικού δικαίου) και την επάρκεια μετρητών. Η δημιουργία κερδών και άλλων αποθεματικών προς διανομή εξαρτάται από σειρά παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων της επιτυχούς διαχείρισης των επενδύσεων της Εταιρείας, της λειτουργικής απόδοσης των δραστηριοτήτων της, των φόρων και των κερδών από τις δραστηριότητες της, του κανονιστικού πλαισίου, τις μακροοικονομικές συνθήκες, εντός των οποίων δραστηριοποιείται η Εταιρεία, τις ανάγκες ρευστότητας καθώς επίσης από φορολογικούς και άλλους νομικούς παράγοντες. Επισημαίνεται ότι για τις χρήσεις 2013 και 2014, λαμβάνοντας υπόψη τα ζημιόγωνα αποτελέσματα χρήσεως, η Εταιρεία δεν διένειμε μερίσματα. Ως εκ τούτου, δεν μπορεί να διαβεβαιώσει τους μετόχους ότι θα δύναται να καταβάλει μερίσματα ή άλλα προς διανομή ποσά για την τρέχουσα ή για οποιαδήποτε μελλοντική χρήση.

### **2.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας και την οργανωμένη αγορά που διαπραγματεύονται**

**Μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, υφίσταται το ενδεχόμενο βάσει του εδαφίου 3.1.2.3 του Κανονισμού του Χ.Α., η μετοχή να ενταχθεί στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς. Τυχόν ένταξη της, συνεπάγεται κατάργηση της υφιστάμενης μεθόδου συνεχόμενης συνεδρίασης και υποκατάστασή της με τη μέθοδο των δημοπρασιών. Η Εταιρεία δεν μπορεί να παράσχει εγγυήσεις σχετικά με τη μελλοντική ρευστότητα της αγοράς για τις μετοχές της και οι**

## **κάτοχοι των μετοχών της, ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη αγορά ή πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της**

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας κατά την από 26 Ιουνίου 2015 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την παροχή δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των υφισταμένων μετόχων της, ενώ κατά την ίδια γενική συνέλευση ο βασικός μέτοχος της Εταιρείας, Nexans Participations (μέτοχος του 71,75%), δήλωσε ότι προτίθεται να ασκήσει τα αναλογούντα σε αυτόν δικαιώματα προτίμησης. Ως εκ τούτου τυχόν μη άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης από τους λοιπούς μετόχους της Εταιρείας θα έχει ως αποτέλεσμα τον περιορισμό της διασποράς των μετοχών της Εταιρείας, με ενδεχόμενη μετάταξη της μετοχής της στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς.

Μετάταξη της μετοχής της Εταιρείας στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς, λόγω του γεγονότος ότι η διασπορά των μετοχών ενδέχεται να είναι μικρότερη του δεκαπέντε τοις εκατό (15%) του συνόλου των κοινών μετοχών, συνεπάγεται κατάργηση της υφιστάμενης μεθόδου συνεχόμενης συνεδρίασης (Continuous Automated Matching Method) και υποκατάστασή της με τη μέθοδο «συγκέντρωσης εντολών και δημοπρασίας» (Call Auction Method). Συγκεκριμένα, θα διενεργούνται 4 δημοπρασίες ημερησίως. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν μπορεί να παράσχει εγγυήσεις σχετικά με τη μελλοντική ρευστότητα της αγοράς για τις μετοχές της και οι κάτοχοι των μετοχών της ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη αγορά ή πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας.

## **Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις**

Η τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις, εξαιτίας πολυάριθμων παραγόντων, ορισμένοι εκ των οποίων είναι εκτός του ελέγχου της Εταιρείας. Ορισμένοι τέτοιοι παράγοντες είναι:

- Η γενική κατάσταση της ελληνικής οικονομίας.
- Η θέση των ανταγωνιστών της Εταιρείας στην αγορά.
- Οι συνθήκες και προοπτικές του κλάδου στην Ελλάδα και Ευρώπη.
- Η γενική τάση των αγορών κινητών αξιών.

Αυτές οι εξωγενείς διακυμάνσεις στην αγορά ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ανεξαρτήτως της πορείας της Εταιρείας και η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της μπορεί να διαφέρει σημαντικά από την εσωτερική τους αξία.

## **Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας μπορεί να μειωθεί πριν ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης**

Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της στην Ε.Χ.Α.Ε. δεν θα μειωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Εφόσον συμβεί κάτι τέτοιο μετά την άσκηση από τους επενδυτές των δικαιωμάτων τους, οι επενδυτές θα υποστούν ζημία εξ υποτιμήσεως. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί στους επενδυτές της ότι μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους και μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, θα έχουν τη δυνατότητα να πωλήσουν τις νέες μετοχές τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από την τιμή διάθεσης. Επιπλέον, μέχρι την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στην Ε.Χ.Α.Ε., οι επενδυτές δεν θα μπορούν να πωλήσουν καθόλου αυτές τις νέες μετοχές.

## **Δε θα λαμβάνεται αποζημίωση σε περίπτωση μη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης τους**

Εάν ένας επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματά του πριν από το τέλος της περιόδου άσκησης αυτών, τα δικαιώματά του λήγουν, η αξία τους μηδενίζεται και δεν θα λάβει αποζημίωση γι' αυτά.

## **Θα μειωθεί το ποσοστό συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων εάν δεν ασκήσουν όλα τους τα δικαιώματα**

Η παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο, ώστε να επιτρέψει στην Εταιρεία να αντλήσει κεφάλαια, παρέχοντας την ευκαιρία σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους να εγγραφούν για την απόκτηση νέων μετοχών, με την επιφύλαξη της κείμενης νομοθεσίας. Στο βαθμό που ένας υφιστάμενος επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματά του, θα επέλθει αναλογική μείωση της συμμετοχής του, καθώς και του δικαιώματος ψήφου του. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά στην ενότητα 4.6 «Μείωση της Διασποράς» του Ενημερωτικού Δελτίου.

## **Η αγορά των δικαιωμάτων προτίμησης ενδέχεται να μην αναπτυχθεί επαρκώς**

Η Εταιρεία δε μπορεί να διαβεβαιώσει τους επενδυτές ότι η αγορά διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης θα λειτουργήσει επαρκώς ή ότι η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων αυτών δεν θα παρουσιάσει διακυμάνσεις.

## **Μελλοντικές εκδόσεις μετοχών μπορεί να έχουν ως αποτέλεσμα τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων και να οδηγήσουν σε μείωση της τιμής των μετοχών της Εταιρείας**

Η Εταιρεία ενδέχεται να εκδώσει επιπλέον μετοχές σε μεταγενέστερη δημόσια προσφορά ή ιδιωτική τοποθέτηση, και αν υπάρξει σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, ενδέχεται αυτές οι μετοχές να μην προσφερθούν στους υφιστάμενους μετόχους με δικαίωμα προτίμησης. Υπό από αυτές τις συνθήκες, μπορεί να μην είναι εφικτό για τους υφιστάμενους μετόχους να συμμετάσχουν σε κάποια ή σε όλες τις μελλοντικές εκδόσεις μετοχών της Εταιρείας, γεγονός που μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση του ποσοστού συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων. Επιπρόσθετα, η έκδοση πρόσθετων μετοχών από την Εταιρεία, ή η πιθανότητα να προβεί η Εταιρεία σε τέτοια έκδοση, μπορεί να προκαλέσει πτώση της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της.

## ***Το Χρηματιστήριο Αθηνών θα μεταφερθεί στην κατηγορία των Προηγμένων Αναπτυσσόμενων Αγορών από τον οίκο FTSE***

Σύμφωνα με την ετήσια αναθεώρηση του οίκου FTSE τον Σεπτέμβριο 2015, το Χ.Α. θα μεταφερθεί στην κατηγορία των Προηγμένων Αναπτυσσόμενων Αγορών (advanced emerging market) από Ανεπτυγμένη Αγορά εξαιτίας του παρατεταμένου διαστήματος μη λειτουργίας της αγοράς, της επιβολής κεφαλαιακών ελέγχων και της συνεχούς οικονομικής αστάθειας. Η αλλαγή κατηγορίας θα εφαρμοστεί σε συνδυασμό με την εξαμηνιαία αναθεώρηση των σειρών παγκοσμίων δεικτών μετοχών (global equity index series) του οίκου FTSE τον Μάρτιο 2016. Ως αποτέλεσμα της αλλαγής κατηγορίας, οι επενδυτές που επενδύουν σε αναπτυσσόμενες αγορές ενδέχεται να αποχωρήσουν από την αγορά του Χ.Α., γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την τιμή διαπραγμάτευσης και τη ρευστότητα των μετοχών που διαπραγματεύονται στην αγορά του Χ.Α., όπως οι Κοινές Μετοχές.

### **3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

#### **3.1 Γενικά πληροφοριακά στοιχεία - Υπεύθυνα πρόσωπα**

Στο Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που κρίνονται ως απαραίτητες, προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν να αξιολογούν με εμπειριστατωμένο τρόπο τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της εταιρείας NEXANS Ελλάς Α.Β.Ε. (εφεξής η «Εταιρεία», ο «Εκδότης» ή η «Nexans»), καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές της.

Το Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από (α) το Περιληπτικό Σημείωμα, (β) τους Παράγοντες Κινδύνου, (γ) το Έγγραφο Αναφοράς και (δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου.

Η σύνταξη και διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά την από 21.01.2016 συνεδρίασή του, ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει και η οποία αφορά στην Εταιρεία και στην παρούσα προσφορά των μετοχών της.

Τα υπεύθυνα πρόσωπα από πλευράς Εταιρείας, τα οποία επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου είναι οι κ.κ.:

- Στέφανος Ηλιάδης, μέλος Δ.Σ. & Γενικός Διευθυντής, και
- Αθανάσιος Γαβριήλ, Οικονομικός Διευθυντής

Η διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση των κεντρικών γραφείων και εργοστασίου παραγωγής της Εταιρείας, στην Αγία Μαρίνα 35300, Στυλίδα Φθιώτιδας τηλ. +30 211 120 7800.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και η «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.» (εφεξής ο «Σύμβουλος Έκδοσης») βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το Ν. 3401/2005, όπως ισχύει.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Δ.Σ. και τα υπεύθυνα πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εκ μέρους της Εταιρείας, είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στην ιστοσελίδα της και αποτελούν περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και ο Σύμβουλος Έκδοσης δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του προς διάθεση στο επενδυτικό κοινό Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, όπως προβλέπεται από την ενότητα 15.1 του Παραρτήματος XXIII του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004, συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.») και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 17701) της ελεγκτικής εταιρείας Πραιγουωτερχαουσκούπερς Α.Ε.Ε., Λ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι, τηλ.: 210 6874400 (Α.Μ. ΣΟΕΛ 113)

(εφεξής η «ελεγκτική εταιρεία PwC»), εγκρίθηκαν δε, από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 29 Μαΐου 2015, η οποία μετ' αναβολή συνέχισε και ολοκλήρωσε τις εργασίες της την 26 Ιουνίου 2015, (εφεξής η «Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας»).

Η δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01 – 30.09.2015 περιλαμβάνεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, όπως προβλέπεται από την ενότητα 15.6 του Παραρτήματος XXIII του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004, η οποία έχει συνταχθεί από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών, έχει εγκριθεί με την από 29.10.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης γνωστοποιεί στο επενδυτικό κοινό ότι έχει διενεργηθεί κατ' εντολή του νομικός έλεγχος από την ανεξάρτητη Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη επί των στοιχείων της Εταιρείας, ο οποίος καλύπτει το χρονικό διάστημα από 01.01.2013 έως και 15.01.2016 και έχει συνταχθεί σχετική Έκθεση Νομικού Ελέγχου.

Επίσης, κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης έχουν συνταχθεί από την ελεγκτική εταιρεία PwC:

α) Έκθεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών αναφορικά με την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2015 σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400,

β) Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.09.2015 της Εταιρείας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410,

γ) Έκθεση, βάσει του προτύπου International Standards of Assurance Engagements 3300, επί της δήλωσης επάρκειας κεφαλαίου κίνησης της Διοίκησης της Εταιρείας για τους επόμενους τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, επίσης, δηλώνει ότι κάθε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο βασίζεται αποκλειστικά σε στοιχεία που ελήφθησαν από την Εταιρεία ή/και σε δηλώσεις των εκπροσώπων της και των φυσικών προσώπων που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και στα πορίσματα του έκτακτου νομικού και οικονομικού-λογιστικού ελέγχου. Οι παρατηρήσεις, οι οποίες προέκυψαν από τους εν λόγω ελέγχους, έχουν περιληφθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο, κατά την κρίση του Συμβούλου Έκδοσης. Οι σχετικές εκθέσεις πορισμάτων του νομικού ελέγχου και των υπό ανωτέρω (α), (β) και (γ) Εκθέσεων οικονομικού-λογιστικού ελέγχου, είναι διαθέσιμες στο κοινό κατόπιν σχετικής συναίνεσης της Δικηγορικής Εταιρείας Κουταλίδη και της ελεγκτικής εταιρείας PwC, αντίστοιχα, (βλ. ενότητα 3.19 «Εγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν υπάρχουν συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα αύξηση του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της, τα οποία επηρεάζουν την εν λόγω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, πέραν όσων αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Τα τυχόν συμφέροντα και οι σχέσεις του Συμβούλου Έκδοσης, του ανεξάρτητου νομικού ελεγκτή, καθώς και του ορκωτού ελεγκτή λογιστή παρουσιάζονται στην ενότητα 3.18 του Ενημερωτικού Δελτίου «Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων».

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν. 3401/2005 ως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Συμμετοχών Α.Ε. [www.helex.gr](http://www.helex.gr), της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς [www.hcmc.gr](http://www.hcmc.gr), στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας [www.nexans.gr](http://www.nexans.gr), καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Συμβούλου Έκδοσης [www.eurobank.gr](http://www.eurobank.gr). Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο, κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας, επί της οδού Μπιχάκη 21, 182 33 Αγ. Ιωάννης Ρέντης, Αττικής, καθώς και στα γραφεία του Συμβούλου Έκδοσης (Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E., Φιλελλήνων 10, 10557 Αθήνα).

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις που έχουν σχέση με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, επί της οδού Μπιχάκη 21, 182 33 Αγ. Ιωάννης Ρέντης, Αττικής, (αρμόδια κα. Εβίτα Χελιδονοπούλου τηλ. 211 120 7778).



## **3.2 Νόμιμοι ελεγκτές**

### **3.2.1 Νομικός έλεγχος**

Για τους σκοπούς σύνταξης του Ενημερωτικού δελτίου, σύμφωνα με το Ν. 3401/2005 και τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν, ανατέθηκε από τον Σύμβουλο Έκδοσης στη Δικηγορική Εταιρεία Κουταλιδή (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80016), Βαλαωρίτου 4, 106 71, Αθήνα, τηλ. 210 3607 811, η διενέργεια νομικού ελέγχου (εφεξής ο «Νομικός Έλεγχος»). Για τη Δικηγορική Εταιρεία Κουταλιδή, αρμόδιος είναι ο κ. Νικόλαος Σαλακάς (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 20180) (εφεξής ο «Νομικός Ελεγκτής»). Αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου είναι η Εταιρεία για το χρονικό διάστημα από 01.01.2013 έως και 15.01.2016.

Ο Νομικός Έλεγχος διενεργήθηκε στο πλαίσιο της επικείμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, που αποφασίστηκε στην Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας και με βάση τον από 12.05.2015 κατάλογο αιτούμενων εγγράφων που υποβλήθηκε στην Εταιρεία (ο «Κατάλογος Αιτούμενων Εγγράφων»), καθώς και αντίστοιχες συμπληρωματικές πληροφορίες που ζητήθηκαν κατά τη διάρκεια του Νομικού Ελέγχου. Τα αιτηθέντα έγγραφα και στοιχεία που παρασχέθηκαν θεωρήθηκαν επαρκή με βάση τη συνήθη πρακτική στο πλαίσιο διενέργειας Νομικού Ελέγχου.

Η Δικηγορική Εταιρεία Κουταλιδή δηλώνει ότι κατά την ημερομηνία έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση, υπό την έννοια της παραγράφου 3.3 του Παραρτήματος XXIV του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004, με την Εταιρεία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του άρ. 32 του ν. 4308/2014, ως ισχύει).

Από το Νομικό Έλεγχο που διενεργήθηκε στην Εταιρεία με βάση τα έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά στοιχεία που έθεσε στη διάθεση της Δικηγορικής Εταιρείας Κουταλιδή η Εταιρεία για την ίδια, η Δικηγορική Εταιρεία Κουταλιδή συνέταξε την από 15.01.2016 Έκθεση Νομικού Ελέγχου (εφεξής η «Έκθεση Νομικού Ελέγχου»).

Η Δικηγορική Εταιρεία Κουταλιδή δηλώνει ότι α) παρέχει το δικαίωμα να περιληφθούν τα ευρύματα του Νομικού Ελέγχου με τη μορφή και στο πλαίσιο που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Νομικού Ελέγχου, καθώς και οι τυχόν παρατηρήσεις και σημειώσεις του ελέγχου στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και β) παρέχει τη συναίνεσή της, προκειμένου η Έκθεση Νομικού Ελέγχου να αποτελεί έγγραφο στη διάθεση του κοινού (βλέπε ενότητα 3.19 «Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Με βάση τον Κατάλογο Αιτούμενων Εγγράφων, η Εταιρεία έθεσε στη διάθεση του Νομικού Ελεγκτή τα στοιχεία που έκρινε ότι αντιστοιχούν στον κατάλογο αυτό και για το συγκεκριμένο χρονικό διάστημα. Μετά από έλεγχο των στοιχείων αυτών και την παροχή περαιτέρω διευκρινίσεων και συμπληρωματικών πληροφοριών επί αυτών, τα ευρύματα του Νομικού Ελέγχου είναι τα ακόλουθα τα οποία παρατίθενται αυτούσια όπως περιλαμβάνονται στην Έκθεση Νομικού Ελέγχου:

1. «Τα στοιχεία που ελέγχθηκαν είναι επαρκή για τον πλήρη νομικό έλεγχο της Εταιρείας στο πλαίσιο της ανάγκης σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου λόγω της ανωτέρω αναφερθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας,
2. Δεν έχουν παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο ουσιώδεις πληροφορίες και νομικά ζητήματα, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του, που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σε αυτό σύμφωνα με το ν. 3401/2005 σε συνδυασμό με την εν γένει χρηματιστηριακή νομοθεσία και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων,
3. Δεν προέκυψε γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει, από νομική άποψη, την ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και την εισαγωγή των νέων μετοχών της Εταιρείας στην Ε.Χ.Α.Ε.,

4. Το ισχύον καταστατικό της Εταιρείας δεν παραβιάζει την ισχύουσα νομοθεσία,
5. Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις της εταιρικής διακυβέρνησης και διαθέτει επαρκή εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο Ν.3016/2002,
6. Η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις διατάξεις του Ν. 3693/2008 (Επιτροπή Ελέγχου) και του Ν.3873/2010 όσον αφορά τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης,
7. Η νομική κατάσταση των μετοχών της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται,
8. Η Εταιρεία κατέχει τις τυχόν απαιτούμενες από το νόμο άδειες για τη λειτουργία τους,
9. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές της είναι πλήρως αποπληρωμένες,
10. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγμάτευση και μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας
11. Δεν υπάρχουν προνομιούχες μετοχές έκδοσης της Εταιρείας, ιδρυτικοί τίτλοι ή κινητές αξίες μετατρέψιμες σε ή ανταλλάξιμες με μετοχές της Εταιρείας,
12. Δεν υπάρχει απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που να εκκρεμεί, πλην της αύξησης στην οποία αφορά το παρόν έγγραφο,
13. Δεν υφίστανται συμβάσεις μετόχων, συμβάσεις μεταβίβασης μετοχών, συμβάσεις επαναγοράς μετοχών, συμβάσεις περιορισμού του δικαιώματος μεταβίβασης ή επιβάρυνσης μετοχών της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων που αφορούν δικαιώματα ψήφου, δικαιώματα προτίμησης, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς των μετοχών της Εταιρείας, δικαιώματα αγοράς ή πώλησης ή συμφωνίες διανομής κερδών, ή διανομής μερίσματος ή συμφωνία που να προβλέπει ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης,
14. Αναφορικά με τις συμβάσεις δανείου της Εταιρείας με τη συνδεδεμένη εταιρεία (σύμφωνα με τα ΔΛΠ 24) Nexans Services (οι «Συμβάσεις Δανείου»), σημειωτέα τα ακόλουθα:

(α) για την από 15.6.2015 Δανειακή Σύμβαση Πλαίσιο ("Frame Loan Agreement") μεταξύ της Εταιρείας και της Nexans Services, καθώς και για έντεκα (11) εκ των Συμβάσεων Δανείου που τέθηκαν σε ισχύ μετά τις 31.5.2013 (ημερομηνία θέσεως σε ισχύ του τελευταίου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 23<sup>α</sup> του κ.ν. 2190/1920) έως τις 11.06.2015, και, ταυτόχρονα, αποτιμώνται σε τουλάχιστον 10% του ενεργητικού της Εταιρείας (κατά κρίση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας), απαιτείται ειδική άδεια της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας για την εγκυρότητα αυτών των Συμβάσεων Δανείου (με εκ των υστέρων παροχή της εν λόγω άδειας, όπου απαιτείται να μην αντιτάσσονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/20 του εκπροσωπούμενου στη Γενική Συνέλευση μετοχικού κεφαλαίου) και

(β) για τις υπόλοιπες Συμβάσεις Δανείου που τέθηκαν σε ισχύ εντός του χρονικού διαστήματος από 1.1.2013 έως σήμερα και δεν υπερβαίνουν το ως άνω όριο του 10% επί του ενεργητικού της Εταιρείας, μπορεί βασίμως να υποστηριχθεί με βάση τα στοιχεία που έθεσε υπόψη μας και τις δηλώσεις που μας έγιναν από την Εταιρεία ότι οι συμβάσεις αυτές εντάσσονταν εντός των ορίων των «τρεχουσών συναλλαγών» της Εταιρείας, μη απαιτούμενης εν προκειμένω της ειδικής άδειας της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

15. Αναφορικά με την από 17.1.2014 και την από 17.1.2015 συμβάσεις αγοράς πρώτων υλών της Εταιρείας από τη συνδεδεμένη εταιρεία (σύμφωνα με τα ΔΛΠ 24) Nexans France για τα έτη 2014 και 2015, εφόσον αυτές τέθηκαν σε ισχύ μετά τις 31.5.2013 (ημερομηνία θέσεως σε ισχύ του τελευταίου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 23<sup>ο</sup> του κ.ν. 2190/1920), και, ταυτόχρονα, οι συναλλαγές που έχουν εκτελεσθεί δυνάμει των εν λόγω συμβάσεων, αποτιμώνται, κατ' έτος (2014 και 2015), συνολικά σε τουλάχιστον 10% του ενεργητικού της Εταιρείας (ελλείψει ειδικότερου προσδιορισμού της μεθόδου και του κρίσιμου χρόνου της ως άνω αποτίμησης, τα εν λόγω θέματα ανήκουν στην κρίση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας), απαιτείται ειδική άδεια της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας για την εγκυρότητα αμφοτέρων των ως άνω συμβάσεων (με εκ των υστέρων παροχή της εν λόγω άδειας, όπου απαιτείται να μην αντιτάσσονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/20 του εκπροσωπούμενου στη Γενική Συνέλευση μετοχικού κεφαλαίου).

