

ΕΠΕΞΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ
της «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΤΟΛΗ (ΑΒΕΑ)»
ΓΕΜΗ 074006958000 - ΑΦΜ 094019626

και της
«ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΥΜΩΝ ΚΑΙ ΟΙΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΓΕΜΗ 074009158000 - ΑΦΜ 094019442,
με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών:

«ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΤΟΛΗ» (ΑΒΕΑ) που εδρεύει στα Χανιά, επί της οδού 28^{ης} Οκτωβρίου Αγροκήπιο Νεροκούρου, με διακριτικό τίτλο «ΑΒΕΑ», με αριθμό ΓΕΜΗ 074006958000 και ΑΦΜ 094019626 της ΔΟΥ Χανίων, και της Ανώνυμης Εταιρείας που εδρεύει στα Χανιά, στην Συκολιά Αγιάς, με την επωνυμία **«ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΥΜΩΝ & ΟΙΝΩΝ Α.Ε.»**, με διακριτικό τίτλο «ΒΙΟΧΥΜ», με αριθμό ΓΕΜΗ 074009158000 και ΑΦΜ 094019442 της ΔΟΥ Χανίων, συνέταξαν το από 22/11/2024 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης καθορίζοντας τους όρους, τις προϋποθέσεις και τα αποτελέσματα της σκοπούμενης συγχώνευσης με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

Επί των ειδικότερων όρων, ουσιαστικής σημασίας αποτελεί το γεγονός ότι η απορροφούμενη ανώνυμη εταιρεία αποτελούν θυγατρικές εταιρείες της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΧΑΝΙΩΝ Συν.Π.Ε

Από νομικής άποψης τηρούνται όλες οι προϋποθέσεις που θέτουν οι σχετικές διατάξεις των άρθρων 6-21, 31-38 και 48-52 του Ν 4601/2019, καθώς και των διατάξεων του Ν.4172/2013 και Ν.4548/2018, όπως ισχύουν και κατόπιν της λήψης της σχετικής απόφασης από την Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει την διενεργούμενη συγχώνευση, τα αποτελέσματα αυτής θα επέλθουν με την καταχώρηση στην αρμόδια υπηρεσία ΓΕΜΗ της συνταχθησομένης συμβολαιογραφικά Σύμβασης Συγχώνευσης και των εγκριτικών αποφάσεων των Γ.Σ. των συγχωνευομένων και όλες οι πράξεις που θα έχουν διενεργηθεί από την απορροφούμενη από 01/10/2024 θα θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό της απορροφώσας.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Σκοπός της διενεργούμενης συγχώνευσης και δικαιολογητικός λόγος από οικονομική άποψη, αποτελεί για η μείωση του λειτουργικού κόστους. Η συγχώνευση αυτή είναι προς το συμφέρον της απορροφώμενης και της απορροφώσας, θα έχει δε σαν αποτέλεσμα την επίτευξη μικρότερου κόστους λειτουργίας και τη βελτίωση των

οικονομικών αποτελεσμάτων.

Η δραστηριότητα της απορροφούμενης παρουσιάζει συνεχείς ζημίες τα τελευταία έτη. Η εκμετάλλευση της κοινής χρήσης υποδομών και των υποστηρικτικών λειτουργιών της απορροφώσας, σε συνδυασμό με την εκμετάλλευση κοινών καναλιών διάθεσης με την απορρόφωσα, θα οδηγήσουν στην επιστροφή της απορροφούμενης, ως δραστηριότητας πλέον στην νέα ενιαία εταιρεία, στην κερδοφορία,

ΣΧΕΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ

Η Σχέση ανταλλαγής βασίστηκε στις αναπροσαρμοσμένες καθαρές θέσεις των δύο εταιρειών με ημερομηνία αναφοράς 30/9/2024. Η Σχέση ανταλλαγής εκτιμήθηκε ως εύλογη από τον ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ανδρέα Ανδρέου της Εταιρείας Εφ'Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε. με την από 25 /11 /2024 έκθεσή του.

Για τον προσδιορισμό της σχέσης ανταλλαγής των νέων μετοχών της Απορροφώσας προς την μετοχική συμμετοχή ενός εκάστου των μετόχων της Απορροφώμενης Εταιρείας και με τις παλαιές μετοχές της Απορροφώσας, ελήφθη υπόψη η μέθοδος της αναπροσαρμοσμένης καθαρής θέσης της κάθε μίας. Το νέο μετοχικό κεφάλαιο θα διανεμηθεί με βάση την αναλογία της καθαρής θέσης της κάθε μίας από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες προς το άθροισμα των καθαρών τους θέσεων

Για τον περιορισμό των στρογγυλοποιήσεων στον υπολογισμό της σχέσης ανταλλαγής θα εκδοθούν 10 μετοχές για κάθε μία μετοχή της απορροφώσας ανώνυμης εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 'ΑΝΑΤΟΛΗ'». Με βάση αυτή τη συναλλαγή ο αριθμός μετοχών της Απορροφώσας διαμορφώνεται από 2.140.000 σε 21.440.000 μετοχές και η ονομαστική αξία των μετοχών από €0,70 ανά μετοχή σε €0,07 ανά μετοχή.

