

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΔΙ' ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ ΑΠΟ ΤΗ «ΧΑΛΚΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ» ΤΗΣ «ΕΛΒΑΛ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.»

Η εταιρία «ΧΑΛΚΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ» ανακοινώνει στους κ.κ. Μετόχους τα εξής:

Τα από 26.9.2017 Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών «ΧΑΛΚΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ» (εφεξής «Εταιρεία» ή «Απορροφώσα» ή «ΧΑΛΚΟΡ») και «ΕΛΒΑΛ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.» (εφεξής «ΕΛΒΑΛ» ή «Απορροφώμενη»), ενέκριναν το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης (εφεξής το «Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης») δι'απορρόφησης της ΕΛΒΑΛ (εφεξής η «Συγχώνευση») από την Εταιρεία σύμφωνα με τα άρθρα 69 επ. του κ.ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/1993, έκαστος όπως ισχύει.

Από τη Συγχώνευση θα προκύψουν 273.961.959 νέες μετοχές, ως εξής:

Η σχέση ανταλλαγής για τους μετόχους των συγχωνευόμενων εταιριών προτείνεται ως ακολούθως:

- Κάθε μέτοχος της Απορροφώσας θα ανταλλάσσει 1 Μετοχή ονομαστικής αξίας €0,38 ευρώ εκάστη που κατέχει στην Απορροφώσα, με 1 Νέα μετοχή της Απορροφώσας (όπως θα έχει προκύψει από τη Συγχώνευση) νέας ονομαστικής αξίας 0,39 ευρώ η κάθε μία.
- Κάθε μέτοχος της Απορροφώμενης θα ανταλλάσσει 0,0987220346164922 μετοχές ονομαστικής αξίας €3,91 εκάστη που κατέχει στην Απορροφώμενη, με 1 Νέα Μετοχή της Απορροφώσας (όπως θα έχει προκύψει από τη Συγχώνευση) νέας ονομαστικής αξίας €0,39 ευρώ η κάθε μία.

Μετά τη Συγχώνευση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας που θα προκύψει από τη Συγχώνευση και με την κεφαλαιοποίηση Διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της ΧΑΛΚΟΡ ποσού €2.107.779,66 θα ανέρχεται πλέον σε €146.344.218,54 και θα διαιρείται σε 375.241.586 μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,39 ευρώ η κάθε μία.

Τα ανωτέρω τελούν υπό την έγκριση των Γενικών Συνελεύσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Στοιχεία Συγχώνευσης:

I. Η Ελβάλ δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής, βιομηχανικής επεξεργασίας και εμπορίας αλουμινίου και άλλων μετάλλων, και κάθε τύπου προϊόντων τους.

II. Σκοπός της Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως είναι ως εξής: Η Viohalco είναι ο ελέγχων μέτοχος των Συγχωνευόμενων, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον τομέα της μεταποίησης μη σιδηρούχων μετάλλων, μιας αγοράς που αναγνωρίζεται σε όλο τον κόσμο ως μια αγορά με σημαντικά κοινά χαρακτηριστικά και κανόνες, συνεπώς από οικονομικής απόψεως θα δημιουργηθεί μία νέα εταιρεία με ισχυρή οικονομική θέση που θα την κατατάξει στους μεγαλύτερους βιομηχανικούς παραγωγούς του κλάδου των μη σιδηρούχων μετάλλων.

Επιπροσθέτως, οι βασικές παραγωγικές εγκαταστάσεις των δύο εταιρειών της Χαλκός αφ' ενός και της Ελβάλ αφ' ετέρου βρίσκονται σε όμορα οικόπεδα στο 62^ο και 61^ο χλμ. της Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας. Μετά την ολοκλήρωση της σκοπούμενης συγχώνευσης, η ενοποίηση των ιδιοκτησιών θα επιτρέψει τη βελτιστοποίηση της λειτουργίας των εγκαταστάσεων μέσα από την αναδιάταξη και επέκταση των γραμμών παραγωγής και των βοηθητικών μονάδων.

Συνεπεία των ανωτέρω θα είναι η αποδοτικότερη και οικονομικότερη διαχείριση της προμήθειας των υλικών και μηχανημάτων παραγωγής με ευνοϊκότερους και πιο ευέλικτους όρους αγοράς και παραλαβής επιτυγχάνοντας οικονομίες κλίμακος. Παράλληλα, στα πλαίσια της ενιαίας λειτουργίας των δύο εταιρειών, μπορούν να εξερευνηθούν περισσότερες δυνατότητες των παραγωγικών μονάδων με τον συνδυασμό της τεχνογνωσίας και της έρευνας και ανάπτυξης με στόχο την παραγωγή ενός ευρύτερου φάσματος μη σιδηρούχων μεταλλικών κραμάτων.

Τέλος, το μεγαλύτερο οικονομικό μέγεθος και η ευρύτερη επιχειρηματική εμβέλεια που θα αποκτήσει η νέα εταιρεία θα καταστήσει ευχερέστερη την πρόσβαση στις χρηματοοικονομικές αγορές, ενώ ταυτόχρονα το νέο σχήμα θα αξιοποιήσει οικονομίες κλίμακας και συνέργειες που θα προκύψουν.

III. Τελεί υπό την έγκριση του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης (Δ/νση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως) σύμφωνα με το άρθρο 74 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

IV. Ο βασικός μέτοχος της ΕΛΒΑΛ είναι η Viohalco SA με ποσοστό 100%.

- Μετοχική συγγένεια μεταξύ των συγχωνευόμενων εταιρειών: Η Viohalco κατέχει ποσοστό 68,28% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της ΧΑΛΚΟΡ και 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της ΕΛΒΑΛ. Πέραν αυτών δεν υπάρχει άλλη μετοχική συγγένεια (άμεση ή έμμεση) μεταξύ των συγχωνευόμενων ή άλλων συνδεδεμένων με αυτές εταιρειών.
- Αναφορά στη συμμετοχή βασικών μετόχων και μελών Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας στη διοίκηση της Απορροφώμενης: Οι κ. Νικόλαος Κουδούνης αντιπρόεδρος του Διοικητικού

Συμβουλίου της ΧΑΛΚΟΡ συμμετέχει και ως μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ελβάλ. Ο κ. Ανδρέας Κυριαζής ανεξάρτητο μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Χαλκός συμμετέχει και ως μέλος και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ελβάλ. Ο κ. Ιωάννης Παναγιωτόπουλος συμμετέχει ως μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο τόσο της Χαλκός όσο και της Ελβάλ.

- Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη που είναι κοινά στις συγχωνευόμενες: Δεν υπάρχουν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη που είναι κοινά στις συγχωνευόμενες με τις ακόλουθες εξαιρέσεις: Οι κ. Νικόλαος Κουδούνης αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΧΑΛΚΟΡ συμμετέχει και ως μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ελβάλ. Ο κ. Ανδρέας Κυριαζής ανεξάρτητο μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Χαλκός συμμετέχει και ως μέλος και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ελβάλ. Ο κ. Ιωάννης Παναγιωτόπουλος συμμετέχει ως μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο τόσο της Χαλκός όσο και της Ελβάλ.

V. Βασικά οικονομικά μεγέθη της ΕΛΒΑΛ για τη χρήση που έληξε την 31.12.2016:

Τα οικονομικά μεγέθη προκύπτουν από τις ελεγμένες και δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Ελβάλ που βρίσκονται στο www.elval.gr. Για λόγους συγκρισιμότητας παρουσιάζεται η συνεχιζόμενη δραστηριότητα της εταιρείας, όπως αυτή προήρθε μετά την απόσχιση του κλάδου αλουμινίου foil που ολοκληρώθηκε την 1η Ιουλίου 2016. Κατά το 2015 πραγματοποιήθηκε σημαντικός εταιρικός μετασχηματισμός με την απορρόφηση του κλάδου έλασης αλουμινίου της εταιρείας ΕΛΒΑΛ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ. Για τη συνολική επίδραση τις οικονομικές καταστάσεις παρακαλούμε δείτε αναλυτικά τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

EUR	2016	2015
Πωλήσεις	745.572.332	297.888.747
Κόστος Πωληθέντων	(692.612.805)	(279.876.436)
Μεικτό Κέρδος	52.959.527	18.012.311
Λοιπά έσοδα	6.673.197	2.167.203
Έξοδα διάθεσης	(5.599.356)	(2.087.952)
Έξοδα διοίκησης	(15.164.147)	(4.829.304)
Λοιπά έξοδα	(725.855)	(28.565)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία)	38.143.366	13.233.693
Χρηματοοικονομικά έσοδα	93.892	32.860
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(13.923.084)	(5.950.830)
Έσοδα Από μερίσματα	1.503.947	-
Καθαρό χρηματοοικονομικό έσοδο / (έξοδο)	(12.325.777)	(5.917.970)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	25.817.589	7.315.723
Φόρος εισοδήματος	(8.026.589)	7.427.345
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	17.791.000	14.743.068
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Κέρδος / (ζημιές) περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	793.996	5.652.144
Συνολικά Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου	18.584.996	19.764.348

Κατάσταση Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος

EUR	2016	2015
Κέρδος / (ζημία) περιόδου	18.584.996	19.764.348
<u>Λοιπά στοιχεία Συνολικού Εισοδήματος που δεν θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα σε μελλοντικές περιόδους</u>		
Υποχρέωση Παροχών Προσωπικού	836.875	669.467
Αναλογούν Φόρος	(242.694)	(194.145)
Σύνολο	(594.181)	475.322
<u>Λοιπά στοιχεία συνολικού εισοδήματος που ενδέχεται να μεταφερθούν στο αποτέλεσμα σε μελλοντικές περιόδους</u>		
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου	2.915.912	(1.321.918)
Αναλογούν φόρος	(845.614)	383.356
Σύνολο	2.070.298	(938.562)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	21.249.475	19.301.108
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες μετά από φόρους	-	(52.456)
ΣΥΝΟΛΟ	21.249.475	19.248.652

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

EUR	2016	2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	297.293.797	363.573.285
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία	912.855	727.776
Επενδύσεις σε ακίνητα	16.477.212	9.997.464
Επενδύσεις σε συγγενείς	1.607.944	1.595.201
Επενδύσεις σε θυγατρικές	118.570.837	46.062.528
Λοιπές επενδύσεις	1.544.786	1.434.216
Λοιπές απαιτήσεις	1.230.062	1.330.438
	437.637.493	424.720.908
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	176.248.272	218.897.946
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	159.560.906	171.198.470
Παράγωγα	2.302.287	342.642
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.344.113	16.941.285
	346.455.578	407.380.343
Σύνολο ενεργητικού	784.093.071	832.101.251
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους		
Μετοχικό κεφάλαιο	105.750.180	105.750.180
Αποθεματικό εύλογης αξίας	994.149	(1.076.149)
Αποθεματικά	208.818.194	180.729.934
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	127.850.453	143.432.536
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	443.412.976	428.836.501
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	91.773.160	129.015.144
Παράγωγα	-	159.772
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32.447.520	40.927.336
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	7.828.326	9.692.122
Επιχορηγήσεις	12.388.060	19.750.896
Προβλέψεις	-	-
	144.437.066	199.545.270
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	85.993.096	96.125.325
Υποχρέωση από φόρους	12.761.372	4.066.157
Δάνεια	96.586.483	101.829.425
Παράγωγα	902.078	1.698.573
	196.243.029	203.719.480
Σύνολο υποχρεώσεων	340.680.095	403.264.750
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	784.093.071	832.101.251

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>EUR</i>	2016	2015
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδος / (Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος	27.055.670	15.133.978
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	33.076.136	17.479.220
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	34.153.532	18.256.772
Αποσβέσεις άυλων παγίων	221.257	270.167
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(1.298.653)	(1.047.719)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(798.097)	130.156
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	14.219.243	6.993.139
Υποτίμηση αποθεμάτων	-	447.579
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	264.546	-
Λουπές προβλέψεις	413.301	68.043
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	7.771.474	7.012.877
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	(27.773.529)	6.780.015
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(2.780.022)	(3.323.069)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(14.098.569)	(10.511.329)
Καταβλημένοι φόροι	(670.502)	(1.625.745)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	36.679.651	38.584.864
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(30.279.638)	(28.243.699)
Εισπράξεις από επιστροφή κεφαλαίου / πώληση συμμετοχών	3.097.364	35.000
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(109.625)	(17.969)
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών και λουπών επενδύσεων	(121.448)	(29.050)
Πωλήσεις ενσώματων και ασώματων παγίων	3.334.619	79.349
Μερίσματα εισπραχθέντα	1.503.948	-
Τόκοι που εισπράχθηκαν	93.892	42.134
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(22.480.888)	(28.134.235)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Δάνεια αναληφθέντα	10.000.000	-
Εξοφλήσεις μακροπρόθεσμων δανείων	(35.393.811)	(7.275.536)
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	17.332.737	4.288.543
Είσπραξη επιχορήγησης	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα	(6.673.000)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(14.734.074)	(2.986.993)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	(535.311)	7.463.636
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της χρήσης	16.941.285	5.276.259
Ταμειακά διαθέσιμα από απόσχιση κλάδου foil / απορρόφηση κλάδου έλασης	(8.061.861)	4.201.390
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της χρήσης	8.344.113	16.941.285

VI. Λοιπά Θέματα:

Η εταιρεία που θα προκύψει από τη Συγχώνευση πληροί τις βασικές προϋποθέσεις πρωτογενούς εισαγωγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την ημερομηνία έγκρισης του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης από τα Διοικητικά Συμβούλια της Χαλκός και της Ελβάλ, ήτοι κατά την 26.9.2017.

Αναφορικά με τη διασπορά των μετοχών της εταιρείας που θα προκύψει από τη Συγχώνευση επισημαίνεται ότι το απαιτούμενο ποσοστό διασποράς της νέας εταιρίας θα επιτευχθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό του ΧΑ.

Επιπλέον, η Εταιρεία, έχει προβεί σε σύνταξη Πληροφοριακού Σημειώματος σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για τους σκοπούς της Συγχώνευσης, το οποίο είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό στην έδρα της Εταιρείας, Λεωφ. Μεσογείων 2-4, 11527, στον Πύργο Αθηνών, τα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας, τη διεύθυνση επικοινωνίας 62 χλμ Ε.Ο Αθηνών-Λαμίας, Οινόφυτα και επίσης είναι αναρτημένο στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.athexgroup.gr) και της εισηγμένης Εταιρείας (www.halcor.com).

Οικονομικά μεγέθη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες 31.12.2016		
Ποσά σε χιλ. ευρώ	ΕΛΒΑΛ	ΧΑΛΚΟΡ
Κύκλος εργασιών	745.572	692.898
Ίδια κεφάλαια	443.413	99.549
Κέρδη μετά από φόρους	17.791	1.720

Τέλος, λόγω του σημαντικού μεγέθους της Ελβάλ θα υπάρχει σημαντική επίδραση στα μεγέθη της απορροφώσας. Οι Συγχωνευόμενες θα συντάξουν ελεγμένες pro-forma οικονομικές καταστάσεις με τον εταιρικό μετασχηματισμό για τις δύο τελευταίες κλεισμένες χρήσεις στο έγγραφο που θα συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3401/2005 και περιέχει όλες τις πληροφορίες ισοδύναμες με εκείνες του Ενημερωτικού Δελτίου, όπως ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.