Σημειώνεται ότι αναφορικά με τις Συμβάσεις Δανείου της περίπτωσης 14 (α) και τις συμβάσεις αγοράς πρώτων υλών με τη Nexans France των ετών 2014 και 2015, κατά δήλωση της Εταιρείας, αυτές θα τεθούν προς παροχή άδειας στην επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

16. Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρείας δεν συμμετέχουν στο μετοχικό της κεφάλαιο και δεν έχουν δικαίωμα προαίρεσης αγοράς μετοχών της, με εξαίρεση ένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας, το οποίο κατέχει σήμερα ασήμαντο αριθμό μετοχών,
17. Η Εταιρεία δεν τελεί σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση, και δεν έχει κατατεθεί κατά αυτής αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή, δεν έχει ανακληθεί η άδεια λειτουργίας της ούτε έχει ληφθεί απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής της,
18. Από τα στοιχεία που μας παρείχε η Εταιρεία προκύπτει ότι η σημαντικότερη εκκρεμής δικαστική υπόθεση, στην οποία εμπλέκεται η Εταιρεία είναι η αγωγή μετόχων μειοψηφίας για την ακύρωση της απόφασης της από 26 Ιουνίου 2015 Γενικής Συνέλευσης των μετόχων για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Συγκεκριμένα: Την 28η Δεκεμβρίου 2015 κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία η από 21 Δεκεμβρίου 2015 αγωγή των Σπυρίδωνος Δρακάκη και Παναγιώτη Πανόπουλου, μετόχων της Εταιρείας, η οποία κατατέθηκε την 22α Δεκεμβρίου 2015 στο Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών (εφεξής η «Αγωγή»). Με την Αγωγή ζητείται, σύμφωνα με το άρθρο 35α παρ. 2 του κν 2190/1920, όπως ισχύει, να ακυρωθεί εν μέρει η περιλαμβανόμενη στο υπ' αριθ. 63/2015 πρακτικό απόφασης της τακτικής γενικής συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρείας της 29ης Μαΐου 2015, η οποία μετ' αναβολή, συνεχίστηκε και περατώθηκε την 26η Ιουνίου 2015 και ειδικότερα ζητείται να ακυρωθεί η απόφαση περί αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, που κατ' επέκταση θα προκαλέσει την ακύρωση των εκδοθησομένων στα πλαίσια της αυξήσεως νέων μετοχών, διότι κατά τους ισχυρισμούς των ως άνω εναγόντων η απόφαση αυτή ελήφθη κατά κατάχρηση της εξουσίας της πλειοψηφίας, παραβιάζοντας τους όρους του άρθρου 281 του Αστικού Κώδικα. Η συζήτηση της Αγωγής ορίσθηκε για την 17η Μαΐου 2017. Έχοντας επισκοπήσει το δικόγραφο της εν λόγω αγωγής ιδίως όσον αφορά τους επικαλούμενους από τους ενάγοντες λόγους ακυρώσεως αποφάσεως περί αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας με μετοχές εισηγμένες στην Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, θεωρούμε ότι οι πιθανότητες ευδοκίμησης της Αγωγής παρίστανται εξαιρετικά περιορισμένες, και
19. Δεν υφίσταται άλλο στοιχείο νομικής φύσης, το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιαδώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι ο Νομικός Έλεγχος περιορίστηκε στην εξέταση της νομικής κατάστασης του νομικού προσώπου της Εταιρείας και δεν εξετάσε λοιπά (οικονομικά, φορολογικά, λογιστικά, τεχνικά και πραγματικά) ζητήματα.

Ο Νομικός Ελεγκτής παρέχει την άδειά του το παρόν έγγραφο να τεθεί στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών διά της παροχής αντιγράφων στα γραφεία του Συμβούλου Έκδοσης, καθώς και στα γραφεία της Εταιρείας.

Για τη Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη

Νίκος Β. Σαλακάς»

Η πληροφόρηση που περιέχεται στην προαναφερθείσα Έκθεση Νομικού Ελέγχου, που διενεργήθηκε από την Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη, έχει αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

### **3.2.2 Πρόσθετες Ελεγκτικές Εργασίες της ελεγκτικής εταιρείας PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2015**

Κατόπιν σχετικής εντολής του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Δημήτριο Σούρμπη (ΑΜ ΣΟΕΛ 16891), της ελεγκτικής εταιρείας PwC, οι ακόλουθες πρόσθετες ελεγκτικές εργασίες (οι οποίες εφεξής αποκαλούνται από κοινού ο «Οικονομικός-Λογιστικός Έλεγχος»):

Α. Συντάχθηκε έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών της περιόδου 01.01-30.09.2015, η οποία παρατίθεται ακολούθως αυτούσια. Οι προσυμφωνημένες ελεγκτικές διαδικασίες επί συγκεκριμένων οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο θα κατατεθεί προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, διενεργήθηκαν σύμφωνα με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση».

*«Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από τον Σύμβουλο Έκδοσης, διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες σχετικά με επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 30 Σεπτεμβρίου 2015 του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο θα κατατεθεί προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, της «NEXANS HELLAS A.E.» (η «Εταιρεία») αναφορικά με την επικείμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, που αποφασίστηκε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29.05.2015, η οποία μετ' αναβολή συνέχισε και ολοκλήρωσε τις εργασίες της την 26.06.2015. Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές και μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, τις διατάξεις του ΚΝ.3401/2005, της Κοινοτικής Οδηγίας 2003/71/ΕΚ, του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και των σχετικών συστάσεων της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority «ESMA»).*

*Η δική μας ευθύνη, ως νόμιμοι ελεγκτές της Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ.3693/2008, είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση» και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας. Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες έχουν εκτελεστεί με αποκλειστικό σκοπό την ενημέρωσή σας για την αξιολόγηση της εγκυρότητας και ορθότητας των επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων του Κ.Ν.3401/2005, της Κοινοτικής Οδηγίας 2003/71/ΕΚ, του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και των σχετικών συστάσεων της ESMA καθώς και της αντιστοίχισής τούτων προς το Ενημερωτικό Δελτίο.*

*Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες έχουν ως εξής:*

A. Αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο θα κατατεθεί προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

1. Επαλήθευση των διεταιρικών συναλλαγών της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις, καθώς και τυχόν οικονομικών συναλλαγών μεταξύ των μετόχων, των μελών του Δ.Σ. και των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και ανώτερων διοικητικών στελεχών με την Εταιρεία και τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις της περιόδου 01.01-31.10.2015 σε εφαρμογή της ενότητας 14 του Παραρτήματος XXIII του Κανονισμού, καθώς και των διευκρινιστικών σημειώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 140 των συστάσεων της ESMA.

Διενεργήθηκαν οι ακόλουθες διαδικασίες επί των πινάκων διεταιρικών συναλλαγών στην ενότητα 3.11 «Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη» του Ενημερωτικού Δελτίου:

- Επαλήθευση της ορθότητας των αριθμητικών δεδομένων του πίνακα της περιόδου 01.10-31.10.2015.
- Επαλήθευση ότι οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη είναι σύμφωνες με τους όρους της αγοράς.
- Λήψη των απαραίτητων διαβεβαιώσεων από τη Διοίκηση της Εταιρείας επί των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη.
- Επαλήθευση της ακρίβειας και πληρότητας των δεδομένων του πίνακα.

2. Επαλήθευση του πίνακα της 30.09.2015 στον οποίο παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος της Εταιρείας, καθώς και τη δήλωση για μη ύπαρξη σημαντικών μεταγενέστερων μεταβολών.

Διενεργήθηκαν οι ακόλουθες διαδικασίες επί των πινάκων της ενότητας 4.1.2 «Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό χρέος 30.09.2015» του Ενημερωτικού Δελτίου.

- Συμφωνία των αριθμητικών δεδομένων των πινάκων με τα αντίστοιχα των δημοσιευμένων ανέλεγκτων ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών της περιόδου 1.1-30.09.2015 και των βιβλίων της Εταιρείας.
- Επαλήθευση των αριθμητικών υπολογισμών.
- Επαλήθευση της πληρότητας των πινάκων σε συνδυασμό με τα αναφερόμενα στην ενότητα 3.2 του Παραρτήματος XXIV του Κανονισμού, καθώς και στις διευκρινιστικές σημειώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 127 των συστάσεων της ESMA.

3. Σε εφαρμογή των αναφερομένων στην ενότητα 15.9 του Παραρτήματος XXIII του Κανονισμού «Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική θέση του Εκδότη», επαλήθευση κάθε σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, η οποία έλαβε χώρα μετά την τελευταία δημοσιευμένη οικονομική κατάσταση.

Διενεργήθηκαν οι ακόλουθες διαδικασίες επί της ενότητας 3.15 «Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας» του Ενημερωτικού Δελτίου:

- Επισκόπηση στα πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας από την 01.01.2015 και μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης αυτής.
- Λήψη σχετικών διαβεβαιώσεων από τη Διοίκηση της Εταιρείας.

4. Επαλήθευση χρηματοοικονομικών στοιχείων περιόδου 01.01-30.09.2015 που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, αναφορικά με τη ορθή μεταφορά των χρηματοοικονομικών στοιχείων από τις ανέλεγκτες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της περιόδου 1.1-30.09.2015.

Διενεργήθηκαν οι ακόλουθες διαδικασίες:

- Αντιπαραβολή των ποσών ή και ποσοστών με τα αντίστοιχα στις ανέλεγκτες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας της περιόδου 01.01-30.09.2015, συμπεριλαμβανομένων και αυτών στον σημειώσεων.

- Βεβαίωση της αριθμητικής ακρίβειας των ποσών ή ποσοστών βάσει δεδομένων των ανέλεγκτων ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών της Εταιρείας της περιόδου 01.01-30.09.2015, συμπεριλαμβανομένων των σημειώσεων.

*5. Επαλήθευση του συνόλου βραχυπρόθεσμου δανεισμού της Εταιρείας όπως αυτό προκύπτει από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας κατά την 18 Δεκεμβρίου 2015.*

Διενεργήθηκαν οι ακόλουθες διαδικασίες:

- Αντιπαραβολή του συνολικού βραχυπρόθεσμου δανεισμού ύψους €20 εκατ., το οποίο συμπεριλαμβάνεται στην Ενότητα 4.1.3 – «Λόγοι της Αύξησης και χρησιμοποίηση των εσόδων» του Ενημερωτικού Δελτίου, με τα αντίστοιχα στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας κατά την 18 Δεκεμβρίου 2015.
- Λήψη σχετικών διαβεβαιώσεων από την Διοίκηση της Εταιρείας.

### ***Τα ευρήματα μας έχουν ως εξής:***

*Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω προσυμφωνημένων διαδικασιών αναφέρουμε ότι δεν προέκυψε οποιοδήποτε θέμα του οποίου η αναφορά θα επηρέαζε την εγκυρότητα, πληρότητα και ορθότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο θα κατατεθεί προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας σύμφωνα με τις ανέλεγκτες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της περιόδου 01.01-30.09.2015 καθώς και την ακριβή αντιστοίχιση τους.*

*Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψη μας και άλλα θέματα, πέραν των προαναφερομένων.*

### ***Περιορισμός χρήσης***

*Η παρούσα έκθεση, που απαιτείται από τον Σύμβουλο Έκδοσης, συντάχθηκε για να ενσωματωθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο θα κατατεθεί προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.*

*Αθήνα, 21 Δεκεμβρίου 2015*

*Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής*

*ΠραϊςγουάτερχαουςΚούπερς*

*Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία*

*Λ. Κηφισίας 268,*

*153 32 Χαλάνδρι*

*ΑΜ ΣΟΕΛ 113*

*Δημήτριος Σούρμης*

*ΑΜ ΣΟΕΛ 16891»*

Β. Συντάχθηκε η από 29.10.2015 Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.09.2015 της Εταιρείας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 η οποία παρατίθεται ακολούθως αυτούσια:

## **«Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Προς τους μετόχους της Εταιρείας NEXANS ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.

### **Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας NEXANS ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε. της 30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2015 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εννιάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### **Εύρος Επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

### **Συμπέρασμα**

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 29 Οκτωβρίου 2015

Πράιςγουάτερχάους Κούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113  
Λ. Κηφισίας 268, Χαλάνδρι

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Δημήτρης Σούρμπης  
Αρ.Μ.ΣΟΕΛ 16891»

Η πληροφόρηση που περιέχεται στις ανωτέρω εκθέσεις που διενεργήθηκαν από την ελεγκτική εταιρεία PwC, έχει αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Γ. Συντάσθηκε έκθεση, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου και Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», επί της δήλωσης επάρκειας κεφαλαίου κίνησης της Διοίκησης της Εταιρείας για τους επόμενους τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία παρατίθεται στην ενότητα 4.1.1 «Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης» του Ενημερωτικού Δελτίου.

### **3.2.3 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές**

Οι ετήσιες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε στις 31.12.2014 έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Ανάλυσης (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701) της ελεγκτικής εταιρείας PwC. Επίσης, οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι ο τακτικός ορκωτός ελεγκτής λογιστής δεν έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, καθώς και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η έκθεση ελέγχου της οικονομικής χρήσεως 2014, μαζί με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, των οποίων αποτελούν αναπόσπαστο μέρος και θα πρέπει να διαβάζονται συναρτησίως αυτών, βρίσκονται διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Μεσογείων 15, 115 26 Αθήνα, καθώς και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.nexans.gr](http://www.nexans.gr) και της Ε.Χ.Α.Ε. ([www.helex.gr](http://www.helex.gr)).

Ακολουθώντας, παρατίθεται αυτούσια η έκθεση ελέγχου του προαναφερόμενου τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των οικονομικών καταστάσεων (οικονομικής θέσης, συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως) της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2014.

## **Έκθεση ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2014**

*Προς τους Μετόχους της Εταιρείας NEXANS ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.*

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

*Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «NEXANS ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.*

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

*Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.*



## **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

## **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «NEXANS ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του κωδ. Ν. 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του κωδ. Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2015

Πράιςγουωτερχαους Κούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος

ΑΜ ΣΟΕΛ 17701

### **3.2.4 Φορολογικός έλεγχος**

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007. Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2008 έως 2010, έχει ληφθεί πρόβλεψη ύψους €180 χιλ.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμους Ελεγκτές, εγγεγραμμένους στο δημόσιο Μητρώο του Ν.3693/2008, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», όπως προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. Το Ετήσιο Πιστοποιητικό εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν της ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», που συνοδεύεται από το Προσάρτημα Αναλυτικών Πληροφοριακών Στοιχείων. Το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η προαναφερθείσα Έκθεση και το οικείο Προσάρτημα υποβάλλονται ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών από το Νόμιμο Ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο. Το Υπουργείο Οικονομικών στη συνέχεια θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για φορολογικό επανέλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Η Εταιρεία δεν ήταν μεταξύ των εταιρειών του δείγματος που επέλεξε το Υπουργείο Οικονομικών. Η ανωτέρω ενέργεια εκ μέρους του Υπουργείου Οικονομικών έχει ολοκληρωθεί για το έτος 2011.

Ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις του 2012, 2013 και 2014 ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία PwC χωρίς να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

### **3.3 Πληροφορίες για την Εταιρεία**

#### **3.3.1 Νόμιμη και Εμπορική Επωνυμία του Εκδότη**

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 20.04.1973 με την επωνυμία ΜΑΝΟΥΛΙ ΕΛΛΑΣ ΚΑΛΩΔΙΑ Α.Β.Ε. σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 183858/13.04.1973 απόφαση του Νομάρχη Αττικής και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με Αριθμό Μητρώου 2176/06/Β/86/06. Η ανακοίνωση της καταχώρησης σύστασης δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 558/20.4.1973 ΦΕΚ (τ. ΑΕ & ΕΠΕ).

Η Εταιρεία είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η.) του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με αριθμό 000282101000 και έχει διάρκεια 50 χρόνια αρχής γενομένης από την νόμιμη σύστασή της (20.04.1973) και λήγει την 20.04.2023.

Το 1988 η Εταιρεία έγινε μέλος του διεθνούς Ομίλου ALCATEL. Τον Μάιο του 2000 ο Όμιλος ALCATEL αποφάσισε την απόσχιση του μεγαλύτερου τμήματος των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε καλώδια και εξαρτήματα και τη δημιουργία αυτόνομου Ομίλου με την επωνυμία NEXANS. Η εν λόγω απόσχιση ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο 2000.

Την 02.01.1991 έγινε αλλαγή της επωνυμίας της Εταιρείας σε «ΑΛΚΑΤΕΛ ΚΑΛΩΔΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και στις 14.11.2000 έγινε νέα αλλαγή της επωνυμίας της Εταιρείας σε «NEXANS ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «NEXANS HELLAS S.A.». Στην αγγλική γλώσσα η επωνυμία είναι «NEXANS HELLAS INDUSTRIAL SOCIETE ANONYME».

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών από την 12.03.1990.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα, οδός Μεσογείων 15, Τ.Κ. 11526, ενώ τα κεντρικά γραφεία και το εργοστάσιο παραγωγής της βρίσκονται στην Αγία Μαρίνα 35300, Στυλίδα Φθιώτιδας. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι [www.nexans.gr](http://www.nexans.gr)

### **3.4 Επενδύσεις**

#### **3.4.1 Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις**

Οι επενδύσεις της Εταιρείας από την 01.01.2015 αφορούν κυρίως τον εκσυγχρονισμό των γραμμών παραγωγής και την αγορά βοηθητικού εξοπλισμού για τη βελτίωση και συντήρηση των εγκαταστάσεων για τη βιομηχανική δραστηριότητά της στην Ελλάδα. Η Εταιρεία εκτιμά ότι το συνολικό ύψος των προαναφερόμενων επενδύσεων για την τρέχουσα χρήση θα ανέλθει σε περίπου €1,1 εκατ. Το υπόλοιπο του κονδυλίου «Υπό εξέλιξη εργασίες» από 01.01.2015 μέχρι και την 30.11.2015 ανέρχεται σε € 1,01 χιλ. περίπου, έχει χρηματοδοτηθεί με ίδια κεφάλαια και στο σύνολο του αφορά σε εργασίες εντός της Ελλάδας.

Σύμφωνα με δήλωση της διοίκησης της Εταιρείας, τα διοικητικά όργανα της Nexans δεν έχουν αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις σχετικά με επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο μέλλον η Εταιρεία πλην των επενδύσεων αναφορικά με τον εκσυγχρονισμό των γραμμών παραγωγής, την ασφάλεια και την προστασία του περιβάλλοντος και εν γένει τη βελτίωση και συντήρηση της δραστηριότητας της.

### **3.5 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

- Τομέας Καλωδίων Ενέργειας: Αφορά την παραγωγή και διάθεση καλωδίων ενέργειας, χαμηλής, μέσης και υψηλής τάσης, καθώς και γυμνούς αγωγούς χαλκού, αλουμινίου και κραμάτων αλουμινίου.

- Τομέας Καλωδίων Τηλεπικοινωνιών: Αφορά την παραγωγή και διάθεση καλωδίων τηλεπικοινωνιακών, χάρτινων ή πλαστικών, καλωδίων οπτικών ινών, χερσαίων και υποβρυχίων.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ανάλυση των πωλήσεων της Εταιρείας ανά επιχειρηματικό τομέα για την περίοδο 01.01-30.09.2015, καθώς και για τις χρήσεις 2013-2014:

<b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ</b>			
<b>(ποσά σε € χιλ.)</b>			
<b>1.1-30.09.2015</b>	<b>Καλώδια Ενέργειας</b>	<b>Καλώδια Τηλεπικοινωνιών</b>	<b>Σύνολο</b>
Καθαρές πωλήσεις	37.255	3.551	40.806
Ενδοομιλικές πωλήσεις	12.975	100	13.075
<b>Συνολικές Πωλήσεις ανά τομέα 1.1-30.09.2014</b>	<b>50.230</b>	<b>3.651</b>	<b>53.881</b>
Καθαρές πωλήσεις	40.636	3.039	43.675
Ενδοομιλικές πωλήσεις	10.610	197	10.807
<b>Συνολικές Πωλήσεις ανά τομέα 1.1-31.12.2014</b>	<b>51.246</b>	<b>3.236</b>	<b>54.482</b>
Καθαρές πωλήσεις	57.066	4.269	61.335
Ενδοομιλικές πωλήσεις	13.463	197	13.660
<b>Συνολικές Πωλήσεις ανά τομέα 1.1-31.12.2013</b>	<b>70.529</b>	<b>4.466</b>	<b>74.995</b>
Καθαρές πωλήσεις	69.055	1.525	70.580
Ενδοομιλικές πωλήσεις	8.604	915	9.519
<b>Συνολικές Πωλήσεις ανά τομέα</b>	<b>77.659</b>	<b>2.440</b>	<b>80.099</b>

Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2013-2014 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ανάλυση των πωλήσεων της Εταιρείας ανά γεωγραφική περιοχή για την περίοδο 01.01-30.09.2015, σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2014, καθώς και για τις χρήσεις 2013-2014:

<b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ</b>				
<b>(ποσά σε € χιλ.)</b>				
	<b>1.1- 30.9.2015</b>	<b>1.1- 30.9.2014</b>	<b>1.1- 31.12.2014</b>	<b>1.1- 31.12.2013</b>
Πωλήσεις εσωτερικού	28.070	33.297	41.027	38.779
Πωλήσεις εξωτερικού	25.811	21.185	33.968	41.320
<b>Συνολικές Πωλήσεις ανά τομέα</b>	<b>53.881</b>	<b>54.482</b>	<b>74.995</b>	<b>80.099</b>

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2013-2014 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) και επεξεργασία από την Εταιρεία στοιχείων της δημοσιευμένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης.

Οι πωλήσεις της Εταιρείας στο εξωτερικό κατά την περίοδο 01.01-30.09.2015 του ανωτέρω πίνακα αφορούν κυρίως στις ακόλουθες χώρες: Ηνωμένο Βασίλειο, Λιβύη, Πολωνία και Ισπανία.

Δεν υφίστανται σημαντικές μεταβολές που να επηρέασαν τις κυριότερες δραστηριότητες της Εταιρείας ή και τις κυριότερες αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία από την 01.01.2015 έως την ημερομηνία

σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου με την εξαίρεση των περιορισμών στην κίνηση των κεφαλαίων που επιβλήθηκαν στις 29.06.2015 στην ελληνική οικονομία (εφεξής "capital controls").

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας και οι κυριότερες αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία δεν έχουν επηρεαστεί από έκτακτους παράγοντες από την 01.01.2015 και μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου με την εξαίρεση της επιβολής των capital controls.

### **3.5.1 Κοινοπραξίες**

Την 26.01.2015 η Εταιρεία μαζί με την «ΑΤΕΡΜΩΝ ΑΤΤΕΕ» προέβησαν στην σύσταση της κοινοπραξίας με διακριτικό τίτλο «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ NEXANS – ΑΤΕΡΜΩΝ ΓΙΑ ΔΕΔΔΗΕ 2014» (εφεξής η «Κοινοπραξία»), δυνάμει της από 26 Ιανουαρίου 2015 συμβάσεως συστάσεως της κοινοπραξίας, η οποία θα παραμείνει σε ισχύ έως την πλήρη αποπεράτωση του ανατιθέμενου σε αυτήν έργου. Στις υποχρεώσεις, τα αποτελέσματα (έσοδα και έξοδα), καθώς και στο κεφάλαιο (συνολικού ποσού €3 χιλ.) της Κοινοπραξίας η Εταιρεία συμμετέχει κατά 57,7%. Σκοπός της Κοινοπραξίας είναι η προμήθεια και εγκατάσταση καλωδίων για την εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΙΚΤΥΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.» (εφεξής η «ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε.»). Η Εταιρεία και η ΑΤΕΡΜΩΝ ΑΤΤΕΕ, ως μέλη της Κοινοπραξίας, ευθύνονται έναντι του ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. από κοινού, εις ολόκληρον και αδιαίρετα, η κάθε μία ξεχωριστά, για την εκτέλεση των υποχρεώσεών τους που απορρέουν από τη Σύμβαση Πώλησης και Εγκατάστασης με τον ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. (βλ. περιγραφή της εν λόγω σύμβασης στην ενότητα 3.17 «Σημαντικές συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), ανεξάρτητα από την αναλογία συμμετοχής εκάστης στην Κοινοπραξία και τα αποτελέσματά της.

Σημειώνεται ότι η Κοινοπραξία δεν έχει δημοσιεύσει ακόμα οικονομικές καταστάσεις καθότι είναι νεοϊδρυθείσα. Στις 07.05.2015 εκδόθηκαν υπέρ της Κοινοπραξίας εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης αφενός της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. ύψους € 513 χιλ. και εφετέρου, της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. ύψους € 376 χιλ.

### **3.5.2 Διπλώματα Ευρεσιτεχνίας και Άδειες Εκμετάλλευσης**

Η Εταιρεία εξαρτάται από διπλώματα ευρεσιτεχνίας και άδειες εκμετάλλευσης, η έλλειψη των οποίων θα επηρέαζε τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες ή την κερδοφορία της Εταιρείας, σύμφωνα με την παρ. 5.4 του Παραρτήματος XXIII του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων ως ακολούθως:

Αναφορικά με τις άδειες εκμετάλλευσης, η Εταιρεία εξαρτάται από: α) την υπ. αρ.πρωτ. Φ.14.657/4914/10.10.2014 απόφαση του Αντιπεριφερειάρχη Π.Ε. Φθιώτιδας, διά της οποίας παρέχεται άδεια λειτουργίας του εργοστασίου παραγωγής της Εταιρείας στην Στυλίδα Φθιώτιδας και β) την σχετική υπ' αρ. πρωτ. 212722/14.5.2013 απόφαση του Υπουργού Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής περί έγκρισης των περιβαλλοντικών όρων για τη λειτουργία του εργοστασίου παραγωγής της Εταιρείας (δεκαετούς ισχύος).