Το νέο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας μετά την ολοκλήρωση της απορρόφησης θα ανέρχεται σε € 1.519.224,91 και θα αντιστοιχεί σε 21.703.213 μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,07 ανά μετοχή και εκτιμηθείσας αξίας κατά την ημερομηνία της απορρόφησης €10.190.012,00 ήτοι €0,4695 ανά μετοχή.

Αναλυτικά:

Η αξία της των αναπροσαρμοσμένων καθαρών θέσεων των δύο εταιρειών κατά την ημερομηνία απορρόφησης είναι:

30/9/2024	ABEA	BIOXYM	Σύνολο
Μετοχικό κεφάλαιο	1.500.800,00	540.000,00	2.040.800,00
Υπερ το άρτιο	-	86.949,27	86.949,27
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	189.832,69	286.450,19	476.282,88
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	(886,67)	-	(886,67)
Αφορολόγητα αποθεματικά	3.547.511,17	1.927,42	3.549.438,59
Αποτελέσματα εις νέο	4.829.172,04	(791.796,49)	4.037.375,55
Σύνολο καθαρής θέσης	10.066.429,23	123.530,39	10.189.959,62
Αναπροσαρμογές	-	(0,18)	(0,18)
Αναπροσαρμοσμένη καθαρή θέση	10.066.429,23	123.530,21	10.189.959,44

Ο αριθμός των μετοχών και η αναπροσαρμοσμένη αξία ανά μετοχή είναι:

Αριθμός μετοχών	21.440.000	1.800.000,00
Νέα ονομαστική αξία μετοχής	0,07	0,30
Νέα αξία μετοχής	0,4695	0,07

Με βάση τα παραπάνω προκύπτει η παρακάτω σχέση ανταλλαγής:

Σχέση αξίας ABEA / BIOXYM	81,4896
Σχέση ανταλλαγής μετοχών	6,8415

Οι νέες μετοχές της ABEA που θα εκδοθούν και θα παραδοθούν στους μετόχους της BIOXYM, πριν από τις στρογγυλοποιήσεις που προκύπτουν από την κατανομή των μετοχών στους επιμέρους μετόχους είναι ως εξής:

Εκδοση νέων μετοχών ABEA (Βήμα 1)	
Αριθμός νέων μετοχών ABEA που θα εκδοθούν	263.101
Εισφερόμενη αξία	123.530,21
Μετοχικό κεφάλαιο	18.417,07
Υπερ το άρτιο	105.113,14

Με την κατανομή των παραπάνω νέων μετοχών προκύπτει, λόγω στρογγυλοποιήσεων, μηδενικός αριθμός μετοχών ABEA προς παράδοση σε αρκετούς εκ των μικρομετόχων της BIOXYM.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο Εταιρειών αποφάσισαν όπως η στρογγυλοποίηση του αριθμού των μετοχών που κατανέμονται στους μετόχους να γίνει προς την μεγαλύτερη ακέραιη μονάδα ώστε να μην αποκλειστεί κανένας μέτοχος από τη συμμετοχή του.

Με βάση την παραπάνω απόφαση θα εκδοθούν 112 επιπλέον μετοχές ονομαστικής αξίας €0,07 ανά μετοχή και τιμή έκδοσης €0,4695 ανά μετοχή, ως εξής:

Επιπλέον αύξηση λόγω στρογγυλοποιήσεων (Βήμα 2)	
Επιπλέον αριθμός μετοχών	112
Επιπλέον ποσό αύξησης	52,56
Μετοχικό κεφάλαιο	7,84
Υπερ το άρτιο	44,72

Η συνολική μεταβολή απεικονίζεται ως εξής;

Ανακεφαλαίωση (Βήμα 1 και Βήμα 2)	
Συνολικός αριθμός μετοχών που θα εκδοθούν	263.213
Εισφερόμενη αξία συν επιπλέον ποσό αύξησης	123.582,77
Μετοχικό κεφάλαιο	18.424,91
Υπερ το άρτιο	105.157,86

Ο αριθμός των μετοχών και η καθαρή θέση της Απορροφώσας εταιρείας θα διαμορφωθεί μετά την απορρόφηση και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ως εξής:

ABEA μετά την απορρόφηση και την αύξηση

Αριθμός μετοχών	21.703.213
Ονομαστική αξία	0,0700
Μετοχικό κεφάλαιο	1.519.224,91
	=====
Αξία ανά μετοχή	0,4695
Αξία καθαρής θέσης	10.190.012,00
	=====

Καθαρή Θέση

	ABEA
Μετοχικό κεφάλαιο	1.519.224,91
Υπερ το άρτιο	192.107,13
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	476.282,88
Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες	(886,67)
Αφορολόγητα αποθεματικά	3.549.438,59
Αποτελέσματα εις νέο	4.453.845,16

Σύνολο καθαρής θέσης	10.190.012,00
	=====

Οι νέες μετοχές της ABEA που θα εκδοθούν θα παραδοθούν στους μετόχους της BIOXYM με βάση την προσδιορισθείσα σχέση ανταλλαγής και με την καταβολή από αυτούς του αναλογούντος ποσού της αύξησης κεφαλαίου, η οποία προέκυψε λόγω της στρογγυλοποίησης του αριθμού των μετοχών που αναλογούν στον μεγαλύτερο ακέραιο αριθμό.

