

ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015
(σύμφωνα με το Ν.3556/2007 και τις ισχύουσες διατάξεις της Ε.Κ.)

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (στο εξής αναφερόμενη ως η «Εταιρεία») έχει συνταχθεί σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και τις ισχύουσες διατάξεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και αναφέρεται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις (Ενοποιημένες και Εταιρικές) της 31ης Δεκεμβρίου 2015 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή. Ο Όμιλος ΛΟΥΛΗ (ο «Όμιλος»), πέραν της Εταιρείας, περιλαμβάνει τις θυγατρικές εταιρείες, στις οποίες η Εταιρεία άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο. Οι Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

Η παρούσα έκθεση, περιέχει τον οικονομικό απολογισμό της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015, την προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη, τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά το 2015, την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για την επόμενη χρήση, τη δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, τις σημαντικές συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα τους μέρη και τέλος τα σημαντικότερα γεγονότα που συντελέστηκαν μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων.

A. Οικονομικός Απολογισμός 2015

Ο **Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)** για την χρήση του 2015 στον Όμιλο ανήλθε στα € 104,96 εκ. αυξημένο κατά 19,27% από € 88,01 εκ. το 2014. Αντίστοιχα στην Εταιρεία ο κύκλος εργασιών ανήλθε στα € 101,37 εκ. από € 88,01 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση 15,19%.

Ο Όμιλος παρουσιάζει αυξημένες πωλήσεις σε σχέση με την Εταιρεία λόγω του κύκλου εργασιών της νεοοργανωθείσας θυγατρικής του Ομίλου. Αντίστοιχα την χρήση του 2014, ο Όμιλος παρουσίαζε τα ίδια στοιχεία με την Εταιρεία, καθώς μόνο η μητρική εταιρεία είχε παραγωγική δραστηριότητα.

Ανά τομέα δραστηριότητας, τώρα, διαπιστώνουμε μια μείωση κατά 4,41% στις πωλούμενες ποσότητες καταναλωτικών προϊόντων, που ανήλθαν για την φετινή χρήση στους 21.605 τόνους ενώ πέρσι βρίσκονταν στους 22.602 τόνους. Η μείωση αυτή επήλθε με μείωση των πωλήσεων καταναλωτικών προϊόντων κατά 6,61%. Αντίθετα, στις πωλούμενες ποσότητες των επαγγελματικών προϊόντων υπήρξε μια αύξηση στο πρώτο εξάμηνο του 2015 κατά 18,16% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο η οποία οφείλεται στην αύξηση των πωλήσεων σε βιοτεχνικούς, βιομηχανικούς πελάτες καθώς και στις εξαγωγές. Η αύξηση αυτή οδήγησε και σε μια αύξηση των πωλήσεων βιομηχανικών προϊόντων κατά 19,43%. Τέλος οι πωλήσεις μειγμάτων για την αρτοποιία και την ζαχαροπλαστική, οι οποίες και αποτελούν νέα δραστηριότητα για τον Όμιλο, εμφάνισαν συνολικές πωλήσεις ύψους € 3,94 εκ.

Το **Κόστος Πωληθέντων** στον Όμιλο ανήλθε στα € 84,98 εκ. αυξημένο κατά 24,03% από € 68,52 εκ. το 2014. Αντίστοιχα στην Εταιρεία το κόστος πωληθέντων ανήλθε στα € 82,17 εκ. από € 68,52 εκ. την

προηγούμενη περίοδο, παρουσιάζοντας αύξηση 19,92%. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται αφενός στην αύξηση του κόστους κτήσης των Α', Β' υλών και Υλικών Συσκευασίας και αφετέρου στην αύξηση των πωλούμενων ποσοτήτων. Ακολούθως, το **Μικτό Κέρδος** ανήλθε στον Όμιλο στα € 19,98 εκ. και στην Εταιρεία στα € 19,20 εκ., αυξημένο κατά 2,53% από € 19,49 εκ. το 2014 για τον Όμιλο και μειωμένο κατά 1,45% από € 19,49 εκ. το 2014 για την Εταιρεία. Ενώ το ποσοστό επί των πωλήσεων από 22,14% το 2014 για τον Όμιλο και την Εταιρεία μειώθηκε σε 19,03% το 2015 στον Όμιλο και σε 18,94% το 2015 για την Εταιρεία. Η εν λόγω μείωση στην εταιρεία οφείλεται αφενός στην αύξηση του κόστους κτήσης των Α', Β' υλών και Υλικών Συσκευασίας και αφετέρου στην αύξηση των πωλούμενων ποσοτήτων με ταυτόχρονη διατήρηση των τιμών προς τους πελάτες.

Τα **Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας και Διάθεσης** στον Όμιλο ανήλθαν στα € 17,78 εκ. αυξημένα κατά 5,26% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης ενώ μειώθηκαν ως ποσοστό επί των πωλήσεων καθώς το 2014 αποτελούσαν το 15,68% του κύκλου εργασιών σε σχέση με το 2015 που αποτελούσαν το 13,91%. Αντιστοίχως στην Εταιρεία ανήλθαν στα € 17,06 εκ. αυξημένα σε σχέση με το 2014 που ήταν στα € 16,63 εκ. κατά 2,55% ενώ παρουσίασαν μείωση ως ποσοστό επί των πωλήσεων καθώς το 2014 αποτελούσαν το 15,68% του κύκλου εργασιών σε σχέση με το 2015 που αποτελούσαν το 14,04%. Η σταθεροποίηση των λειτουργικών εξόδων στα χαμηλά επίπεδα της προηγούμενης περιόδου, σε συνδυασμό με την διατήρηση των εξόδων μεταφοράς των προϊόντων της σε σχέση με το 2014 (αφού ως ποσοστό επί των πωλήσεων παρέμειναν οριακά πάνω από το 5% και στις δύο χρήσεις), επαληθεύει την διαρκή προσπάθεια της Εταιρείας να διατηρήσει χαμηλά τα λειτουργικά της έξοδα.

Τα **Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα (Έξοδα - Έσοδα)** στον Όμιλο ανήλθαν σε € -2,16 εκ., αυξημένα κατά 8,48% από την αντίστοιχη χρήση του 2014 που κυμάνθηκαν στα € -1,99 εκ., επιπλέον μειώθηκαν και ως ποσοστό επί των πωλήσεων από 2,26% σε 2,06%. Αντιστοίχως τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας ανήλθαν σε € -2,19 και είναι αυξημένα κατά 3,95% σε σχέση με την αντίστοιχη χρήση του 2014. Η αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους οφείλεται κυρίως στην αύξηση του συνολικού δανεισμού του Ομίλου και της Εταιρείας σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, καθώς και στην διατήρηση υψηλών ταμειακών διαθεσίμων, λόγω της ιδιαιτερότητας που είχε το 2015 από οικονομικής πλευράς .

Οι συνολικές **Αποσβέσεις** στον Όμιλο ανήλθαν σε € 3,756 εκ. και στην Εταιρεία σε € 3,754 εκ. έναντι € 3,882 εκ. στον Όμιλο και στην Εταιρεία την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας μείωση κατά 3,23% και 3,29% αντίστοιχα, ενώ ως ποσοστό επί των πωλήσεων μειώθηκαν από 4,41% πέρυσι σε 3,58% για τον Όμιλο και 3,70% για την Εταιρεία.

Τα **Κέρδη Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων** στον Όμιλο ανήλθαν για το 2015 στα € 9,17 εκ. μειωμένα από το 2014 κατά 1,68% από € 9,33 εκ. αλλά και μειωμένα ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών από 10,60% σε 8,74%. Σε επίπεδο Εταιρείας επίσης μειώθηκαν κατά 5,56% από € 9,59 εκ. το 2014 σε € 9,06 εκ. το 2015, αλλά και μειωμένα ως ποσοστό επί των πωλήσεων από 10,90% σε 8,93%.

Λαμβάνοντας υπ' όψη όλα τα παραπάνω, τα **Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως προ Φόρων** στον Όμιλο ανήλθαν σε € 3,15 εκ., έναντι € 3,56 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας μείωση κατά 11,52%. Ως ποσοστό επί των πωλήσεων ανήλθαν στα 3,00% από 4,05%. Στην Εταιρεία αντίστοιχα,

ανήλθαν σε € 3,01 εκ., έναντι € 3,71 εκ. το 2014, παρουσιάζοντας μείωση κατά 18,84%. Ομοίως εμφανίζονται μειωμένα ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών από 4,22% σε 2,97%.

Ο **Φόρος Εισοδήματος** στον Όμιλο ανήλθε σε € 2,58 εκ. από € 0,21 εκ. το 2014 και στην Εταιρεία σε € 2,43 εκ. από € 0,21 εκ. το 2014, κυρίως λόγω της αύξησης ύψους € 1,42 εκ. από τον επαναυπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας, ως αποτέλεσμα της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή στην Ελλάδα από 26% σε 29% για την χρήση του 2015.

Λαμβάνοντας υπόψη όλα τα παραπάνω, τα **Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως μετά Φόρων** στον Όμιλο ανήλθαν στα € 0,58 εκ. από € 3,35 εκ. το 2014 και το ποσοστό επί των πωλήσεων από 3,81% σε 0,55% το 2015. Ίδια εικόνα και για τα καθαρά κέρδη μετά φόρων της Εταιρείας, τα οποία ανήλθαν σε € 0,59 εκ. από € 3,50 εκ. το 2014, το ποσοστό επί των πωλήσεων δε διαμορφώθηκε από 3,98% σε 0,58% το 2015.