Αναφορικά με τα διπλώματα ευρεσιτεχνίας, η Εταιρεία διατηρεί μακροχρόνια συνεργασία με την Nexans S.A. βάσει της από 01.01.2001 σχετικής σύμβασης (βλ. ενότητα 3.17 «Σημαντικές συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), η οποία προβλέπει την παραχώρηση δικαιώματος χρήσης δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, προϊόντων λογισμικού και την παροχή πρόσβασης σε έρευνα και τεχνολογία. Δυνάμει της προαναφερθείσας σύμβασης, σε σχέση με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες της Εταιρείας, η Nexans SA υποχρεούται να μεριμνά για την κατοχύρωση στο όνομα της ίδιας των σχετικών διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, καθώς και να λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για τη λήψη και διατήρηση αυτών, ενώ εκχωρεί στην Εταιρεία μη αποκλειστικά δικαιώματα χρήσης των δικαιωμάτων της επί διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, σε σχέση με το αντικείμενο της παραγωγικής δραστηριότητας της Εταιρείας. Ταυτόχρονα, δυνάμει της προαναφερθείσας σύμβασης, η Εταιρεία υποχρεούται, κατόπιν αιτήματος της Nexans S.A., να εκχωρεί σε αυτήν τα δικαιώματά της επί διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας (εφόσον κατέχει ή δικαιούται να αποκτήσει διπλώματα ευρεσιτεχνίας).

### 3.6 Οργανωτική διάρθρωση

Η Nexans ελέγχεται από τον διεθνή Όμιλο Nexans S.A. ο οποίος κατέχει το 71,75% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέσω της 100% θυγατρικής Nexans Participations. Η μητρική εταιρεία είναι γαλλική ανώνυμη εταιρεία που διέπεται από τους νόμους και τους κανονισμούς που ισχύουν για τις εμπορικές εταιρείες στην Γαλλία.

Η μητρική εταιρεία ιδρύθηκε στις 07.01.1994 στην Γαλλία με το αρχικό όνομα Alcatel και τα κεντρικά γραφεία της βρίσκονται στην οδό rue du General Foy 8, 75008 στο Παρίσι. Οι μετοχές της Nexans S.A. είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο του Παρισιού και συγκεκριμένα, στο NYSE Euronext.

Ο Όμιλος της Nexans S.A. δραστηριοποιείται στους ακόλουθους κύριους επιχειρηματικούς τομείς:

- μετάδοση και διανομή ηλεκτρικής ενέργειας (χερσαία και υποβρύχια),
- ενεργειακοί πόροι (πετρελαίου και φυσικού αερίου, μεταλλεία και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας),
- μεταφορές (οδικές, σιδηροδρομικές, αεροπορικές, θαλάσσιες) και
- οικοδόμηση (εμπορική, οικιακή και κέντρα δεδομένων).

Ο Όμιλος της Nexans S.A. έχει βιομηχανική παρουσία σε 40 χώρες και εμπορικές δραστηριότητες σε όλο τον κόσμο, ενώ την 31.12.2014 απασχολούσε 26.144 υπαλλήλους. Επίσης, σύμφωνα με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014, ο Όμιλος Nexans S.A. είχε συνολικό κύκλο εργασιών €6.403 εκατ. και Σύνολο Ενεργητικού €5.228 εκατ. Σύμφωνα με στοιχεία της Nexans S.A. τα Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) της χρήσης 2014 σε ενοποιημένο επίπεδο διαμορφώθηκαν σε €88 εκατ.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενσωματώνονται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Nexans S.A. από το έτος 2000, η οποία αποτελεί μία από τις 104 εταιρείες που ενοποιεί ο όμιλος Nexans.

### 3.7 Πληροφορίες για τις τάσεις

Δεδομένων των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική οικονομία εκτιμάται ότι και το 2016 το εξωτερικό περιβάλλον στην Ελλάδα θα παραμείνει ασταθές προκαλώντας εν γένει δυσκολίες αλλά και ευκαιρίες. Παρόλο που οι επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία από την επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων, δεν μπορούν ακόμη να προσδιορισθούν επακριβώς, εκτιμάται ότι μετά την πιθανή χαλάρωσή τους δεν αναμένεται να έχουν κάποια σημαντική περαιτέρω δυσμενή επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Ειδικότερα, εκτιμάται ότι η πτώση που ήδη έχει παρουσιάσει η εγχώρια κατασκευαστική δραστηριότητα καθώς και, ενδεχόμενη, καθυστέρηση υλοποίησης έργων υποδομής από τους οργανισμούς Κοινής Ωφελείας (ΔΕΗ – ΟΤΕ), θα επιδράσουν αρνητικά στη δραστηριότητα της Εταιρείας. Εντούτοις, η Nexans Hellas θα προσπαθήσει να εκμεταλλευθεί τυχόν ευκαιρίες που θα δημιουργηθούν και να αντιμετωπίσει τις δυσκολίες που υπάρχουν. Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι το πρόγραμμα μετασχηματισμού θα συμβάλει στην επίτευξη των στόχων αυτών. Ειδικότερα, και το 2016 η Διοίκηση της Εταιρείας έχει επικεντρώσει τις στρατηγικές της προτεραιότητες σε τρεις (3) άξονες, τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των προϊόντων της, εφαρμόζοντας νέες μεθόδους και διαδικασίες τόσο στην παραγωγή, όσο και στη γενικότερη λειτουργία της, τη διατήρηση του μεριδίου της στις αγορές που δραστηριοποιείται και τη δυναμική διαχείριση των δραστηριοτήτων της, δίνοντας έμφαση στην αναζήτηση επιπλέον εξαγωγών, προσπαθώντας να αντισταθμίσει την αναμενόμενη πτώση της εσωτερικής αγοράς.

Στο πρώτο εννεάμηνο του 2015 σημειώθηκε οριακή πτώση των πωλήσεων κατά 1,1% σε σχέση με το αντίστοιχο εννεάμηνο του 2014. Όσον αφορά το Δ' τρίμηνο του 2015, οι τιμές του χαλκού και του αλουμινίου αναμένονται να διατηρηθούν σε παρόμοια επίπεδα με εκείνα των προηγούμενων μηνών. Οι πωλήσεις εσωτερικού κατά το Δ' τρίμηνο του 2015 αναμένεται επίσης κατά μέσο όρο να κυμανθούν στα ίδια περίπου επίπεδα με τους προηγούμενους μήνες του έτους. Περαιτέρω, οι τιμές του χαλκού και του αλουμινίου αναμένονται να διατηρηθούν το 2016 σε παρόμοια επίπεδα με εκείνα του έτους 2015. Οι πωλήσεις εσωτερικού το 2016 αναμένεται κατά μέσο όρο να κυμανθούν στα ίδια περίπου επίπεδα με το έτος 2015.

Για τις αγορές του εξωτερικού και ιδιαίτερα εκείνες της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής, συνεχίζονται οι προσπάθειες για τη σύναψη νέων συνεργασιών, η εξέλιξη των οποίων θα εξαρτηθεί μεταξύ άλλων και από τη διατήρηση της πολιτικής σταθερότητας στις περιοχές αυτές. Όσον αφορά τις πωλήσεις εντός του Ομίλου Nexans, αυτές θα εξαρτηθούν από τη ζήτηση και τις τιμές των αγορών στις οποίες απευθύνονται οι μονάδες του ομίλου που μεταπωλούν προϊόντα της Nexans Ελλάς. Η νέα πραγματικότητα των κεφαλαιακών ελέγχων επιζητά την καταβολή προσπαθειών για την αύξηση των εξαγωγών της Εταιρείας, έτσι ώστε να αντισταθμιστεί η ύφεση που έχει ήδη πλήξει την εγχώρια αγορά. Σημειώνεται ότι, η διατήρηση των υψηλών τιμών χαλκού στα χρηματιστήρια μετάλλων για αρκετά μεγάλο χρονικό διάστημα, έχει αυξήσει τη ζήτηση καλωδίων αλουμινίου.

Αναφορικά με το κόστος παραγωγής αναμένεται βελτίωση το 2015 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, λόγω των προγραμμάτων βελτίωσης της παραγωγικότητας που εφαρμόζονται στο εργοστάσιο της Εταιρείας. Ήδη στο πρώτο εννεάμηνο του 2015, το περιθώριο μικτού κέρδους παρουσίασε βελτίωση από 3,96% της αντίστοιχης περιόδου του 2014 σε 8,23%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην εφαρμογή νέων μεθόδων, σε τομείς της βιομηχανικής παραγωγής και πωλήσεων και αναμένεται να συνεχιστεί η εν λόγω βελτίωση και κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2015. Το επίπεδο των αποθεμάτων κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2015 αναμένεται να διατηρηθεί στα ίδια επίπεδα με το τρίτο τρίμηνο του 2015. Τέλος, το κόστος παραγωγής αναμένεται περαιτέρω βελτίωση το 2016 σε σχέση με το 2015 καθώς αποτελεί μέρος του προγράμματος μετασχηματισμού της Εταιρείας. Το επίπεδο των αποθεμάτων κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2015 αναμένεται να διατηρηθεί στα ίδια περίπου επίπεδα με εκείνα του προηγούμενου έτους.

Το σύνολο του βραχυπρόθεσμου δανεισμού την 30η Σεπτεμβρίου 2015 ανήλθε σε € 16.137 χιλ. και αφορά κατά το ποσό των € 15.121 χιλ. βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση από τη συνδεδεμένη εταιρεία του Ομίλου Nexans, Nexans Services και κατά το ποσό του € 1.000 χιλ. βραχυπρόθεσμο δανεισμό από τράπεζα του εσωτερικού. Σημειώνεται ότι, για το πρώτο εννεάμηνο του 2015 το μέσο σταθμικό επιτόκιο του δανεισμού από τη Nexans Services ανήλθε σε 5,55% ενώ για τα δάνεια που ελήφθησαν από την τράπεζα του εσωτερικού το αντίστοιχο επιτόκιο ανήλθε στο 6,1%. Ειδικότερα, λόγω της επιδείνωσης των μακροοικονομικών συνθηκών τις Ελληνικής οικονομίας, το επιτόκιο των δανείων, που λήφθηκε κατά τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2015 κυμάνθηκε μεταξύ 7,84% και 9,20% (βλ. σχετικά ενότητα 3.17 «Σημαντικές συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Παρά τις δυσμενείς επιπτώσεις των κεφαλαιακών ελέγχων στην οικονομία το Β' εξάμηνο του 2015, η Εταιρεία εκτιμά ότι τα συνολικά αποτελέσματα προ φόρων του 2015 αναμένεται να παρουσιάσουν βελτίωση σε σχέση με τα αποτελέσματα του 2014. Τέλος, παρά το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον, η Εταιρεία εκτιμά ότι τα συνολικά αποτελέσματα προ φόρων του 2016 θα παρουσιάσουν βελτίωση σε σχέση με τα αποτελέσματα του 2015. Επισημαίνεται όμως ότι η συγκεκριμένη εκτίμηση είναι δυνατό να επηρεαστεί ουσιωδώς από τυχόν απρόβλεπτες δυσμενείς εξελίξεις από το πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον στις αγορές που απευθύνεται η Εταιρεία.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, πέραν των αναφερομένων παραπάνω, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της κατά την τρέχουσα χρήση.

### **3.8 Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη**

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά της όργανα και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη είναι τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς και ο εσωτερικός ελεγκτής.

Η διεύθυνση των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών της οργάνων και ανώτερων Διοικητικών Στελεχών είναι η έδρα της Εταιρείας οδός Μεσογείων 15, Τ.Κ. 11526, Αθήνα με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

- του κ. Γεώργιου Χρυσομάλλη η διεύθυνση είναι Μέρλιν 3, Αθήνα, Ελλάδα.
- του κ. Christof Josef Barklage η διεύθυνση είναι Steinriede 11, Ανόβερο, Γερμανία.
- του κ. Henrik Desfontaines η διεύθυνση είναι 8 rue du General Foy, Παρίσι, Γαλλία.
- του κ. Δημήτριου Πολίτη η διεύθυνση είναι Κορυτσάς 6, Φιλοθέη, Ελλάδα.
- του κ. Patrick Noonan η διεύθυνση είναι 8 rue du General Foy, Παρίσι, Γαλλία.

### **3.8.1 Διοικητικό Συμβούλιο**

Σύμφωνα με το άρθρο 10 του ισχύοντος Καταστατικού, η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρεις (3) έως ένδεκα (11) Συμβούλους. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τους μετόχους με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με φανερή ψηφοφορία και με απόλυτη πλειοψηφία.

Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται διετής και αρχίζει την ημέρα της εκλογής τους από την Γενική Συνέλευση. Κατ' εξαίρεση η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση. Οι σύμβουλοι, μέτοχοι ή μη, είναι επανεκλέξιμοι και ελεύθερα ανακλητοί.

Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας κάθε φορά που ο Νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν. Κατ' εξαίρεση, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συνεδριάζει έγκυρα και εκτός της έδρας της Εταιρείας στο Παρίσι, Γαλλία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εάν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των αυτοπροσώπως παρισταμένων συμβούλων δύναται να είναι κατώτερος των τριών (3). Εφόσον δεν ορίζει διαφορετικά ο Νόμος ή το καταστατικό της Εταιρείας, οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων μελών του. Επί ζητημάτων προσωπικών οι αποφάσεις του Συμβουλίου λαμβάνονται με μυστική ψηφοφορία που διεξάγεται με ψηφοδέλτια.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συστάθηκε με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 06.10.2015, αποτελείται από 6 μέλη εκ των οποίων τα 2 είναι εκτελεστικά, ενώ τα 4 είναι μη εκτελεστικά. Συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 06.10.2015. Η θητεία του Διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας λήγει κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας του έτους 2017.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

<b>ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</b>		
	<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Ιδιότητα</b>
1	Christof Josef Barklage	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος , Εκτελεστικό Μέλος
2	Henrik Desfontaines	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος



3	Στέφανος Ηλιάδης	Εκτελεστικό Μέλος
4	Patrick Noonan	Μη Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
5	Γεώργιος Χρυσομάλλης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
6	Δημήτριος Πολίτης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Τα μέλη με εκτελεστικές δραστηριότητες ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας, ενώ τα μη εκτελεστικά προάγουν τα εταιρικά ζητήματα. Τα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη δεν έχουν καμία σχέση εξάρτησης με την Εταιρεία.

Παρακάτω παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των εποπτικών οργάνων της Εταιρείας:

### **Διοικητικό Συμβούλιο**

#### **Christof Josef Barklage, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος**

Ο κ. Christof Josef Barklage εξελέγη πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Nexans στις 26.01.2015. Έχει εργαστεί στη Nexans Deutschland GmbH διαδοχικά ως Οικονομικός Διευθυντής, Διευθυντής Εργατικού Δυναμικού και Γενικός Διευθυντής. Έχει επίσης αποτελέσει μέλος των Δ.Σ. και άλλων μονάδων της Nexans, όπως της Nexans Kabelmetal Γκάννα, Nexans Kabelmetal Νιγηρία, Nocaco Νιγηρία, Nexans Services Βέλγιο, Nexans S.A.

#### **Henrik Desfontaines, Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος**

Ο κ. Henrik Desfontaines εξελέγη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Nexans στις 26.01.2015. Είναι Αντιπρόεδρος Οικονομικών της ευρωπαϊκής γραμμής αγοράς της Nexans France που σχετίζεται με τις επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας από τον Οκτώβριο του 2014, ενώ έχει εργαστεί και στην αντίστοιχη θέση του τομέα των Βιομηχανιών. Έχει επίσης προϋπηρεσία ως Διευθυντής Αγορών, Γενικός και Οικονομικός Διευθυντής σε εταιρείες σε Αγγλία, Γερμανία και Γαλλία (Nexans Deutschland GmbH, Tri-Wire Ltd UK, Lacroix +Kress GmbH Γερμανία, Schneider Electric Γερμανία και Γαλλία).

#### **Στέφανος Ηλιάδης, Γενικός Διευθυντής, Εκτελεστικό Μέλος**

Ο κ. Στέφανος Ηλιάδης εξελέγη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Nexans στις 06.10.2015. Κατέχει μεγάλη εμπειρία σε διεθνή περιβάλλοντα στη διοίκηση και την ανάπτυξη επιχειρήσεων. Πριν ενταχθεί στη Nexans, διετέλεσε Αντιπρόεδρος στον Όμιλο Sprotless, ο οποίος βρισκόταν υπό Leveraged Buyout (LBO) διαχείριση και πωλήθηκε επιτυχώς στη Henkel το 2014. Προηγουμένως, ήταν για 17 χρόνια στον Όμιλο Danone όπου εργάστηκε μεταξύ άλλων ως Γενικός Διευθυντής στην Ελλάδα, υπεύθυνος για την Ελληνική κοινοπραξία με την εταιρεία Παπαδόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος για την Ινδία και Γενικός Διευθυντής στη Γαλλία. Νωρίτερα στη σταδιοδρομία του ο κ. Ηλιάδης έχει εργαστεί για την Coca-Cola Company και την Coca-Cola Enterprises, ως διευθυντής στον κλάδο εμφιάλωσης, αλλά και σε διάφορες διοικητικές θέσεις, μεταξύ άλλων και ως Διευθυντής Μάρκετινγκ για τη Γαλλική αγορά. Ήταν επίσης Εμπορικός Σύμβουλος της Γαλλικής κυβέρνησης και διετέλεσε Πρόεδρος της Συμβουλευτικής Επιτροπής Εμπορίου στην Ελλάδα.

#### **Patrick Noonan, Μη Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος**

Ο κ. Patrick Noonan είναι απόφοιτος του Πανεπιστημίου του Στάνφορντ στις Ηνωμένες Πολιτείες (BS Engineering, Juris Doctor). Έχει εργαστεί ως Γενικός Γραμματέας από το 2009 και ως Γενικός Σύμβουλος του Ομίλου Nexans και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου από το 2001. Ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής σε μεγάλα δικηγορικά γραφεία σε Ουάσιγκτον και Palo Alto πριν την προσχώρησή του στην Texas Instruments στη Γαλλία το 1985 ως Σύμβουλος Ευρώπης. Το 1988, εντάχθηκε στην Alcatel NV (Βρυξέλλες και Παρίσι) πριν πάει στον Καναδά το 1992 για να γίνει Γενικός

Σύμβουλος του Αμερικανικού τμήματος της Alcatel Cable. Το 1996, έγινε Γενικός Σύμβουλος στον τομέα «Καλώδια & Εξαρτήματα» της Alcatel και το 1998 διορίστηκε Αναπληρωτής Γενικός Σύμβουλος της Alcatel.

### **Γεώργιος Χρυσομάλλης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος**

Ο κ. Γεώργιος Χρυσομάλλης, απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών, είναι δικηγόρος Αθηνών από το 1964 και δικηγόρος στον Άρειο Πάγο και το Συμβούλιο Επικρατείας από το 1972. Στην Εταιρεία διατέλεσε Νομικός Σύμβουλος και μέλος του Δ.Σ. από της ιδρύσεώς της μέχρι το 2001 όταν και παραιτήθηκε. Από το 2002 είναι ανεξάρτητο μέλος του Δ.Σ. Έχει διατελέσει Νομικός Σύμβουλος και μέλος του Δ.Σ. της CIBA GEIGY HELLAS A.E. (σημερινή NOVARTIS) από το 1975 μέχρι το 1995, Νομικός Σύμβουλος και μέλος του Δ.Σ. της SASIB HELLAS (μετέπειτα ALSTOM TRANSPORT HELLAS) από το 1984 μέχρι το 2009, Νομικός Σύμβουλος του Ομίλου SALINI – IMPREGILO στην Ελλάδα από το 1988 μέχρι σήμερα και του Ομίλου ΚΥΡΙΑΚΟΥΛΗ από το 1995 μέχρι σήμερα.

### **Δημήτριος Πολίτης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος**

Ο κ. Δημήτριος Πολίτης είναι ανώτατο στέλεχος διεθνών χρηματοοικονομικών εταιρειών με εξειδίκευση στους τομείς του Corporate & Institutional Banking και του Investment Banking. Εργάστηκε επί 20 και πλέον έτη στην HSBC Bank plc στο Λονδίνο και στην Αθήνα. Σήμερα εργάζεται στην Ζυρίχη. Είναι απόφοιτος (MBA in International Business & Export Management) του City University Business School.

### **Εποπτικά όργανα**

#### **• Επιτροπή Ελέγχου**

Στην Εταιρεία έχει συσταθεί και λειτουργεί Επιτροπή Ελέγχου τα μέλη της οποίας είναι τα ακόλουθα μέλη Δ.Σ. της Εταιρείας: οι κ.κ. Henrik Desfontaines, Δημήτριος Πολίτης και Γεώργιος Χρυσομάλλης. Τα συνοπτικά βιογραφικά τους σημειώματα παρατίθενται ανωτέρω.

#### **• Δημήτριος Διαμαντής, Εσωτερικός Ελεγκτής**

Ο κ. Δημήτριος Διαμαντής είναι Ηλεκτρολόγος Μηχανικός και Μηχανικός Η/Υ. Εργάζεται στη Nexans από τον Ιανουάριο 2011 έως και σήμερα. Ξεκίνησε να εργάζεται ως Υπεύθυνος Ηλεκτρικών Δοκιμών στο Τμήμα Ποιοτικού Ελέγχου μέχρι και τον Μάιο 2011. Στη συνέχεια, εργάστηκε στο Τεχνικό Τμήμα της Εταιρείας. Έχει οριστεί ως Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρείας από τον Ιούνιο 2012.

Στην από 06.10.2015 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας καθορίστηκε η έναντι τρίτων δέσμευση και εκπροσώπηση της Εταιρείας.

### ***3.8.2 Δηλώσεις μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών***

Τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, τα οποία είναι όλα μέλη του Δ.Σ. αυτής και ο εσωτερικός ελεγκτής δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητές τους που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρεία και είναι σημαντικές για την Εταιρεία, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες με τις εξής εξαιρέσεις:
  - Ο κ. Christof Josef Barklage είναι Πρόεδρος του Εκτελεστικού Συμβουλίου της Nexans Deutschland GmbH και Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος αρμόδιος για το Market Line Utilities Europe.
  - Ο κ. Patrick Noonan είναι Γενικός Γραμματέας της Nexans S.A., Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Nexans Participations, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Nexans RE, Διευθυντής της Nexans Australia Holding Pty Limited, Διευθυντής της Olex Holdings Pty Limited, Διευθυντής της Olex Australia Pty Limited και Διευθυντής της Nexans New Zealand Limited
  - Ο κ. Γεώργιος Χρυσομάλλης είναι δικηγόρος.

- Ο κ. Henrik Desfontaines είναι εργαζόμενος στην Nexans Deutschland GmbH και έχει την θέση του Αντιπροέδρου Οικονομικών της ευρωπαϊκής γραμμής αγοράς της Nexans France που σχετίζεται με τις επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας.
  - Ο κ. Δημήτριος Πολίτης είναι ιδιωτικός υπάλληλος.
2. Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας και των ανώτερων διευθυντικών στελεχών αυτής.
  3. Δεν διατελούν σήμερα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ούτε είναι εταίροι σε άλλη Εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις :

Όνομα	Εταιρεία που συμμετέχει	Θέση στο Δ.Σ./ Εταίρος
<b>Christof Josef Barklage</b>	Nexans Deutschland GmbH	Πρόεδρος
<b>Patrick Noonan</b>	Nexans S.A.	Γενικός Γραμματέας
	Nexans Participations	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
	Nexans RE	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
	Nexans Australia Holding Pty Limited	Διευθυντής
	Olex Holdings Pty Limited.	Διευθυντής
	Olex Australia Pty Limited	Διευθυντής
	Nexans New Zealand Limited	Διευθυντής
<b>Henrik Desfontaines</b>	Nexans Switzerland S.A.	Μέλος
<b>Στέφανος Ηλιάδης</b>	Insider Publications ΜΕΠΕ	Μοναδικός Μέτοχος
<b>Γεώργιος Χρυσομάλλης</b>	ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΕΙΟΝ – ΟΙΚΟΣ ΦΙΛΟΞΕΝΙΑΣ Α.Ε.	Μέλος & Μέτοχος (1,8%)

4. Δεν υπήρξαν μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή εταίροι, σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε τελευταίων ετών, με την κατωτέρω εξαίρεση:

Όνομα	Εταιρεία που συμμετέχει	Θέση στο Δ.Σ./ Εταίρος / Διαχειριστικό όργανο
<b>Henrik Desfontaines</b>	Tri-Wire Limited, Normanton	Μη εκτελεστικός διευθυντής
<b>Στέφανος Ηλιάδης</b>	Spotless Group	Αντιπρόεδρος (2009-2014)

5. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα τελευταία πέντε έτη.
6. Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.

7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν) ούτε και έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
8. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
9. Η τοποθέτηση στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
10. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που κατέχουν.
11. Κατά το τελευταίο έτος δεν απέκτησαν μετοχές (ή δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών ή παράγωγα του Χ.Α. επί μετοχών) της Εταιρείας με την εξαίρεση του κ. Χρυσομάλλη που κατέχει σήμερα 100 μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου της Nexans.