Στις περιπτώσεις που οι μέτοχοι δεν επιθυμήσουν να καταβάλλουν το επιπλέον ποσό, τότε θα τους παραδοθεί ο αριθμός των μετοχών που τους αναλογεί με στρογγυλοποίηση στην προηγούμενη ακέραιη μονάδα και θα τους καταβληθεί σε μετρητά η αναλογούσα διαφορά.

Με επιστολή της προς τα Διοικητικά Συμβούλια η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων Συν.Π.Ε., η οποία είναι μέτοχος και μητρική εταιρεία και των δύο εταιρειών, δήλωσε ότι

θα καλύψει την έκδοση των μετοχών που δεν θα αναληφθούν από τους μικρομετόχους.

NOMIKA ΘΕΜΑΤΑ

Οι νέες μετοχές της απορροφώσας (ABEA) που θα εκδοθούν θα παραδοθούν στους μετόχους της απορροφούμενης (BIOXYM) με βάση την προσδιορισθείσα σχέση ανταλλαγής και με την καταβολή από αυτούς του αναλογούντος ποσού της αύξησης κεφαλαίου, η οποία προέκυψε λόγω της στρογγυλοποίησης του αριθμού των μετοχών που αναλογούν στον μεγαλύτερο ακέραιο αριθμό.

Στις περιπτώσεις που οι μέτοχοι δεν επιθυμήσουν να καταβάλλουν το επιπλέον ποσό, τότε θα τους παραδοθεί ο αριθμός των μετοχών που τους αναλογεί με στρογγυλοποίηση στην προηγούμενη ακέραιη μονάδα και θα τους καταβληθεί σε μετρητά η αναλογούσα διαφορά.

Με επιστολή της προς τα Διοικητικά Συμβούλια η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων Συν.Π.Ε., η οποία είναι μέτοχος και μητρική εταιρεία και των δύο εταιρειών, δήλωσε ότι θα καλύψει την έκδοση των μετοχών που δεν θα αναληφθούν από τους μικρομετόχους.

Από την 01/10/2024 και εφεξής, όλες οι πράξεις της Απορροφούμενης εταιρείας θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό της Απορροφώσας, τα δε οικονομικά αποτελέσματα της Απορροφούμενης, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι της ημερομηνίας ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, θα θεωρούνται ως αποτελέσματα της Απορροφώσας, τα λογιστικά αποτελέσματα που θα προκύψουν στο μεσοδιάστημα από 01/10/2024, μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της απορρόφησης θα μεταφερθούν με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της Απορροφώσας.

Ομοίως όλες οι κατά το αυτό πιο πάνω χρονικό διάστημα επ' ονόματι της Απορροφούμενης εταιρείας γενόμενες πάσης φύσεως συμφωνίες και δικαιοππραξίες μετά παντός τρίτου φυσικού ή νομικού προσώπου συνεχίζονται από την Απορροφώσα εταιρεία με τους ίδιους όρους και συμφωνίες.

Γίνεται μνεία ότι στην Απορροφούμενη εταιρεία δεν υφίστανται μέτοχοι που να έχουν ειδικά δικαιώματα, ούτε κάτοχοι άλλων τίτλων, πλην μετοχών. Επίσης γίνεται μνεία ότι στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στους τακτικούς ελεγκτές των συγχωνευόμενων εταιρειών, δεν προβλέπονται ιδιαίτερα πλεονεκτήματα από τα καταστατικά τους ή από αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων αυτών, ούτε παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα από την παρούσα συγχώνευση.

Κύριοι Μέτοχοι,

Για όλους τους παραπάνω οικονομικούς και νομικούς λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μας θεωρεί ότι η Συγχώνευση είναι απολύτως δικαιολογημένη και, πιστεύοντας ότι έλαβε κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή την καλύτερη δυνατή επιχειρηματική απόφαση, υποβάλλει προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας μας την παρούσα Έκθεση και εισηγείται τη λήψη σχετικής απόφασης για την έγκριση του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης που κατήρτισε το Διοικητικό Συμβούλιο, της προτεινόμενης Συγχώνευσης εν γένει, και όλων των σχετικών πράξεων, εκθέσεων και ανακοινώσεων προς τον σκοπό αυτό.

Χανιά 25 Νοεμβρίου 2024

ΤΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΥΛΙΑ