



Κηφισιά, 06/07/2010

ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε – Έκθεση του Δ.Σ. σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ.10 του Κ.Ν. 2190/1920

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας της την έκδοση ομολογιακού δανείου μετατρέψιμου σε μετοχές και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας.

Η παρούσα έκθεση συντάσσεται για να υποβληθεί, σύμφωνα με το άρθρο 3^ο και το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920, στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 25/06/2010 ή σε οποιαδήποτε άλλη συνεδρίαση αυτής, επαναληπτική ή μετά διακοπή ή αναβολή.

Συγκεκριμένα το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει τους μετόχους της εταιρείας για τα ακόλουθα ζητήματα:

Η ΔΙΑΣ ΙΧΘ/ΓΕΙΕΣ διερευνά σε συνεχή βάση αλλά και στα πλαίσια της παρούσας δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας τρόπους βελτίωσης των οικονομικών της μεγεθών και πηγές χρηματοδότησης από αξιόπιστους επενδυτές με σκοπό την μεγιστοποίηση των ωφελειών για τους μετόχους της Εταιρείας.

Στα πλαίσια αυτά εξετάστηκαν διάφοροι εναλλακτικοί τρόποι δανεισμού της Εταιρείας. Από την σύγκριση των στη σημερινή συγκυρία εναλλακτικών προτείνεται η έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου (ΜΟΔ) ως εξής:

Α) Η Εταιρεία θα αντλήσει κεφάλαια με την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου (ΜΟΔ), το οποίο θα αναληφθεί από αξιόπιστους τρίτους επενδυτές με ιδιωτική τοποθέτηση και με ελάχιστη συμμετοχή το ποσό των €1.500.000 ανά επενδυτή.

Β) Οι ομολογίες που θα εκδοθούν υπό το ΜΟΔ (οι «Ομολογίες») θα είναι μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές της Εταιρείας καθόλη τη διάρκεια του ΜΟΔ .

Ο παραπάνω τρόπος χρηματοδότησης εμφανίζει πολλαπλά πλεονεκτήματα καθόσον:

1. Θα οδηγήσει στην ενίσχυση της κεφαλαιακής διάρθρωσης,
2. Μειώνει το κόστος δανεισμού, και
3. Διαφοροποιεί τις πηγές άντλησης κεφαλαίων της Εταιρείας.

Για τους λόγους αυτούς προτείνεται η έκδοση του ΜΟΔ με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης που θα έχει τους κάτωθι βασικούς όρους:

Ποσό: Μέχρι €15 εκατομμύρια

Διάρκεια: Μέχρι 3 έτη

Είδος Ομολογιών: ονομαστικές, ονομαστικής αξίας €1.500.000 εκάστης

Τιμή Διάθεσης: στο άρτιο

Εύρος Τιμής Μετατροπής: μεταξύ ενός ευρώ και εξήντα λεπτών (€1,60) και δύο ευρώ (€2,00), ήτοι από εννιακόσιες τριάντα επτά πεντακόσιες (937.500) έως επτακόσιες πενήντα χιλιάδες (750.000) νέες μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,47 η κάθε μία, για κάθε μία Ομολογία που μετατρέπεται. Η Τιμή Μετατροπής θα αναπροσαρμόζεται ανάλογα σε περίπτωση εταιρικών πράξεων.

Χρόνος και τρόπος άσκησης του δικαιώματος μετατροπής: Το δικαίωμα θα ασκείται εντός προθεσμίας, που θα άρχεται με την παρέλευση της 3ης ημερολογιακής ημέρας από την έκδοση του ΜΟΔ και θα λήγει κατά την λήξη του ΜΟΔ.

Εξασφαλίσεις: Άνευ

Επίσης προτείνεται όπως εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο, με δικαίωμα περαιτέρω εξουσιοδότησης, να διαπραγματευτεί περαιτέρω και καθορίσει τους ειδικότερους όρους του ΜΟΔ, να διαπραγματευτεί και συνάψει κάθε σχετική σύμβαση ή συμφωνία καθώς και γενικότερα να προβεί σε πάσης φύσεως δικαιοπραξίες, υλικές πράξεις και ενέργειες προς υλοποίηση της παρούσας απόφασης.

Λαμβάνοντας υπόψη όλα τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι το όφελος της εταιρείας και των μετοχών της από την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου δικαιολογεί την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας και προτείνει την έκδοσή του με τους ανωτέρω όρους.