### 3.9 Εργαζόμενοι

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας δεν υφίσταται οποιαδήποτε συμφωνία για συμμετοχή των υπαλλήλων της στο μετοχικό της κεφάλαιο. Δεν υφίσταται οιοδήποτε δικαίωμα (πρόγραμμα δικαιωμάτων αγοράς μετοχών stock option plan) για την αγορά μετοχών της Εταιρείας.

Επίσης, κανένα μέλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρείας και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της δεν έχει συμμετοχή ή και δικαίωμα επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, πλην της εξαίρεσης που αναφέρεται στην ενότητα 3.8.2 «Δηλώσεις μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

### 3.10 Κύριοι Μέτοχοι

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 01.12.2015:

<b>Σύνθεση Μετοχικού Κεφαλαίου (μετοχολόγιο της 01.12.2015)</b>		
	<b>Αριθμός κοινών μετοχών (%)</b>	
Nexans Participations (Γαλλία)	4.400.000	71,75%
KEM Δρακάκης Σπύρος-Ακτύπη Αργυρώ-Δρακάκης Κων.-Στεφανάκη Μαρία	445.000	7,26%
HMG Globetrotter (Γαλλία)	325.524	5,31%
Επενδυτικό κοινό (free float)	961.976	15,69%
<b>Σύνολο</b>	<b>6.132.500</b>	<b>100,00%</b>

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας της 01.12.2015.

Περαιτέρω, με βάση τις ακόλουθες γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρεία μέχρι την 26.08.2011 και που είναι σε ισχύ, δυνάμει του Ν.3556/2007 δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατέχουν οι εξής: α) η Nexans Participations με 71,7488%, η οποία ελέγχεται από την εδρεύουσα στο Παρίσι της Γαλλίας εταιρεία Nexans S.A., μητρική του Ομίλου Nexans, σύμφωνα με την από 30.12.2003 γνωστοποίηση της Nexans S.A. προς την Εταιρεία, β) ο κ. Δρακάκης Σπυρίδων με 5,00016% σύμφωνα με την από 27.05.2010 γνωστοποίηση του προς την Εταιρεία και γ) η HMG Globetrotter με 5,011% η οποία ελέγχεται από την HMG FINANCE S.A. που εδρεύει στο Παρίσι της Γαλλίας σύμφωνα με την από 25.08.2011 γνωστοποίηση της HMG FINANCE S.A. προς την Εταιρεία.

Κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο πέραν των όσων αναφέρονται στον ανωτέρω πίνακα, δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, όπως αυτή θα διαμορφωθεί μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, παρουσιάζεται στην ενότητα 4.6 «Μείωση της Διασποράς» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Με εξαίρεση τη δήλωση του βασικού μετόχου Nexans Participations σχετικά με την πρόθεσή του να συμμετάσχει στην παρούσα Αύξηση, όπως αποτυπώθηκε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας (βλ. ενότητα 4.3.3 «Δηλώσεις Βασικών Μετόχων»), δεν είναι γνωστό στη Διοίκηση της Εταιρείας εάν οι υπόλοιποι μεγάλοι μέτοχοι (ήτοι μέτοχοι που κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας) ή μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων προτίθενται να εγγραφούν στην παρούσα Αύξηση ή εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προτίθεται να εγγραφεί για περισσότερο από το 5% των προσφερόμενων νέων μετοχών, με εξαίρεση τον προαναφερθέν βασικό μέτοχο της Εταιρείας.

Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία ενεχυριάσεις και εμπράγματα βάρη επί των μετοχών που κατέχουν οι μέτοχοι της Εταιρείας σε ποσοστό 5% και άνω κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της, δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό. Προς διασφάλιση μάλιστα αυτού η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

Πέραν του βασικού μετόχου Nexans Participations, κανείς εκ των λοιπών μετόχων της Εταιρείας δεν ασκεί τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρείας. Επιπλέον, η Εταιρεία δεν γνωρίζει πληροφορίες σχετικές με συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της που να ρυθμίζουν θέματα άμεσου ή έμμεσου ελέγχου επ' αυτής.

Δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants), δικαίωμα ή/και υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με το εγκεκριμένο αλλά όχι εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου πλην της παρούσας Αύξησης, ούτε δικαίωμα προαίρεσης για το κεφάλαιο της Εταιρείας ή συμφωνία υπό όρους ή άνευ όρων που προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

Τέλος, δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο.

### **3.11 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), εκτός αυτών που παρατίθενται ακολούθως, σύμφωνα με την Ενότητα 14 του Παραρτήματος XXIII του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Επίσης, δηλώνει ότι όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί με κανονικές τιμές αγοράς και με βάση την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική που ισχύει για μη συνδεδεμένα μέρη. Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσης είναι χωρίς εξασφαλίσεις

και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις απαιτήσεις που προέρχονται από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Για την περίοδο που έληξε την 30.09.2015 δεν υπήρξε ανάγκη δημιουργίας πρόβλεψης για ενδεχόμενη αδυναμία είσπραξης οφειλόμενων ποσών από πωλήσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου Nexans.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, προς αυτήν μέρη για την περίοδο 01.10.-31.10.2015 περιγράφονται ως ακολούθως:

<b>Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη</b>	
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>Εταιρεία</b>
<b>01.01-31.10.2015</b>	
<b>Πωλήσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες:</b>	
<b>Αποθέματα, Α' ύλης &amp; Αναλώσιμα</b>	
Nexans Logistics Ltd	9.607
Nexans Italia SpA	(63)
Nexans France	2.216
Nexans Nederland	26
Nexans Deutschland Industries GmbH	(1)
Nexans Romania	142
Nexans IKO Sweden	23
Nexans Turkey	254
Opticable	9
Nexans Polska Sp.	327
Nexans Iberia SL	1.574
QICC	14
	<b>14.128</b>
<b>Εμπορικές υπηρεσίες</b>	
Nexans France	84
Nexans Trade	3
Nexans (China) Wires and Cables	44
	<b>131</b>
<b>Αγορές από συνδεδεμένες εταιρείες:</b>	
<b>Αποθέματα, Α' ύλης &amp; Αναλώσιμα</b>	
Nexans France	21.182
Nexans Italia SpA	95
Nexans Deutschland	753
Nexans Benelux	1
Nexans Turkey	205
Opticable	1
Nexans Power Accessories Germany GmbH	1
Nexans IKO Sweden	9
Nexans Morocco	1.989
	<b>24.236</b>
<b>Εμπορικές υπηρεσίες</b>	
Nexans France	1.080
Nexans Services	32
Nexans Deutschland Industries GmbH	49
Nexans Romania SRL	7
Nexans Iberia	21
	<b>1.189</b>

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία. Τα οικονομικά στοιχεία του εν λόγω πίνακα έχουν επαληθευτεί από την ελεγκτική εταιρεία PwC σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400.

<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>31.10.2015</b>
<b>Δάνεια από συνδεδεμένες εταιρείες:</b>	
Nexans Services	16.808
	<b>16.808</b>
<hr/>	
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>01.01-31.10.2015</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα προς συνδεδεμένες εταιρείες:</b>	
Nexans Services	865
	<b>865</b>
<hr/>	
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>01.01-31.10.2015</b>
<b>Κοινοπραξία</b>	
	142
	<b>142</b>
<hr/>	
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>01.01-31.10.2015</b>
<b>Αμοιβές διοικητικών στελεχών</b>	
Βραχυπρόθεσμες παροχές προσωπικού	183
Εργοδοτικές εισφορές	18
	<b>201</b>

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία. Τα οικονομικά στοιχεία του εν λόγω πίνακα έχουν επαληθευτεί από την ελεγκτική εταιρεία PwC σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400.

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών με συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου Nexans στις 31.10.2015 έχουν ως κάτωθι:

<b>Υπόλοιπα που προέρχονται από συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη</b>	
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>Εταιρεία</b>
	<b>31.10.2015</b>
<b>Απατήσεις από συνδεδεμένα μέρη:</b>	
Nexans Logistics Ltd	1.192
Nexans France	1.059
Nexans (China) Wires and Cables	33
Nexans Romania	17
Nexans Iberia SL	681
QICC	7
Nexans Trade	3
	<b>2.992</b>
<b>Υπόλοιπα προκαταβολών πελατών</b>	
Nexans Deutschland Industries GmbH	16
Nexans Italia SpA	20
	<b>36</b>
<b>Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:</b>	
Nexans France	2.652
Nexans Italia SpA	2
Nexans Deutschland Industries GmbH	329
Nexans Turkey	1
Nexans Morocco	1.528
Nexans Services	1
	<b>4.513</b>
<b>Υπόλοιπα προκαταβολών προμηθευτών</b>	
Nexans Norway	0
	<b>0</b>

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία. Τα οικονομικά στοιχεία του εν λόγω πίνακα έχουν επαληθευτεί από την ελεγκτική εταιρεία ΡwC σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400.

Σημειώνεται ότι, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι από την 01.11.2015 και μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχουν σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, προς αυτήν μέρη.

Οι συναλλαγές με τις συνδεδεμένες εταιρείες, εκτός των χορηγηθέντων δανείων από τη Nexans Services, του από 01.01.2001 συμφωνητικού με την Nexans S.A. σχετικά με την παραχώρηση δικαιώματος χρήσης δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, προϊόντων λογισμικού και την παροχή πρόσβασης σε έρευνα και τεχνολογία, καθώς και του από 22.05.2015 συμφωνητικού παροχής διοικητικών και εμπορικών / εταιρικών υπηρεσιών με την Nexans S.A. και την Nexans France, αφορούν αγορές από την Εταιρεία πρώτων υλών, καλωδίων, υπηρεσιών, εξόδων διοικητικής υποστήριξης και πωλήσεις από την Εταιρεία προς αυτές καλωδίων και άχρηστων υλικών (Scrap).

Η Εταιρεία δεν έχει παράσχει δάνεια, εγγυήσεις ή πιστώσεις προς τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της και τα λοιπά πρόσωπα της παρ. 5 του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920.



### **3.12 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας**

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας όπως αυτά προκύπτουν από:

α) Τις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17701) της ελεγκτικής εταιρείας PwC. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και εγκρίθηκαν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 2015 της Εταιρείας. Οι εν λόγω ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας [www.nexans.gr](http://www.nexans.gr).

β) Την δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01 – 30.09.2015, η οποία έχει συνταχθεί από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών, έχει εγκριθεί με την από 29.10.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, έχει επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Δημήτριο Σούρμπη (ΑΜ ΣΟΕΛ 16891), της ελεγκτικής εταιρείας PwC, κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης και είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας [www.nexans.gr](http://www.nexans.gr)

#### ***3.12.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες οικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2014 και 2013***

Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2013 που περιλαμβάνονται στους κάτωθι πίνακες παρουσιάζονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2014 και δε διαφέρουν από τα στοιχεία που παρουσιάζονται στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013.

##### ***3.12.1.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες συνολικού εισοδήματος των χρήσεων 2014 και 2013***

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη των αποτελεσμάτων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2014 και 2013:

**Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος<sup>1</sup>**

<b>(ποσά σε € χιλ.)*</b>	<b>01.01-31.12. 2014</b>	<b>01.01-31.12. 2013</b>
<b>Έσοδα</b>		
Καθαρές πωλήσεις	74.995	80.099
Κόστος πωλήσεων	<u>(72.132)</u>	<u>(77.094)</u>
<b>Μεικτό κέρδος</b>	<b>2.863</b>	<b>3.005</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(4.867)	(5.543)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	<u>90</u>	<u>(182)</u>
<b>Λειτουργικό κέρδος/ (ζημία)</b>	<b>(1.914)</b>	<b>(2.720)</b>
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)<sup>2</sup></b>	<b>(603)</b>	<b>(1.299)</b>
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	<u>(436)</u>	<u>(414)</u>
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	<b>(436)</b>	<b>(414)</b>
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	<u>(151)</u>	<u>42</u>
<b>Λειτουργικά κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(2.501)</b>	<b>(3.092)</b>
Φόροι εισοδήματος	<u>396</u>	<u>269</u>
<b>Λειτουργικά κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους</b>	<b>(2.105)</b>	<b>(2.823)</b>
<b>Αποδιδόμενα σε:</b>		
Μετόχους της Εταιρείας	<b>(2.105)</b>	<b>(2.823)</b>
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>		
Στοιχεία που δεν θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα:		
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μετά από αναβαλλόμενη φορολογία	<u>(56)</u>	<u>377</u>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>	<b>(56)</b>	<b>377</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>(2.161)</b>	<b>(2.446)</b>
<b>Αποδιδόμενα σε:</b>		
Μετόχους της Εταιρείας	<b>(2.161)</b>	<b>(2.446)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημιές) χρήσης ανά μετοχή (σε €)</b>		
Βασικά	(0,3433)	(0,4602)
<b>Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών</b>		
Κοινές μετοχές	6.132.500	6.132.500

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

2. Πηγή: Δημοσιευμένα στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

**3.12.1.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες οικονομικής θέσης των χρήσεων 2014 και 2013**

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα στοιχεία των ισολογισμών της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2014 και την 31.12.2013:

**Κατάσταση Οικονομικής Θέσης**

<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
<b>Μακροπρόθεσμο ενεργητικό</b>		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	16.433	16.613
Ασώματα πάγια στοιχεία	44	52
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	74	82
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	715	269
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>17.266</b>	<b>17.016</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>		
Αποθέματα	10.226	7.202
Εμπορικές απαιτήσεις	23.081	16.527
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	413	335
Παράγωγα	22	105
Χρηματικά διαθέσιμα	4.810	999
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>38.552</b>	<b>25.168</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>55.818</b>	<b>42.184</b>
<b><u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>		
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	7.666	7.666
Υπέρ το άρτιο	3.658	3.658
Αποτελέσματα εις νέον	(2.882)	(821)
Τακτικό αφορολόγητο και ειδικά αποθεματικά	12.816	12.916
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>21.258</b>	<b>23.419</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	1.174	1.117
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>1.174</b>	<b>1.117</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Εμπορικές υποχρεώσεις	10.494	7.792
Παράγωγα	155	20
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	18.430	6.519
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.680	2.684
Προβλέψεις	627	633
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>33.386</b>	<b>17.648</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>55.818</b>	<b>42.184</b>

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

**3.12.1.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ταμειακών ροών των χρήσεων 2014 και 2013**

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι ταμειακές ροές της Εταιρείας για τις χρήσεις 2014 και 2013:

**Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
{Ζημιές} χρήσης προ φόρων	(2.501)	(3.092)
<b>Πλέον/ (μείον) προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	1.311	1.421
Προβλέψεις	137	(113)
Συναλλαγματικές διαφορές πελατών/προμηθευτών	(18)	(41)
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	436	414
(Κέρδη) / Ζημ.ιες αποτίμησης παραγώγων	219	(680)
<b>Λειτουργικό κέρδος / (Ζημία) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>(416)</b>	<b>(2.091)</b>
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(2.939)	7.827
Μείωση / (αύξηση) απατήσεων	(6.795)	3.703
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (εκτός τραπεζών)	3.715	(4.747)
<b>Μείον</b>		
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(446)	(396)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(113)	(1.068)
<b>Ταμειακές εισροές από / (εκροές για) λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(6.994)</b>	<b>3.228</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων και αύλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.123)	(572)
<b>Ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(1.123)</b>	<b>(572)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	11.920	0
Εξοφλήσεις δανείων	0	(8.084)
Μερίσματα πληρωθέντα	(7)	(3)
<b>Ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>11.913</b>	<b>(8.087)</b>
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α+β+γ)</b>	<b>3.796</b>	<b>(5.431)</b>
Συναλλαγματικές διαφορές διαθεσίμων	15	41
<b>Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου</b>	<b>999</b>	<b>6.389</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου</b>	<b>4.810</b>	<b>999</b>

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

***3.12.1.4 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές της Καθαρής Θέσης για τις χρήσεις 2014 και 2013***

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται σχετικά με τις μεταβολές της Καθαρής Θέσης της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2014 και 31.12.2013:

**Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης**

<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014</b>	<b>7.666</b>	<b>3.658</b>	<b>12.916</b>	<b>(821)</b>	<b>23.419</b>
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους	0	0	0	(2.105)	(2.105)
Αποθεματικό από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	0	0	(100)	100	0
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	0	0	(56)	(56)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(100)</b>	<b>(2.061)</b>	<b>(2.161)</b>
<b>Υπόλοιπο 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2014</b>	<b>7.666</b>	<b>3.658</b>	<b>12.816</b>	<b>(2.882)</b>	<b>21.258</b>
<b>Υπόλοιπο 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013</b>	<b>7.666</b>	<b>3.658</b>	<b>12.916</b>	<b>1.625</b>	<b>25.865</b>
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους	0	0	0	(2.823)	(2.823)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	0	0	377	377
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.446)</b>	<b>(2.446)</b>
<b>Υπόλοιπο 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013</b>	<b>7.666</b>	<b>3.658</b>	<b>12.916</b>	<b>(821)</b>	<b>23.419</b>

*\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

*Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 (τα στοιχεία της χρήσης 2013 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2014) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.*

### 3.12.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης περιόδου 01.01-30.09.2015

#### 3.12.2.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων περιόδου 01.01 – 30.09.2015

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη της κατάστασης των συνολικών εσόδων της Εταιρείας για την περίοδο 01.01-30.09.2015 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2014:

<b>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων<sup>1</sup></b>		
<b>(ποσά σε € χιλ.)*</b>	<b>01.01-30.09 2015</b>	<b>01.01-30.09 2014</b>
<b>Έσοδα</b>		
Καθαρές πωλήσεις	53.881	54.482
Κόστος πωλήσεων	<u>(49.448)</u>	<u>(52.326)</u>
	<b>4.433</b>	<b>2.156</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(3.707)	(3.493)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	<u>(1)</u>	<u>28</u>
<b>Λειτουργικό κέρδος/ (ζημία)</b>	<b>725</b>	<b>(1.309)</b>
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA)<sup>2</sup></b>	<b>1.657</b>	<b>(319)</b>
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	<u>(767)</u>	<u>(297)</u>
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	<b>(767)</b>	<b>(297)</b>
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	<u>(104)</u>	<u>(123)</u>
<b>Λειτουργικά κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(146)</b>	<b>(1.729)</b>
Φόροι εισοδήματος	<u>216</u>	<u>80</u>
<b>Λειτουργικά κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους</b>	<b>70</b>	<b>(1.649)</b>
<b>Αποδιδόμενα σε:</b>		
Μετόχους της Εταιρείας	<b>70</b>	<b>(1.649)</b>
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>		
Στοιχεία που δεν θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα:		
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μετά από αναβαλλόμενη φορολογία	<u>2</u>	<u>0</u>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>72</b>	<b>(1.649)</b>
<b>Αποδιδόμενα σε:</b>		
Μετόχους της Εταιρείας	<b>72</b>	<b>(1.649)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημιές) χρήσης ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>		
Βασικά	0,0114	(0,2689)
<b>Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών</b>		
Κοινές μετοχές	<u>6.132.500</u>	<u>6.132.500</u>

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ’ εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και που έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

2. Πηγή: Δημοσιευμένα στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κατ’ εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και που έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

### 3.12.2.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες στοιχείων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιόδου 01.01-30.09.2015

<b>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>		
<b>(ποσά σε € χιλ.)*</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
<b>Μακροπρόθεσμο ενεργητικό</b>		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	16.348	16.433
Ασώματα πάγια στοιχεία	30	44
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	68	74
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος	933	715
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>17.379</b>	<b>17.266</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>		
Αποθέματα	11.895	10.226
Εμπορικές απαιτήσεις	17.669	23.081
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	1.691	413
Παράγωγα	21	22
Χρηματικά διαθέσιμα	5.276	4.810
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>36.552</b>	<b>38.552</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		
	<b>53.931</b>	<b>55.818</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	7.666	7.666
Υπέρ το άρτιο	3.658	3.658
Αποτελέσματα εις νέον	(2.810)	(2.882)
Τακτικό αφορολόγητο και ειδικά αποθεματικά	12.816	12.816
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>21.330</b>	<b>21.258</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	1.099	1.174
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>1.099</b>	<b>1.174</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Εμπορικές υποχρεώσεις	10.067	10.494
Παράγωγα	152	155
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	16.137	18.430
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.291	3.680
Προβλέψεις	855	627
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>31.502</b>	<b>33.386</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>53.931</b>	<b>55.818</b>

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.



*Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ’ εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της 31.12.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015 ) και έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.*

**3.12.2.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών της Εταιρείας της περιόδου  
01.01-30.09.2015**

<b>Κατάσταση Ταμειακών Ροών</b>		
<b>(ποσά σε € χιλ.)*</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
{Ζημιές} χρήσης προ φόρων	(146)	(1.729)
<b>Πλέον/ (μείον) προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	932	990
Προβλέψεις	649	119
Συναλλαγματικές διαφορές πελατών/προμηθευτών	1	(49)
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	767	297
(Κέρδη) / Ζημιές αποτίμησης παραγώγων	(2)	102
<b>Λειτουργικό κέρδος / (Ζημία) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>2.201</b>	<b>(270)</b>
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(1.668)	(5.140)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	3.907	(16.364)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (εκτός τραπεζών)	46	4.729
<b>Μείον</b>		
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(760)	(278)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(156)	(103)
<b>Ταμειακές εισροές / εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>3.570</b>	<b>(17.426)</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων και αύλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(833)	(606)
<b>Ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(833)</b>	<b>(606)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0	19.265
Εξοφλήσεις δανείων	(2.301)	0
Μερίσματα πληρωθέντα	(3)	(7)
<b>Ταμειακές εισροές / εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(2.304)</b>	<b>19.258</b>
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)</b>	<b>433</b>	<b>1.226</b>
Συναλλαγματικές διαφορές διαθεσίμων	33	68
Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	4.810	999
<b>Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου</b>	<b>5.276</b>	<b>2.293</b>

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

#### ***3.12.2.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης της περιόδου 01.01-30.09.2015***

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται σχετικά με τις μεταβολές της Καθαρής Θέσης της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 30.09.2015 και τη χρήση που έληξε την 31.12.2014:

**Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης**

<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015</b>	<b>7.666</b>	<b>3.658</b>	<b>12.816</b>	<b>(2.882)</b>	<b>21.258</b>
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους	0	0	0	70	<b>70</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	0	0	2	<b>2</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
<b>Υπόλοιπο 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015</b>	<b>7.666</b>	<b>3.658</b>	<b>12.816</b>	<b>(2.810)</b>	<b>21.330</b>
<b>Υπόλοιπο 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014</b>	<b>7.666</b>	<b>3.658</b>	<b>12.916</b>	<b>(821)</b>	<b>23.419</b>
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους	0	0	0	(1.649)	<b>(1.649)</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.649)</b>	<b>(1.649)</b>
<b>Υπόλοιπο 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014</b>	<b>7.666</b>	<b>3.658</b>	<b>12.916</b>	<b>(2.470)</b>	<b>21.770</b>
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους	0	0	0	(456)	<b>(456)</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	0	0	(56)	<b>(56)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(512)</b>	<b>(512)</b>
<b>Αποθεματικό απαλασσόμενα της φορολογίας έσοδα</b>	0	0	(100)	100	<b>0</b>
<b>Υπόλοιπο 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2014</b>	<b>7.666</b>	<b>3.658</b>	<b>12.816</b>	<b>(2.882)</b>	<b>21.258</b>

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ’ εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης (τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.09.2015) και έχει συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.

### 3.13 Μερισματική πολιτική

Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος που αναγράφεται στο Μητρώο Κινητών Αξιών κατά την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στον μέτοχο, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής θα ανακοινώνεται στους μετόχους από τον ημερήσιο Τύπο. Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία αφότου κατέστησαν απαιτητά παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Σε ότι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετόχων, προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας και τη διαδικασία πληρωμής του μερίσματος, θα εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της ΕΛ.ΚΑ.Τ, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει.

Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από τα μερίσματα λογίζεται η ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Σύμφωνα με την ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται κάθε χρόνο να διανέμουν σε μετρητά, στους μετόχους μέρισμα ίσο με ποσοστό τουλάχιστον 35% των καθαρών ετήσιων κερδών τους, εφόσον υπάρχουν, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και τυχόν κερδών προερχόμενων από την εκποίηση μετοχών που περιγράφονται στην παρ. 1, του άρθρου 3, του Α.Ν. 148/1967. Οι άνω διατάξεις δεν εφαρμόζονται, στην περίπτωση κατά την οποία η Γενική Συνέλευση των μετόχων, με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρείας, αποφασίσει σχετικά. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμόμενο μέρισμα μεταφέρεται στα βιβλία της ανώνυμης εταιρείας σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση. Το αποθεματικό αυτό υποχρεούται η ανώνυμη εταιρεία, εντός τετραετίας από το χρόνο σχηματισμού του, να το κεφαλαιοποιήσει, με έκδοση νέων μετοχών που παραδίδει δωρεάν στους δικαιούχους. (παρ. 2 άρθρου 3 Α.Ν. 148/1967). Οι άνω διατάξεις των παρ. 1 και 2 του άρθρου 3 Α.Ν. 148/1967 δεν εφαρμόζονται, εφόσον το αποφασίσει η Γενική Συνέλευση με πλειοψηφία 70% τουλάχιστον του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η ελληνική εταιρική νομοθεσία επίσης απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για τη διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

- i. Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους, εάν η καθαρή θέση της Εταιρείας, όπως εμφανίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης μετά από αυτή τη διανομή, είναι μικρότερη από τα ίδια κεφάλαια πλέον των μη διανεμομένων αποθεματικών.
- ii. Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους, εάν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων πρώτης εγκατάστασης είναι μεγαλύτερο από τα έκτακτα αποθεματικά συν το υπόλοιπο κερδών εις νέο.

Επίσης, μπορεί να καταβληθεί προμέρισμα, εφόσον δημοσιευτούν ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τουλάχιστον 20 ημέρες πριν από τη διανομή του προμερίσματος και υποβληθούν στο Υπουργείο Ανάπτυξης. Το ποσό που καταβάλλεται ως προμέρισμα δεν μπορεί να υπερβαίνει το 50% των καθαρών κερδών που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία έχει ως πάγια τακτική την καταβολή μερίσματος όταν παρουσιάζει λογιστικά κέρδη στις οικονομικές καταστάσεις της αντίστοιχης περιόδου, τα οποία διανέμονται σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και το Καταστατικό της. Κατά τα έτη 2013 και 2014 δεν υπήρχαν λογιστικά κέρδη και κατά συνέπεια δεν πραγματοποιήθηκε διανομή μερίσματος.

Τυχόν μελλοντική διανομή μερισμάτων παραμένει αντικείμενο απόφασης της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και εξαρτάται από παράγοντες όπως το ύψος της κερδοφορίας της Εταιρείας και τις επενδυτικές και χρηματοδοτικές της ανάγκες.

Σημειώνεται ότι δεν υφίσταται οποιοσδήποτε περιορισμός στη διανομή μερισμάτων της Εταιρείας.

### **3.14 Δικαστικές, διοικητικές και διαιτητικές διαδικασίες**

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες διαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Με στοιχεία 30 Σεπτεμβρίου 2015, εκκρεμούσαν ενώπιον των δικαστηρίων μια σειρά υποθέσεων κατά της Εταιρείας ύψους €228 χιλ. για τις οποίες έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για την περίπτωση αρνητικής έκβασης των δικαστικών αγωγών ποσού €104 χιλ.

Την 28<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2015 κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία η από 21 Δεκεμβρίου 2015 αγωγή των Σπυρίδωνος Δρακάκη και Παναγιώτη Πανόπουλου, μετόχων της Εταιρείας, η οποία κατατέθηκε την 22<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2015 στο Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών (εφεξής η «Αγωγή»). Με την Αγωγή ζητείται, σύμφωνα με το άρθρο 35<sup>ο</sup> παρ. 2 του κν2190/1920, όπως ισχύει, να ακυρωθεί εν μέρει η περιλαμβανόμενη στο υπ' αριθ. 63/2015 πρακτικό απόφαση της τακτικής γενικής συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρείας της 29<sup>ης</sup> Μαΐου 2015, η οποία μετ' αναβολή, συνεχίστηκε και περατώθηκε την 26<sup>η</sup> Ιουνίου 2015 και ειδικότερα ζητείται να ακυρωθεί η απόφαση περί αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, που κατ' επέκταση θα προκαλέσει την ακύρωση των εκδοθησομένων στα πλαίσια της Αυξήσεως νέων μετοχών, διότι κατά τους ισχυρισμούς των ως άνω εναγόντων η απόφαση αυτή ελήφθη κατά κατάχρηση της εξουσίας της πλειοψηφίας, παραβιάζοντας τους όρους του άρθρου 281 του Αστικού Κώδικα. Η συζήτηση της Αγωγής ορίστηκε για την 17<sup>η</sup> Μαΐου 2017.

Ο Νομικός Ελεγκτής αναφέρει τα ακόλουθα σχετικά με την ως άνω Αγωγή στην από 15.01.2016 Έκθεση Νομικού Ελέγχου:

*«...Έχοντας επισκοπήσει το δικόγραφο της εν λόγω αγωγής ιδίως όσον αφορά τους επικαλούμενους από τους ενάγοντες λόγους ακυρώσεως και σημειώνοντας ότι εξ όσων γνωρίζουμε δεν υφίσταται νομολογιακό προηγούμενο ακυρώσεως αποφάσεως περί αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας με μετοχές εισηγμένες στην Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, θεωρούμε ότι οι πιθανότητες ευδοκίμησης της Αγωγής παρίστανται εξαιρετικά περιορισμένες.»*

Η πληροφόρηση που περιέχεται στην προαναφερθείσα Έκθεση Νομικού Ελέγχου, που διενεργήθηκε από την Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη, έχει αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Εταιρεία δεν εμπλέκεται σε διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών οι οποίες εκκρεμούν ή ενδέχεται να κινηθούν εναντίον της Εταιρείας και για τις οποίες η Εταιρεία είναι ενήμερη) η οποία μπορεί να έχει ή μπορεί να είχε κατά τη διάρκεια των 12 προηγούμενων από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μηνών σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της.

### **3.15 Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας**

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή στην εμπορική θέση της Εταιρείας από την ημερομηνία σύνταξης της τελευταίας δημοσιευμένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.09.2015 έως την ημερομηνία σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου.

### **3.16 Πρόσθετες πληροφορίες**

#### **3.16.1 Μετοχικό Κεφάλαιο**

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30.09.2015 ανήρχετο σε €7.665.625 διαιρούμενο σε 6.132.500 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,25 ανά μετοχή.

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της Αύξησης, σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 2015, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δύναται να αυξηθεί μέχρι το ποσό των €21.080.468,75, με την έκδοση 16.864.375 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €1,25 εκάστη. Συνεπώς, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μετά την Αύξηση, δύναται να ανέλθει μέχρι €28.746.093,75, διαιρούμενο σε 22.996.875 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,25 εκάστη.

Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην από 08.12.2015 συνεδρίαση του, όπως εξουσιοδοτήθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση 2015, καθόρισε την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών σε €1,25 ανά μετοχή ήτοι ισόποση προς την ονομαστική αξία κάθε Νέας Μετοχής και συνεπώς, δεν προκύπτει διαφορά μεταξύ του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου που θα αντληθεί στο πλαίσιο της Αύξησεως και των συνολικών εσόδων της Αύξησης.

Η ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού έχει εγκριθεί με την υπ' αριθμ. 100109/01.10.2015 απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης, και Τουρισμού η οποία καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την 01.10.2015 (ΑΔΑ:ΒΖΞΜ465ΦΘΘ-43Ξ).

Τα δικαιώματα των μετοχών της Εταιρείας περιγράφονται στην ενότητα 4.2.2 «Δικαιώματα Μετόχων» του Ενημερωτικού Δελτίου.

### **3.17 Σημαντικές συμβάσεις**

Κατά την διάρκεια του αμέσως προηγούμενου έτους, η Εταιρεία δεν είχε σημαντικές συμβάσεις εκτός του συνήθους πλαισίου δραστηριοτήτων της ως συμβαλλόμενο μέλος, σύμφωνα με την παρ. 17 του Παραρτήματος XXIII του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Επίσης, η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συμβάσεις εκτός του συνήθους πλαισίου δραστηριοτήτων της ως συμβαλλόμενο μέλος, σύμφωνα με την παρ. 17 του Παραρτήματος XXIII του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων που να περιέχει διατάξεις δυνάμει των οποίων η Εταιρεία έχει αναλάβει υποχρέωση ή δέσμευση που είναι σημαντική για την Εταιρεία κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ούτε έχει εξάρτηση από εμπορικές, βιομηχανικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις ή από νέες μεθόδους μεταποίησης, η ύπαρξη των οποίων θα επηρέαζε τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες ή την κερδοφορία της Εταιρείας, σύμφωνα με την παρ. 5.4 του Παραρτήματος XXIII του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων πλην των ακόλουθων:

#### **Σύμβαση με την Nexans S.A. για την παραχώρηση δικαιώματος χρήσης, δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, προϊόντων λογισμικού και την παροχή συμβουλών και πρόσβασης σε έρευνα και τεχνολογία**

Η Εταιρεία ανήκει στον όμιλο εταιρειών της μητρικής εταιρείας Nexans S.A., με έδρα τη Γαλλία, με την οποία έχει καταρτίσει το από 1.1.2001 συμφωνητικό (η «Σύμβαση»), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει (στις τροποποιήσεις αυτού εμφανίζεται ως συμβαλλόμενη και η Nexans France, εταιρεία του ομίλου, πλέον της Nexans S.A. και της Εταιρείας), στα πλαίσια του οποίου παρέχονται από την Nexans S.A. προς την Εταιρεία δικαιώματα χρήσης δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας και προϊόντων λογισμικού Η/Υ, καθώς και πρόσβαση σε εργαστήρια και εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό σχετικά με την έρευνα, ανάπτυξη και μηχανολογικό σχεδιασμό σε θέματα προηγμένης τεχνολογίας στους τομείς των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της Nexans S.A. Τα ως άνω δικαιώματα και υπηρεσίες παρέχονται από την Nexans S.A. προς την Εταιρεία έναντι αμοιβής, που καταβάλλεται περιοδικώς και υπολογίζεται ως ποσοστό επί της καθαρής τιμής των πωλήσεων της προϊόντων της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, η Nexans S.A. δικαιούται όπως, κατά την πώληση ή άλλως διάθεση των προϊόντων ή την παροχή των υπηρεσιών της, να κάνει χρήση των δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας των οποίων δικαιούχος είναι η

Εταιρεία, ενώ η Εταιρεία υποχρεούται, εφόσον αυτό ζητηθεί από τη Nexans S.A., να εκχωρήσει στην τελευταία τα δικαιώματα επί διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας που έχουν αποκτηθεί στο όνομα της Εταιρείας.

Η Σύμβαση είναι αρχικής διάρκειας 10 ετών με δυνατότητα επακόλουθης παράτασης για διαδοχικές περιόδους 2 ετών, η οποία επέρχεται αυτόματα εκτός αν κάποιο από τα συμβαλλόμενα μέρη (Nexans S.A. ή η Εταιρεία) δια γραπτής ειδοποίησής του δηλώσει ότι δεν επιθυμεί την περαιτέρω παράταση της διάρκειας αυτής. Η διάρκεια της Σύμβασης έχει αυτόματα παραταθεί ήδη 3 φορές και λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2016 (με την επιφύλαξη της ως άνω δυνατότητας αυτόματης παράτασης). Ακόμη, η Σύμβαση περιλαμβάνει δικαιώματα καταγγελίας υπέρ εκάστου των συμβαλλόμενων μερών που, ανάλογα με την περίπτωση, επιτρέπουν την καταγγελία της είτε (α) κατόπιν ειδοποίησης υπό την επιφύλαξη τήρησης προθεσμίας θεραπείας, σε περίπτωση ουσιώδους παραβίασεως όρου από το αντισυμβαλλόμενο μέρος, ή (β) άνευ προθεσμίας αλλά κατόπιν ειδοποίησης, σε περίπτωση κινήσεως διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης των πιστωτών κατά του αντισυμβαλλόμενου μέρους, είτε (γ) πάραυτα, άνευ ειδοποίησης, εφόσον η Εταιρεία παύσει να είναι θυγατρική της Nexans S.A. Σημειώνεται ότι σε περίπτωση καταγγελίας ή λύσης της Σύμβασης, η Εταιρεία δικαιούται, άνευ καταβολής τιμήματος, να κάνει χρήση των δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας και των διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας που έχουν αποκτηθεί από την ίδια προ της καταγγελίας ή λύσης της Σύμβασης, καθώς και να εμπορεύεται τα προϊόντα και να παρέχει τις υπηρεσίες που είναι σχετικά με τα εν λόγω διπλώματα ευρεσιτεχνίας. Από την άλλη πλευρά, σε περίπτωση καταγγελίας ή λύσης της Σύμβασης, η Nexans S.A. δικαιούται να χρησιμοποιεί όλες τις τεχνικές πληροφορίες που έχει λάβει στο πλαίσιο της Σύμβασης, καθώς και να πωλεί προϊόντα και να παρέχει υπηρεσίες που είναι σχετικά με διπλώματα ευρεσιτεχνίας αποκτηθέντα στο πλαίσιο της Σύμβασης.

### **Σύμβαση με την Nexans S.A. και την Nexans France για την παροχή διοικητικών και εμπορικών υπηρεσιών**

Η Εταιρεία, στα πλαίσια του ως άνω αναφερόμενου από 01.01.2001 συμφωνητικού, έχει καταρτίσει και το από 22.05.2015 συμφωνητικό παροχής διοικητικών και εμπορικών / εταιρικών υπηρεσιών με την Nexans S.A. και την Nexans France (η «Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών»). Δυνάμει της εν λόγω Σύμβασης Παροχής Υπηρεσιών, η Nexans S.A. αναλαμβάνει να παρέχει στην Εταιρεία, μέσω της Nexans France, διάφορες διοικητικές και εμπορικές υπηρεσίες και συμβουλές, οι οποίες σχετίζονται με τη λειτουργία και τις δραστηριότητες της Εταιρείας (ενδεικτικά αναφέρονται η επίτευξη βέλτιστων όρων αγοράς μέσω των όγκων αγοράς και των παγκόσμιων συμβολαίων της Nexans France, υπηρεσίες και συμβουλές σχετικές με την βιομηχανική οργάνωση της Εταιρείας, το ανθρώπινο δυναμικό και άλλες βέλτιστες πρακτικές διαχείρισης, το στρατηγικό σχεδιασμό, τη διαφήμιση και την εν γένει επικοινωνία, τη χρηματοοικονομική ανάλυση, τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και νομικά ζητήματα).

Οι ως άνω υπηρεσίες και συμβουλές παρέχονται στην Εταιρεία από την Nexans France έναντι αμοιβής προσαυξημένης με ένα ποσοστό (markup) στα πλαίσια των συναλλαγών ίσων αποστάσεων. Η Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών τροποποιεί ουσιαστικά και καταργεί τις αντίστοιχες διατάξεις της ως άνω αναφερόμενης από 01.01.2001 Σύμβασης και η παροχή των διοικητικών και εμπορικών υπηρεσιών και συμβουλών διέπεται από τους όρους και της προϋποθέσεις της Σύμβασης Παροχής Υπηρεσιών.

Η Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών είναι αρχικής διάρκειας 4 ετών (με αναδρομική ισχύ από 01.01.2015) και δυνατότητα επακόλουθης παράτασης για διαδοχικές περιόδους 2 ετών, η οποία επέρχεται αυτόματα εκτός αν κάποιο από τα συμβαλλόμενα μέρη δια γραπτής ειδοποίησής του 6 μήνες πριν από τη λήξη της (αρχικής ή επακόλουθης) διάρκειας δηλώσει ότι δεν επιθυμεί την περαιτέρω παράταση της διάρκειας αυτής. Η Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών περιλαμβάνει τα ίδια δικαιώματα καταγγελίας με την ως άνω αναφερόμενη από 01.01.2001 Σύμβαση.

### **Χρηματοδότηση από τη συνδεδεμένη εταιρεία Nexans Services**

Η Εταιρεία λαμβάνει βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση από τη συνδεδεμένη εταιρεία Nexans Services, προς κάλυψη, σχεδόν αποκλειστικά, των τρεχουσών αναγκών της σε κεφάλαια κίνησης της δραστηριότητάς της.



Έως τις 12.6.2015, η εν λόγω βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση παρέχεται διά συνάψεως συμβάσεων δανείου (οι «Συμβάσεις Δανείου») ανά τακτά χρονικά διαστήματα, ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης. Αναφορικά με τις Συμβάσεις Δανείου, η Εταιρεία είχε δικαίωμα προπληρωμής των οφειλόμενων ποσών κάθε δανείου, η οποία, εάν επιλεγόταν, έπρεπε να πραγματοποιηθεί διά μίας καταβολής και κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης της δανείστριας εταιρείας, ενώ για την παροχή των εν λόγω δανείων δεν προβλεπόταν η καταβολή (τραπεζικών) εξόδων. Οι Συμβάσεις Δανείου καθόριζαν κάθε φορά i) το ποσό του δανείου, ii) το επιτόκιο, το οποίο διαμορφωνόταν ανάλογα με τις, κατά το χρόνο σύναψης κάθε δανείου, επικρατούσες μακροοικονομικές συνθήκες και το κόστος άντλησης κεφαλαίων από τις χρηματαγορές, και παρέμενε σταθερό καθ' όλη τη διάρκειά του εκάστοτε δανείου και iii) τη χρονική διάρκεια του δανείου, η οποία κυμαινόταν συνήθως από 1 εβδομάδα μέχρι 3 μήνες.

Ήδη από τις 16 Ιουνίου 2015, η εν λόγω βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση από τη συνδεδεμένη εταιρεία Nexans Services παρέχεται δυνάμει της από 15.06.2015 Σύμβασης Πλαισίου μεταξύ της Εταιρείας και της Nexans Services και της από 15.12.2015 τροποποίησης της. Η Εταιρεία δύναται να ζητά από τη Nexans Services στο πλαίσιο της Δανειακής Σύμβασης Πλαίσιο μεμονωμένες εκταμίευσεις χρηματικών ποσών (εκάστη η «Εκταμίευση»), έως του συνολικού ποσού των €21.000.000 και έως τις 31.01.2016, που πραγματοποιούνται διά της υπογραφής κάθε φορά σχετικού εγγράφου εκταμίευσης μεταξύ της Εταιρείας και της Nexans Services. Η Εταιρεία υποχρεούται σε αποπληρωμή εκάστης Εκταμίευσης εντός 7 ημερολογιακών ημερών από τη λήψη αυτής, ενώ έχει και δικαίωμα προπληρωμής του οφειλόμενου ποσού κάθε Εκταμίευσης, η οποία, εάν επιλεγεί, πρέπει να πραγματοποιηθεί διά μίας καταβολής και κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης της δανείστριας εταιρείας. Η τελευταία έχει δικαίωμα να ακυρώσει ή να αρνηθεί οιαδήποτε Εκταμίευση, σε περίπτωση ολοκλήρωσης οιασδήποτε αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Το επιτόκιο εκάστης Εκταμίευσης διαμορφώνεται επί τη βάση ενός συνδυασμού δεικτών και παραγόντων, μεταξύ των οποίων το επιτόκιο του ελληνικού κρατικού ομολογού δεκαετούς διάρκειας και ο δείκτης Euribor, και παραμένει σταθερό καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου (διάρκειας 7 ημερών) που παρέχεται δυνάμει κάθε Εκταμίευσης.

Η Nexans Services έχει δικαίωμα καταγγελίας της Δανειακής Σύμβασης Πλαίσιο, μεταξύ άλλων, στις εξής περιπτώσεις: (i) σε περίπτωση νομοθετικής αλλαγής που καθιστά παράνομη ή αδύνατη την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας που απορρέουν από τη Δανειακή Σύμβαση Πλαίσιο και δεν βρεθεί σχετικά λύση από κοινού αποδεκτή από την Εταιρεία και τη δανείστρια εταιρεία εντός δεκαπέντε (15) ημερών, (ii) μη καταβολή από την Εταιρεία οιασδήποτε ποσού που απορρέει από τη Δανειακή Σύμβαση Πλαίσιο (δίδεται περίοδος χάριτος 10 ημερών) ή παραβίαση οιασδήποτε όρου της Δανειακής Σύμβασης Πλαίσιο από την Εταιρεία, (iii) μη καταβολή οφειλόμενου ποσού από την Εταιρεία όταν αυτό καθίσταται απαιτητό, που απορρέει από οιαδήποτε δανειακή σύμβαση της Εταιρείας, (iv) παύση πληρωμών της Εταιρείας ή κίνηση ή θέση σε ισχύ διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης των πιστωτών κατά της Εταιρείας, (v) η Nexans Participations παύει να ασκεί έλεγχο επί της διοίκησης της Εταιρείας, (vi) σε περίπτωση επέλευσης οιασδήποτε γεγονότος ή απόφασης στην Ελλάδα ή σε άλλη χώρα, τα οποία εμποδίζουν ή θα μπορούσαν να εμποδίσουν, κατά την άποψη της δανείστριας εταιρείας, την καταβολή από την Εταιρεία των οφειλόμενων ποσών της Δανειακής Σύμβασης Πλαίσιο. Σε περίπτωση καταγγελίας της Δανειακής Σύμβασης Πλαίσιο, το σύνολο των οφειλόμενων ποσών αυτής καθίσταται άμεσα απαιτητό κατόπιν γραπτού αιτήματος της δανείστριας εταιρείας προς την Εταιρεία, ενώ η τελευταία υποχρεούται να αποζημιώσει τη δανείστρια εταιρεία για οιαδήποτε ζημία ή έξοδα προέκυψαν λόγω του ως άνω αιτήματος.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία υποχρεούται να κατατάσει τη Δανειακή Σύμβαση Πλαίσιο στο ίδιο επίπεδο (*pari passu*) από πλευράς αποπληρωμής με νέα δάνεια ή πιστώσεις που θα λάβει και, σε περίπτωση παροχής εξασφάλισης για την αποπληρωμή άλλου δανείου, υποχρεούται να λάβει τη σχετική προς τούτο συναίνεση της δανείστριας εταιρείας και να παράσχει όμοια εξασφάλιση και για την αποπληρωμή της Δανειακής Σύμβασης Πλαίσιο. Τέλος, η Εταιρεία δεν δύναται να εκχωρήσει, παράσχει υποθήκη επί ή άλλως μεταβιβάσει ή παράσχει εξασφάλιση επί οιασδήποτε δικαιωμάτων ή/και υποχρεώσεων της, που απορρέουν από τη Δανειακή Σύμβαση Πλαίσιο άνευ της προηγούμενης έγγραφης συναίνεσης της Nexans Services.

Το σύνολο του υπολοίπου του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της Εταιρείας από τη Nexans Services ανέρχεται στο ποσό των € 15.000.000 την 18.12.2015. Ενδεικτικά, σημειώνεται ότι το μέσο σταθμικό επιτόκιο του εν λόγω βραχυπρόθεσμου δανεισμού για τη χρήση 2014 ανήλθε σε 2,62% και για το Α' εννιάμηνο του 2015 ανήλθε σε 5,55%. Ειδικότερα, λόγω τις επιδείνωσης των μακροοικονομικών συνθηκών τις Ελληνικής οικονομίας, το επιτόκιο των δανείων, που λήφθηκε κατά τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2015 κυμάνθηκε μεταξύ 7,84% και 9,20%.

### **Σύμβαση πώλησης με τη ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε.**

Η Εταιρεία έχει συνάψει την από 13.02.2015 σύμβαση πωλήσεως με την εταιρεία ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε., δυνάμει της οποίας υποχρεούται να πωλήσει και παραδώσει καλώδια και αγωγούς έναντι συνολικού τιμήματος €13.870.725. Σημειώνεται ότι η ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. δύναται υπό ποσοτικές προϋποθέσεις να αυξήσει και να μειώσει την ποσότητα των παραγγελθέντων υλικών, καθώς και έχει δικαίωμα καταγγελίας της εν λόγω σύμβασης, μεταξύ άλλων, (α) σε περίπτωση καθυστέρησης παράδοσης των υλικών για χρονικό διάστημα άνω των δέκα (10) εβδομάδων (για κάθε ολόκληρη εβδομάδα καθυστέρησης επιβάλλεται ποινική ρήτρα ίση με ποσοστό 1% του συμβατικού τιμήματος των ποσοτήτων που παραδόθηκαν εκπρόθεσμα, με ανώτατο όριο ίσο με ποσοστό 10% του συνολικού συμβατικού τιμήματος, ενώ η ΔΕΔΔΗΕ έχει και δικαίωμα αποζημίωσης για κάθε θετική ζημία), (β) σε περίπτωση παραβίασης οποιουδήποτε όρου αυτής από την Εταιρεία (πλην της περίπτωσης υπό (α) ανωτέρω, της ανωτέρας βίας και της υπαιτιότητας της ΔΕΔΔΗΕ), άνευ υποχρέωσης αποζημίωσης από την πλευρά της ΔΕΔΔΗΕ και άνευ προθεσμίας, αλλά με υποχρέωση της Εταιρείας να αποζημιώσει τη ΔΕΔΔΗΕ για κάθε θετική ζημία, με ανώτατο όριο αποζημίωσης ποσοστό 50% της συνολικής αξίας της συμβάσεως, και (γ) οποτεδήποτε χωρίς υπαιτιότητα της Εταιρείας (σε αυτήν την περίπτωση η ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. υποχρεούται να καταβάλει στην Εταιρεία: (i) τις δαπάνες της μέχρι την καταγγελία, αφαιρουμένου του τιμήματος του υλικού που έχει ήδη παραληφθεί και πληρωθεί (με την επιφύλαξη του δικαιώματος επιστροφής των παραδοθέντων, εφόσον αυτά είναι ατελή και άχρηστα, και αντίστοιχης υποχρέωσης επιστροφής του καταβληθέντος τιμήματος), (ii) το εύλογο τίμημα που θα μπορούσε η Εταιρεία να λάβει από την πώληση του μη παραδοθέντος υλικού καθώς και (iii) επιπρόσθετη αποζημίωση ποσού ίσου με ποσοστό 5% της αξίας του υλικού που δεν είχε παραδοθεί κατά το χρόνο της καταγγελίας. Ως εγγύηση καλής εκτέλεσης της εν λόγω σύμβασης έχει εκδοθεί από ελληνικό πιστωτικό ίδρυμα εγγυητική επιστολή ύψους ίσου με ποσοστό 10% επί του ως άνω συμβατικού τιμήματος, ήτοι €1.387.072,50.

### **Συμβάσεις πώλησης με τον ΟΤΕ Α.Ε.**

Η Εταιρεία έχει συνάψει την από 26.07.2011 και την από 19.12.2014 συμβάσεις πωλήσεως με την εταιρεία Ο.Τ.Ε. Α.Ε., δυνάμει της οποίας υποχρεούνται να πωλήσει και παραδώσει καλώδια οπτικών ινών και χαλκού έναντι τιμήματος €4.500.000 και €1.788.916,80. Η αξία των προς εκτέλεση υπολοίπων παραγγελιών ανέρχεται την 31.12.2015 στο ποσό των €584.000 για την σύμβαση της 26.07.2011, ενώ για την σύμβαση της 19.12.2014 είναι μηδενική. Το οφειλόμενο (μη ληξιπρόθεσμο) υπόλοιπο για την σύμβαση της 26.07.2011 ανέρχεται την 31.12.2015 στο ποσό των €111.460,35, ενώ το εν λόγω υπόλοιπο για την σύμβαση της 19.12.2014 ανέρχεται την 31.12.2015 στο ποσό των €812.935,74. Σημειώνεται ότι ο αγοραστής δύναται σε αμφοτέρους τις συμβάσεις πωλήσεως να αναστείλει (με διάρκεια έως ενός (1) έτους) την εφαρμογή μέρους ή του συνόλου εκάστης εξ αυτών για σοβαρό λόγο, με έγγραφη γνωστοποίηση στην Εταιρεία, της τελευταίας δικαιούμενης να εισπράξει το τίμημα για το εκτελεσθέν και παραληφθέν από τον ΟΤΕ τμήμα της σχετικής συμβάσεως. Ως εγγυήσεις καλής εκτέλεσης των εν λόγω συμβάσεων έχουν εκδοθεί από ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα 2 εγγυητικές επιστολές ύψους ίσου με ποσοστό 10% επί του ως άνω συμβατικού τιμήματος, ήτοι €450.000 και €178.892, αντίστοιχα, οι οποίες θα παραμείνουν σε ισχύ για χρονικό διάστημα 12 μηνών από την παραλαβή των αντικειμένων των εν λόγω συμβάσεων. Σε αμφοτέρους τις συμβάσεις πωλήσεως καταγγελία επέρχεται, μεταξύ άλλων: (α) σε περίπτωση καθυστέρησης παράδοσης των υλικών ή μη εκπλήρωσης άλλης συμβατικής υποχρέωσης του πωλητή για χρονικό διάστημα άνω των σαράντα πέντε (45) ημερολογιακών ημερών, διά μονομερούς δηλώσεως του αγοραστή, χωρίς προειδοποίηση και αζημίως για τον ίδιο, αλλά με δικαίωμα ανόρθωσης κάθε ζημίας του και κατάπτωση της εγγύησης καλής εκτέλεσης, (β) με κοινή έγγραφη συμφωνία των μερών (χωρίς προειδοποίηση και αζημίως), (γ) σε περίπτωση πτώχευσης ή άλλης συλλογικής

διαδικασίας πιστωτών κατά του άλλου μέρους, με έγγραφη καταγγελία οιοδήποτε μέρους (χωρίς προειδοποίηση και αζημίως) και (δ) σε περίπτωση ανωτέρας βίας άνω των δεκαπέντε (15) ημερών, με έγγραφη καταγγελία εκάστου μέρους (χωρίς προειδοποίηση και αζημίως). Σε κάθε περίπτωση καταγγελίας, ο αγοραστής διατηρεί τα μέχρι την καταγγελία κεκτημένα δικαιώματά του και υποχρεούται σε καταβολή της αμοιβής για τα παραληφθέντα μέχρι την καταγγελία υλικά.

### **Σύμβαση πώλησης και εγκατάστασης καλωδίων της Κ/Ξ της Εταιρείας με την ΑΤΕΡΜΩΝ για τη ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε.**

Η «Κοινοπραξία Nexans – Ατέρμων για ΔΕΔΔΗΕ 2014» (βλ. περιγραφή της σύμβασης σύστασης της εν λόγω κοινοπραξίας ανωτέρω υπό 3.5.1) έχει συνάψει την από 3.6.2015 σύμβαση πωλήσεως και εγκαταστάσεως καλωδίων με την εταιρεία ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε., δυνάμει της οποίας υποχρεούται να πωλήσει και εγκαταστήσει καλώδια έναντι συνολικού τιμήματος €8.890.000, με προθεσμία ολοκλήρωσης της περάτωσης του έργου οριζόμενη σε 930 ημέρες. Σημειώνεται ότι η ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. δύναται, υπό την επιφύλαξη αύξησης και μείωσης του συμβατικού τιμήματος κατά ορισμένο ποσοστό, να αυξήσει και να μειώσει, αντίστοιχα, την ποσότητα των παραγγελθέντων υλικών ή/και εργασιών, καθώς και έχει δικαίωμα καταγγελίας της εν λόγω σύμβασης, μεταξύ άλλων, (α) σε περίπτωση μη συμμόρφωσης της Κοινοπραξίας προς τις διατάξεις της σύμβασης και καθυστέρησης της προσόδου των εργασιών, ώστε να είναι προφανώς αδύνατη η εμπρόθεσμη εκτέλεση του έργου (άνευ υποχρέωσης αποζημίωσης και κατόπιν παρέλευσης περιόδου χάριτος), (β) σε περίπτωση πτώχευσης ή θέσεως σε αναγκαστική διαχείριση και των δύο μελών της Κοινοπραξίας (στις περιπτώσεις (α) και (β), γίνεται άμεσα απαιτητό το αναπόσβεστο μέρος της προκαταβολής, καταπίπτουν υπέρ της ΔΕΔΔΗΕ οι εγγυήσεις καλής εκτέλεσης του έργου και γίνονται απαιτητές οιοσδήποτε οφειλόμενες ποινικές ρήτρες μέχρι την ημερομηνία της καταγγελίας) και (γ) ανυπαίτως οποτεδήποτε κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης της Εταιρείας (σε αυτήν την περίπτωση η ΔΕΔΔΗΕ υποχρεούται να καταβάλει στην Εταιρεία το υπόλοιπο των εγγυήσεων καλής εκτέλεσης, κάθε οφειλόμενο ποσό από τη σύμβαση, την αξία των προσκομισθέντων υλικών και αποζημίωση για τις δαπάνες της Κοινοπραξίας για υλικά στο στάδιο της παραγωγής ή της προμήθειας, σε περίπτωση δε που η σύμβαση λυθεί με υπαιτιότητα της ΔΕΔΔΗΕ και έχουν εκτελεσθεί εργασίες αξίας μικρότερης των  $\frac{3}{4}$  του συμβατικού τιμήματος, οφείλεται και το αναπόσβεστο μέρος των εγκαταστάσεων της κοινοπραξίας, καθώς και αποζημίωση για τεκμαιρόμενο όφελος που δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερο του 5% του ποσού που απομένει από το συμβατικό τίμημα). Ως εγγυήσεις καλής εκτέλεσης της εν λόγω σύμβασης έχουν εκδοθεί από ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα 2 εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους ίσου με ποσοστό 10% επί του ως άνω συμβατικού τιμήματος, ήτοι €889.000. Στην εν λόγω σύμβαση προβλέπεται επίσης ότι η Εταιρεία και η ΑΤΕΡΜΩΝ ΑΤΤΕΕ, ως μέλη της κοινοπραξίας, ευθύνονται έναντι του ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. ενιαία, αδιαίρετα, αλληλέγγυα και εις ολόκληρον, η κάθε μία ξεχωριστά, για την εκτέλεση των υποχρεώσεών τους που απορρέουν από την εν λόγω σύμβαση.

### **Σύμβαση πώλησης με την Nexans Logistics**

Η Εταιρεία δέχεται ανά τακτά χρονικά διαστήματα από την Nexans Logistics, εταιρεία του Ομίλου, παραγγελίες για την πώληση καλωδίων στην τελευταία. Η αξία των προς εκτέλεση παραγγελιών ανέρχεται την 31.12.2015 στο ποσό των € 2.567.949,45. Το συνολικό οφειλόμενο υπόλοιπο εκ της εν λόγω σύμβασης ανέρχεται στο ποσό των €1.255.157,58 την 31.12.2015. Σύμφωνα με τους όρους που διέπουν τις εν λόγω παραγγελίες πωλήσεων, η αγοράστρια εταιρεία δικαιούται να καταγγείλει την εκάστοτε παραγγελία προ της ολοκλήρωσης της εκτέλεσης αυτής, κατόπιν προηγούμενης έγγραφης ειδοποίησης της Εταιρείας και με καταβολή αποζημίωσης, που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, το οφειλόμενο ποσό για το εκτελεσθέν τμήμα της παραγγελίας, το προκληθέν κόστος, τις δαπάνες για υλικά η προμήθεια των οποίων ακυρώθηκε λόγω της ως άνω καταγγελίας και επιπρόσθετη αποζημίωση, υπολογιζόμενη επί τη βάση της τιμής του υλικού κατασκευής των πωλούμενων προϊόντων. Η Εταιρεία έχει δικαίωμα ακύρωσης οιασδήποτε μελλοντικής παραγγελίας αγοράς στο πλαίσιο της σύμβασης, σε περίπτωση μη πληρωμής του τιμήματος από τον αγοραστή, καθώς σε περίπτωση κινήσεως διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης των πιστωτών κατά του αγοραστή.

### **Σύμβαση πώλησης με την εταιρεία Public Electrical Works Co.**

Η Εταιρεία έχει συνάψει την από 26.03.2015 σύμβαση πωλήσεως με την εταιρεία Public Electrical Works Co., δυνάμει της οποίας υποχρεούται να πωλήσει και παραδώσει καλώδια έναντι συνολικού τιμήματος €7.541.800, καθώς επίσης και την από 22.09.2014 σύμβαση πώλησης συνολικού τιμήματος €4.637.277,02. Η αξία των προς εκτέλεση υπολοιπόμενων παραγγελιών ανέρχεται την 31.12.2015 στο ποσό των €199.613,76 για την σύμβαση της 22.09.2014, ενώ για την σύμβαση της 26.03.2015 ανέρχεται στο ποσό των €6.408.008,74. Το συνολικό οφειλόμενο (μη ληξιπρόθεσμο) υπόλοιπο εκ των εν λόγω συμβάσεων ανέρχεται την 31.12.2015 στο ποσό των €155.768,37. Σύμφωνα με τους όρους που διέπουν τις εν λόγω συμβάσεις, η αγοράστρια εταιρεία δικαιούται να καταγγείλει την εκάστοτε παραγγελία προ της ολοκλήρωσης της εκτέλεσης αυτής, κατόπιν προηγούμενης έγγραφης ειδοποίησης της Εταιρείας και με καταβολή αποζημίωσης, που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, το οφειλόμενο ποσό για το εκτελεσθέν τμήμα της παραγγελίας, το προκληθέν κόστος, τις δαπάνες για υλικά η προμήθεια των οποίων ακυρώθηκε λόγω της ως άνω καταγγελίας και επιπρόσθετη αποζημίωση, υπολογιζόμενη επί τη βάση της τιμής του υλικού κατασκευής των πωλούμενων προϊόντων. Η Εταιρεία έχει δικαίωμα ακύρωσης οιασδήποτε μελλοντικής παραγγελίας αγοράς στο πλαίσιο της σύμβασης, σε περίπτωση μη πληρωμής του τιμήματος από τον αγοραστή, καθώς και σε περίπτωση κινήσεως διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης των πιστωτών κατά του αγοραστή.

### **Σύμβαση προμήθειας με την Nexans France**

Η Εταιρεία έχει συνάψει την από 17.01.2015 σύμβαση αγοράς χαλκού με την Nexans France, εταιρεία του Ομίλου. Στις 31.12.2015 οι αγορές χαλκού από την Nexans France ανήλθαν σε ποσοστό άνω του 90% επί των συνολικών αγορών της εν λόγω πρώτης ύλης (χαλκός) και σε 48% των συνολικών αγορών πρώτων υλών. Το συνολικό οφειλόμενο υπόλοιπο εκ της εν λόγω σύμβασης ανέρχεται την 31.12.2015 στο ποσό των €1.750.576,80. Η εν λόγω σύμβαση έχει διάρκεια έως τις 31.12.2015, ενώ ο πωλητής έχει δικαίωμα ακύρωσης οιασδήποτε μελλοντικής παραγγελίας αγοράς στο πλαίσιο της σύμβασης, σε περίπτωση μη πληρωμής του τιμήματος από την Εταιρεία, καθώς και σε περίπτωση κινήσεως διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης των πιστωτών κατά της Εταιρείας. Η Εταιρεία δικαιούται να καταγγείλει την εκάστοτε παραγγελία προ της ολοκλήρωσης της εκτέλεσης αυτής, κατόπιν προηγούμενης έγγραφης ειδοποίησης του πωλητή και με καταβολή αποζημίωσης, που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, το οφειλόμενο ποσό για το εκτελεσθέν τμήμα της παραγγελίας, τις δαπάνες για υλικά η προμήθεια των οποίων ακυρώθηκε λόγω της ως άνω καταγγελίας και επιπρόσθετη αποζημίωση, υπολογιζόμενη επί τη βάση της τιμής του υλικού κατασκευής των αγοραζόμενων προϊόντων. Ο πωλητής έχει δικαίωμα ακύρωσης οιασδήποτε μελλοντικής παραγγελίας αγοράς στο πλαίσιο της σύμβασης, σε περίπτωση μη πληρωμής του τιμήματος από την Εταιρεία, καθώς και σε περίπτωση κινήσεως διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης των πιστωτών κατά της Εταιρείας.

### **Σύμβαση προθεσμιακής αγοράς και πώλησης μετάλλων με την Nexans France**

Η Εταιρεία συνήθιζε να συνάπτει κατά καιρούς συμβάσεις προθεσμιακής αγοράς και πώλησης μετάλλων προκειμένου να αντισταθμίζει τον κίνδυνο και να περιορίζει την έκταση της έκθεσής της σε διακυμάνσεις των τιμών. Δεδομένου όμως ότι ο αντισυμβαλλόμενος της Εταιρείας για τέτοιου είδους συναλλαγές, ήτοι η Jefferies Bache Ltd, δεν δραστηριοποιείται πλέον ως μεσίτης στην αγορά μετάλλων και η Societe Generale η οποία απόκτησε μέρος των δραστηριοτήτων της Jefferies Bache Ltd αρνήθηκε να ανοίξει λογαριασμό για συναλλαγές παραγώγων της Εταιρείας λόγω του υφιστάμενου πολιτικού ρίσκου στην Ελλάδα, η Εταιρεία προέβη στη σύναψη της από 22.06.2015 σύμβασης προθεσμιακής αγοράς και πώλησης χαλκού, αλουμινίου και μολύβδου με την Nexans France. Η σύμβαση αυτή έχει προσωρινό χαρακτήρα και έχει συναφθεί προκειμένου η Nexans France να διευκολύνει την Εταιρεία ώστε να έχει πρόσβαση στην αγορά παραγώγων μέσω του δικτύου της μεσιτών. Η κάθε συναλλαγή τελεί υπό την προηγούμενη έγγραφη έγκριση της Nexans France η οποία δίνεται κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια. Τον πιστωτικό και συναλλαγματικό κίνδυνο από κάθε συναλλαγή τον αναλαμβάνει εξ ολοκλήρου η Εταιρεία, η οποία ενδέχεται να υποχρεούται στην κατάθεση ενός ποσού ως εξασφάλιση εφόσον το απαιτήσει η Nexans France. Σε κάθε περίπτωση, η συνολική

έκθεση της Nexans France για λογαριασμό της Εταιρείας δεν μπορεί να ξεπερνά το ποσό των δολ. ΗΠΑ 1.000.000 αποτιμώμενη σε τιμές αγοράς. Κατά την εκκαθάριση των συναλλαγών η Εταιρεία επιβαρύνεται με προμήθεια 0,5% ανά συναλλαγή καθώς και με έξοδα εκκαθάρισης.

#### **Σύμβαση πλαίσιο με τον ΟΤΕ Α.Ε.**

Η Εταιρεία έχει συνάψει την από 14.12.2015 σύμβαση πλαίσιο με την εταιρεία Ο.Τ.Ε. Α.Ε. δυνάμει της οποίας υποχρεούται να πωλήσει και παραδώσει καλώδια φόρτισης και χαλκού στον Ο.Τ.Ε. Α.Ε. αντί συνολικού τιμήματος €3.724.245,50. Η εν λόγω σύμβαση πλαίσιο θα εκτελείται βάσει επί μέρους εντολών κατά τη διακριτική ευχέρεια του Ο.Τ.Ε. Α.Ε. και έχει ισχύ έως την 30.03.2018. Για την καλή εκτέλεση της σύμβασης η Εταιρεία παρέδωσε τραπεζική εγγυητική επιστολή ποσού €372.425,55 η οποία θα είναι σε ισχύ έως και 12 μήνες μετά τη λήξη της σύμβασης. Σε περίπτωση υπερημερίας της Εταιρείας ως προς την παράδοση των παραγγελιών, η Εταιρεία θα οφείλει ποινική ρήτρα στον Ο.Τ.Ε. Α.Ε. ίση με 2% επί της τιμής των υλικών των οποίων η παράδοση καθυστέρησε. Η ως άνω σύμβαση πλαίσιο λύεται στις ακόλουθες περιπτώσεις: (α) σε περίπτωση καθυστέρησης παράδοσης των υλικών ή εκπλήρωσης άλλης συμβατικής υποχρέωσης του πωλητή για χρονικό διάστημα άνω των σαράντα πέντε (45) ημερολογιακών ημερών, διά μονομερούς δηλώσεως του αγοραστή, χωρίς προειδοποίηση και αζημίως για τον ίδιο, αλλά με δικαίωμα ανόρθωσης κάθε ζημίας του και κατάπτωση της εγγύησης καλής εκτέλεσης, (β) σε περίπτωση παραβίασης οποιουδήποτε συμβατικού όρου από τον πωλητή, (γ) με κοινή έγγραφη συμφωνία των μερών (χωρίς προειδοποίηση και αζημίως), (δ) σε περίπτωση πτώχευσης ή άλλης συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά του άλλου μέρους, με έγγραφη καταγγελία (χωρίς προειδοποίηση και αζημίως), (ε) σε περίπτωση ανωτέρας βίας η οποία διαρκεί άνω των δεκαπέντε (15) ημερών, με έγγραφη καταγγελία εκάστου μέρους (χωρίς προειδοποίηση και αζημίως). Σε κάθε περίπτωση καταγγελίας, ο αγοραστής διατηρεί τα μέχρι την καταγγελία κερτημένα δικαιώματά του και υποχρεούται σε καταβολή της αμοιβής για τα παραληφθέντα μέχρι την καταγγελία υλικά.

#### **Σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.**

Η Εταιρεία έχει συνάψει την από 14.12.2000 σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., με πιστωτικό όριο έως του ποσού των €14.000.000. Το ως άνω πιστωτικό όριο, το οποίο η εν λόγω τράπεζα δύναται να μεταβάλει μονομερώς, αφορά, μεταξύ άλλων, τη χρηματοδότηση της Εταιρείας (έως του ποσού του €1.000.000), την κάλυψη κινδύνου από τη διενέργεια προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος, την αποδέσμευση προϊόντος επιταγών, reverse factoring, καθώς και την έκδοση εγγυητικών επιστολών και το άνοιγμα ενέγγυων πιστώσεων.

#### **Σύμβαση πίστωσης με την HSBC Bank plc**

Η Εταιρεία έχει συνάψει την από 10.10.2008 σύμβαση πίστωσης με την HSBC Bank plc, με πιστωτικό όριο έως του ποσού των €5.500.000. Το ως άνω πιστωτικό όριο αφορά αποκλειστικά την έκδοση εγγυητικών επιστολών και το άνοιγμα ενέγγυων πιστώσεων υπέρ της Εταιρείας.

### **3.18 Πληροφορίες από τρίτους, γνωμοδοτήσεις εμπειρογνομόνων και δηλώσεις συμφερόντων**

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, δηλώνει ότι κάθε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο βασίζεται αποκλειστικά σε στοιχεία που ελήφθησαν από την Εταιρεία ή/και σε δηλώσεις των εκπροσώπων της και των φυσικών προσώπων που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και στα πορίσματα του έκτακτου Νομικού και Οικονομικού-Λογιστικού Ελέγχου. Οι παρατηρήσεις, οι οποίες προέκυψαν από τους εν λόγω ελέγχους, έχουν περιληφθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο, κατά την κρίση του Συμβούλου Έκδοσης. Η σχετική έκθεση Νομικού Ελέγχου και οι Εκθέσεις του Οικονομικού-Λογιστικού ελέγχου, είναι διαθέσιμες στο

κοινό κατόπιν σχετικής συναίνεσης της Δικηγορικής Εταιρείας Κουταλίδη και της ελεγκτικής εταιρείας PwC, αντίστοιχα, (βλ. ενότητα 3.19 «Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Ο Σύμβουλος Έκδοσης έχει δηλώσει ότι δεν έχει συμφέροντα, τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά την Αύξηση. Ο Σύμβουλος Έκδοσης δηλώνει ότι θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Αύξηση. Περαιτέρω, ο Σύμβουλος Έκδοσης και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρείες έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές επενδυτικής τραπεζικής και τραπεζικές συναλλαγές με την Εταιρεία κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους.

Η Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη δηλώνει ότι, κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση υπό την έννοια της παραγράφου 3.3 του παραρτήματος XXIV του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 με την Εταιρεία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του άρ. 32 του ν. 4308/2014, ως ισχύει).

Η ελεγκτική εταιρεία PwC δηλώνει ότι τόσο αυτή όσο και οι μέτοχοι και μέλη της διοίκησής της δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες που επηρεάζουν την ιδιότητά της ως ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία.

### **3.19 Έγγραφα στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού**

#### **3.19.1 Έγγραφα στη διάθεση του Επενδυτικού Κοινού**

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, μπορεί να διενεργηθεί έλεγχος στα ακόλουθα έγγραφα (ή αντίγραφα των εγγράφων αυτών) της Εταιρείας, τα οποία θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της στον Αγ. Ιωάννη Ρέντη, Αττικής, επί της οδού Μπιχάκη 21:

- Στο Καταστατικό της.
- Στο απόσπασμα του πρακτικού της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 2015 της Εταιρείας, καθώς και την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς αυτήν.
- Στο απόσπασμα του από 08.12.2015 πρακτικού του Διοικητικού της Συμβουλίου με το οποίο καθορίστηκε η τιμή διάθεσης εκάστης εκ των νέων μετοχών στο ποσό των €1,25.
- Στην από 15.01.2016 Έκθεση Νομικού Ελέγχου, συνταχθείσα από τη Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη.
- Στην από 21.12.2015 Έκθεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών της περιόδου από 01.01.2015 έως 30.09.2015 σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 συνταχθείσα από την ελεγκτική εταιρεία PwC.
- Στην από 21.12.2015 Έκθεση, βάσει του προτύπου International Standards of Assurance Engagements 3300, συνταχθείσας από την ελεγκτική εταιρεία PwC επί της δήλωσης περί επάρκειας κεφαλαίου κίνησης της Διοίκησης της Εταιρείας για τους επόμενους τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Στην από 29.10.2015 Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.09.2015 της Εταιρείας, συνταχθείσα από την ελεγκτική εταιρεία PwC.

#### **3.19.2 Έγγραφα μέσω παραπομπής**

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει:

- Η ετήσια οικονομική έκθεση της εταιρείας «NEXANS Ελλάς Α.Β.Ε.» για τη χρήση 2014 που περιλαμβάνει τις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το 2014, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα ΔΠΧΑ και είναι, μαζί με την αντίστοιχη έκθεση ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, διαθέσιμη στην ηλεκτρονική της διεύθυνση [www.nexans.gr](http://www.nexans.gr).
- Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01 – 30.09.2015 της εταιρείας «NEXANS Ελλάς Α.Β.Ε.» η οποία έχει επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Δημήτριο Σούρμπη (ΑΜ ΣΟΕΛ 16891), της ελεγκτικής εταιρείας PwC, κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα ΔΠΧΑ και είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική της διεύθυνση [www.nexans.gr](http://www.nexans.gr).

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις συγκεκριμένες διευθύνσεις δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

## **4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ**

### **4.1 Ουσιώδεις πληροφορίες**

#### **4.1.1 Δήλωση για την επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης**

Αναφορικά με την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας, η Διοίκησή της δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τις δραστηριότητες της για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Σχετικά, η ελεγκτική εταιρεία PwC, σε έκθεση της με ημερομηνία 21.12.2015, η οποία συντάχθηκε κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης, εκφράζει την ακόλουθη γνώμη επί της Δήλωσης της Διοίκησης της Nexans για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης («ΔΕΚΚ») για τους επόμενους δώδεκα μήνες:

*«Εξετάσαμε τη «Δήλωση Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης» (εφεξής η «ΔΕΚΚ»), που διατυπώνεται από τη διοίκηση της εταιρείας Nexans Ελλάς Α.Β.Ε. (η «Διοίκηση»), στην Ενότητα 4 «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου» του Ενημερωτικού Δελτίου, που έχει συνταχθεί για τη Δημόσια Προσφορά της εταιρείας Nexans Ελλάς Α.Β.Ε. (η «Εταιρία» ή ο «Εκδότης») για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου σύμφωνα με την από 26.06.2015 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 29.05.2015, η οποία μετ' αναβολή συνέχισε και ολοκλήρωσε τις εργασίες της την 26.06.2015.*

#### **Ευθύνη Διοίκησης**

*Η Διοίκηση της Εταιρείας αφού εξέτασε τις διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές της υπό εξέταση περιόδου, λαμβάνοντας υπόψη και την τρέχουσα οικονομική συγκυρία εξέφρασε την άποψη ότι το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για να καλύψει τις τρέχουσες δραστηριότητες της Εταιρείας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, όπως αυτό προκύπτει από τις χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις που η ίδια έχει καταρτίσει σε μηνιαία βάση, λαμβάνοντας υπόψη ότι κάποιες ανάγκες που θα καλυφθούν βασίζονται σε σειρά παραγόντων που δεν εξαρτώνται μόνον από την Εταιρεία. Η σύνταξη και παρουσίαση της ΔΕΚΚ αποτελεί ευθύνη της Διοίκησης του Εκδότη, σύμφωνα με την παράγραφο 3.1 του Παραρτήματος XXIV του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμός 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως προβλέπεται από τις παραγράφους 107-126, που εμπεριέχονται στις Προτάσεις της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Αγορών και Κινητών Αξιών (Committee of European Securities Regulators «CESR»), αναφορικά με τη συνεπή εφαρμογή του ανωτέρω κανονισμού έκδοσης Ενημερωτικού Δελτίου στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η Διοίκηση έχει επίσης την ευθύνη για την κατάρτιση των σχετικών χρηματοοικονομικών προβλέψεων, όπως και των παραδοχών που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση των εν λόγω προβλέψεων. Επίσης, η Διοίκηση έχει την ευθύνη για τη συνεπή εφαρμογή του ανωτέρω Κανονισμού περί έκδοσης ενημερωτικού δελτίου*

#### **Ευθύνη Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και Εύρος διενεργηθείσας εργασίας**

*Η δική μας ευθύνη, ως νόμιμοι ελεγκτές της Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ.3693/2008, είναι η διατύπωση συμπεράσματος, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», για την υπό εξέταση ΔΕΚΚ, την υποστήριξη των σχετικών παραδοχών και, συνεπώς, την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, με βάση τα στοιχεία που τέθηκαν υπόψη μας. Επιπλέον, αξιολογήσαμε την εφαρμογή των «Αρχών για την προετοιμασία δηλώσεων επάρκειας κεφαλαίου κίνησης» από τη Διοίκηση, όπως περιγράφονται στις παραγράφους 124 – 126 που περιλαμβάνονται στην επικαιροποίηση των προαναφερόμενων αναθεωρημένων προτάσεων της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Market Authority-ESMA).*



Σχεδιάσαμε και διενεργήσαμε την εργασία μας με σκοπό να αποκτήσουμε τις πληροφορίες, αναλύσεις και επεξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες, όπου αυτές ήταν διαθέσιμες, προκειμένου να αξιολογήσουμε κατά πόσο η ΔΕΚΚ συνάδει με τις υιοθετηθείσες παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης.

Σημειώνεται ότι η υπό εξέταση ΔΕΚΚ, οι σχετικές χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις, οι καταρτισθείσες αναλύσεις ευαισθησίας, καθώς και οι βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκαν οι χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις, έχουν διαμορφωθεί με βάση τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες. Συνεπώς, δεν μπορούμε να διαβεβαιώσουμε ότι η πραγματική διαμόρφωση του κεφαλαίου κίνησης θα είναι αυτή που προβλέπεται από τη Διοίκηση και σημαντικές αποκλίσεις μπορεί να προκύψουν στην επόμενη περίοδο.

### **Συμπέρασμα**

Με βάση την εξέταση των στοιχείων που μας παρασχέθηκαν για την υποστήριξη των παραδοχών και, συνεπώς, της επάρκειας κεφαλαίου κίνησης, η Διοίκηση εύλογα δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητές της.

Με βάση την εξέταση των στοιχείων που μας παρασχέθηκαν, μπορούμε να συμπεράνουμε ότι η υπό εξέταση ΔΕΚΚ έχει διατυπωθεί κατάλληλα από τη Διοίκηση, με βάση τις παραδοχές που παρατίθενται στην Ενότητα 4 «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου» του Ενημερωτικού Δελτίου και σύμφωνα με τις προβλέψεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 και τις προτάσεις της CESR για τη συνεπή εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004.

### **Περιορισμός χρήσης**

Η παρούσα έκθεση, που απαιτείται από τον Σύμβουλο Έκδοσης, συντάχθηκε για να ενσωματωθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.»

Αθήνα, 21 Δεκεμβρίου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Σούρμπης

ΑΜ ΣΟΕΛ 16891

ΠραΐςγουώτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Λ. Κηφισίας 268,

153 32 Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Η πληροφόρηση που περιέχεται στην προαναφερθείσα έκθεση που διενεργήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία PwC επί της Δήλωσης της Διοίκησης της Nexans για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης, έχει αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

#### 4.1.2 Ίδια Κεφάλαια & Χρέος στις 30.09.2015

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία, έχουν επαληθευθεί σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 και ειδικότερα από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή κ. Δημήτριο Σούρμπη (ΑΜ ΣΟΕΛ 16891), της ελεγκτικής εταιρείας PwC και παρατίθενται με τη σύμφωνη γνώμη του τελευταίου, παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, σύμφωνα με τα στοιχεία των δημοσιευμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.09.2015.

#### ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΧΡΕΟΣ

<i>(ποσά σε € χιλ. *</i>	<b>30.09.2015</b>
Βραχυπρόθεσμο τμήμα μακροπρόθεσμων δανείων	0
Βραχυπρόθεσμο δάνεια χωρίς εγγυήσεις	16.137
Βραχυπρόθεσμο δάνεια με εγγυήσεις/ εμπράγματα εξασφαλίσεις	0
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων (Α)</b>	<b>16.137</b>
Μακροπρόθεσμο δάνεια χωρίς εγγυήσεις	0
Μακροπρόθεσμο δάνεια με εγγυήσεις/ εμπράγματα εξασφαλίσεις	0
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων (Β)</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο δανείων (Α+Β)</b>	<b>16.137</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>	
Μετοχικό Κεφάλαιο	7.666
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	3.658
Ίδιες μετοχές	0
Τακτικό αποθεματικό	2.177
Λοιπά αποθεματικά	10.639
Κέρδη εις νέον	-2.810
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (Γ)</b>	<b>21.330</b>
<b>Γενικό Σύνολο (Α+Β+Γ)</b>	<b>37.467</b>

Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία στοιχείων της δημοσιευμένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης. Τα οικονομικά στοιχεία του εν λόγω πίνακα έχουν επαληθευτεί από την ελεγκτική εταιρεία PwC σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400.

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**ΚΑΘΑΡΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ**

<b>(ποσά σε € χιλ.)*</b>	<b>30.09.2015</b>
A. Ταμείο	3
B. Καταθέσεις όψεως σε € και ξένο νόμισμα	5.273
Γ. Εμπορεύσιμα χρεόγραφα	0
<b>Δ. Ρευστότητα (Α+Β+Γ)</b>	<b>5.276</b>
E. Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	0
<b>ΣΤ. Σύνολο (Δ+Ε)</b>	<b>5.276</b>
Z. Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	<b>16.137</b>
H. Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	0
Θ. Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	0
<b>Ι. Σύνολο βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (Z+H+Θ)</b>	<b>16.137</b>
<b>K. Καθαρό βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (Ι-ΣΤ)</b>	<b>10.861</b>
Λ. Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	0
M. Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	0
<b>N. Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (K+Λ+M)</b>	<b>10.861</b>

Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία στοιχείων της δημοσιευμένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.09.2015 η οποία έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή –Λογιστή κατ' εντολή του Συμβούλου Έκδοσης στα πλαίσια της Αύξησης. Τα οικονομικά στοιχεία του εν λόγω πίνακα έχουν επαληθευτεί από την ελεγκτική εταιρεία PwC σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400.

\*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:**

(α) Δικαστικές υποθέσεις:

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες διαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η Διοίκησή της καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι, εκτιμούν ότι οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις από τις εκκρεμείς υποθέσεις θα ανέλθουν στο ποσό των €104 χιλ. για τις οποίες έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη.

(β) Δεσμεύσεις/ Εγγυήσεις: η Εταιρεία την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015 είχε τις παρακάτω ενδεχόμενες υποχρεώσεις:

- Είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συμβάσεων συνολικού ποσού €6.564 χιλ.
- Είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές προκαταβολών πελατών συνολικού ποσού €375 χιλ.
- Είχε παράσχει εγγυήσεις για τη συμμετοχή της σε διάφορους διαγωνισμούς ποσού €2.731 χιλ.

(ii) Δεσμεύσεις από λειτουργικά μισθώματα:

Την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015 η Εταιρεία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση μεταφορικών μέσω, ακινήτων και λοιπού εξοπλισμού, με ημερομηνίες λήξης έως το 2018.

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης, βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης, κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015 έχουν ως κάτωθι:

	<u>30/9/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Εντός ενός έτους	238	230
2-5 έτη	545	577
Μετά από 5 έτη	0	67
<b>Σύνολο</b>	<b><u>783</u></b>	<b><u>874</u></b>

*Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περιόδου 01.01-30.09.2015 μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή (τα στοιχεία της αντίστοιχης περιόδου 2014 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2015) που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α.*

(iii) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις: την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015, η Εταιρεία δεν είχε δεσμεύσεις για κεφαλαιακές δαπάνες.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, μετά την 30.09.2015 δεν έχει επέλθει σημαντική αλλαγή στα ίδια κεφάλαια και στο χρέος της Εταιρείας όπως αυτό απεικονίζεται στους παραπάνω πίνακες, εκτός της παρούσας Αύξησης.

#### **4.1.3 Λόγοι της Αύξησης και χρησιμοποίηση των εσόδων**

Τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης θα ανέλθουν σε περίπου €21.080 χιλ., ενώ αφαιρουμένων των δαπανών που σχετίζονται με αυτήν ύψους €579 χιλ. περίπου, τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια που θα προκύψουν από την προτεινόμενη Αύξηση ανέρχονται σε €20.501 χιλ.

Τα καθαρά έσοδα της Αύξησης θα χρησιμοποιηθούν για την αποπληρωμή τοκοφόρου δανεισμού της Εταιρείας, με προτεραιότητα την αποπληρωμή της βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης που έχει παρασχεθεί στην Εταιρεία από τη συνδεδεμένη εταιρεία του ομίλου Nexans, Nexans Services, ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό την κεφαλαιακή της δομή, θέτοντάς την σε καλύτερη θέση εν όψει των δυσμενών συνθηκών της οικονομίας και αποβλέποντας στη μακροπρόθεσμη σταθερότητα της. Η Εταιρεία αναμένει να χρησιμοποιήσει το σύνολο των καθαρών εσόδων της παρούσας Αύξησης εντός του 2016.

Για την παρούσα Αύξηση δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως εάν η κάλυψη της Αύξησης δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται να ενημερώνει την Ε.Χ.Α.Ε., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α. και τις αποφάσεις 25/17.07.2008 του Δ.Σ. της Ε.Χ.Α.Ε. και 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη διάθεση των αντληθησομένων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθησομένων κεφαλαίων γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας της Ε.Χ.Α.Ε., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και όπου απαιτείται με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν. 3556/2007.

## **4.2 Πληροφορίες Σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας**

### **4.2.1 Μορφή και μεταβίβαση των Κοινών Μετοχών**

Οι μετοχές της Εταιρείας, είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, μετά ψήφου μετοχές εκπεφρασμένες σε Ευρώ, διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών της Ε.Χ.Α.Ε. και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρείας.

Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) των μετοχών της Εταιρείας είναι: GRS079103008.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), Λ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στην Ε.Χ.Α.Ε. είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) κοινής ονομαστικής μετοχής.

Οι κοινές μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, πλήρως αποπληρωμένες και ελεύθερα μεταβιβάσιμες.

Η μεταβίβαση κυριότητας των άυλων μετοχών πραγματοποιείται μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών και ολοκληρώνεται με την καταχώρισή της στα αρχεία που τηρούνται από την Ε.Χ.Α.Ε. Οι λογαριασμοί κινητών αξιών των επενδυτών πιστώνονται και χρεώνονται από τους χειριστές του λογαριασμού μετά από κάθε συναλλαγή. Η μεταβίβαση των άυλων μετοχών είναι δυνατό να διενεργείται και εξωχρηματιστηριακά έναντι τιμήματος ή χωρίς, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που τέθηκαν από την Οδηγία 2004/39/ΕΚ «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων» (MiFID).

Κατόπιν αιτήματος των κατόχων εισηγημένων μετοχών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η Ε.Χ.Α.Ε. εκδίδει πιστοποιητικά δυνάμει των οποίων βεβαιώνονται πληροφορίες αναφορικά με τη μετοχική τους ιδιότητα, τα στοιχεία των μετοχών, τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν, την αιτία έκδοσης του πιστοποιητικού και οποιαδήποτε ενέχυρα ή εμπράγματα βάρη υφίστανται επί των μετοχών. Τα εν λόγω πιστοποιητικά εκδίδονται κατόπιν αιτήσεως του μετόχου προς την ΕΧΑΕ, είτε απευθείας, είτε μέσω του χειριστή λογαριασμού. Πιστοποιητικά δύναται επίσης να εκδοθούν απευθείας από το χειριστή λογαριασμού μέσω του Σ.Α.Τ. κατόπιν αιτήματος του μετόχου προς τον οικείο χειριστή λογαριασμού, υπό την προϋπόθεση ότι οι μετοχές για τις οποίες έχουν ζητηθεί τα πιστοποιητικά τηρούνται σε λογαριασμό που διαχειρίζεται ο εν λόγω χειριστής. Το πρόσωπο που εμφανίζεται στα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε. θεωρείται ότι είναι ο νόμιμος κύριος της άυλης μετοχής.

Δεν υφίστανται συμβάσεις μετόχων, συμβάσεις μεταβίβασης μετοχών, συμβάσεις επαναγοράς μετοχών, συμβάσεις περιορισμού του δικαιώματος μεταβίβασης ή επιβάρυνσης μετοχών της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων που αφορούν δικαιώματα ψήφου, δικαιώματα προτίμησης, δικαιώματα προαγοράς των μετοχών σε προσφορές για εγγραφή κινητών αξιών της ίδιας κατηγορίας, δικαιώματα διανομής κερδών, ή διανομής μερίσματος ή δικαιώματα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρείας ή δικαιώματα εξαγοράς, μετατροπής.

Η Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει συνάψει σύμβαση Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της.

#### **4.2.2 Δικαιώματα Μετόχων**

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι αδιαίρετες έναντι αυτής και αναγνωρίζεται ένας μόνον κύριος κάθε μετοχής. Όλοι οι εξ αδιαίρετου συγκύριοι μετοχής ή όσοι έχουν δικαιώματα επ' αυτής με οποιονδήποτε τίτλο, αντιπροσωπεύονται έναντι της Εταιρείας με ένα και το αυτό πρόσωπο, σε περίπτωση δε μη συμφωνίας όλων των συγκυρίων η μετοχή αυτή δεν εκπροσωπείται.

Κάθε μέτοχος - οπουδήποτε και αν κατοικεί - λογίζεται ως προς τις σχέσεις του με την Εταιρεία ότι έχει νόμιμη κατοικία την έδρα της Εταιρείας και υπόκειται στους Ελληνικούς Νόμους.

Μέτοχοι, καθολικοί ή ειδικοί διάδοχοι των δικαιωμάτων αυτών ως μετόχων και δανειστές μετόχων δεν δύναται να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση της εταιρικής περιουσίας σε οποιαδήποτε περίπτωση, ούτε να επιδιώξουν την εκκαθάριση ή τη διανομή της ή ν' αμφισβητήσουν τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών τους. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

Η κυριότητα κάθε μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του καταστατικού της Εταιρείας και των νομίμων αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους τα σχετικά με τη διοίκηση της Εταιρείας μόνον με τη συμμετοχή τους στις Γενικές Συνελεύσεις. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Η Εταιρεία διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των μετόχων που βρίσκονται στην ίδια θέση.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος.

Το καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.

Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο Μετοχικό Κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 7 του Κ.Ν. 2190/1920.

Μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων είναι δυνατό να επέλθει, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, περί περιορισμού του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων επί αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και τη διάταξη του άρθρου 39 παρ. 9 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Για την υλοποίηση των εν λόγω ενεργειών απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, η οποία λαμβάνεται κατά τις διατάξεις των άρθρων 29 και 31 του Κ.Ν. 2190/1920.

Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει, δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας.

Όσον αφορά τα δικαιώματα συμμετοχής των μετόχων στη Γενική Συνέλευση, η Εταιρεία εφαρμόζει, τις διατάξεις των άρθρων 27 και 28α του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύουν, οι οποίες και υπερिσχύουν κάθε τυχόν αντίθετης διάταξης του καταστατικού της Εταιρείας.

**Δικαίωμα Μερισματος:** Μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μερίσμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Το μερίσμα κάθε μετοχής πληρώνεται στο μέτοχο, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος υπόκειται σε παραγραφή και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση. Αν ο προσδιορισμός του χρόνου πληρωμής του μερίσματος ανατέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο, η παραγραφή δεν αρχίζει προτού καθοριστεί ο χρόνος αυτός. Τα οφειλόμενα από την ανώνυμη εταιρεία μερίσματα που υπέκυψαν σε παραγραφή θα πρέπει να αποδοθούν από την εταιρεία στο Δημόσιο.

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κ.Ν.2190/1920, η Εταιρεία δύναται να καταβάλει προμέρισμα, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες προ της διανομής έχει ακολουθήσει τις διατυπώσεις που προβλέπει το Καταστατικό της και ο Κ.Ν.2190/1920 για τη δημοσίευση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής κατάστασης. Το ποσό που καταβάλλεται ως προμέρισμα δεν δύναται να υπερβαίνει το 50% των καθαρών κερδών που εμφανίζονται στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική κατάσταση.

**Δικαίωμα Συμμετοχής και Ψήφου στη Γενική Συνέλευση:** Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω πληρεξουσίου. Σε ό,τι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (πρώην Κ.Α.Α.), όπως αυτός εκάστοτε ισχύει. Μέτοχοι που

δεν συμμορφώνονται με τα παραπάνω θα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο με τη ρητή άδειά της. Στο Καταστατικό της Εταιρείας δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου.

**Δικαίωμα Προτίμησης:** Σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοση ομολογίων με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των, κατά τον χρόνο της έκδοσης, μετόχων της Εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας η οποία ορίζεται από το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή την έκδοση των ομολογίων. Το δικαίωμα προτίμησης των μετόχων μπορεί να περιοριστεί ή καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, λαμβανομένη με αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται από τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ.7 του Κ.Ν.2190/20, όπως ισχύει.

**Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης:** Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν έχουν εκδοθεί μετοχές από την Εταιρεία που να παρέχουν στους κατόχους τους δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Εταιρεία τεθεί σε εκκαθάριση.

**Δικαιώματα Μειοψηφίας:** Το καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικότερες διατάξεις αναφορικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το άρθρο 33 του Καταστατικού της Εταιρείας, ισχύουν σχετικά οι διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Σύμφωνα με το άρθρο 39 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει:

- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της εταιρείας, με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκατρείς (13) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 και να προβούν οι ίδιοι στην δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παράγραφος 3, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.
- Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν

δε, μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παράγραφος 2 και 28α του Κ.Ν. 2190/1920.

- Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.
- Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.
- Στις περιπτώσεις του δευτέρου εδαφίου της παραγράφου 4 και της παραγράφου 5 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920, τυχόν αμφισβήτηση ως προς τα βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρείας, με απόφαση του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την Εταιρεία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η λήψη απόφασης επί ορισμένου θέματος της ημερήσιας διάταξης Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με ονομαστική κλήση.

Σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 39 του Κ.Ν.2190/1920 οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η κατάθεση των μετοχών σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 28 του Κ.Ν. 2190/1920.

#### **4.2.3 Φορολογία μερισμάτων**

Βάσει του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013), τα μερίσματα που καταβάλλονται από νομικά πρόσωπα ή οντότητες που ασκούν επιχειρηματική δραστηριότητα και έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα υποκείνται σε παρακράτηση φόρου με συντελεστή 10%.

Ο εν λόγω φόρος παρακρατείται και αποδίδεται από τα ως άνω νομικά πρόσωπα/ οντότητες που διενεργούν τις σχετικές πληρωμές.

Η εν λόγω παρακράτηση φόρου εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση του προσώπου που λαμβάνει την ως άνω πληρωμή εάν αυτό είναι ημεδαπό φυσικό πρόσωπο ή φυσικό ή νομικό πρόσωπο/οντότητα που δεν έχει τη φορολογική κατοικία του και δε διατηρεί μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα.



Τα εν λόγω μερίσματα θα ληφθούν υπόψη για σκοπούς Ειδικής Εισφοράς Αλληλεγγύης εάν οι δικαιούχοι είναι φυσικά πρόσωπα (φορολογικά έτη 2014 – 2016).

Αντίθετα, για τα εισοδήματα από μερίσματα που αποκτούν ημεδαπά νομικά πρόσωπα/ οντότητες ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα αλλοδαπών νομικών προσώπων ενεργείται παρακράτηση φόρου 10% με την οποία δεν επέρχεται εξάντληση της φορολογικής τους υποχρέωσης αλλά τα εισοδήματα αυτά φορολογούνται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα (26% σε περίπτωση τήρησης διπλογραφικών βιβλίων ή 26% για τα πρώτα €50.000 και 33% από εκεί και έπειτα εάν τηρούνται λογιστικά βιβλία χωρίς διπλογραφικό σύστημα) και ο παρακρατηθείς φόρος συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος. Επιπλέον, εκπίπτει το ποσό του φόρου που καταβλήθηκε ως φόρος εισοδήματος νομικών προσώπων/ οντοτήτων.

Να σημειωθεί ότι εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις της Οδηγίας Μητρικών – θυγατρικών (2011/96/ΕΕ) (διακράτηση ποσοστού συμμετοχής τουλάχιστον 10% της αξίας ή του πλήθους του μετοχικού ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου για τουλάχιστον 24 μήνες κλπ), τα εν λόγω μερίσματα απαλλάσσονται του φόρου εισοδήματος. Η εν λόγω απαλλαγή επεκτείνεται και στα ενδοομιλικά μερίσματα που εισπράττουν ημεδαπή μητρική εταιρεία και από ημεδαπή θυγατρική της βάσει του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος εφόσον πληρούνται οι ανωτέρω προϋποθέσεις.