Οι ζημιές του Ομίλου που αναλογούν σε **Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές** για την χρήση 2015 ανήλθαν σε € 0,047 εκ. από ζημιά ύψους € 0,010 το 2014.

Ως αποτέλεσμα όλων των παραπάνω, τα **Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως μετά Φόρων** του Ομίλου προς απόδοση στους **Μετόχους της Εταιρείας** στο 2015 ανήλθαν σε κέρδος € 0,62€ εκ. έναντι κερδών € 3,36€ στην προηγούμενη χρήση.

Για την χρήση 2015, οι **Λειτουργικές Ταμειακές Ροές** για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθαν στα € 7,35 εκ. και € 8,50 εκ. αντίστοιχα, ενώ την προηγούμενη χρήση ήταν στα € -3,18 εκ για τον Όμιλο και - € 3,43 εκ για την Εταιρεία. Η αύξηση για τον Όμιλο και την Εταιρεία οφείλεται κυρίως στην θετική μεταβολή του κεφαλαίου κίνησης και στην μείωση των πληρωμών για φόρο εισοδήματος.

Το **Επενδυτικό Πρόγραμμα** του Ομίλου και της Εταιρείας για το 2015 ανήλθε σε € 2,52 εκ. και € 1,76 εκ. αντίστοιχα, από € 1,18 εκ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία την προηγούμενη χρήση. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην νέα επένδυση της Εταιρείας για την λειτουργία μίας νέας γραμμής συσκευασίας καταναλωτικών προϊόντων στην Βιομηχανική Μονάδα Σούρπης Μαγνησίας και στην απόκτηση από την θυγατρική του Ομίλου NUTRIBAKES A.E. του σήματος «KENFOOD».

Ο **Συνολικός Τραπεζικός Δανεισμός** του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2015 ανήλθε σε € 35,63 εκ. έναντι € 35,28 εκ. την 31^η Δεκεμβρίου 2014, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 1%, ενώ ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2015 ανήλθε σε € 34,42 εκ. έναντι € 35,28 εκ. την 31^η Δεκεμβρίου 2014, παρουσιάζοντας μείωση κατά 2,44%.

Συνοπτικά, τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις 2015, 2014 και 2013 αποτυπώνονται μέσω κάποιων βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών και συγκρίνονται έναντι των στόχων που έχει ορίσει η Διοίκηση της Εταιρείας, με βάση το μέγεθος της εταιρείας, τον κλάδο που δραστηριοποιείται, τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά και τους μέσους όρους των υπολοίπων που απαρτίζουν τον κλάδο, όπου τα στοιχεία είναι διαθέσιμα, ως ακολούθως:

Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Ομίλου

	01.01.2015 31.12.2015		01.01.2014 31.12.2014		01.01.2013 31.12.2013		Στόχος
1 <u>Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού</u> EBITDA	35.631.400	3,89	35.277.381	3,78	29.651.505	3,36	(≤4,00)
	9.170.069		9.326.606		8.822.290		
2 <u>EBITDA</u> Χρεωστικούς Τόκους	9.170.069	4,12	9.326.606	4,46	8.822.290	3,65	(≥4,00)
	2.224.203		2.089.233		2.416.688		
3 <u>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u> Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	99.207.707	2,78	101.389.263	2,87	104.006.078	3,51	(≥2,50)
	35.631.400		35.277.381		29.651.505		
4 <u>Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού</u> Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	35.631.400	0,40	35.277.381	0,39	29.651.505	0,34	(≤0,60)
	88.731.884		90.292.344		86.899.072		
5 <u>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού</u> Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	67.223.561	1,27	62.736.696	1,33	52.858.729	1,49	(≥1,00)
	52.727.414		47.041.015		35.557.799		
6 <u>Σύνολο Υποχρεώσεων</u> Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	77.699.384	0,88	73.833.615	0,82	69.965.735	0,81	(≤1,00)
	88.731.884		90.292.344		86.899.072		
7 Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	94		109		97		(~80)
8 Ημέρες Πίστωσης Προμηθευτών	46		51		70		(~75)
9 Ημέρες Είσπραξης Εμπορικών Απαιτήσεων	110		120		101		(≤120)

Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Εταιρείας

	01.01.2015 31.12.2015		01.01.2014 31.12.2014		01.01.2013 31.12.2013		Στόχος
1 <u>Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού</u> EBITDA	34.416.173	3,80	35.277.381	3,68	29.651.505	3,35	(≤4,00)
	9.055.417		9.588.604		8.851.324		
2 <u>EBITDA</u> Χρεωστικούς Τόκους	9.055.417	4,15	9.588.604	4,59	8.851.324	3,67	(≥4,00)
	2.181.235		2.087.461		2.411.522		
3 <u>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u> Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	100.000.316	2,91	101.625.694	2,88	104.242.509	3,52	(≥2,50)
	34.416.173		35.277.381		29.651.505		
4 <u>Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού</u> Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	34.416.173	0,41	35.277.381	0,41	29.651.505	0,36	(≤0,60)
	84.267.570		85.977.157		82.432.704		
5 <u>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού</u> Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	61.805.454	1,21	59.677.418	1,27	49.760.043	1,40	(≥1,00)
	50.938.748		46.850.355		35.478.912		
6 <u>Σύνολο Υποχρεώσεων</u> Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	77.538.200	0,92	75.325.955	0,88	71.569.848	0,87	(≤1,00)
	84.267.570		85.977.157		82.432.704		
7 Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	97		109		97		(~80)

8	Ημέρες Πίστωσης Προμηθευτών	47	51	70	(~75)
9	Ημέρες Είσπραξης Εμπορικών Απαιτήσεων	112	120	101	(≤120)

B. Προβλεπόμενη Πορεία και Εξέλιξη

Στόχος της Διοίκησης είναι η ανάπτυξη της εταιρείας ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. μέσω επενδύσεων και καινοτομιών, με στόχο την υψηλή ποιότητα των προϊόντων της, την άριστη εξυπηρέτηση των πελατών της και την δημιουργία αξίας για τους ανθρώπους της, τους συνεργάτες, τους μετόχους της και την κοινωνία. Έχοντας αυτό ως στρατηγικό στόχο, τα προηγούμενα χρόνια πραγματοποίησε σημαντικές επενδύσεις σε πάγιο εξοπλισμό και ανθρώπινο δυναμικό και τέλος εξέλιξε την παραγωγική της διαδικασία ούτως ώστε να παράγει προϊόντα υψηλότερης ποιότητας με σεβασμό και υπευθυνότητα στο περιβάλλον και τον καταναλωτή.

Για τα επόμενα χρόνια οι στόχοι παραμένουν υψηλοί. Σε οικονομικό επίπεδο η Διοίκηση θα συνεχίσει να εργάζεται με γνώμονα την διατήρηση της ηγετικής θέσης της Εταιρείας και την διατήρηση των θετικών αποτελεσμάτων των περασμένων ετών. Συγκεκριμένα, επιδίωξη της για την νέα χρονιά είναι η περαιτέρω ισχυροποίηση της θέσης της Εταιρείας στην αγορά διασφαλίζοντας τα υπάρχοντα μερίδια αλλά και αυξάνοντας τα στοχευμένα. Επιπρόσθετα, στόχος της Διοίκησης και για το 2016 είναι αφενός να επιτύχει τους επιχειρησιακούς στόχους και αφετέρου να βάλει της βάσεις για τη μακροπρόθεσμη πορεία της, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου στην αγορά των μειγμάτων και των πρώτων υλών για την αρτοποιία και την ζαχαροπλαστική και στην αξιοποίηση συνεργιών με σκοπό τον καλύτερο έλεγχο των λειτουργικών εξόδων, αλλά και του κόστους των υλικών του Ομίλου.

Κύριοι πυλώνες και δράσεις για το 2016:

- Θέση στην αγορά. Προάσπιση και διατήρηση της ηγετικής θέσης στην αγορά των αλεύρων και περαιτέρω ανάπτυξη στην αγορά των μειγμάτων.
- Βελτιστοποίηση λειτουργιών και κόστους. Συνέχιση της αξιοποίησης συνεργιών με στόχο την ενίσχυση της αποδοτικότητας, αποτελεσματικότητας και εξοικονόμησης κόστους.
- Ανθρώπινο δυναμικό. Υλοποίηση διαδικασιών που θα διευκολύνουν την εμπέδωση της κοινής εργασιακής κουλτούρας της Εταιρείας στα νέα μέλη του Ομίλου και την συνέχιση της εκπαίδευσης του ανθρωπίνου δυναμικού.
- Διαχείριση ελέγχου και ποιότητας. Διατήρηση της υψηλής ποιότητας στην παραγωγή και συνέχιση της αναβάθμισης των συστημάτων διαχείρισης και ελέγχου ποιότητας.

Συνοψίζοντας λοιπόν τους στόχους τόσο της ερχόμενης χρονιάς όσο και τους πιο μακροπρόθεσμους μπορούμε να πούμε ότι στηρίζονται σε ένα τρίπτυχο «διατήρηση, ανάπτυξη, εξυπηρέτηση». Θέλουμε λοιπόν να διατηρήσουμε τα θεμελιώδη οικονομικά μας μεγέθη, την πιστοληπτική μας ικανότητα και την σχέση με τους προμηθευτές μας σταθερή στα υψηλά επίπεδα που βρίσκεται όλα αυτά τα χρόνια χωρίς να κάνουμε καμία έκπτωση στην ποιότητα των παραγόμενων προϊόντων.

Παράλληλα θέλουμε εκμεταλλευόμενοι την εμπειρία και τις συνεργασίες μας να αναπτυχθούμε και να προσφέρουμε τα ποιοτικά μας προϊόντα στο δυνατό περισσότερους ανθρώπους ενώ την ίδια στιγμή θα

αναπτύσσουμε και νέα που θα ανταποκρίνονται στις ανάγκες τους. Όραμα μας είναι «να είμαστε πρωτοπόροι με σεβασμό στις αξίες, στην παράδοση, στον άνθρωπο και στο περιβάλλον».

Γ. Σημαντικά Γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά το 2015

Τα σημαντικότερα γεγονότα που πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια της χρήσης του 2015, είναι τα ακόλουθα:

Ίδρυση θυγατρικής με την επωνυμία "NUTRIBAKES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΜΕΙΓΜΑΤΩΝ ΑΡΤΟΠΟΙΪΑΣ ΚΑΙ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ"

Στις 27 Ιανουαρίου 2015 η Εταιρεία συμμετείχε με ποσοστό 100% στην ίδρυση θυγατρικής με την επωνυμία NUTRIBAKES A.E., προκειμένου να έρθει σε συμφωνία με την εταιρεία KENFOOD Τροφογνώσια ABEE, η οποία περιελάμβανε ειδικότερα: α) την μελλοντική απόκτηση από την θυγατρική του Ομίλου, του σήματος "KENFOOD", β) την συμφωνία μελλοντικής εμπορικής συνεργασίας, δυνάμει της οποίας η θυγατρική του Ομίλου αναλαμβάνει επί αποκλειστικής βάσεως την εμπορική δραστηριότητα υπό το σήμα "KENFOOD", καθώς και γ) την μελλοντική απόκτηση από την θυγατρική του Ομίλου του συνόλου των μετοχών της KENFOOD Τροφογνώσια ABEE και δ) την μελλοντική συμμετοχή των μετόχων της τελευταίας στο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής του Ομίλου.

Η εταιρεία KENFOOD Τροφογνώσια ABEE είναι ελληνική Εταιρεία, γνωστή στο κοινό για την άριστη ποιότητα της και τεχνογνωσία της και δραστηριοποιείται από το 1996 στην παραγωγή και εμπορία μειγμάτων και πρώτων υλών για την αρτοποιία και την ζαχαροπλαστική. Η προαναφερθείσα συνεργασία ενδυναμώνει την παρουσία του Ομίλου στον χώρο της αρτοποιίας και της ζαχαροπλαστικής και την καθιστά την μοναδική εταιρεία στην Ελλάδα που μπορεί να παρέχει ολοκληρωμένες λύσεις σε κάθε επαγγελματία του χώρου της αρτοποιίας και ζαχαροπλαστικής. Παράλληλα, η κίνηση αυτή προσφέρει στον Όμιλο μια διαφοροποίηση στην δραστηριότητα του, που τον βοηθά να μειώνει τον επιχειρηματικό της κίνδυνο.

Εντός του Α΄ εξαμήνου 2015, η θυγατρική του Ομίλου NUTRIBAKES A.E. απέκτησε το εμπορικό σήμα "KENFOOD" και ανέλαβε επί αποκλειστικής βάσεως την εμπορική δραστηριότητα υπό το αποκτηθέν σήμα με σκοπό την διατήρηση και επέκταση του δικτύου πωλήσεων της στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η νεοσυσταθείσα θυγατρική κατέχει ήδη σημαντική θέση στην Ελληνική αγορά εμπορίας μειγμάτων αρτοποιίας και πρώτων υλών τροφίμων, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται και στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

Επίσης με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της θυγατρικής του Ομίλου NUTRIBAKES A.E. της 27ης Μαΐου 2015, πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης της παλαιάς μετόχου υπέρ της εισόδου των νέων μετόχων (μέτοχοι της KENFOOD Τροφογνώσια ABEE). Η είσοδος τους έγινε στα πλαίσια της προαναφερθείσας συμφωνίας και κρίθηκε σκόπιμη καθ' όσον θεωρείται ότι οι νέοι μέτοχοι θα συμβάλλουν στην υλοποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων της θυγατρικής του Ομίλου με θετικές επιπτώσεις και προστιθέμενη αξία στην περαιτέρω πορεία της λαμβάνοντας υπ' όψιν την εικοσαετή εμπειρία τους στην

παραγωγή και εμπορία πρώτων υλών για την αρτοποιία και την ζαχαροπλαστική, τις εξειδικευμένες γνώσεις τους στην τεχνολογία των τροφίμων και την δημιουργία ισχυρής οικονομικής βάσης για περαιτέρω ανάπτυξη. Επιπλέον με την ενίσχυση της ρευστότητας της θυγατρικής του Ομίλου, αποκτήθηκε ικανοποιητικό κεφάλαιο κίνησης για την μελλοντική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της τόσο στην Ελλάδα, όσο και στο εξωτερικό. Μετά τα ανωτέρω το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο της NUTRIBAKES A.E. μειώθηκε από 100% σε 70%.

Ίδρυση θυγατρικής με την επωνυμία "ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΑΡΤΟΠΟΙΪΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑ ΒΙΟΥ ΜΑΘΗΣΗΣ ΕΠΙΠΕΔΟΥ ΕΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"

Στις 03 Απριλίου 2015 συστάθηκε θυγατρική με την επωνυμία ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΑΡΤΟΠΟΙΪΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑ ΒΙΟΥ ΜΑΘΗΣΗΣ ΕΠΙΠΕΔΟΥ ΕΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. με 99,67% συμμετοχή της Εταιρείας. Η Εταιρεία λειτουργώντας στα πλαίσια της συνεχούς προσπάθειας εξέλιξης και βελτίωσης και ευρισκόμενη πάντα στο πλευρό του επαγγελματία αρτοποιού και ζαχαροπλάστη, σε συνδυασμό με την έλλειψη ταχύρρυθμων επαγγελματικών σεμιναρίων σε θέματα αρτοποιίας και ζαχαροπλαστικής στην Ελλάδα, την οδήγησε στη δημιουργία αυτής της σχολής. Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΑΡΤΟΠΟΙΪΑΣ στεγάζεται στην ειδικά διαμορφωμένη αίθουσα που δημιουργήθηκε στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας στο Κερατσίνι και αναμένεται να πλαισιωθεί από επαγγελματίες του εκπαιδευτικού χώρου έτσι ώστε να δώσει το καλύτερο δυνατόν επίπεδο μόρφωσης στους μελλοντικούς σπουδαστές της. Το πρόγραμμα της ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΣΧΟΛΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΪΑΣ αναμένεται να ξεκινήσει το Σεπτέμβριο του 2016 και τα μαθήματα τα οποία θα διδάσκονται θα ανήκουν σε τρεις βασικές κατηγορίες: Τεχνική Αρτοποιίας και Ζαχαροπλαστικής, Τεχνολογία Τροφίμων, Διοίκηση Επιχείρησης Αρτοποιείου. Το κοινό της σχολής θα αποτελούν όλοι οι άμεσα και έμμεσα εργαζόμενοι του κλάδου Αρτοποιίας και Ζαχαροπλαστικής. Στόχος της σχολής είναι να ενισχύσει την εκπαίδευση των επαγγελματιών του κλάδου. Ο χαρακτήρας της σχολής δε θα είναι κερδοσκοπικός καθώς το 50% των κερδών της θα δίδεται σε κοινωφελείς σκοπούς και το υπόλοιπο 50% θα επανεπενδύεται στη σχολή για βελτίωση των εγκαταστάσεων και υπηρεσιών της.

Πρόγραμμα Συμβολαιακής Γεωργίας 2015-2016

Στα πλαίσια συνέχισης του Προγράμματος Συμβολαιακής Γεωργίας και μέχρι το πρώτο εξάμηνο του 2016, η Εταιρεία πραγματοποίησε νέες συμφωνίες για την σιτική περίοδο 2015-2016, με 180 έλληνες παραγωγούς για την συμβολαιακή καλλιέργεια περίπου 17.300 στρεμμάτων σκληρού & μαλακού σίτου (βιολογικής ή/και συμβατικής καλλιέργειας), ως και δίκοκκου σίτου (*triticum dicoccum*) και σίτου Ντίνκελ (*triticum spelta*). Με την συμμετοχή της Εταιρείας σε Προγράμματα Συμβολαιακής Γεωργίας, επιτυγχάνεται α) η εξασφάλιση της ποιότητας του παραγόμενου σίτου με ταυτόχρονη εξασφάλιση της υψηλής ποιότητας των παραγόμενων προϊόντων της, β) η βελτίωση της διάθεσης του σίτου από τον παράγωγο προς την Εταιρεία καθώς και γ) η δημιουργία σχέσεων εμπιστοσύνης με τον έλληνα αγρότη. Παράλληλα η Εταιρεία συμβάλλει εμπράκτως στην στήριξη του και την περαιτέρω ανάπτυξη της ελληνικής αγροτικής οικονομίας. Το δίκοκκο σιτάρι (*triticum dicoccum*) και το σιτάρι Ντίνκελ (*triticum spelta*) αποτελούν την πρώτη ύλη για την παραγωγή αλεύρων ολικής άλεσης υψηλής ποιότητας και διατίθενται: α) με την επωνυμία "Αλεύρι Ζην Ολικής Άλεσης Πετρόμυλου από Δίκοκκο Σιτάρι" σε επαγγελματίες και καταναλωτές και β) με την επωνυμία "Αλεύρι Ντίνκελ Ολικής Αλέσεως" σε επαγγελματίες και καταναλωτές επίσης.

Νέα Γραμμή Συσκευασίας Καταναλωτικών Προϊόντων στην Βιομηχανική Μονάδα Σούρπης Μαγνησίας

Τον Ιούλιο του 2015 ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση εξοπλισμού για την λειτουργία μίας νέας πρωτοποριακής γραμμής συσκευασίας καταναλωτικών προϊόντων στην Βιομηχανική Μονάδα Σούρπης Μαγνησίας. Ο εξοπλισμός αποκτήθηκε με χρηματοδοτική μίσθωση από την εταιρεία ALPHA LEASING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΣ. Η σχετική επένδυση αναμένεται να βελτιώσει την συνολική απόδοση του ήδη υπάρχοντος εξοπλισμού συσκευασίας.

Εξελίξεις σχετικά με την επένδυση του Ομίλου στην αγορά της Ινδίας

Σε συνέχεια της από 16 Ιανουαρίου 2015 ανακοινώσεώς της, η εταιρεία ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. γνωστοποιεί την απόφαση της εταιρείας GRINCO HOLDINGS LIMITED, ήτοι της εταιρείας στην οποία συμμετέχει η εταιρεία του Ομίλου LOULIS INTERNATIONAL FOODS ENTERPRISES BULGARIA Ltd μέσω της θυγατρικής της LAFCO LEADER ASIAN FOOD COMPANY Ltd και η θυγατρική της CHIPITA, CHIPITA PARTICIPATIONS LIMITED, να εισέλθει στην αγορά της Ινδίας με μία μικρότερη επένδυση της τάξεως του € 1εκ. αντί του αρχικού πλάνου για επένδυση περίπου € 15 εκ. Η εν λόγω απόφαση είναι απόρροια των αρχικών ερευνών στην αγορά της Ινδίας οι οποίες έδειξαν ότι η δημιουργία αλευρόμυλου δεν ενδεικνυται στην παρούσα χρονική περίοδο. Δεδομένου των ανωτέρω, κρίθηκε από κοινού ως ενδεδειγμένη λύση όπως κατά την παρούσα χρονική περίοδο η ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. προχωρήσει αυτόνομα στη μικρότερη επένδυση με σκοπό την ενδελεχή έρευνα της τοπικής αγοράς της Ινδίας και την απόφαση στη συνέχεια ως προς τα περαιτέρω βήματα στα οποία εξακολουθεί να περιλαμβάνεται η δυνατότητα μιας από κοινού μεγαλύτερης επένδυσης με τον όμιλο της CHIPITA. Στο πλαίσιο αυτό, η ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. γνωστοποιεί την αγορά του 40% της εταιρείας GRINCO HOLDINGS Ltd, έναντι τιμήματος € 40.000 από την εταιρεία CHIPITA PARTICIPATIONS LIMITED.

Αποφάσεις της Έκτακτης Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 08ης Ιανουαρίου 2015

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 08η Ιανουαρίου 2015, εγκρίθηκε, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά 1.541.255,58 ευρώ με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά 0,09 ευρώ (από 0,94 ευρώ σε 1,03 ευρώ) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» και εν συνεχεία η ταυτόχρονη ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά 1.541.255,58 ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά 0,09 ευρώ (από 1,03 ευρώ σε 0,94 ευρώ) με σκοπό την επιστροφή κεφαλαίου με μετρητά στους μετόχους. Δικαιούχοι της επιστροφής κεφαλαίου είναι οι μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. την 03η Φεβρουαρίου 2015 (Record Date) για την εν λόγω εισηγμένη εταιρεία. Ως ημερομηνία έναρξης καταβολής της επιστροφής κεφαλαίου ορίστηκε η 09η Φεβρουαρίου 2015 και θα πραγματοποιηθεί μέσω της τράπεζας ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Επιπλέον, κατά την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων εγκρίθηκε, και το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση της 15ης Ιανουαρίου 2015 καθόρισε τις λεπτομέρειες για το Πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, τον Νόμο 3604/2007 ο οποίος τροποποίησε τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν.2190/20, τον Κανονισμό 2273/2003 της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και την απόφαση 1/503/13.3.2009 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

σε ποσοστό μέχρι το 10% του συνόλου των μετοχών της ήτοι μέχρι 1.712.506 μετοχές της Εταιρείας. Το εύρος τιμής αγοράς καθορίζεται από ένα (1) ευρώ έως πέντε (5) ευρώ. Η χρονική διάρκεια του Προγράμματος Αγοράς Ιδίων Μετοχών, το οποίο δεν θα υπερβαίνει τους 24 μήνες, έχει ημερομηνία έναρξης την 08η Ιανουαρίου 2015, ημερομηνία εγκρίσεως του προγράμματος από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, και ημερομηνία λήξης την 07η Ιανουαρίου 2017. Τουλάχιστον το 90% των Ιδίων Μετοχών που θα αγοραστούν (ήτοι 9% των υφισταμένων μετοχών) θα ακυρωθεί, το υπόλοιπο δε 10% μπορεί να διανεμηθεί στο προσωπικό με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Αποφάσεις της Τακτικής Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23ης Ιουνίου 2015

Περαιτέρω, κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 23η Ιουνίου 2015, εγκρίθηκαν, οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, για την εταιρική χρήση 01.01.2014 έως 31.12.2014. Κατά την ίδια Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε με ποσοστό 75,40% του μετοχικού κεφαλαίου, η μη διανομή μερίσματος στους μετόχους, λόγω της γενικότερης οικονομικής αστάθειας και αβεβαιότητας που επικρατούν στην Ευρωπαϊκή ζώνη, αλλά και στην παγκόσμια, καθώς και για λόγους ταμειακής ρευστότητας της Εταιρείας.

Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου

Στις 17 Μαρτίου 2015 η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους € 6 εκ. με στόχο την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού. Το δάνειο έχει διετή διάρκεια και η έκδοση του έγινε σε συνεργασία με την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε..

Α. Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες για την επόμενη χρήση

Οι δραστηριότητες του Ομίλου δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων επιτοκίων, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου του Ομίλου εστιάζεται στις διακυμάνσεις των χρηματοοικονομικών αγορών και έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στη χρηματοοικονομική απόδοσή του. Ο Όμιλος δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητές του.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, σύναψη δανείων, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους, μερίσματα πληρωτέα, υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβόλαια χρηματοδοτικής μίσθωσης καθώς και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Μέχρι σήμερα, η παγκόσμια οικονομική κρίση έχει επηρεάσει στο ελάχιστο δυνατό την δραστηριότητα της εταιρείας, λόγω όμως της έντασης του φαινομένου, της μη εκτιμώμενης διάρκειας αυτού και της γενικότερης κατάστασης ασφυξίας και έλλειψης ρευστότητας που παρατηρείται στην αγορά, περαιτέρω

μείωση της καταναλωτικής ζήτησης είναι πιθανόν να παρουσιαστεί και να επηρεάσει αρνητικά τις πωλήσεις και τα περιθώρια κέρδους του κλάδου των τροφίμων. Το γεγονός ότι τα προϊόντα μας αποτελούν είδη πρώτης ανάγκης, η μικρή πλέον χρηματοοικονομική έκθεση της εταιρείας καθώς και η σημαντικά ποιοτική και προϊόντική μας διαφοροποίηση αποτελούν τα κύρια εφόδια που αυτή διαθέτει για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών της οικονομικής κρίσης.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία είναι κίνδυνοι αγοράς (επιτόκια, κίνδυνος ρευστότητας, τιμές αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αποθεμάτων, κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης)

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Το σύνολο των συναλλαγών και υπολοίπων της εταιρείας είναι σε Ευρώ. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν υφίσταται.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρείας. Περιορισμένος κίνδυνος από την μεταβολή των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο των δανείων σε κυμαινόμενο επιτόκιο. Δεδομένου ότι ο δανεισμός της Εταιρείας είναι συνδεδεμένος με το Euribor, η σημαντική μείωση του τελευταίου έχει άμεσο θετικό αντίκτυπο στις χρηματοοικονομικές δαπάνες της Εταιρείας.

Ανάλυση Ευαισθησίας σε Μεταβολές των Επιτοκίων

	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα Κέρδη προ Φόρων Εταιρείας	Επίδραση στα Κέρδη προ Φόρων Ομίλου
Ποσά χρήσης 2015	1,00%	-344.162	-356.314
	-1,00%	344.162	356.314
Ποσά χρήσης 2014	1,00%	-352.774	-352.774
	-1,00%	352.774	352.774

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτήν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της (4.500 πελάτες). Επίσης δεν υπάρχει πελάτης που να συμμετέχει με ποσοστό πάνω από 7% στον κύκλο εργασιών.

Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν θεσπίσει και εφαρμόζουν διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλών απαιτήσεων, παρακολουθώντας σε καθημερινή βάση το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων, καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Οι πωλήσεις γίνονται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πωλήσεων και η πελατειακή βάση είναι κατανομημένη σε μεγάλο αριθμό μικρών πελατών και κατά συνέπεια ο πιστωτικός κίνδυνος κρίνεται χαμηλός.

Επιπλέον η Εταιρεία έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο ασφάλισης πιστώσεων το οποίο καλύπτει περίπου το 80% των απαιτήσεων της. Το ασφαλιστήριο αυτό δεν πωλείται και δεν μεταβιβάζεται. Εξειδικευμένες μηχανογραφικές εφαρμογές χρησιμοποιούνται διαρκώς από τα αρμόδια τμήματα, ώστε να ελέγχονται συνεχώς οι παρεχόμενες πιστώσεις, ενώ όπου παρέχεται η δυνατότητα, οι εταιρείες του Ομίλου επιπρόσθετα προβαίνουν σε ασφάλιση πιστώσεων. Όπου διαπιστώνεται πιθανότητα μη είσπραξης των απαιτήσεων διενεργούνται προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση και υψηλό δείκτη ρευστότητας. Η γενική ρευστότητα της Εταιρείας βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι ο δείκτης γενικής ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 1,21 για την Εταιρεία.

Με τον κατάλληλο συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων από λειτουργικές ταμειακές ροές και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστωτικών ορίων επιτυγχάνεται η συνετή και ορθή διαχείριση της ρευστότητας. Οι εταιρείες του Ομίλου, ελέγχοντας διαρκώς τις ανάγκες κάλυψης των συνολικών υποχρεώσεων και τη σύνθεση και ενηλικίωση των υποχρεώσεων, μεριμνούν ώστε πάντοτε να είναι διαθέσιμες εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις έτοιμες προς χρήση, όπως επίσης και να διαθέτει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα ώστε να γίνεται χρηστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης. Οι παρούσες αχρησιμοποίητες, διαθέσιμες και εγκεκριμένες πιστώσεις προς τις εταιρείες του Ομίλου είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπισθεί μία πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Κίνδυνος Απομείωσης Αποθεμάτων

Ο Όμιλος φροντίζει πάντα να λαμβάνονται όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές. Παράλληλα, λόγω της μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων (94 ημέρες για τον Όμιλο και 97 ημέρες για την Εταιρεία) και ταυτόχρονα της μεγάλης διάρκειας αυτών (ημερομηνία λήξης), ο κίνδυνος απαξίωσής τους είναι ιδιαίτερα περιορισμένος.

Μείωση Ζήτησης λόγω της γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Ο Όμιλος ανήκει στον κλάδο των τροφίμων και η ζήτηση στον κλάδο αυτό έχει την μικρότερη μείωση σε σχέση με άλλους τις Ελληνικής οικονομίας. Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος, εν όψει και των γενικότερων συνθηκών αναμένεται να επηρεάσει τις αποδόσεις του Ομίλου καθώς η μείωση της ζήτησης

αναμένεται να ενταθεί, εφόσον οι γενικότερες συνθήκες οικονομικής ύφεσης συνεχιστούν με την ίδια ένταση.

Κίνδυνος Αύξησης των Τιμών των Α' υλών

Οι δραματικές αυξομειώσεις των τιμών τόσο των εισαγομένων όσο και των εγχωρίων Α' υλών τα τελευταία πέντε έτη καθώς και η γενικότερη οικονομική κρίση μας οδηγεί στο συμπέρασμα ότι θα συνεχιστεί η αστάθεια αυτή στις τιμές των Α' υλών. Ως εκ τούτου η έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο αξιολογείται ως αυξημένη και για το λόγο αυτό η Διοίκηση του Ομίλου λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, προκειμένου αφενός μεν να περιορίσει την έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο μέσω ειδικών συμφωνιών με τους προμηθευτές της αλλά και με την χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και αφετέρου να προσαρμόζει εγκαίρως και ανάλογα την τιμολογιακή και εμπορική της πολιτική.

Κίνδυνοι από την Επιβολή Κεφαλαιακών Ελέγχων στην Ελλάδα

Στο πλαίσιο του οικονομικού περιβάλλοντος που δημιουργείται από την Επιβολή Κεφαλαιακών Ελέγχων στην Ελλάδα την 28^η Ιουνίου 2015, ανακύπτουν κίνδυνοι οι σημαντικότεροι εκ των οποίων αφορούν στη ρευστότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος και των επιχειρήσεων, στην εισπραξιμότητα απαιτήσεων τους, στην απομείωση περιουσιακών τους στοιχείων, στην αναγνώριση εσόδων τους, στην εξυπηρέτηση υφιστάμενων δανειακών τους υποχρεώσεων η/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.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα συνεχίζονται χωρίς διακοπή. Ωστόσο, η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία και την επίδραση που θα έχουν στις δραστηριότητες του Ομίλου. Παρά το γεγονός αυτό, με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης και με την υπόθεση ότι οι έλεγχοι κεφαλαίων θα αρθούν εντός του Β' εξαμήνου του 2016 και ότι οι συμφωνημένοι όροι και προϋποθέσεις του τρίτου προγράμματος διάσωσης θα εφαρμοστούν, δεν αναμένεται σημαντική αρνητική επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα μεσομακροπρόθεσμα. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015.

Σε αυτό το αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις εγχώριες δραστηριότητες του Ομίλου.

Ε. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Εισαγωγή

Η ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. έχει δεσμευτεί και τηρεί πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης. Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει τις αρχές που ορίζονται από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που θεσπίστηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) με κάποιες παρεκκλίσεις αλλά πάντα σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Ο κώδικας βρίσκεται στην ακόλουθη διαδικτυακή διεύθυνση:

<http://www.helex.gr/el/web/guest/esed-hellenic-cgc>

1 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων

1.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου, που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στη βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.7.2005.

Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως, προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οποιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών, που εφαρμόστηκαν, καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων, που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρείας.

Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των δύο βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

1.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες στη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία αυτών και τη συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς, που διέπουν τη σύνταξή τους και τη δημοσιοποίησή τους.

Οι διαδικασίες αυτές αφορούν τον ορθό έλεγχο και την καταγραφή των εσόδων και δαπανών, καθώς και την παρακολούθηση της κατάστασης και της αξίας των περιουσιακών της στοιχείων. Οι πολιτικές και οι διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί αξιολογούνται και επανακαθορίζονται σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι δεν επαρκούν ή αν αλλαγές στην κείμενη νομοθεσία το επιβάλουν.

Στο τέλος κάθε περιόδου το λογιστήριο της Εταιρείας προβαίνει στις ενέργειες, που απαιτούνται για την κατά το νόμο σύνταξη των προβλεπόμενων οικονομικών καταστάσεων.

Οι θεσπισμένες πολιτικές και διαδικασίες, που σχετίζονται με την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αφορούν μεταξύ άλλων:

- Διαδικασίες κλεισίματος περιόδων οι οποίες περιλαμβάνουν τις προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες, ταξινόμηση και ανάλυση λογαριασμών και ενημερώσεις για απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.
- Συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών Πελατών και Προμηθευτών, καθώς και των λοιπών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα.
- Διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- Συμφωνίες των λογαριασμών των τραπεζικών λογαριασμών και λογαριασμών δανείων που τηρεί η Εταιρεία σε εγκεκριμένες Τράπεζες σε μηνιαία βάση.
- Ελέγχους και συμφωνίες επιταγών εισπρακτέων και πληρωτέων.
- Διενέργεια προβλέψεων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στις περιπτώσεις που δεν έχουν παρουσιαστεί ακόμα τα παραστατικά.
- Διενέργεια φυσικών απογραφών και ελέγχων στις εισαγωγές –εξαγωγές στις αποθήκες σε μηνιαία βάση.
- Διαδικασία ελέγχου και συμφωνίας των πωλήσεων και των εκδιδόμενων παραστατικών.
- Ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών για περιοχές όπως σημαντικές αγορές, διαδικασίες πληρωμών και εισπράξεων, διαχείρισης αποθεμάτων κ.λπ.
- Θέσπιση διαδικασιών για διενέργεια εγγραφών από διαφορετικά άτομα στα πλαίσια του διαχωρισμού καθηκόντων.
- Εγκρίσεις και διαδικασίες για την ορθή καταχώρηση των δαπανών της Εταιρείας στους λογαριασμούς του τηρούμενου λογιστικού σχεδίου και στο ορθό κέντρο κόστους.

- Διαδικασίες έγκρισης αγοράς, καταχώρησης και παρακολούθησης των παγίων και διενέργειας των προβλεπόμενων αποσβέσεων.
- Διαδικασίες παρακολούθησης και διαχείρισης του προσωπικού και των υποχρεώσεων που απορρέουν από τη μισθοδοσία.
- Διαδικασίες που εξασφαλίζουν την ορθή χρήση του λογιστικού σχεδίου που εφαρμόζει η Εταιρεία και ότι η πρόσβαση και οι αλλαγές σε αυτό μέσω του πληροφοριακού συστήματος της Εταιρείας γίνονται μόνο από εξουσιοδοτημένους χρήστες σε συγκεκριμένη περιοχή ευθύνης.

Το πληροφοριακό σύστημα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αναπτύσσεται και αναβαθμίζεται συνεχώς σε στενή συνεργασία με αναγνωρισμένη εταιρεία πληροφορικής, ώστε να προσαρμόζεται στις διαρκώς διευρυμένες και εξειδικευμένες ανάγκες της με στόχο να υποστηρίζει τους μακροπρόθεσμους στόχους και προοπτικές της Εταιρείας.

2 Γενική Συνέλευση Μετόχων

2.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και ν' αποφαινεται για όλα τα ζητήματα, που υποβάλλονται σ' αυτήν. Ο ρόλος, οι αρμοδιότητες, η σύγκληση, η συμμετοχή, η συνήθης και εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία των συμμετεχόντων, το Προεδρείο, η Ημερησία Διάταξη και η εν γένει λειτουργία της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας περιγράφονται στο Καταστατικό της Εταιρείας, όπως αυτό έχει επικαιροποιηθεί με βάση τις διατάξεις του ν. 2190/1920, ως τροποποιηθείς ισχύει (με την ενσωμάτωση του Ν.3884/2010 σχετικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας).

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) τροποποιήσεις του καταστατικού, ως τοιούτων θεωρουμένων πάντως και των αυξήσεων ή μειώσεων του εταιρικού κεφαλαίου. Οι περί τροποποίησης του καταστατικού αποφάσεις είναι έγκυρες, εφ' όσον δεν απαγορεύονται από ρητή διάταξη του καταστατικού,
- β) εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ελεγκτών,
- γ) έγκριση του ισολογισμού της Εταιρείας,
- δ) διάθεση των ετησίων κερδών,
- ε) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας και
- στ) περί διορισμού εκκαθαριστών.

Στις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου δεν υπάγονται: α) αυξήσεις που αποφασίζονται κατά τις παραγράφους 1 και 14 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920 από το διοικητικό συμβούλιο, καθώς και

αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων, β) η τροποποίηση του καταστατικού από το διοικητικό συμβούλιο σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 11, τις παραγράφους 2 του άρθρου 13α και την παράγραφο 13 του άρθρου 13 και την παράγραφο 4 του άρθρου 17β του Κ.Ν. 2190/1920 , γ) ο διορισμός με το καταστατικό του πρώτου διοικητικού συμβουλίου, δ) η εκλογή κατά το καταστατικό, σύμφωνα με την παράγραφο 7 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, συμβούλων σε αντικατάσταση παραιτηθέντων, αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητα τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, ε) η απορρόφηση κατά το άρθρο 78 του Κ.Ν. 2190/1920 ανώνυμης Εταιρείας από άλλη ανώνυμη Εταιρεία που κατέχει το 100% των μετοχών της και στ) η δυνατότητα διανομής κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου, εφόσον έχει υπάρξει σχετική εξουσιοδότηση της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας της Εταιρείας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για τη συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

Στην πρόσκληση των μετόχων στη Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερησίας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή διά αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή η Γενική Συνέλευση συνέρχεται και συνεδριάζει πάλι μέσα σε είκοσι (20) η μέρες από την ημέρα της συνεδρίασεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθούν οι μέτοχοι πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

Στην περίπτωση που πρόκειται να παρθούν αποφάσεις από τη Γενική Συνέλευση που αφορούν περιοριστικά: α) Μεταβολή εθνικότητας της Εταιρείας, β) παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή διάλυση της Εταιρείας, γ) μεταβολή του αντικειμένου (σκοπού) της Εταιρείας, δ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν προβλέπεται από το καταστατικό, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, εκτός εάν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, ε) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, στ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, ζ) αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, η) μετατροπή των ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας σε ανώνυμες ή των ανωνύμων σε ονομαστικές, θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία, συνεδριάζει έγκυρα και μπορεί να πάρει νόμιμα αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διάταξης όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά, και μέχρι την εκλογή από τη Γενική Συνέλευση Προέδρου, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή ο αναπληρωτής του, ή αν δεν παρίσταται αυτός, άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή αν δεν παρίσταται κανένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, πρόσωπο που εκλέγεται προσωρινά από τη Συνέλευση. Ο προσωρινός Πρόεδρος ορίζει έναν προσωρινό γραμματέα που θα εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη. Μετά την κήρυξη ως οριστικού του καταλόγου των μετόχων που παρίστανται, η Γενική Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως περιορίζονται στα θέματα τα οποία περιλαμβάνονται στην ημερήσια διάταξη. Οι διαδικασίες συζητήσεως και αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως καταχωρίζονται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο πρακτικών και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως υποχρεούται ύστερα από αίτηση μετόχων να καταχωρεί ακριβή περίληψη της γνώμης των μετόχων αυτών στα πρακτικά. Στα πρακτικά πρέπει να περιλαμβάνονται και ο κατάλογος των μετόχων που ήταν παρόντες ή αντιπροσωπεύθηκαν στη Συνέλευση, καθώς και ο αριθμός των μετόχων και ψήφων καθενός. Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, ο οποίος προσυπογράφει τα πρακτικά της Συνελεύσεως.

2.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

2.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 16 του κ. ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αυλών Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του κ. ν. 2190/1920, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Σημειώνεται ότι η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος;

α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,

β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει Διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

2.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφο των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρείας.

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 δεκαπέντε (15) 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 δε δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κ. ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη 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 παρ. 3 του κ. ν. 2190/1920, 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.

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 απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για τη λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ. ν. 2190/1920.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας τη σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ. ν. 2190/1920.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να παρέχει στη Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο αναγράφοντας τη σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 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.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερησίας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει η Εταιρεία, που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται, αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όσες φορές η μειοψηφία που ζητά τον έλεγχο εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

3 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί την Εταιρεία ως συλλογικό όργανο, λαμβάνοντας τις αποφάσεις του σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία της Α.Ε., τη χρηματιστηριακή νομοθεσία, τις κανονιστικές ρυθμίσεις του Χ.Α. και των εποπτικών αρχών. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποκτούν κάθε σχετική πληροφορία σε σχέση με τη λειτουργία της Εταιρείας. Πρέπει να ενεργούν με καλή πίστη με κύριο άξονα το συμφέρον της Εταιρείας και των Μετόχων της.

Το Δ.Σ., κατά κύριο λόγο, διαμορφώνει τη στρατηγική και την πολιτική ανάπτυξης, εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας. Η σύνθεση και οι ιδιότητες των μελών του Δ.Σ. καθορίζονται από τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον των μελών του Δ.Σ. είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.

3.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι 4ετής αρχίζει από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης που τα εξέλεξε και παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας

πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική γενική συνέλευση. Το συγκεκριμένο άρθρο του καταστατικού τροποποιήθηκε και η θητεία των μελών του Δ.Σ. έγινε τετραετής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του είτε στην έδρα της Εταιρείας ή στο υποκατάστημα της Εταιρείας στο Κερατσίνι (οδός Σπετσών, αριθμός 1). Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί εγκύρως να συνεδριάσει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρος του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα αν παρίσταται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου απαιτείται απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων συμβούλων.

Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλον σύμβουλο, με απλή επιστολή ή τηλεγράφημα που θα απευθύνεται προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί έναν μόνον άλλο σύμβουλο, είναι όμως απαραίτητο σε κάθε συνεδρίαση να παρίστανται αυτοπρόσωπα τουλάχιστον τρία μέλη.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ο πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο, εάν έχει εκλεγεί, ή αν δεν έχει εκλεγεί Αντιπρόεδρος από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Αντίγραφα των πρακτικών εκδίδονται επισήμως από τα πρόσωπα αυτά, χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωση τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα να μεταβιβάζει κάθε φορά με ειδική απόφασή του, που θα καταχωρείται στα πρακτικά, αρμοδιότητές του (εκτός αυτών που απαιτούν συλλογική ενέργεια) για συγκεκριμένα και ατομικά προσδιορισμένα θέματα σε ένα ή περισσότερα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε άλλα πρόσωπα, που θα ενεργούν μεμονωμένα ή συλλογικά. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να

αναθέτει τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του ή, εάν ο νόμος δεν το απαγορεύει και σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, εφόσον προβλέπεται από τις αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου, να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε άλλα μέλη ή τρίτους.

α) Αν κενωθεί θέση συμβούλου λόγω θανάτου, παραίτησης ή από οποιαδήποτε άλλη αιτία, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3), μπορούν να εκλέξουν αντικαταστάτη. Η θητεία του αντικαταστάτη λήγει την ημέρα που θα έληγε και η θητεία αυτού που αντικατέστησε. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το διοικητικό συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

β) Στην ανωτέρω περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με τα ανωτέρω, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

γ) Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση γενικής συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου διοικητικού συμβουλίου.

3.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από έξι (6) μέλη, εκ των οποίων τα τρία (3) μέλη είναι εκτελεστικά, τα δύο (2) μέλη είναι μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα, ενώ ένα (1) μέλος είναι μη εκτελεστικό και εξαρτημένο και η θητεία τους είναι τετραετής (4ετής), λήγουσα την **28^η Ιουνίου 2017**.

Αναλυτικά:

Νικόλαος Λούλης του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος του Δ.Σ. - Εκτελεστικό Μέλος

Νικόλαος Φωτόπουλος του Σπυριδωνος, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος

Κωνσταντίνος Δημόπουλος του Νικολάου, Μέλος Δ.Σ. - Εκτελεστικό Μέλος

Καντίμ Αμπντουλά Σαϊντ Φαρίς Αλντερεί του Αμπντουλά (Khedaim Abdulla Saeed Faris Alderei), Μέλος Δ.Σ. - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γεώργιος Μουρελάτος του Αποστόλου, Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Χρήστος Τσιτσιγιάννης του Γεωργίου, Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Το Δ.Σ. συνεδρίασε είκοσι δύο (22) φορές μέσα στο έτος 2015 και στις συνεδριάσεις, αφού διαπιστώθηκε η νόμιμη απαρτία, παρέστησαν μέλη αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπευόμενα.

Ακολουθούν σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ.

Νικόλαος Λούλης του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος του Δ.Σ. - Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1986 στον Βόλο. Σπούδασε στο Πανεπιστήμιο της Βοστώνης (Boston College) στο τμήμα Διοικήσεως Επιχειρήσεων με εξειδίκευση στη λογιστική, κοστολόγηση και τον χρηματοοικονομικό τομέα. Έλαβε το πτυχίο του το 2008. Από τον Αύγουστο του 2009 φοίτησε στην Ειδική Σχολή Τεχνικών Μύλων της Ελβετίας απ' όπου πήρε το δίπλωμά του τον Φεβρουάριο του 2010. Ομιλεί την Αγγλική και Γερμανική γλώσσα.

Νικόλαος Φωτόπουλος του Σπυρίδωνος, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1960. Είναι απόφοιτος (1983) της Ανωτάτης Σχολής Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών Αθηνών και κάτοχος MBA από το Universitaet Mannheim της Γερμανίας (1986). Το 1992 ανέλαβε τη θέση του Υπευθύνου Υποκαταστήματος Αθηνών στην εταιρεία «ΚΥΛΙΝΔΡΟΜΥΛΟΣ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.» και το 1996 έγινε Οικονομικός Διευθυντής της ίδιας εταιρείας. Από το 1999 μέχρι το 2004 διετέλεσε Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας «ΜΥΛΟΙ ΑΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ Α.Ε.» (θυγατρικής της «ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.»).

Κωνσταντίνος Δημόπουλος του Νικολάου, Μέλος Δ.Σ. –Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1929. Από το 1954 μέχρι το 1988 εργάστηκε στην Εταιρεία «ΜΥΛΟΙ ΑΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ Α.Ε.» σε διάφορες θέσεις (1967-1974: Διευθυντής Υποκαταστήματος Θεσσαλονίκης, 1974-1982: Διευθυντής Πωλήσεων Αθηνών, 1982-1988: Διευθυντής Πωλήσεων Αττικής). Από το 1991 μέχρι το 2004 ήταν μέλος Δ.Σ. της «ΜΥΛΟΙ ΑΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ Α.Ε.»

Καντίμ Αμπντουλά Σαϊντ Φαρίς Αλντερέι του Αμπντουλά (Khedaim Abdulla Saeed Faris Alderei), Μέλος Δ.Σ. - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Είναι μέλος της βασιλικής οικογένειας και της κυβέρνησης των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων. Σπούδασε Στην Αμερική και στον Λίβανο. Έχει διατελέσει Υφυπουργός Εξωτερικών των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων και σε άλλες υψηλόβαθμες κρατικές θέσεις. Επίσης ήταν Διευθύνων Σύμβουλος των επιχειρήσεων του Α/Υ Sheikh Hamdan Bin Zayed Al Nahyan.

Γεώργιος Μουρελάτος του Αποστόλου, Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε στην Πάτρα το 1954. Σπούδασε Πολιτικές και Οικονομικές Επιστήμες στην Αθήνα. Στην διάρκεια της μέχρι σήμερα σταδιοδρομίας του τόσο στον Τραπεζικό κλάδο όσο και σε αυτό των Τροφίμων, υπηρέτησε σε ανώτερες και ανώτατες θέσεις ευθύνης, όπως Προϊστάμενος Κεντρικού Λογιστηρίου Διοίκησης στον Τραπεζικό Τομέα, Γενικός Διευθυντής στους Μύλους Αγίου Γεωργίου καθώς και Γενικός

Διευθυντής του Ομίλου Εταιρειών Λούλη. Σήμερα εργάζεται ως σύμβουλος-εσωτερικός συνεργάτης στη Eurobank.

Χρήστος Τσιτσιγιάννης του Γεωργίου, Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε στο Βόλο το 1969. Είναι διπλωματούχος της σχολής Τεχνικών Κυλινδρομύλων Braunschweig Γερμανίας (1988 έως το 1990). Από το 1992 διευθύνει την επιχείρηση Γ. Τσιτσιγιάννης κ Σια Ο.Ε. Κυλινδρόμυλοι.

4. Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία, συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008, όρισε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 26 Ιουνίου 2014, Επιτροπή Ελέγχου, αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) **Γεώργιος Μουρελάτος του Αποστόλου**, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
- 2) **Καντίμ Αμπντουλά Σαϊντ Φαρίς Αλντερέι του Αμπντουλά (Khedaim Abdulla Saeed Faris Alderei)**, Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
- 3) **Χρήστος Τσιτσιγιάννης του Γεωργίου**, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

- α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
- γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

Η πρόταση του οργάνου της Διοίκησης της Εταιρείας στη Γενική Συνέλευση για τον ορισμό νόμιμου ελεγκτή ή ελεγκτικού γραφείου γίνεται μετά από σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου.

Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας

με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία, ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

4.1 Δραστηριότητες Επιτροπής Ελέγχου

4.1.1 Συνεδριάσεις και συμμετοχή

Η Επιτροπή συνεδρίασε πέντε (5) φορές κατά το έτος 2015. Οι συνεδριάσεις αυτές προγραμματίστηκαν ώστε να συμπέσουν χρονικά με τη διαδικασία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Ο εσωτερικός ελεγκτής της Εταιρείας και ο ορκωτός ελεγκτής κος Αντώνης Αναστασόπουλος είχαν την ευκαιρία να συζητήσουν τα θέματα με την Επιτροπή Ελέγχου χωρίς την παρουσία μελών της εκτελεστικής διαχείρισης.

4.1.2 Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων

Η Επιτροπή Ελέγχου επιβλέπει και αξιολογεί τις διαδικασίες καταρτίσεως των περιοδικών και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα και εξετάζει τις εκθέσεις των εξωτερικών ελεγκτών για θέματα αποκλίσεων από τις τρέχουσες λογιστικές πρακτικές και τα πρότυπα ελέγχου. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Ελέγχου επανεξέτασε τις κυριότερες εκτιμήσεις και κρίσεις που επηρεάζουν σημαντικά τα οικονομικά αποτελέσματα, τα κυριότερα θέματα γνωστοποίησης και παρουσίασης ώστε να διασφαλιστεί η πληρότητα, σαφήνεια και επάρκεια των πληροφοριών των οικονομικών καταστάσεων, προ της υποβολής τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.

4.1.3 Εξωτερικός Έλεγχος

Ανεξαρτησία

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι αρμόδια για την ανάπτυξη, την εφαρμογή και τον έλεγχο των διαδικασιών της Εταιρείας αναφορικά με τον έλεγχο των διαδικασιών της Εταιρείας αναφορικά με τον εξωτερικό έλεγχο. Οι διαδικασίες αυτές έχουν σχεδιαστεί με γνώμονα την εξασφάλιση της ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας των εξωτερικών ελεγκτών και τη ρύθμιση του κατάλληλου πλαισίου για τη μετάβαση προσωπικού από την ελεγκτική Εταιρεία στα υποκαταστήματα της Εταιρείας. Επίσης, καθορίζουν τις απαιτούμενες ενέργειες όταν γίνεται χρήση μη ελεγκτικών υπηρεσιών από τους εξωτερικούς ελεγκτές.

Επί της αρχής οι εξωτερικοί ελεγκτές αποκλείονται από τη παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και δεν μπορούν να απασχοληθούν στη ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. σε αντικείμενο μη ελεγκτικό εκτός αν συντρέχουν επιτακτικοί λόγοι. Οποιαδήποτε πρόταση απασχόλησης εξωτερικών ελεγκτών για μη ελεγκτική εργασία πρέπει να εγκριθεί από την Επιτροπή Ελέγχου πριν από την τοποθέτησή τους.

Η Επιτροπή Ελέγχου λαμβάνει ετησίως επιβεβαίωση από τον ορκωτό ελεγκτή ως προς την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των εξωτερικών ελεγκτών, όπως απαιτείται βάσει των επαγγελματικών προτύπων και των κανονιστικών διατάξεων, καθώς και επιβεβαίωση συμμόρφωσης της ανώτατης Διοίκησης με τις οδηγίες της Εταιρείας αναφορικά με την πρόσληψη στην Εταιρεία πρώην εξωτερικών ελεγκτών ή την απασχόλησή τους σε μη ελεγκτικά έργα.

Αποτελεσματικότητα και επαναπροσδιορισμός

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει αναλάβει την ετήσια αναθεώρηση της εμπειρίας, των διαθέσιμων πόρων και της ανεξαρτησίας των εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των ελεγκτικών διαδικασιών που εφαρμόστηκαν μέσω:

α) Της επισκόπησης και έγκρισης του ελεγκτικού πλάνου του ορκωτού ελεγκτή για τις οικονομικές καταστάσεις της διαχειριστικής χρήσης του 2015, τους όρους που περιλαμβάνονται στο συμφωνητικό ελέγχου και τις προτιμώμενες ελεγκτικές αμοιβές.

β) Της διενέργειας συνεντεύξεων με τη Διοίκηση και λοιπά διευθυντικά στελέχη καθώς και με τον ορκωτό ελεγκτή αναφορικά με τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας, αντικειμενικότητας και ακεραιότητας των εξωτερικών ελεγκτών και τον καθορισμό της στρατηγικής ελέγχου και συνεργασίας με την Εταιρεία.

γ) Της λήψης πληροφοριών που παρέχονται από τον ορκωτό ελεγκτή, αναφορικά με τις διαδικασίες τους που διασφαλίζουν την ανεξαρτησία τους και την ποιότητα ελέγχου.

Αναφορικά με την πρόταση προς το Δ.Σ. για ανανέωση της συνεργασίας για ένα έτος με τον ορκωτό ελεγκτή, η Επιτροπή Ελέγχου έλαβε υπόψη τη διάρκεια της θητείας του ως ελεγκτή και εξέτασε την αναγκαιότητα διεξαγωγής μιας πλήρους διαδικασίας προσφοράς. Δεν υπήρχε καμία συμβατική υποχρέωση που να περιορίζει την απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου αναφορικά με επιλογή των εξωτερικών ελεγκτών.

4.1.4 Εσωτερικός Έλεγχος

Το 2015 η Επιτροπή Ελέγχου:

α)Επιθεώρησε τα αποτελέσματα των ελέγχων που πραγματοποιούνται από τη διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου και εξέτασε την ανταπόκριση της Διοίκησης για τα ζητήματα που ανέδειξε, μεταξύ άλλων και την εφαρμογή τυχόν συστάσεων της.

β)Επιθεώρησε και ενέκρινε το πρόγραμμα του εσωτερικού ελέγχου για το 2016, συμπεριλαμβανομένης της προτεινόμενης προσέγγισης του ελέγχου, την κάλυψη και την κατανομή των πόρων.

γ)Επιθεώρησε την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου, λαμβάνοντας υπόψη τις απόψεις του Δ.Σ. και των ανωτέρων διοικητικών στελεχών σε θέματα όπως είναι η ανεξαρτησία, η επάρκεια πόρων και επαγγελματικής κατάρτισης, η στρατηγική, ο προγραμματισμός και η μεθοδολογία του εσωτερικού ελέγχου.

δ)Επιθεώρησε τις τακτικές εκθέσεις που αφορούν θέματα συστημάτων ελέγχου μείζονος σημασίας, καθώς και τις λεπτομέρειες για κάθε επανορθωτική δράση που έχει ληφθεί.

Η Διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου αποτελεί μία ανεξάρτητη λειτουργία που εξασφαλίζει ότι όλες οι εργασίες στην Εταιρεία εκτελούνται σύμφωνα με τους εταιρικούς στόχους, τις πολιτικές και τις διαδικασίες. Πιο συγκεκριμένα, ο εσωτερικός έλεγχος αποβλέπει στη διασφάλιση της αξιοπιστίας και της σταθερότητας των εσωτερικών συστημάτων χρηματοοικονομικού ελέγχου σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Ο Εσωτερικός ελεγκτής δρα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Άσκηση του Εσωτερικού Ελέγχου και τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας και αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΣΤ. Σημαντικές Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Τα ποσά πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, προς αυτήν μέρη, είναι ως εξής :

	Όμιλος 31.12.2015	Εταιρεία 31.12.2015
α) Έσοδα	0	0
β) Έξοδα	0	0
γ) Απαιτήσεις	125.347	324.465
δ) Υποχρεώσεις	0	1.683.001
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	745.160	655.981
στ) Απαιτήσεις από τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	1.502	0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0	0

Δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές συναλλαγές με τις συνδεδεμένες εταιρείες για την χρήση 2015.

Ζ. Σημαντικά Γεγονότα που συντελέστηκαν μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών

Καταστάσεων

Τα σημαντικότερα γεγονότα που πραγματοποιήθηκαν μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2015, είναι τα ακόλουθα:

Νέα Γραμμή Συσκευασίας Επαγγελματικών Προϊόντων στην Βιομηχανική Μονάδα Σούρπης Μαγνησίας

Τον Φεβρουάριο του 2016 ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση εξοπλισμού για την λειτουργία μίας νέας γραμμής συσκευασίας επαγγελματικών προϊόντων στην Βιομηχανική Μονάδα Σούρπης Μαγνησίας. Ο εξοπλισμός αποκτήθηκε με χρηματοδοτική μίσθωση από την εταιρεία ALPHA LEASING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΣ.

Ίδρυση θυγατρικής με την επωνυμία "LOULISMEL-BULGARIA EAD"

Στις 23 Φεβρουαρίου 2016 συστάθηκε στην Βουλγαρία, θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία LOULISMEL BULGARIA EAD.

Το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας, κατέχει η εταιρεία με την επωνυμία LOULIS INTERNATIONAL FOODS ENTERPRISES BULGARIA Ltd., η οποία είναι 100 % θυγατρική της εταιρείας ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. Ο βασικός της σκοπός της νεοσυσταθείσας εταιρείας είναι η συγκέντρωση και εμπορία δημητριακών.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2015 και μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων, τα οποία πρέπει να γνωστοποιηθούν σε αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Η. Πληροφορίες σύμφωνα με το Άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920 για αποκτηθείσες Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει και σε εκτέλεση σχετικών αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 8ης Ιανουαρίου 2015 και του Διοικητικού της Συμβουλίου (συνεδρίαση της 15η Ιανουαρίου 2015), προέβη εντός του 2015 σε αγορά 4.782 ιδίων μετοχών, μέσω του μέλους του Χρηματιστηρίου Αθηνών ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ. με μέση τιμή κτήσης € 1,90 ανά μετοχή. Το τίμημα για τις 4.782 ίδιες μετοχές που αποκτήθηκαν ανήλθε συνολικά σε € 9.089.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία την 31^η Δεκεμβρίου 2015, είναι 4.782 ίδιες μετοχές με μέση τιμή κτήσης € 1,90 που αντιπροσωπεύει το 0,03% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Θ. Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Μύλοι Λούλη αποτελεί εδώ και πολλά χρόνια αναπόσπαστο κομμάτι της Ελληνικής οικονομίας και κοινωνίας και οφείλει και πρέπει να συνεισφέρει με τρόπο θετικό και μακροπρόθεσμο.

Η κοινωνική της δράση που ξεκινάει το 1782, συνεχίζεται ενεργά μέχρι σήμερα και ήταν αναγκαίο να ενταχθεί σε ένα πιο δομημένο και στοχευμένο περιβάλλον. Έτσι το 2013 δημιουργήθηκε το τμήμα Εταιρικής Υπευθυνότητας.

Το αποτέλεσμα του πρώτου χρόνου ήταν εξαιρετικό καθώς επετεύχθησαν με στρατηγική και όραμα οργανωμένες δράσεις για την αντιμετώπιση συγκεκριμένων κοινωνικών και περιβαλλοντικών θεμάτων.

Σχετικά με τα παραπάνω αποτελέσματα εκδόθηκε η 1^η Έκθεση Εταιρικής Υπευθυνότητας της Μύλοι Λούλη που καλύπτει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της εταιρείας στην Ελλάδα σε όλες τις μονάδες λειτουργίας της.

Η Έκθεση Εταιρικής Υπευθυνότητας 2014 της Μύλοι Λούλη αξιολογήθηκε σύμφωνα με τις οδηγίες GRI G4 σε επίπεδο συμμόρφωσης "CORE" από το πιστοποιημένο φορέα Κέντρο Αειφορίας (CSE), όπου μπορείτε να τη διαβάσετε στο **link** <http://bit.ly/1cZn0K8>.

Για το 2015, το τμήμα Εταιρικής Υπευθυνότητας της Μύλοι Λούλη βρίσκεται στη διαδικασία συγγραφής του 2^{ου} Ετήσιου Απολογισμού, βάσει των διεθνών αναγνωρισμένων προτύπων GRI G4 και θα δημοσιευθεί τον Ιούνιο 2016. Βάσει των στοιχείων που θα δημοσιευθούν έχουμε υλοποιήσει όλους του στόχους που είχαμε θέσει την προηγούμενη χρονιά και θα μπορέσετε να τον βρείτε μετά τη δημοσίευσή του στην ιστοσελίδα μας.

Για περισσότερες πληροφορίες επισκεφθείτε το site: www.loulisgroup.com ή αποταθείτε στη Κα Όλγα Μάνου, Διευθύντρια Εταιρικής Υπευθυνότητας email: csr@loulisgroup.com, τηλ. 2421094545

Σούρπη, 30 Μαρτίου 2016

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Νικόλαος Λούλης

Κύριοι Μέτοχοι, κατόπιν όλων των ανωτέρω, παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις Οικονομικές Καταστάσεις της 85ης Εταιρικής Χρήσης (1 Ιανουαρίου 2015-31 Δεκεμβρίου 2015) που ακολουθούν την παρούσα έκθεση.

Σούρπη, 30 Μαρτίου 2016

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω έκθεση που αποτελείται από τριάντα (30) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 30 Μαρτίου 2016.



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή
ΑΜ ΣΟΕΛ:173

Αγ. Παρασκευή, 30.03.2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αντώνιος Ι. Αναστασόπουλος
ΑΜ/ΣΟΕΛ:33821