

**ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.**  
**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**  
**της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014**  
**(σύμφωνα με το Ν.3556/2007 και τις ισχύουσες διατάξεις της Ε.Κ.)**

Η Έκθεση που παρατίθεται αποσκοπεί στην ουσιαστικότερη και πληρέστερη ενημέρωση του κοινού, καλύπτοντας όλες τις σημαντικές πτυχές της οικονομικής δραστηριότητας της Εταιρίας, κατά τρόπο αληθή και εμπεριστατωμένο, είναι δε συντεταγμένη σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και τις ισχύουσες διατάξεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

**1. Σημαντικά Γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη χρήση 2014**

Η χρήση του 2014 που μόλις ολοκληρώθηκε αποτέλεσε την επιβεβαίωση της εταιρίας στο όραμα της, το οποίο είναι να αποτελέσει στο μέλλον μια από τις κορυφαίες εταιρίες τροφίμων της χώρας καθώς και ένα αναγνωρίσιμο brand σε όλο τον κόσμο.

Το 2014 και παρά το κλίμα αβεβαιότητας που επικράτησε στη χώρα η εταιρία συνέχισε την ανάπτυξη της και την ισχυροποίηση της στον κλάδο. Εντός του έτους αυτού η εταιρία αύξησε τις πωλούμενες ποσότητες της κατά 0,9%, ενώ κατάφερε να διπλασιάσει τις εξαγωγές της. Η ανάπτυξη αυτή καθιστά την Μύλοι Λούλη ηγέτη στον κλάδο της με μερίδια αγοράς που ξεπερνούν πλέον κατά πολύ το 20%. Παράλληλα, τα προϊόντα της γίνονται γνωστά σε όλο και περισσότερα μέρη του κόσμου ως μερικά από τα ποιοτικότερα και αρτιότερα που μπορεί κανείς να βρει παγκοσμίως.

Το θετικό πρόσημο από την επιτευχθείσα ανάπτυξη ενισχύεται ακόμη περισσότερο από το γεγονός πως αυτή προήλθε από το υγιές κομμάτι της αγοράς χωρίς αύξηση των λειτουργικών εξόδων της εταιρίας. Επιπρόσθετα, η Μύλοι Λούλη ούτε αυτήν την χρονιά σταμάτησε να επενδύει, αντιθέτως, εντός του 2014 ολοκλήρωσε την κατασκευή 2 πρότυπων χώρων επιδείξεων αρτοποιίας σε Αθήνα και Βόλο με σκοπό να παράσχει πιο ολοκληρωμένες υπηρεσίες στους πελάτες της, ενώ στο εργοστάσιο του Βόλου στεγάζεται πλέον και μια σύγχρονη γραμμή αποφλοιώσης και επεξεργασίας δίκοκου σταριού.

Η χρονιά του 2014 βρίσκει την εταιρία κερδοφόρα με αύξηση της καθαρής κερδοφορίας της κατά € 7,2 εκ. με βελτιωμένα περιθώρια λειτουργικών και προ φόρων κερδών κατά 55% και 16% αντίστοιχα.

Παράλληλα, η χρονιά που μόλις ολοκληρώνεται αποτελεί ορόσημο για την εταιρία καθώς ξεκίνησε ενεργά να εξετάζει το ενδεχόμενο εισχώρησης της στην αγορά της Ινδίας. Από τον Ιούλιο του 2014 ο όμιλος ενέταξε στο δυναμικό του εταιρία που έχει ως αποκλειστικό σκοπό την διερεύνηση ευκαιριών στην Ινδία σε συνδυασμό με τον όμιλο Chipita. Η διοίκηση διαβλέπει πως μια επένδυση στην Ινδία μπορεί να προσφέρει στον όμιλο ευκαιρίες ανάπτυξης μιας και αποτελεί μια τεράστια χώρα με πολύ πληθυσμό και επάρκεια σιτηρών.

Αναλογιζόμενός κανείς την οικονομική συγκυρία που επικρατεί στην Ελλάδα τα τελευταία έτη και τα ανωτέρω επιτεύγματα της Εταιρίας η χρονιά που μόλις έκλεισε μπορεί να θεωρηθεί άκρως επιτυχημένη.

Όραμα της διοίκησης και δέσμευσή της για τα επόμενα χρόνια είναι η «ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.» να αποτελεί μια από τις κορυφαίες εταιρίες τροφίμων της χώρας, αλλά και ένας διεθνής όμιλος συνυφασμένος με την υψηλή ποιότητα και τεχνογνωσία.

Ξεκινώντας τον απολογισμό της χρήσης του 2014 θα εξετάσουμε ορισμένα θεμελιώδη μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων στα οποία παρατηρούνται τα εξής:

**A) Πωλήσεις**

Το 2014 ο κύκλος εργασιών του ομίλου και της Εταιρίας ανήλθε στα € 88 εκ. από € 94 εκ. το περασμένο έτος καταγράφοντας μια μείωση της τάξης του 6,3%. Η μείωση αυτή προήλθε από την πτώση της μέσης τιμής πώλησης των προϊόντων της εταιρίας η οποία ήρθε ως επακόλουθο της πτώσης των σιτηρών στους πρώτους οκτώ μήνες του 2014. Το τελευταίο τρίμηνο του έτους οι τιμές ανέβηκαν τόσα στα σιτηρά όσο και στα προϊόντα

όμως οι επιπτώσεις θα είναι πιο εμφανής τους πρώτους μήνες του 2015. Κατά τα λοιπά οι πωληθείσες ποσότητες σχεδόν σε όλα τα κανάλια διανομής της εταιρίας αυξήθηκαν με την μεγαλύτερη αύξηση να καταγράφεται στις εξαγωγές, όπου σχεδόν διπλασιάστηκαν από 5.429 τόνους το 2013 σε 9.436 τόνους το 2014. Ως ήταν φυσικό η αύξηση των πωλήσεων σε άλευρα έφερε και αύξηση των πωλήσεων σε υποπροϊόντα κατά 2,4%.

Στις εξαγωγές η εταιρία αύξησε τον τζίρο της κατά € 1,5 εκ και πλέον οι εξαγωγές αποτελούν το 4,8% του κύκλου εργασιών της εταιρίας. Η αύξηση αυτή έρχεται να επιβεβαιώσει την προσπάθεια της διοίκησης, ώστε η εταιρία να καθιερωθεί ως ένα παγκόσμιο brand συνυφασμένο με την ποιότητα και την τεχνολογία. Πεποίθηση της διοίκησης είναι ότι τα επόμενα χρόνια η εξαγωγική δραστηριότητα του ομίλου θα ενισχυθεί ακόμα περισσότερο, λόγω του ότι εκλείπουν ποιοτικές λύσεις αλεύρων σε πολλές χώρες του κόσμου.

Στα καταναλωτικά προϊόντα η Εταιρία κατέχει ηγετική θέση στο σύνολο της κατηγορίας, ενώ είναι και η μόνη με παρουσία σε όλες τις υποκατηγορίες. Κατά το 2014 η Εταιρία βρέθηκε κοντά στο ελληνικό νοικοκυριό τόσο με τις προϊόντικες της προσφορές όσο και με την προσπάθεια της να διευρύνει το δίκτυο διανομής προϊόντων που είναι σημαντικά για την υγεία. Λάνσαρε νέα προϊόντα όπως το αλεύρι «Ζήν» από δίκκο σιτάρι, γεγονός που αποδεικνύει την συνέπεια της στην έρευνα και την ανάπτυξη νέων προϊόντων που ανταποκρίνονται στις σύγχρονες ανάγκες κάθε νοικοκυριού. Στις βασικές κατηγορίες καταναλωτικών αλεύρων οι πωλούμενες ποσότητες των προϊόντων μας με την επωνυμία «Μύλοι Αγ. Γεωργίου» αυξήθηκαν κατά περίπου 5%, γεγονός που καταδεικνύει την ισχυροποίηση των προϊόντων μας έναντι του ανταγωνισμού.

Σε σύγκριση με την προηγούμενη χρονιά ο τζίρος των καταναλωτικών προϊόντων έπεσε κατά € 1 εκ. λόγω της μείωσης των πωλήσεων προϊόντων ιδιωτικής ετικέτας κατά 18%. Η διοίκηση αναγνωρίζοντας πως η «ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ ΑΕ» είναι ουσιαστικά ο μοναδικός παραγωγός αλεύρων στο τομέα των καταναλωτικών προϊόντων επενδύει σε αυτό της το πλεονέκτημα και καταφέρνει να βρίσκεται πάντα μπροστά από τους ανταγωνιστές της σε καινοτόμα και σύγχρονα προϊόντα. Η διοίκηση της Εταιρίας δεσμεύεται ότι και τα επόμενα χρόνια θα προσπαθεί με συνέπεια να προσφέρει στα ελληνικά νοικοκυριά προϊόντα υψηλής ποιότητας που θα καλύπτουν κάθε τους ανάγκη.

Στις πωλήσεις των βιομηχανικών προϊόντων η Εταιρία διατήρησε τα μερίδια αγοράς της στα ίδια επίπεδα με το 2013, ενώ όπως έχουμε ήδη αναφέρει αύξησε κατά 73% σε σχέση με το 2013 τις πωλήσεις στο εξωτερικό.

Το 2014 από πλευράς πωλήσεων αποτελεί το επιστέγασμα της προσπάθειας της εταιρίας να είναι ηγέτης σε όλες τις βασικές κατηγορίες αλεύρων στην χώρα. Η διοίκηση της εταιρίας δεσμεύεται πως η πορεία της εταιρίας δεν πρόκειται να διακοπεί ή να παρεκκλίνει από τις βασικές της αρχές που είναι Καινοτομία-Ποιότητα-Εξυπηρέτηση. Η «ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ ΑΕ» θα βρίσκεται πάντα κοντά στον επαγγελματία και τον καταναλωτή έτοιμη να ανταποκριθεί σε κάθε του ανάγκη.

## B) Μεικτά Αποτελέσματα-Λειτουργικά Έξοδα

Κατά τη χρήση του 2014 σε ενοποιημένη και μη βάση, το κόστος πωληθέντων παρουσίασε μείωση της τάξης του 9,1% σε σχέση με το 2013, και διαμορφώθηκε στα € 68,5 εκ. από € 75,4 εκ. το 2013. Το μεικτό περιθώριο αυξήθηκε κατά 5,1% και διαμορφώθηκε στο 22,4% του τζίρου συγκριτικά με το 19,7% του περσινού τζίρου. Η αναφερόμενη αύξηση του μεικτού κέρδους οφείλεται στην μείωση των τιμών των Α' υλών κατά το Α' οκτάμηνο του 2014, αλλά και στον αποτελεσματικό έλεγχο των εξόδων παραγωγής της εταιρίας.

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρίας έναντι του κύκλου εργασιών μειώθηκαν κατά 2,44% και διαμορφώθηκαν στα € 16,6 εκ. από € 17 εκ. που ήταν το 2013. Πιο συγκεκριμένα, τα έξοδα διοίκησης διαμορφώθηκαν στα € 2,8 εκ. σε επίπεδο Εταιρίας, μειωμένα σε σχέση με το 2013 κατά 10,1%. Τα έξοδα διάθεσης με τη σειρά τους μειώθηκαν κατά 0,68%, γεγονός πολύ σημαντικό αν αναλογιστεί κανείς πως οι πωλούμενες ποσότητες της Εταιρίας αυξήθηκαν.

Η διοίκηση κατανοώντας τις συνθήκες που επικρατούν στην κοινωνία αποφάσισε να στηρίξει τόσο τα νοικοκυριά όσο και τους επαγγελματίες πελάτες της, που εδώ και χρόνια την τιμούν με την εμπιστοσύνη τους και γι' αυτό τον λόγο προσπαθεί να επιστρέψει στην αγορά οποιαδήποτε ποσό εξοικονομεί από την λειτουργία της. Παράλληλα, με την επένδυση που πραγματοποίησε για την κατασκευή αιθουσών αρτοποιίας επιθυμεί να στηρίξει εκπαιδευτικά και τεχνικά τον σύγχρονο αρτοποιό επαγγελματία.

Τα λειτουργικά έξοδα του ομίλου ακολούθησαν την μείωση της Εταιρίας και διαμορφώθηκαν στα € 16,9 εκ από € 17,1 εκ. το 2013 με τα έξοδα διοίκησης να είναι στα επίπεδα των € 3,09 εκ. το 2014 από € 3,19 την περασμένη χρονιά ενώ τα έξοδα διάθεσης να μειώνονται από € 13,89 εκ. σε € 13,79 εκ.

Η διατήρηση των λειτουργικών εξόδων της Εταιρίας σε επίπεδα κάτω 20% έναντι του ετήσιου τζίρου αποτελούσε και αποτελεί βασική επιδίωξη της Εταιρίας. Στρατηγική θέση της Εταιρίας αποτελεί η παροχή των καλύτερων προϊόντων-υπηρεσιών προς τους πελάτες της στην καλύτερη δυνατή τιμή και με το χαμηλότερο δυνατό κόστος. Ως εκ τούτου βασική επιδίωξη της Διοίκησης είναι η αποτελεσματικότερη και αποδοτικότερη χρήση των εταιρικών πόρων για την εξυπηρέτηση των πελατών της Εταιρίας.

#### Γ) Κέρδη προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων

Συνέπεια όλων των ανωτέρω ήταν το 2014 τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρίας να παρουσιάσουν αύξηση της τάξης του 8,3% ή σε απόλυτο νούμερο € 737 χιλ. και να ανέλθουν στα € 9,59 εκ. Ως περιθώριο έναντι των πωλήσεων διαμορφώθηκαν στο 10,9% έναντι 9,42% που ήταν την περασμένη χρονιά.

Η διοίκηση της Εταιρίας εργαζόμενη υπεύθυνα καθ' όλη την χρονιά επέτυχε να διασφαλίσει τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερομένων προς την Εταιρία. Τόσο οι πιστωτές όσο και οι πελάτες της Εταιρίας θα πρέπει να αισθάνονται ασφαλείς για τον τρόπο που η διοίκηση διαχειρίζεται την Εταιρία και να τη θεωρούν ένα σημαντικό πυλώνα της σταθερότητας και του μέλλοντός τους.

#### Δ) Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και στον Όμιλο αλλά και στην Εταιρία μειώθηκαν κατά 13,43% και διαμορφώθηκαν για την Εταιρία και τον Όμιλο στα € 2,11 εκ. για το 2014 από € 2,44 εκ. που ήταν το 2013. Σε σχέση με τον τζίρο, τα χρηματοοικονομικά έξοδα μειώθηκαν κατά 7,6% και αποτέλεσαν το 2,4% του ετήσιου τζίρου ενώ ήταν στο 2,6% την προηγούμενη χρονιά. Η μείωση των χρηματοοικονομικών εξόδων οφείλεται στην αποκλιμάκωση των τραπεζικών επιτοκίων λόγω της οικονομικής σταθερότητας που επικράτησε στην χώρα σχεδόν όλη την περασμένη χρονιά.

Γενικότερα, η οικονομική κατάσταση στην χώρα έως τον Νοέμβριο βελτιώθηκε οριακά σε όρους της πραγματικής οικονομίας. Δηλαδή, τόσο η ανεργία όσο και η έλλειψη ρευστότητας στην αγορά παρουσίασαν θετική εξέλιξη, όμως η πολιτική και οικονομική αστάθεια που επικράτησε το τελευταίο δίμηνο του 2014 αλλά και τους πρώτους μήνες του τρέχοντος έτους δημιουργούν μια επιφυλακτικότητα για το μέλλον. Η αγορά ευελπιστεί σε ένα καλύτερο 2015 ύστερα και από τους πρώτους δύσκολους μήνες.

#### Ε) Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις στην Εταιρία και στον Όμιλο ανήλθαν στα € 3,88 εκ. απολύτως σταθερές σε σχέση με το 2013.

#### ΣΤ) Κέρδη προ Φόρων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων στην Εταιρία ανήλθαν στα € 3,71 εκ. αυξημένα κατά 46,10% από € 2,54 εκ. το 2013 και ως ποσοστό επί των πωλήσεων από 2,7% σε 4,22%. Αντίστοιχα και στο σύνολο του ομίλου υπήρξε αύξηση από € 2,63 εκ σε € 3,56 εκ. ήτοι ποσοστό 35,26%.

#### Ζ) Αποτελέσματα μετά Φόρων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά φόρων στην Εταιρία ανήλθαν σε κέρδη € 3,5 εκ. από ζημιές € 3,73 εκ. το 2013. Η διαφορά μεταξύ αποτελεσμάτων προ φόρων και μετά φόρων για το 2013 είναι κυρίως λόγω της μεταβολής του συντελεστή φορολογίας για τις χρήσεις μετά την 01/01/2013 από 20% σε 26% ο οποίος οδήγησε σε μία αύξηση του αναβαλλόμενου φόρου κατά € 3 εκ. Επίσης, βάση του ν. 4172/2013 οι εταιρίες υποχρεούνται να φορολογήσουν τυχόν αφορολόγητα αποθεματικά έως την 31/12/2014, γεγονός που έπρεπε να λογιστικοποιηθεί το 2013 βάση του ΔΛΠ 37 και ανέρχεται στα € 0,9 εκ.

#### Η) Ταμειακές Ροές

Για την κλειόμενη χρήση, οι λειτουργικές ταμειακές ροές για τον Όμιλο και την Εταιρία ανήλθαν στα € -3,18 εκ. και € -3,43 εκ. αντίστοιχα, ενώ την προηγούμενη χρήση ήταν στα € -2,9 εκ για τον Όμιλο και -1,08 εκ για την Εταιρία. Παρουσίασαν δηλαδή μια πτώση της τάξης των € 0,23 εκ. για τον Όμιλο και € 2,3 εκ. για την Εταιρία. Στο σύνολο η Εταιρία αύξησε τα ταμειακά της διαθέσιμα κατά € 749 χιλ., ενώ παράλληλα αύξησε τα αποθέματα της κατά € 3,2 εκ. και αποπλήρωσε προμηθευτές της κατά € 1,8 εκ.

Πιο συγκεκριμένα, τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την χρηματαγορά χρησιμοποιήθηκαν στην λειτουργική δραστηριότητα της εταιρίας εξοφλώντας υποχρεώσεις προς προμηθευτές και εξασφαλίζοντας αποθέματα. Η πολιτική αυτή ακολουθήθηκε ως άμυνα λόγω της αστάθειας που προέκυψε στο τέλος της χρήσης αλλά και της συνεχούς αύξησης των τιμών των Α' υλών.

### Θ) Επενδύσεις

Η Εταιρία κατά τη χρήση του 2014 έκανε μικρές στοχευμένες επενδύσεις, όπως η γραμμή αποφλοιώσης και επεξεργασίας δίκων σιτηρών αλλά και κατασκευή αιθουσών επιδείξεων. Η πρώτη επένδυση πραγματοποιήθηκε με γνώμονα την καινοτομία και την δέσμευση της εταιρίας για ανταπόκριση στις ανάγκες των καταναλωτών της. Η δεύτερη επένδυση αποτελεί μια προσφορά στον σύγχρονο αρτοποιό, ο οποίος έχει ανάγκη να μαθαίνει και να αναπτύσσει νέες τεχνικές στην δουλειά του.

## **2. Σημαντικές πληροφορίες για την Εταιρία**

Στη Γενική Συνέλευση των μετόχων την 26ης Ιουνίου 2014 οι μέτοχοι της Εταιρίας ενέκριναν με ποσοστό άνω του 75% την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου περί τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση του 2013, ενώ ταυτόχρονα ενέκριναν αμοιβή από τα κέρδη του 2013 για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην ίδια Γενική Συνέλευση εκλέχθηκαν το νέο Διοικητικό Συμβούλιο με τετραετή θητεία καθώς και τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου σύμφωνα με το αρ. 37 του ν. 3693/2008.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την 1η Δεκεμβρίου 2014 αποφασίστηκε η κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών, που είχαν σχηματιστεί βάση του νόμου 2238/1994, με το άρθρο 72 του νόμου 4172/2013.

## **3. Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες**

Συνοπτικά, τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας κατά τις περιόδους 31 Δεκεμβρίου 2014, 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012 αποτυπώνονται μέσω κάποιων βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών και συγκρίνονται έναντι των στόχων που έχει ορίσει η Διοίκηση της Εταιρίας, με βάση το μέγεθος της Εταιρίας, 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:

### **ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

	<b>1/1/2014</b> <b>31/12/2014</b>		<b>1/1/2013</b> <b>31/12/2013</b>		<b>1/1/2012</b> <b>31/12/2012</b>		<b>Στόχος</b>
<b>1</b> <u><b>Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού</b></u>	35.277.381	3,68	29.651.505	3,35	36.211.195	3,94	(≤4,00)
<b>EBITDA</b>	9.588.604		8.851.324		9.189.977		
<b>2</b> <u><b>EBITDA</b></u>	9.588.604	4,59	8.851.324	3,67	9.189.977	3,67	(≥4,00)
<b>Χρεωστικούς Τόκους</b>	2.087.461		2.411.522		2.504.924		
<b>3</b> <u><b>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b></u>	101.625.694	2,88	104.242.509	3,52	108.712.213	3,00	(≥2,50)
<b>Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού</b>	35.277.381		29.651.505		36.211.195		
<b>4</b> <u><b>Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού</b></u>	35.277.381	0,41	29.651.505	0,36	36.211.195	0,46	(≤0,6)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	85.977.157		82.432.704		78.463.272		

5	<b>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού</b>	59.677.418	1,27	49.760.043	1,40	50.673.848	1,17	(≥1,00)
	<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>	46.850.355		35.478.912		43.342.889		
6	<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	75.325.955	0,88	71.569.848	0,87	80.922.789	1,03	(≤1,00)
	<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	85.977.157		82.432.704		78.463.272		
7	<b>Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων</b>	109,42		96,55		88,17		(~75)
8	<b>Ημέρες Πίστωσης Προμηθευτών</b>	50,63		70,17		81,43		(~75)
9	<b>Ημέρες Είσπραξης Εμπορικών Απαιτήσεων</b>	119,51		101,22		109,97		(≤120)

#### 4. Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Η Εταιρία δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον, όπου το σημαντικότερο πρόβλημα είναι ότι η προσφορά είναι πολλαπλάσια της ζήτησης. Παρ' όλα αυτά, η Εταιρία κατά τη χρήση του 2014 κατόρθωσε να διατηρήσει και να βελτιώσει σε πολλά σημεία τα αποτελέσματα της αντίστοιχης περσινής χρήσης. Στόχος μας για το 2015 είναι να μπορέσουμε να διατηρήσουμε την Εταιρία κερδοφόρα και με κεφαλαιακή επάρκεια, αλλά και να εξελιχθούμε σε μια ισχυρή Εταιρία τροφίμων. Ήδη τα στοιχεία των πρώτων μηνών του έτους μας οδηγούν στο συμπέρασμα ότι η Εταιρία θα ανταποκριθεί στους στόχους της.

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 και υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβόλαια χρηματοδοτικής μίσθωσης, συμβόλαια μελλοντικής εκτέλεσης αγοράς σιτηρών και δικαιώματα επί συμβολαίων μελλοντικής εκτέλεσης αγοράς σιτηρών. Μέχρι σήμερα, η παγκόσμια οικονομική κρίση δεν φαίνεται να επηρεάζει ουσιαδώς τη δραστηριότητα της Εταιρίας, λόγω όμως της έντασης του φαινομένου, της εκτιμώμενης διάρκειας αυτού και της γενικότερης κατάστασης ασφυξίας και έλλειψης ρευστότητας που παρατηρείται στην αγορά, η τυχόν γενικότερη μείωση της καταναλωτικής ζήτησης είναι πιθανόν 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 Εταιρίας, 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 Εταιρία, είναι κίνδυνοι αγοράς (επιτόκια, κίνδυνος ρευστότητας, τιμές αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αποθεμάτων, κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης)

##### 4.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Το σύνολο των συναλλαγών και υπολοίπων της Εταιρίας είναι σε Ευρώ.

Η Διοίκηση της Εταιρίας 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.

#### 4.2 Κίνδυνος Επιτοκίου

Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων, καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρίας. Περιορισμένος κίνδυνος από τη 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 Εταιρίας είναι συνδεδεμένος με το Euribor, η μείωση του τελευταίου έχει άμεσο θετικό αντίκτυπο στις χρηματοοικονομικές δαπάνες της Εταιρίας, ο οποίος όμως εξαιλείφεται από την αύξηση των περιθωρίων τα τελευταία χρόνια. Επειδή όμως, η Εταιρία διατηρεί χαμηλά το δανεισμό της από τράπεζες, η επίδραση από την αύξηση του κόστους χρήματος δεν θα είναι πολύ μεγάλη.

	<b>Ανάλυση Ευαισθησίας σε Μεταβολές των Επιτοκίων Μεταβλητότητα επιτοκίων</b>	<b>Επίδραση στα Κέρδη προ Φόρων Εταιρίας</b>	<b>Επίδραση στα Κέρδη προ Φόρων Ομίλου</b>
Ποσά χρήσης 2014	1,00% -1,00%	-352.774 352.774	-352.774 352.774
Ποσά χρήσης 2013	1,00% -1,00%	-296.515 296.515	-296.515 296.515

#### 4.3 Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία 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 5% 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 Εταιρία έχει ασφαλιστήριο συμβόλαιο ασφάλισης πιστώσεων, το οποίο καλύπτει το 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.

#### 4.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρία διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση και υψηλό δείκτη ρευστότητας. Η γενική ρευστότητα της Εταιρίας βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι ο δείκτης γενικής ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 1,27.

Με τον κατάλληλο συνδυασμό ρευστών διαθέσιμων 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 και να γίνεται χρηστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης. Οι παρούσες διαθέσιμες και εγκεκριμένες

πιστώσεις προς τις εταιρείες του Ομίλου είναι επαρκείς, ώστε να αντιμετωπισθεί μία πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

#### 4.5 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 (<90 ημέρες) και ταυτόχρονα της μεγάλης διάρκειας αυτών (ημερομηνία λήξης), ο κίνδυνος απαξίωσής τους είναι ιδιαίτερα περιορισμένος.

#### 4.6 Μείωση ζήτησης λόγω της γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Ο Όμιλος ανήκει στον κλάδο των τροφίμων και η ζήτηση στον κλάδο αυτό τα τελευταία χρόνια παρουσίασε μείωση στην Ελλάδα. Η συνέχιση ή και όξυνση της ύφεσης στην αγορά θα συνεχίζει να επηρεάζει αρνητικά τα αποτελέσματα του ομίλου.

#### 4.7 Κίνδυνος αύξησης των τιμών των Α' υλών

Τα σιτηρά ανέκαθεν ήταν ένα είδος με έντονες διακυμάνσεις στην τιμή του. Παλαιότερα η τιμή του σίτου διαμορφωνόταν βάση των ποιοτικών χαρακτηριστικών και των διαθέσιμων ποσοτήτων κάθε εσοδείας. Στις μέρες μας αυτό έχει αλλάξει, καθώς ο σίτος είναι πλέον χρηματιστηριακό είδος και συμβόλαιο μελλοντικής εκτέλεσης διαπραγματεύονται καθημερινά στα χρηματιστήρια εμπορευμάτων ανά τον κόσμο. Αναλογιζόμενοι λοιπόν, βάση των ανωτέρω, ότι η τιμή του σίτου διαμορφώνεται στην παγκόσμια αγορά βάση των ποιοτικών χαρακτηριστικών κάθε εσοδείας, αλλά και των διαθέσεων των επενδυτών ανά τον κόσμο, σε συνδυασμό με την αβεβαιότητα που παρουσιάζεται στις αγορές παγκοσμίως λόγω της οικονομικής κρίσης, αναμένεται να διατηρηθεί μια γενικότερη αστάθεια 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 μέσω ειδικών συμφωνιών με τους προμηθευτές της την έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο και αφετέρου να προσαρμόζει εγκαίρως και ανάλογα τη τιμολογιακή και εμπορική της πολιτική. Παράλληλα, η εταιρία μέσα στο 2014 χρησιμοποίησε χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης του συγκεκριμένου κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα, χρησιμοποίησε εντός του 2014 συμβόλαιο μελλοντικής εκτέλεσης σίτου, καθώς και δικαιώματα επί συμβολαίων.

### **5. Σημαντικές Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη**

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

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>
α) Έσοδα	0	0
β) Έξοδα	0	0
γ) Απαιτήσεις	0	0
δ) Υποχρεώσεις	0	1.683.000
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	591.866	591.866
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	1.418	1.418
ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0

### **6. Γεγονότα που συντελέστηκαν μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Τον Φεβρουάριο του 2015 η «ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ ΑΕ» ανακοίνωσε την συνεργασία της θυγατρικής της εταιρίας «NutriBakeS» με την εταιρία «KENFOOD ΤΡΟΦΟΓΝΩΣΙΑ Α.Ε.Β.Ε.». Με την συνεργασία αυτή ουσιαστικά η εταιρία «KENFOOD ΤΡΟΦΟΓΝΩΣΙΑ Α.Ε.Β.Ε.» εισέρχεται στον όμιλο εταιριών Λούλη και αποτελεί την πρόσβαση του ομίλου σε μια νέα αγορά. Η εταιρία «KENFOOD ΤΡΟΦΟΓΝΩΣΙΑ Α.Ε.Β.Ε.» δραστηριοποιείται στην παραγωγή μειγμάτων και των πρώτων υλών για την αρτοποιία και την ζαχαροπλαστική.

Η συνεργασία αυτή ενδυναμώνει την παρουσία του ομίλου Λούλη στον χώρο της αρτοποιίας και της ζαχαροπλαστικής και τον καθιστά την μοναδική εταιρία στην χώρα που μπορεί να παρέχει ολοκληρωμένες λύσεις σε κάθε επαγγελματία του χώρου της αρτοζαχαροπλαστικής. Παράλληλα, η κίνηση αυτή προσφέρει στον όμιλο μια διαφοροποίηση στην δραστηριότητα του που τον βοηθά να μειώνει τον επιχειρηματικό κίνδυνο.

Η διοίκηση πιστή στους στόχους και στο πλάνο της να καταστήσει τον όμιλο Λούλη μια σύγχρονη εταιρία τροφίμων προχώρησε μεθοδικά στην παραπάνω συμφωνία με την «KENFOOD ΤΡΟΦΟΓΝΩΣΙΑ Α.Ε.Β.Ε.», η οποία είναι ελληνική εταιρία γνωστή στο κοινό για την άριστη ποιότητα της και τεχνογνωσία της. Τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής αναμένεται να είναι άμεσα και θα παρουσιαστούν μέσα στην χρήση του 2015.

## **7. Προβλεπόμενη Πορεία και Εξέλιξη**

Όραμα της διοίκησης είναι η «ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ ΑΕ» να αποτελεί τα επόμενα χρόνια μια από τις κορυφαίες εταιρίες τροφίμων της χώρας. Έχοντας αυτό ως στόχο τα προηγούμενα χρόνια πραγματοποίησε επενδύσεις σε πάγιο εξοπλισμό αλλά και σε ανθρώπινο δυναμικό. Επίσης εξέλιξε την παραγωγική της διαδικασία ούτως ώστε να παράγει προϊόντα υψηλότερης ποιότητας και υγιεινής με σεβασμό 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 των θετικών αποτελεσμάτων των περασμένων ετών. Συγκεκριμένα, επιδίωξη της για την νέα χρονιά είναι η περαιτέρω ισχυροποίηση της θέσης της Εταιρίας στην αγορά διασφαλίζοντας τα υπάρχοντα μερίδια αλλά και αυξάνοντας τα στοχευμένα.

Επιπρόσθετα, στόχος της διοίκησης και για το 2015 είναι η ανάπτυξη στην αγορά των μειγμάτων και των πρώτων υλών για την αρτοποιία και την ζαχαροπλαστική μέσω της στρατηγικής συνεργασίας της με την εταιρία «KENFOOD ΤΡΟΦΟΓΝΩΣΙΑ Α.Ε.Β.Ε.». Παράλληλα, βασικός της στόχος παραμένει ο καλύτερος έλεγχος των λειτουργικών εξόδων, αλλά και του κόστους των υλικών.

Η κατάσταση με τα σιτηρά για μια ακόμη χρονιά παραμένει ασταθής. Η τιμή του σίτου στις διεθνείς αγορές παρουσιάζει διακυμάνσεις που δεν είχαν καταγραφεί τις περασμένες δεκαετίες.

Η εισαγωγή του σίτου σε χρηματιστηριακές αγορές το κατέστησε ευάλωτο σε παιχνίδια κερδοσκόπων, ενώ συχνά παρατηρείται το φαινόμενο οι τιμές να κινούνται ανεξάρτητα από την κατάσταση που επικρατεί στην πραγματική αγορά. Για το λόγο αυτό, είναι συχνό το φαινόμενο περιοχές με μεγάλη και ποιοτικά καλή παραγωγή σιτηρών να το πωλούν σε τιμές πολύ υψηλότερες από τις φυσιολογικές μιας και όλοι ακολουθούν τον χρηματιστηριακό δείκτη, ο οποίος είναι συχνά υψηλότερος.

Όπως διαφαίνεται από τους πρώτους μήνες του 2015, οι τιμές παραμένουν ασταθείς, ενώ τα σκληρά στάρια παραμένουν σε ιστορικά υψηλά. Στόχος της διοίκησης είναι να μπορεί να βρίσκει τα κατάλληλα σιτηρά για την παραγωγή της στις καλύτερες δυνατές τιμές. Για τον λόγο αυτό δρα συντονισμένα ούτως ώστε να μπορέσει να ανοίξει και νέες αγορές ή νέου τύπου αγορές.

Έτσι λοιπόν ένα από τα πράγματα που αναπτύχθηκε το 2014 και αναμένεται να αναπτυχθεί για την εταιρία ακόμη περισσότερο εντός του 2015 είναι η συμβολαιακή γεωργία με έλληνες αγρότες. Το πρόγραμμα αυτό έχει πολλαπλά οφέλη τόσο για την Εταιρία όσο και για την γενικότερη οικονομία. Για την Εταιρία είναι σημαντικό, διότι δημιουργεί σχέσεις εμπιστοσύνης με τον προμηθευτή της, τον απλό αγρότη που την αισθάνεται δίπλα του, συνεργάτη του και όχι απρόσωπο πελάτη. Επίσης, επιτρέπει στην Εταιρία να ελέγχει πλήρως την εφοδιαστική της αλυσίδα και να διασφαλίζει εγκαίρως την υψηλή ποιότητα των παραγόμενων προϊόντων της.

Με την συμβολαιακή γεωργία επίσης η Εταιρία μας εμπράκτως στηρίζει τον Έλληνα αγρότη και την αγροτική οικονομία. Είναι σημαντικό την εποχή αυτή αγροτικές οικογένειες να βρίσκουν βοήθεια και να μην εγκαταλείπουν αυτό που κάνουν. Επίσης η αγροτική οικονομία είναι βασικός συντελεστής του εγχώριου προϊόντος και στηρίζοντας τους αγρότες στην ουσία συνεισφέρει περισσότερο στην αύξηση του Α.Ε.Π. και στην ανάπτυξη της Ελληνικής οικονομίας.

Στα λειτουργικά έξοδα η διοίκηση αναμένεται να ακολουθήσει και την ερχόμενη χρονιά την ίδια πολιτική, δηλαδή να επιστρέφει στους πελάτες ανταποδοτικά οποιαδήποτε οφέλη από τον περιορισμό των δαπανών. Η Εταιρία για άλλη μια χρονιά αισθάνεται την ανάγκη να σταθεί δίπλα στους πελάτες της δείχνοντας τους έμπρακτα πως τους στηρίζει. Έχοντας περίπου ένα αιώνα εμπειρίας γνωρίζουμε πως η σχέση με τους πελάτες είναι το



σημαντικότερο κεφάλαιο της Εταιρίας. Οι σχέσεις εμπιστοσύνης που έχουν αναπτυχθεί τώρα πρέπει να γίνουν ισχυρότερες και σε αυτό επενδύουμε και πιστεύουμε πως η αγορά θα μας το επιστρέψει.

Στόχος επίσης για το μέλλον είναι η διατήρηση της υψηλής ποιότητας στην παραγωγή και η περαιτέρω βελτίωσή της. Μέχρι σήμερα η «ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ ΑΕ» είναι η Εταιρία με τις περισσότερες διεθνείς πιστοποιήσεις ποιότητας στον κλάδο της αλευροβιομηχανίας, ενώ οι έλεγχοι που περνά με επιτυχία είναι σχεδόν καθημερινοί. Χαρακτηριστικά θα πρέπει να αναφερθεί ότι τα εργοστάσιά μας διαθέτουν τις παρακάτω πιστοποιήσεις:

1. ISO 22000:2005 (TUV Austria Hellas), που σχετίζεται με την διαχείριση της ασφάλειας των τροφίμων και των υποπροϊόντων.
2. ISO 9001:2008 (TUV Austria Hellas), που σχετίζεται με την διαχείριση της ποιότητας των τροφίμων και των υπηρεσιών.
3. ISO 9001:2008 (TUV Austria Hellas), που σχετίζεται με την διαχείριση της λειτουργίας του Λιμένας.
4. ISO 14001:2004 (TUV Austria Hellas), που σχετίζεται με την περιβαλλοντική διαχείριση της εγκατάστασης.
5. Πιστοποιητικό BRC (British Retail Consortium- Micron 2), βρετανικό πρότυπο για την διαχείριση ασφάλειας των τροφίμων.
6. Πιστοποιητικό IFS (International Food Standard - TUV Austria Hellas), γαλλό - γερμανικό πρότυπο για την διαχείριση ασφάλειας των τροφίμων.
7. Πιστοποιητικό Βιολογικών προϊόντων (TUV Austria Hellas), που σχετίζεται με την παραγωγή, συσκευασία, αποθήκευση και διακίνηση βιολογικών προϊόντων και υποπροϊόντων.
8. Πιστοποιητικό Ελληνικής Άλεσης (TUV Austria Hellas), που επιτρέπει στην εταιρία να τοποθετεί στα προϊόντα της την Ελληνική σημαία.
9. Πιστοποιητικό Halal, που σχετίζεται με την δυνατότητα χρήσης των προϊόντων της εταιρίας από μουσουλμάνους.

Επίσης, το 2014 η Εταιρία πέρασε με επιτυχία ελέγχους από οργανισμούς και πελάτες όπως ο F.D.A. των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής, η Yum-Pizza Hut, η Lidl Hellas, η Barilla Italy, οι οποίοι διαθέτουν υψηλά πρότυπα και δεν συνεργάζονται με οργανισμούς που δεν διαθέτουν ανάλογα πρότυπα.

Στόχος για τα επόμενα χρόνια παραμένει διατήρηση της υψηλής ποιότητας των παρεχόμενων προϊόντων και η περαιτέρω εξέλιξή τους. Για τον λόγο αυτό, η διοίκηση επενδύει σε ανθρώπους με εξειδικευμένες γνώσεις αλλά και στην επιπλέον εκπαίδευση του υφιστάμενου προσωπικού, ενώ όλα τα χρόνια διατηρεί τις υψηλότερες προδιαγραφές στην παραγωγική της διαδικασία.

Τον Φεβρουάριο του 2015 ο όμιλος εταιριών Λούλη ολοκλήρωσε την συμφωνία στρατηγικής συνεργασίας με την εταιρία «KENFOOD ΤΡΟΦΟΓΝΩΣΙΑ Α.Ε.Β.Ε.». Η εταιρία «KENFOOD ΤΡΟΦΟΓΝΩΣΙΑ Α.Ε.Β.Ε.» αποτελεί την μοναδική ελληνική εταιρία παραγωγής μιγμάτων και πρώτων υλών αρτοποιίας και ζαχαροπλαστικής στην χώρα με παρουσία σε όλα τα μέρη της Ελλάδος και σε αρκετές χώρες στο εξωτερικό. Τα προϊόντα με τον διακριτικό τίτλο «KENFOOD» θα διανέμονται πλέον μέσω της θυγατρικής εταιρίας της Μύλοι Λούλη Α.Ε. «NutriBakeS».

Η συνεργασία αυτή προσφέρει στον όμιλο Λούλη την δυνατότητα επέκτασης σε έναν νέο κλάδο παρόμοιο με αυτόν του αλεύρου, ενώ παράλληλα την καθιστά την μοναδική εταιρία που μπορεί να παρέχει πλέον ολοκληρωμένες λύσεις στην αρτοποιία και την ζαχαροπλαστική. Τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα αυτής της συνεργασίας αναμένεται να είναι πολλαπλά και άμεσα καθώς στην οικογένεια της Μύλοι Λούλη προστέθηκε δυναμικό με τεράστια εξειδίκευση και τεχνογνωσία που μαζί με τους προϋπάρχοντες θα μπορούν να εξελίξουν ολόκληρο τον κλάδο της αρτοζαχαροπλαστικής.

Στόχος της διοίκησης είναι μέσω συνεργασιών και συνεργιών στο μεσοπρόθεσμο μέλλον οι δύο εταιρίας να καταστήσουν τον όμιλο έναν διεθνή προμηθευτή ποιοτικών και άρτιων πρώτων υλών για την αρτοποιία και την ζαχαροπλαστική.

Την χρονιά που έκλεισε η Εταιρία μας λάνσαρε μια σειρά από νέα προϊόντα αισθανόμενοι τις ανάγκες των πελατών της. Έτσι λοιπόν για το 2014 κυκλοφόρησε το αλεύρι «Ζήν» από δίκικο στάρι. Το τμήμα έρευνας και ανάπτυξης προϊόντων της Εταιρίας έχει ως αποστολή να αντιλαμβάνεται τις ανάγκες του επαγγελματία πελάτη μας, αλλά και του σύγχρονου νοικοκυριού και να προσπαθεί να τις ικανοποιήσει. Ήμασταν και θέλουμε να είμαστε οι πρωτοπόροι της αγοράς και να παραμείνουμε στην συνείδηση των καταναλωτών ως «αυτοί που μπορούν να μας προφέρουν τα πάντα».

Για την χρονιά που μόλις ξεκίνησε ο στόχος δεν μπορεί να είναι άλλος από το να μπορέσουμε να προσφέρουμε τουλάχιστον και άλλα νέα προϊόντα στην αγορά και από το να κάνουμε τους πελάτες μας ευχαριστημένους με την σταθερά υψηλή μας ποιότητα.

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 στην κορυφή των εταιριών τροφίμων της χώρας.

## **8. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης**

### Εισαγωγή

Η ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. έχει δεσμευτεί και τηρεί πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης. Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρία 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>

### **8.1 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων**

#### 8.1.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

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 Εταιρίας 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 οιαδήποτε 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 Εταιρίας.

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 Εταιρίας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

8.1.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρίας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρία 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 επιβάλλουν.

Στο τέλος κάθε περιόδου το λογιστήριο της Εταιρίας 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 Εταιρίας 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 Εταιρία σε εγκεκριμένες Τράπεζες σε μηνιαία βάση.

- Ελέγχους και συμφωνίες επιταγών εισπρακτέων και πληρωτέων.

- Διενέργεια προβλέψεων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας 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 Εταιρίας 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 Εταιρία και ότι η πρόσβαση και οι αλλαγές σε αυτό μέσω του πληροφοριακού συστήματος της Εταιρίας γίνονται μόνο από εξουσιοδοτημένους χρήστες σε συγκεκριμένη περιοχή ευθύνης.

Το πληροφοριακό σύστημα που χρησιμοποιεί η Εταιρία αναπτύσσεται και αναβαθμίζεται συνεχώς σε στενή συνεργασία με αναγνωρισμένη Εταιρία πληροφορικής, ώστε να προσαρμόζεται στις διαρκώς διευρυμένες

και εξειδικευμένες ανάγκες της με στόχο να υποστηρίξει τους μακροπρόθεσμους στόχους και προοπτικές της Εταιρίας.

## **8.2 Γενική Συνέλευση Μετόχων**

### 8.2.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρίας, 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 Εταιρίας περιγράφονται στο Καταστατικό της Εταιρίας, 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 Εταιρίας,

δ) διάθεση των ετησίων κερδών

ε) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρίας 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 Εταιρίας από άλλη ανώνυμη Εταιρία 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 Εταιρίας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας της Εταιρίας, 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 συνεδριάσεώς 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 ημερήσιας 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 δι' 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) ημέρες από την ημέρα της συνεδριάσεως 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 Εταιρίας, β) παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή διάλυση της Εταιρίας, γ) μεταβολή του αντικειμένου (σκοπού) της Εταιρίας, 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 Εταιρίας 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 ημερήσιας 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 Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα τα οποία περιλαμβάνονται στην ημερήσια διάταξη. Οι διαδικασίες συζητήσεως και αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης καταχωρίζονται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο πρακτικών και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης 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.

## 8.2.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

## Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρίας, 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 οριζόμενων 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 Αϋλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρίας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρίας 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 Εταιρία το αργότερο την τρίτη (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Έναντι της Εταιρίας 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 Εταιρίας, 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 Εταιρία, 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 Εταιρίας 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 Εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας,

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

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 Εταιρία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

Λοιπά δικαιώματα μετόχων

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρία αντίγραφα 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 Εταιρίας.

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 Εταιρίας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρίας, 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 Εταιρίας.

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 Εταιρία 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 Εταιρίας, 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 Εταιρία 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 Εταιρία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρίας 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 Εταιρίας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας 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 Εταιρία 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 Εταιρίας. 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 Εταιρίας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρίας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει η Εταιρία, 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 Εταιρίας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρίας 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 Εταιρίας.

### **8.3 Διοικητικό Συμβούλιο**

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί την Εταιρία 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 Εταιρίας. Πρέπει να ενεργούν με καλή πίστη με κύριο άξονα το συμφέρον της Εταιρίας και των Μετόχων της.

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

#### **8.3.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, 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 Εταιρίας, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του είτε στην έδρα της Εταιρίας ή στο υποκατάστημα της Εταιρίας στο Κερατσίνι (οδός Σπετσών αριθμ. 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 εγκύτως 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 αντιπροσωπευομένων 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 παραστώντων 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 Εταιρίας 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 προσηχή 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 Εταιρίας 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.

### 8.3.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποτελείται από έξι (6) μέλη, εκ των οποίων τα τρία (3) μέλη είναι εκτελεστικά, τα 2 μέλη είναι μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα, ενώ ένα μέλος είναι μη εκτελεστικό και εξαρτημένο και η θητεία τους είναι διετής (2ετής), λήγουσα στις 22/06/2016.

Αναλυτικά:

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

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

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

**Καντίμ Αμπντουλά Σαϊντ Φαρίς Αλ Νταρέϊ (Khedaim Abdulla Saeed Faris Alderei του Αμπντουλά (Abdulla))**, 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 δεκαέξι (16) φορές μέσα στο έτος 2014 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 από 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 Εταιρία «ΚΥΛΙΝΔΡΟΜΥΛΟΣ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.» και το 1996 έγινε Οικονομικός Διευθυντής της ίδιας Εταιρίας. Από το 1999 μέχρι το 2004 διετέλεσε Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας «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 Εταιρία «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 Αλ Νταρέϊ (Khedaim Abdulla Saeed Faris Alderei του Αμπντουλά (Abdulla))**, 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.

#### **8.4 Επιτροπή Ελέγχου**

Η Εταιρία, 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 Εταιρίας:

1) **Γεώργιος Μουρελάτος του Αποστόλου**, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας

2) **Καντίμ Αμπντουλά Σαϊντ Φαρίς Αλ Νταρϋϊ (Khedaim Abdulla Saeed Faris Alderei) του Αμπντουλά (Abdulla)**, Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας

3) **Χρήστος Τσιτσιγιάννης του Γεωργίου**, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

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 Εταιρίας,

γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας,

δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαίτερως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

Η πρόταση του οργάνου της Διοίκησης της Εταιρίας 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 Εταιρίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρίας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

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

##### **8.4.1 Δραστηριότητες Επιτροπής Ελέγχου**

#### 8.4.1.1 Συνεδριάσεις και συμμετοχή

Η Επιτροπή συνεδρίασε πέντε (5) φορές κατά το έτος 2014. Οι συνεδριάσεις αυτές προγραμματίστηκαν ώστε να συμπέσουν χρονικά με τη διαδικασία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Ο εσωτερικός ελεγκτής της Εταιρίας 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.

#### 8.4.1.2 Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων

Η Επιτροπή Ελέγχου επιβλέπει και αξιολογεί τις διαδικασίες κατάρτισης των περιοδικών και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας, 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.

#### 8.4.1.3 Εξωτερικός Έλεγχος

##### *Ανεξαρτησία*

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι αρμόδια για την ανάπτυξη, την εφαρμογή και τον έλεγχο των διαδικασιών της Εταιρίας αναφορικά με τον έλεγχο των διαδικασιών της Εταιρίας 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 Εταιρία στα υποκαταστήματα της Εταιρίας. 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 Εταιρίας αναφορικά με την πρόσληψη στην Εταιρία 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:

A. Της επισκόπησης και έγκρισης του ελεγκτικού πλάνου του ορκωτού ελεγκτή για τις οικονομικές καταστάσεις της διαχειριστικής χρήσης του 2014, τους όρους που περιλαμβάνονται στο συμφωνητικό ελέγχου και τις προτιμώμενες ελεγκτικές αμοιβές.

B. 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 Εταιρία.

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 ΔΣ 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.

#### 8.4.1.4 Εσωτερικός Έλεγχος

Το 2013 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 2015, συμπεριλαμβανομένης της προτεινόμενης προσέγγισης του ελέγχου, την κάλυψη και την κατανομή των πόρων.

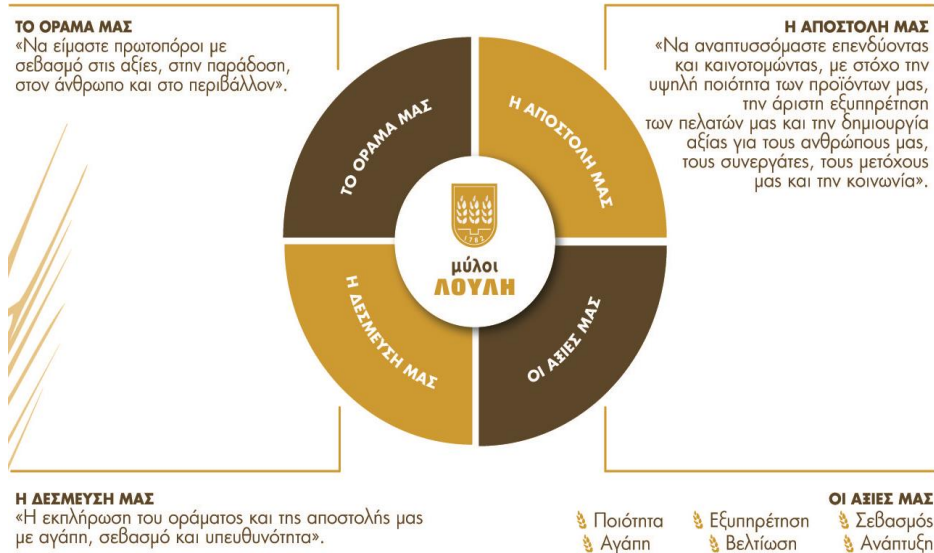
Γ. Επιθεώρησε την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου, λαμβάνοντας υπόψη τις απόψεις του Δ.Σ. και των ανωτέρων διοικητικών στελεχών σε θέματα όπως είναι η ανεξαρτησία, η επάρκεια πόρων και επαγγελματικής κατάρτισης, η στρατηγική, ο προγραμματισμός και η μεθοδολογία του εσωτερικού ελέγχου.

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 Εταιρία 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 Εταιρίας.

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

## 9. Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη



**ΚΑΝΟΝΤΑΣ**

## ΤΙΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΜΑΣ ΠΡΑΞΗ ΓΙΑ ΤΟ 2014

Στην Μύλοι Λούλη και παρά τις δυσμενείς οικονομικά συνθήκες που για μια ακόμη χρονιά είχαμε να αντιμετωπίσουμε, προσπαθήσαμε να παραμείνουμε συνεπείς στο μέγιστο των δυνατοτήτων μας στις δεσμεύσεις μας, στις αρχές μας και στη στρατηγική της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, με τις παρακάτω δράσεις:

### 1. ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ - Οι άνθρωποι μας αποτελούν την καρδιά της Εταιρίας

#### ΤΙ ΠΕΤΥΧΑΜΕ ΤΟ 2014

- 33 νέες προσλήψεις
- 67% των εργαζομένων προέρχεται από τις τοπικές κοινωνίες που δραστηριοποιείται η εταιρία
- Παροχή δωρεάν ιατρικών εξετάσεων σε όλους τους εργαζόμενους
- Μηδενικά εργατικά ατυχήματα
- 373 ώρες εκπαίδευσης των εργαζομένων
- Βελτίωση εργασιακού περιβάλλοντος με αλλαγή των 50/κιλων σάκων σε 25/κιλους
- Εταιρικές εκδηλώσεις

Οι άνθρωποι μας αποτελούν το βασικότερο παράγοντα της επιτυχημένης πορείας της Εταιρίας.

Στην Μύλοι Λούλη λειτουργούμε ως μια μεγάλη οικογένεια, στην οποία συχνά θα συναντήσει κανείς εργαζόμενους δεύτερης και τρίτης γενιάς.

Προσπαθούμε ώστε κάθε ένας από τους εργαζόμενους να νιώθει κομμάτι ενός συνόλου με κοινό στόχο, που διακατέχεται από ομαδικό πνεύμα και προάγει αδιάκοπα το αίσθημα της συνεργασίας. Για το λόγο αυτό δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στον αλληλοσεβασμό, την αμοιβαία εμπιστοσύνη και τη μοναδικότητα του κάθε εργαζόμενου.

Επενδύουμε στην ανάπτυξη και την εκπαίδευση των εργαζομένων μας, μεριμνούμε για την πιστή τήρηση των Κανόνων Υγιεινής και Ασφάλειας και φροντίζουμε για την διασφάλιση άριστων συνθηκών εργασίας.

### 2. ΚΟΙΝΩΝΙΑ: Η Εταιρία μας είναι διαχρονικά ενεργό μέλος της κοινωνίας

## ΤΙ ΠΕΤΥΧΑΜΕ ΤΟ 2014

- Σημαντική δραστηριοποίηση σε χορηγίες και δωρεές
- Υποστήριξη σε 102 φορείς από τους οποίους 45 σε Ιδρύματα & ΜΚΟ, 39 στην Εκκλησία (Ιερές Μητροπόλεις & Σπίτια Γαλήνης για συσσίτια), 13 Σχολές Αρτοποιίας & Ζαχαροπλαστικής και 5 Δήμοι
- Περισσότεροι από 10.000 επισκέπτες, στη πλειοψηφία τους μαθητές από 17 διαφορετικές περιοχές από όλη την Ελλάδα επισκέφτηκαν το Μουσείο Λούλη τους 26 μήνες λειτουργίας του
- Επισκέψεις παιδιών και ενηλίκων με ειδικές ανάγκες στο Μουσείο Λούλη
- Καινούργιες εκπαιδευτικές ενότητες στο Μουσείο σχετικά με την διατροφική αλυσίδα και την αφύπνιση των μαθητών για την υγιεινή διατροφή
- Παραστάσεις «Η Μυλωνού» στο Μουσείο Λούλη
- Υποστήριξη των τοπικών κοινωνιών μέσα από την στήριξη κοινωνικών παντοπωλείων
- Συμμετοχή σε ερευνητικό πρόγραμμα πανεπιστημίων σχετικά με υψηλής απόδοσης άλεση για την παραγωγή αλεύρων με βελτιωμένα λειτουργικά και διατροφικά χαρακτηριστικά
- Στήριξη σχολών αρτοποιίας-ζαχαροπλαστικής με προϊόντα και τεχνογνωσία
- Δωρεά αυτοκινήτου και βενζίνης στην Αστυνομική Διεύθυνση Μαγνησίας
- Στήριξη στο «Μαζί για το Παιδί»

Ανέκαθεν μέσα στα χρόνια και στους αιώνες η φιλοσοφία της οικογενείας Λούλη ήταν να υποστηρίζει και να ενισχύει την κοινωνία, ενεργό κομμάτι της οποίας άλλωστε συνεχίζει και είναι.

Την Αρχή της κοινωνικής ευθύνης της οικογενείας Λούλη την εντοπίζει κανείς από το 1863 όταν ο Ιωάννης Λούλης δώρισε τότε τα χρήματα για να κατασκευαστεί στον Άραχθο ποταμό το Γεφύρι της Πλάκας μεγάλο έργο της εποχής που ένωνε τα Γιάννενα με την Άρτα. Δυστυχώς την ημέρα των εγκαινίων η γέφυρα κατέρρευσε και χρηματοδότησε την κατασκευή της εκ νέου η οποία ολοκληρώθηκε το 1866 με κτίστη τον Κώστα Μπέκα. Ήταν το μεγαλύτερο μονότοξο γεφύρι των Βαλκανίων και καθοριστικής σημασίας για τη συγκοινωνία και το εμπόριο της Ηπείρου.

Έκτοτε στο πέρασμα των χρόνων πολλά μέλη της οικογένειας Λούλη έχουν συνεισφέρει, ο κάθε ένας ανάλογα με τις ανάγκες της εποχής του, στο να γίνουν έργα, να απαλυνθεί ο ανθρώπινος πόνος και να υπερισχύσουν μεγάλες ιδέες.

Συνεχίζουμε σήμερα με την ίδια φιλοσοφία έχοντας προτεραιότητά μας την κοινωνική ευθύνη και ακολουθώντας τις ανάγκες της εποχής μας, είμαστε δίπλα σε πολλά κοινωνικά παντοπωλεία, σπίτια γαλήνης και άλλες οργανώσεις της Εκκλησίας, φιλανθρωπικούς οργανισμούς και άλλα κοινωφελή ιδρύματα τα οποία στηρίζουμε διαχρονικά.

Επιπλέον, έχουμε δημιουργήσει ένα πρότυπο μουσείο άρτου το οποίο έχει εκθέματα γύρω από την αλυσίδα «σιτάρι-αλεύρι-ψωμί», βασικό κομμάτι του οποίου είναι η μοναδική συλλογή 500 σφραγίδων πρόσφορου, η μεγαλύτερη στον κόσμο. Το μουσείο αυτό είναι ανοιχτό για επισκέψεις σχολείων τόσο από την Αττική όσο και από όλη την Ελλάδα. Με αυτόν τον τρόπο θέλουμε να τονίσουμε ειδικά στα παιδιά τη σημασία που έχει ο άρτος στην κοινωνική και στη θρησκευτική ζωή των Ελλήνων μέσα στα χρόνια.

### **3. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ: Το περιβάλλον δεν το κληρονομούμε από τους προγόνους μας αλλά το δανειζόμαστε από τα παιδιά μας**

#### ΤΙ ΠΕΤΥΧΑΜΕ ΤΟ 2014

- Εθελοντική εγκατάσταση Ηχοπαγίδων, για την μείωση επιπέδων θορύβου στο εργοστάσιο Κερατσινίου.
- Εγκατάσταση κάδων ανακύκλωσης σε όλους τους χώρους εργοστασίων, γραφείων και αποθηκών
- Μείωση ενέργειας και εκπομπών ρύπων. Η νέα βιομηχανική εγκατάσταση του Κερατσινίου καταναλώνει περίπου 10% λιγότερη ενέργεια από ότι η προηγούμενη βιομηχανική μονάδα
- Μηδενικά απόβλητα
- Συνέχιση όλων των καινοτόμων φιλικών προς το περιβάλλον πρακτικών

Η πρώτη μας ύλη, το σιτάρι, προέρχεται από την Μητέρα Γη η οποία, όπως όλοι έχουμε αντιληφθεί, τα τελευταία χρόνια δέχεται έντονα τις επιπτώσεις από την επιβάρυνση του περιβάλλοντος, πράγμα που επιδρά στην ποιότητα αλλά και την τιμή των δημητριακών. Για αυτό το λόγο, δίνουμε εδώ και χρόνια μεγάλη έμφαση στη φιλικότητα προς το περιβάλλον καθώς πιστεύουμε πως «Το περιβάλλον δεν το κληρονομούμε από τους προγόνους μας αλλά το δανειζόμαστε από τα παιδιά μας» και οφείλουμε να τους παραδώσουμε ένα υγιές περιβάλλον στο οποίο θα μπορούν να καλλιεργήσουν και να αποκομίσουν υγιεινά τρόφιμα.

Ήμασταν από τους πρώτους μύλους τη δεκαετία του '70 στην Ελλάδα που εφαρμόσαμε τον ξηρό καθαρισμό του σίτου, έχοντας έτσι, σχεδόν μηδενική κατανάλωση νερού κατά την άλεση. Πλέον, έχουμε μηδενικά απόβλητα οποιασδήποτε μορφής. Ενδεικτικά, ακόμη και το χαρτί που μπορεί να περισσέψει από υλικά συσκευασίας ανακυκλώνεται.

Συνεχίζουμε και σήμερα να δίνουμε μεγάλη έμφαση στο να θέτουμε σε εφαρμογή καινοτόμες πρακτικές φιλικές προς το περιβάλλον.

#### **4. ΑΓΟΡΑ: Υπεύθυνα προϊόντα με σεβασμό στους πελάτες και προμηθευτές μας**

##### **ΤΙ ΠΕΤΥΧΑΜΕ ΤΟ 2014**

- Μηδέν περιστατικά μη συμμόρφωσης με κανονισμούς σχετικούς με την υγεία και ασφάλεια από την χρήση και σήμανση των προϊόντων
- Δωρεάν παροχή τεχνογνωσίας στους πελάτες μας μέσω ειδικών σεμιναρίων αρτοποιήσης στις ειδικά διαμορφωμένες αίθουσες των εγκαταστάσεων μας
- Πρόγραμμα συμβολογιακής Γεωργίας
- Αυστηρό ποιοτικό έλεγχο
- Σεμινάριο για πασχαλινά Αρτοστολίσματα
- Love to bake day
- Ανάπτυξη και διάθεση του νέου καινοτόμου αλεύρου “Ζην”
- Σεμινάριο για το αλεύρι Ζην
- Προστασία των πελατών μας από δυσμενείς για την υγεία επιπτώσεις με αλλαγή των 50/κιλων σάκων σε 25/κιλους

Η εταιρία μας, με σαφή προσανατολισμό στην ελληνική αγορά συνεχίζει τόσο στην ανάπτυξη νέων καινοτόμων προϊόντων όσο και στην υγιεινή και ασφάλεια του αλεύρου αλλά και των πιτύρων που ήταν και είναι βασικός στόχος μας.

Είμαστε πιστοποιημένοι με τα ακόλουθα πιστοποιητικά:

- The Global Standard for Food and Safety
- IFS Food
- ISO 2200:2005
- ISO 9000:2008
- HALAL

Η ασφάλεια και η ποιότητα των προϊόντων μας καθώς και η εξυπηρέτηση των πελατών μας αποτελούν ουσιαστικό ζήτημα για την Μύλοι Λούλη. Είναι τα θεμέλια, πάνω στα οποία χτίζουμε την ανάπτυξη και την επιτυχία μας ως εταιρία. Θέλουμε να είμαστε βέβαιοι ότι κάθε καταναλωτής μπορεί να απολαμβάνει τα προϊόντα μας, με απόλυτη ασφάλεια και σιγουριά.

#### **Βραβεύσεις**

Κατά την διάρκεια του έτους 2014, η Εταιρία Μύλοι Λούλη βραβεύτηκε επίσης από τους παρακάτω φορείς για το κοινωνικό της έργο και την συμβολή της στην κοινωνία:

- Δήμος Κερατσινίου-Δραπετσώνας
- Δήμος Αγίας Παρασκευής
- Μαζί για το Παιδί
- Μέριμνα
- European Business Awards
- Food Quality Award από τον Εκπαιδευτικό Όμιλο LE MONDE
- Κέντρο Επαγγελματικής Τεχνικής Εκπαίδευσης – Κατάρτισης (Κ.Ε.Τ.Ε.Κ.) του Ο.Α.Ε.Δ Ωραιοκάστρου



Τον Μάιο του 2015 θα εκδώσουμε την πρώτη επίσημη έκθεση Εταιρικής κοινωνικής Ευθύνης της Μύλοι Λούλη η οποία βασίζεται στις κατευθυντήριες οδηγίες του Global Reporting Initiative (GRI) και πιο συγκεκριμένα στην νέα έκδοση G4 που αποτελούν τις πιο αναγνωρισμένες και απαιτητικές διεθνώς οδηγίες στο είδος τους. Η έκθεση αυτή θα είναι προσβάσιμη στο κοινό και θα αναρτηθεί στο site μας.

Σούρπη, 30 Μαρτίου 2015

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου



Νικόλαος Λούλης

Κύριοι Μέτοχοι, κατόπιν όλων των ανωτέρω, παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις Οικονομικές Καταστάσεις της 84ης Εταιρικής Χρήσης (1 Ιανουαρίου 2013-31 Δεκεμβρίου 2014) που ακολουθούν την παρούσα έκθεση.

Σούρπη, 30 Μαρτίου 2015

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω έκθεση που αποτελείται από εικοσιπέντε (25) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 30 Μαρτίου 2015.

Αγία Παρασκευή, 30 Μαρτίου 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

ΑΝΤΩΝΗΣ ΑΝΑΣΤΑΣΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 33821



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

Αγία Παρασκευή, 30/3/2015  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Αντώνιος Ι. Αναστασόπουλος  
ΑΜ/ΣΟΕΛ 33821