#### ***4.2.4 Φορολογία του κέρδους από την πώληση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών***

Σύμφωνα με τα άρθρα 42 και 43 του Ν. 4172/2013 και τις σχετικές αποφάσεις του Υπουργείου Οικονομικών, για μεταβιβάσεις εισηγμένων σε ελληνικό χρηματιστήριο μετοχών που έχουν αποκτηθεί από 1.1.2009 και εφεξής, οι οποίες θα πραγματοποιηθούν μετά την 01.01.2014, κάθε κέρδος που θα αποκτηθεί από την εν λόγω πώληση θα υπόκειται σε φόρο 15%, εφόσον ο μεταβιβάζων φυσικό πρόσωπο συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον 0,5%. Στην τελευταία αυτή περίπτωση, ο πωλητής οφείλει να καταβάλει το φόρο μέσω της ετήσιας δήλωσης φορολογίας εισοδήματος. Το κέρδος υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής πώλησης.

Κεφαλαιακά κέρδη που πραγματοποιούνται από μεταβιβάσεις εισηγμένων μετοχών από φυσικά πρόσωπα που κατέχουν λιγότερο από 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη (ανεξάρτητα από το χρόνο απόκτησης και τον αριθμό των μετοχών που μεταβιβάζονται) ή εισηγμένων μετοχών που έχουν αποκτηθεί πριν την 1.1.2009 (ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής), δεν υπόκεινται σε φορολόγηση ως κεφαλαιακά κέρδη ανεξάρτητα από το αν τα εν λόγω φυσικά πρόσωπα είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος.

Δυνάμει του Νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τα κεφαλαιακά κέρδη που πραγματοποιούνται από μεταβιβάσεις εισηγμένων μετοχών από φυσικά πρόσωπα που κατέχουν τουλάχιστον 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη και τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος θα υπόκεινται σε φόρο ποσοστού 15%. Ο εν λόγω φόρος, εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση για το συγκεκριμένο εισόδημα. Γενικά, το εν λόγω φορολογητέο εισόδημα θα ισούται με τη διαφορά μεταξύ των τιμών απόκτησης και πώλησης των ίδιων μετοχών, αφού συμπεριληφθούν τα έξοδα των συναλλαγών αντίστοιχα. Η τιμή απόκτησης και η τιμή πώλησης των μετοχών καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα συναλλαγών, που εκδίδονται από το αρμόδιο πιστωτικό ίδρυμα ή την εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή το φορέα που διενεργεί τις συναλλαγές. Σε περίπτωση που ο προσδιορισμός της υπεραξίας του άρθρου 42 του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος καταλήγει σε αρνητικό ποσό, το τελευταίο μεταφέρεται για τα επόμενα πέντε (5) έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά κέρδη υπεραξίας που προκύπτουν αποκλειστικά από τη μεταβίβαση των τίτλων του άρθρου 42 (π.χ. μετοχές, κρατικά ή εταιρικά ομόλογα, μερίδια ΕΠΕ κλπ). Για τον προσδιορισμό του τελικού αποτελέσματος (κέρδος ή ζημία) από τις προαναφερθείσες μεταβιβάσεις, λαμβάνεται το αλγεβρικό άθροισμα των συναλλαγών που φορολογούνται βάσει του άρθρου 42 παρ.1 και έχουν λάβει χώρα εντός του ίδιου φορολογικού έτους, όλων των κατηγοριών των τίτλων της παραγράφου 1 (π.χ. μετοχές, μερίδια, κρατικά ομόλογα κλπ).

Σύμφωνα με τον Νέο Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τα κεφαλαιακά κέρδη από πώληση μετοχών που εισπράχθησαν από φυσικά πρόσωπα που κατέχουν τουλάχιστον 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη και που είναι φορολογικοί κάτοικοι άλλων χωρών με τις οποίες η Ελλάδα έχει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολόγησης απαλλάσσονται από τη φορολόγηση εισοδήματος στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι οι δικαιούχοι έχουν υποβάλλει στις φορολογικές αρχές της Ελλάδος τα έγγραφα που απαιτούνται από την εφαρμοστέα σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας για να αποδείξουν τη φορολογική τους κατοικία.

Κεφαλαιακά κέρδη από διάθεση μετοχών που πραγματοποιείται από νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα με την οποία εγκατάσταση συνδέονται τα σχετικά κέρδη, θα υπόκεινται στον εταιρικό φόρο ποσοστού 26%, αν ο δικαιούχος τηρεί λογιστικά βιβλία με διπλογραφικό σύστημα στην Ελλάδα ή 26% για τα πρώτα €50.000 και 33% από εκεί και έπειτα, αν η νομική οντότητα τηρεί λογιστικά βιβλία χωρίς διπλογραφικό σύστημα στην Ελλάδα.

Κεφαλαιακά κέρδη από την πώληση μετοχών που πραγματοποιούνται από νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα και δε διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα στην οποία αποδίδεται τα εν λόγω κεφαλαιακά κέρδη δεν υπόκεινται σε φορολόγηση στην Ελλάδα και δεν απαιτείται η υποβολή μηδενικής δήλωσης. Η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση των μετοχών είναι καινούρια και για το λόγο οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης μετοχών σε κάθε περίπτωση.

Τα κεφαλαιακά κέρδη προσμετρώνται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης.

**Κόστη μεταβίβασης:** Το ΕΛΚΑΤ χρεώνει ένα τέλος (σήμερα ύψους 0,0325%) στον αγοραστή και στον πωλητή για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Η εξωχρηματιστηριακή πώληση και μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών υπόκειται επίσης σε τέλος ύψους 0,0325% (επί της αξίας της μεταβίβασης, δηλαδή τη μεγαλύτερη μεταξύ της αναφερόμενης από τους Χειριστές και αυτής που προκύπτει ως το γινόμενο της τιμής κλεισίματος της αξίας κατά την «ημερομηνία συναλλαγής» όπως αναφέρεται και στον Κανονισμό Εκκαθάρισης επί τον αριθμό των αξιών που μεταβιβάζονται, με ελάχιστη χρέωση το ποσό των €20 ανά εκτελεσμένη εντολή μεταβίβασης), ή 0,08% (επί της αξίας της μεταβίβασης, δηλαδή τη μεγαλύτερη μεταξύ της αναγραφόμενης στο μεταβιβαστικό έγγραφο και αυτής που προκύπτει ως το γινόμενο της τιμής κλεισίματος της κινητής αξίας την προηγούμενη της ημέρας κατάθεσης των εγγράφων του αρθρ. 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ε.Κ επί τον αριθμό των αξιών που μεταβιβάζονται, με ελάχιστη χρέωση το ποσό των €20 ανά συμβαλλόμενο) το οποίο χρεώνεται στον αγοραστή και τον πωλητή από το ΕΛΚΑΤ για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Ο πωλητής και ο αγοραστής, επίσης, πληρώνουν μια ελεύθερα διαπραγματεύσιμη προμήθεια στους χρηματιστές.

Πέραν των ανωτέρω, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει, θα επιβληθεί και φόρος 0,2% επί της αξίας πώλησης (όπως αυτή αναγράφεται στα σχετικά αποδεικτικά στοιχεία) εισηγμένων μετοχών.

**Χαρτόσημο:** Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με τέλος χαρτοσήμου.

#### **4.2.5 Φόρος Μεταβίβασης Λόγω Δωρεάς ή Κληρονομιάς**

Σύμφωνα με το άρθρο 29 του Ν.2961/2001, όπως ισχύει κατόπιν της τροποποίησής του από το Ν. 3842/2010, η απόκτηση εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με το δωρητή/κληρονομούμενο και με βάση ανά κατηγορία δικαιούχου κλίμακα με προοδευτικούς συντελεστές φορολογίας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προϊκών και Κερδών από Λαχεία, όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3

του Ν. 3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν. 3842/2010, σε περιπτώσεις γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς μετοχών όταν δωρίζονται ή κληρονομούνται μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χ.Α., η αξία που έχουν αυτές την προηγούμενη ημέρα του χρόνου γένεσης της φορολογικής υποχρέωσης υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

#### **4.2.6 Φορολόγηση Δανεισμού Μετοχών**

Το άρθρο 4 του Ν. 4038/2012 επέβαλε φόρο συναλλαγής 2 τοις χιλίοις στο δανεισμό μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α. που πραγματοποιείται εξωρηματιστηριακά, εξαιρούμενης κάθε σχετικής σύμβασης και κάθε συναφούς πράξης σε τέλος χαρτοσήμου. Ο ανωτέρω φόρος υπολογίζεται επί της αξίας των μετοχών που δανείζονται και βαρύνει το δανειστή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων.

### **4.3 Όροι και Προϋποθέσεις της Αύξησης**

Η Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας αποφάσισε μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

1. Την Αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους μέχρι του ποσού των €21.080.468,75, με καταβολή μετρητών μέσω της έκδοσης 16.864.375 νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας €1,25 (εφεξής οι «Νέες Μετοχές»).
2. Η Αύξηση διενεργείται με δικαίωμα προτίμησης με αναλογία 11 νέες μετοχές προς 4 παλαιές μετοχές, το οποίο θα έχουν:
  - (i) όλοι οι εγγεγραμμένοι μέτοχοι στο Μητρώο Μετόχων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (στο εξής η «Ε.Χ.Α.Ε.») την πρώτη εργάσιμη ημέρα που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως αυτή θα καθοριστεί και ανακοινωθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, και
  - (ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
3. Η τιμή διάθεσης εκάστης των Νέων Μετοχών θα ορισθεί με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, δυνάμει της, προς τούτο εξουσιοδοτήσεως του, απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως 2015 της Εταιρείας. Η τιμή διάθεσης δεν θα δύναται να είναι κατώτερη των €1,25 ανά μετοχή και θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές που θα αναλάβουν νέες μετοχές συμμετέχοντας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Εφόσον η τιμή διάθεσης είναι υψηλότερη της ονομαστικής αξίας, κάθε ποσό υπέρ το άρτιο ανά νέα αναληφθείσα μετοχή θα πιστώνεται στον λογαριασμό της Εταιρείας «διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».
4. Να μην εκδοθούν κλάσματα μετοχών.
5. Να μην παρασχεθούν δικαιώματα προεγγραφής.
6. Σε περίπτωση που η Αύξηση δεν καλυφθεί πλήρως θα εφαρμοσθούν οι διατάξεις του άρθρου 13α παρ. 1 Κ.Ν. 2190/1920.
7. Οι Νέες Μετοχές θα παρέχουν δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τυχόν κέρδη από τη διαχειριστική χρήση 2015 και εφεξής.
8. Κατά τη διενέργεια της Αύξησης θα ληφθούν όλα τα απαραίτητα μέτρα προστασίας των νομίμων δικαιωμάτων των μετόχων μειοψηφίας.

Επίσης, η Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 αποφάσισε να εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, ώστε να προβεί σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες προκειμένου να υλοποιηθούν οι αποφάσεις της

Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 2015, να εξειδικεύσει περαιτέρω τους όρους της Αύξησης μεριμνώντας για τη λήψη κάθε πρόσφορου μέτρου για την επιτυχή ολοκλήρωσή της έκδοσης και διάθεσης των νέων κοινών μετοχών.

Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην από 08.12.2015 συνεδρίαση του, όπως εξουσιοδοτήθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση 2015, καθόρισε την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών σε €1,25 ανά μετοχή ήτοι ισόποση προς την ονομαστική αξία κάθε Νέας Μετοχής και συνεπώς, δεν προκύπτει διαφορά μεταξύ του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου που θα αντληθεί στο πλαίσιο της Αύξησεως και των συνολικών εσόδων της Αύξησης.

Σε περίπτωση που μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης κατά τα ανωτέρω, παραμείνουν αδιάθετες Νέες Μετοχές, αυτές θα διατεθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρειά του, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Σημειώνεται ότι, τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές θα διατεθούν άνευ δημόσιας προσφοράς σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 3 του Ν. 3401/2005.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 2015 της Εταιρείας, η οποία αποφάσισε μεταξύ άλλων την Αύξηση και δεσμεύεται ότι θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες σχετικά με την Αύξηση αυτή.

Συνοπτικά, οι όροι της Αύξησης παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>	<b>6.132.500</b>
<b>ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ</b> Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία 11 νέες μετοχές για κάθε 4 παλαιές μετοχές	Έως 16.864.375
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (στην περίπτωση πλήρους κάλυψης)</b>	<b>22.996.875</b>
Ονομαστική αξία μετοχής	€1,25
Τιμή διάθεσης ανά μετοχή	€1,25
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΡΟΣ ΑΝΤΛΗΣΗ</b>	<b>€21.080.468,75</b>

Η Εταιρεία δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς την σύγκληση και διεξαγωγή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 2015 της Εταιρείας που αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την Αύξηση και δεσμεύεται ότι θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες αναφορικά με την Αύξηση. Για κάθε επιπρόσθετη πληροφορία θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α.

Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών εξαιτίας της Αύξησης θα γίνει σύμφωνα με την παράγραφο 2.6.3 του Κανονισμού του Χ.Α., σε συνδυασμό με την απόφαση 26/17.07.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Α.

Η Αύξηση και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 100109/01.10.2015 απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης, και Τουρισμού η οποία καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την 01.10.2015 (ΑΔΑ:ΒΖΞΜ465ΦΘΘ-43Ξ).

#### **4.3.1 Διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης**

#### **4.3.1.1 Αποκοπή δικαιώματος προτίμησης**

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης θα ορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εντός του προβλεπόμενου από το νόμο χρονικού διαστήματος και θα ανακοινωθεί έγκαιρα στο επενδυτικό κοινό σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χ.Α.

#### **4.3.1.2 Διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης**

Σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 2015 της Εταιρείας για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης επί των κοινών μετοχών, ορίστηκε προθεσμία δεκαπέντε (15) ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η προθεσμία για την καταβολή του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ορίζεται σε τέσσερις (4) μήνες από την ημερομηνία καθορισμού της τιμής διάθεσης από το Διοικητικό Συμβούλιο, δυνάμει και παραταθεί κατά ένα (1) ακόμη μήνα μετά από απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Το σύνολο των Νέων Μετοχών θα διατεθεί με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Δικαίωμα προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα έχουν: (i) όλοι οι εγγεγραμμένοι μέτοχοι στο Μητρώο Μετόχων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α. Ε. (στο εξής η «Ε.Χ.Α.Ε.») την πρώτη εργάσιμη ημέρα που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (εφεξής η «ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων»), σύμφωνα με το άρθρο 5.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως αυτή θα καθοριστεί και θα ανακοινωθεί, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, και (ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγματεύσεώς τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Το δικαίωμα προτίμησης θα ασκείται καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου της άσκησης δικαιώματος προτίμησης. Η σχετική ανακοίνωση - πρόσκληση θα δημοσιευθεί στον ημερήσιο Τύπο.

Σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 2015 της Εταιρείας, κλασματικές μετοχές δεν θα εκδοθούν.

Ο μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών για τις οποίες μπορεί να εγγραφεί ένας κάτοχος δικαιωμάτων προτίμησης είναι άμεση συνάρτηση του αριθμού των δικαιωμάτων προτίμησης που κατέχει.

Η έναρξη άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από τον Κανονισμό του Χ.Α. μέσα σε οκτώ (8) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων. Τα δικαιώματα προτίμησης είναι μεταβίβαστα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης μέχρι και τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη άσκησής τους. Η ακριβής ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα προσδιοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και θα ανακοινωθούν στον Τύπο.

Τα δικαιώματα προτίμησης δύναται να ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα καταστήματα της Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E., είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των μετόχων (Χρηματιστηριακή Εταιρεία ή Θεματοφυλακή Τραπέζης), είτε απευθείας στα καταστήματα της Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E. (για τους μετόχους που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των χειριστών τους).

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους μέσω των χειριστών τους θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από το χειριστή τους.

Για την άσκηση των δικαιωμάτων μέσω της Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E., οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα τα ασκούν, με την προσκόμιση της σχετικής βεβαίωσης Δέσμευσης Δικαιωμάτων της Ε.Χ.Α.Ε. (στην οποία έχει ενταχθεί το πρώην Κ.Α.Α.) και την ταυτόχρονη καταβολή σε μετρητά της συνολικής τιμής εκδόσεως των νέων μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

Ειδικότερα, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης στα καταστήματα της Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E. οι κάτοχοί τους θα πρέπει να ακολουθήσουν την εξής διαδικασία:

α) Να προσκομίσουν την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, την εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ. καθώς και τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων για άσκηση δικαιώματος προτίμησης της ΕΛ.Κ.Α.Τ, για την οποία θα πρέπει να απευθύνονται: (α) στο χειριστή του λογαριασμού χρεογράφων τους (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή θεματοφύλακας), αν οι μετοχές τους δε βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) και (β) στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. αν οι μετοχές τους βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό στο Σ.Α.Τ.

β) Να δηλώσουν κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών τους στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι μετοχές τους.

γ) Να καταβάλουν, σε ειδικό λογαριασμό που έχει ανοιχθεί για την Αύξηση, το αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

Η καταβολή θα γίνεται είτε με κατάθεση μετρητών στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα ανοιχθεί ειδικά για την Αύξηση είτε με χρέωση λογαριασμού καταθέσεων που τυχόν τηρεί ο μέτοχος στην Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. κατά ποσό ίσο με το αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης και εν συνεχεία ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της Αύξησης.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας εγγραφής των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ. ή/και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου, το σύνολο των εν λόγω εγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης τους, οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Τα δικαιώματα προτίμησης, τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της προθεσμίας των εγγραφών, παραγράφονται.

Οι ασκούντες τα δικαιώματα προτίμησης τους δεν επιβαρύνονται με κόστη εκκαθάρισης και πίστωσης των Νέων Μετοχών στη Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών τους. Για την αγορά δικαιωμάτων προτίμησης ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. ή Τράπεζα που συνεργάζεται καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που ισχύουν από την Ε.Χ.Α.Ε.

Οι Νέες Μετοχές θα αποδοθούν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στη Μερίδα Επενδυτή και στο Λογαριασμό Αξιών στο Σ.Α.Τ., που έχει δηλωθεί από τους δικαιούχους. Η Εταιρεία θα εκδώσει ανακοίνωση για την έκβαση της Αύξησης και τη διάθεση τυχόν αδιαθέτων μετοχών.

#### **4.3.1.3 Κάλυψη / Δυνατότητα υπαναχώρησης**

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005 κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. αναφέρεται σε συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου. Επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος. Σημειώνεται ότι μετά την πιστοποίηση της παρούσας Αύξησης από το Δ.Σ. της Εταιρείας και τη σχετική καταχώρηση των εγκριτικών αποφάσεων από τις αρμόδιες Αρχές δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιαδήποτε λόγο.

#### **4.3.2 Δηλώσεις του Βασικού(ων) Μετόχου(ων)**

Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση 2015 της Εταιρείας, η Nexans Participations ως κύριος μέτοχος με ποσοστό 71,75% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, δήλωσε τα ακόλουθα:

«Προς τον Πρόεδρο του

Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας

Nexans Ελλάς Α.Β.Ε.

Παρίσι, 25 Ιουνίου 2015

Αξιότιμε κ. Πρόεδρε του Δ.Σ.,

Η Nexans Participations («NP»), ως βασικός μέτοχος Nexans Ελλάς Α.Β.Ε. («Εταιρεία») με ποσοστό 71,75% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, δηλώνει, σε σχέση με την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και της έκδοσης των νέων μετοχών στο πλαίσιο αυτής, ότι προτίθεται:

- Να διατηρήσει τη συμμετοχή της στην Εταιρεία μέχρι την ολοκλήρωση της Αύξησης και την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών

και

- να διατηρήσει τη συμμετοχή της στην Εταιρεία 6 μήνες μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών»

#### 4.4 Προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών είναι το ακόλουθο:

Γεγονός	Ημερομηνία
Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στον τύπο	26.01.2016
Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Ε.Κ., του Χ.Α. και του Συμβούλου)	26.01.2016
Έγκριση Διοικούσας Επιτροπής Χ.Α. για την έναρξη άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης - Ανακοίνωση Εταιρείας στο ΗΔΤ*	29.1.2016
Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής της Εταιρείας με το δικαίωμα προτίμησης	1.2.2016
Αποκοπή δικαιωμάτων προτίμησης	2.2.2016
Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην ΑΜΚ - record date	3.2.2016
Πίστωση από την Ε.Χ.Α.Ε. των δικαιωμάτων προτίμησης στους Λογαριασμούς των δικαιούχων στο ΣΑΤ	4.2.2016
Έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης	5.2.2016
Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης	16.2.2016
Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης	19.2.2016
Δημοσίευση ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της ΑΜΚ που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων και για την ύπαρξη τυχόν αδιάθετων μετοχών στο ΗΔΤ, στην ιστοσελίδα της Ε.Χ.Α.Ε. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας	22.2.2016
Έγκριση εισαγωγής των νέων μετοχών από το Χ.Α. *	3.3.2016
Ανακοίνωση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών	3.3.2016
Έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών*	7.3.2016

\* Ενδεικτική ημερομηνία

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση της Ε.Χ.Α.Ε., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Εταιρεία και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες της Ε.Χ.Α.Ε. σειράς δικαιολογητικών.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα ενδέχεται να μεταβληθεί δεδομένου ότι εξαρτάται από αστάθμητους παράγοντες. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση, όπως προβλέπεται.

#### 4.5 Δαπάνες Αύξησης

Οι συνολικές δαπάνες που σχετίζονται με την Αύξηση (φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε., τέλος υπέρ Ε.Κ., αμοιβές και δαπάνες Νομικού Ελεγκτή, Συμβούλου Έκδοσης, Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή, τραπεζικού δικτύου, ανακοινώσεις στον Τύπο, κ.λ.π.) αναλύονται ως ακολούθως:

<b>Δαπάνες</b>	<b>Ποσά</b>
<i>(σε χιλ. €)</i>	
Πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς & Τέλος για το Ενημερωτικό Δελτίο	17
Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε. & Δικαιώματα Χ.Α.	41
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	211
Εισφορά Επιτροπής Ανταγωνισμού	21
Λοιπά (αμοιβή Συμβούλου Έκδοσης, Νομικού ελεγκτή, ορκωτών ελεγκτών λογιστών, τραπεζικού δικτύου, ανακοινώσεις κλπ)	290
<b>Σύνολο</b>	<b>579</b>

Πηγή: Εταιρεία, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

#### 4.6 Μείωση της διασποράς

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας πριν από την Αύξηση, βάσει του μετοχολογίου κατά την 01.12.2015, καθώς και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, με βάση τις εξής παραδοχές α) ότι η Αύξηση θα καλυφθεί πλήρως και β) ότι όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι θα ασκήσουν εξ ολοκλήρου τα δικαιώματα προτίμησής τους.

<b>Μέτοχος</b>	<b>Πριν από την Αύξηση</b>		<b>Μετά την Αύξηση</b>	
	<b>Αριθμός Κοινών Μετοχών</b>	<b>%</b>	<b>Αριθμός Κοινών Μετοχών</b>	<b>%</b>
Nexans Participations	4.400.000	71,75%	16.500.000	71,75%
ΚΕΜ Δρακάκης Σπύρος-Ακτύπη Αργυρώ-Δρακάκης Κων.-Στεφανάκη Μαρία	445.000	7,26%	1.668.750	7,26%
HMG Globetrotter	325.524	5,31%	1.220.715	5,31%
Λοιποί Μέτοχοι <5%	961.976	15,69%	3.607.410	15,69%
<b>Σύνολο</b>	<b>6.132.500</b>	<b>100,00%</b>	<b>22.996.875</b>	<b>100,00%</b>

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας της 01.12.2015.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας πριν από την Αύξηση, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 01.12.2015, καθώς και μετά την ολοκλήρωσή της, έχοντας λάβει υπόψη ότι κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, κανένας άλλος μέτοχος πλην του κύριου μετόχου Nexans Participations δεν θα ασκήσει τα δικαιώματα προτίμησής του και συνεπώς, θα υπάρξει μερική κάλυψη της Αύξησης.



Μέτοχος	Πριν από την Αύξηση		Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός Κοινών Μετοχών	%	Αριθμός Κοινών Μετοχών	%
Nexans Participations	4.400.000	71,75%	16.500.000	90,50%
ΚΕΜ Δρακάκης Σπύρος-Ακτύπη Αργυρώ-Δρακάκης Κων.-Στεφανάκη Μαρία	445.000	7,26%	445.000	2,44%
HMG Globetrotter	325.524	5,31%	325.524	1,79%
Λοιποί Μέτοχοι <5%	961.976	15,69%	961.976	5,28%
<b>Σύνολο</b>	<b>6.132.500</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.232.500</b>	<b>100,00%</b>

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας της 01.12.2015.

Κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο πέραν των όσων αναφέρονται στον ανωτέρω πίνακα, δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας.