



Σχέδιο αποφάσεων επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης
της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ
σύμφωνα με το άρθρο 27, παρ. 3, εδ. δ του Κ.Ν. 2190/1920

ΘΕΜΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

Έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου του Ν. 3156/2003 ποσού έως 3.000.000 € με ιδιωτική πποθέτηση και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 κ.ν. 2190/1920.

Επί του μοναδικού θέματος της ημερήσιας διάταξης, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει τη Γενική Συνέλευση για την από 29^{ης} Οκτωβρίου 2012 απόφασή του, βάσει της οποίας προτείνεται η έκδοση από την Εταιρεία ομολογιακού δανείου συνολικού ύψους τριών εκατομμυρίων Ευρώ (€ 3.000.000), μετατρέψιμου σε μετοχές της Εταιρείας (ν. 3156/2003), με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920. Οι λόγοι που επιβάλλουν την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και η δικαιολόγηση της τιμής έκδοσης νέων μετοχών, που θα προκύψουν συνεπεία της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, ήτοι της τιμής μετατροπής, αναλύονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, που συντάχθηκε κατά τη συνεδρίαση του Δ.Σ. της 29^{ης} Οκτωβρίου 2012, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920, έχει δημοσιευτεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την οποία ο Πρόεδρος θα αναγνώσει προς τους μετόχους και έχει ως εξής:

**«ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΝΙΚΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
Σύμφωνα με το άρθρο 13 § 10 του κ.ν. 2190/1920**

Δυνάμει του από 29 Οκτωβρίου 2012 Πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας «ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και το δ.τ. «Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ» (εφεξής η «Εταιρεία»), προσκαλούνται οι μέτοχοι της Εταιρείας σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση, η οποία θα λάβει χώρα την Τετάρτη 21 Νοεμβρίου 2012 στα γραφεία της Εταιρείας στο 22^ο χλμ Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας, στον Άγιο Στέφανο Αττικής, όπου και η έδρα της, με μοναδικό θέμα την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου του Ν. 3156/2003, με ιδιωτική τοποθέτηση και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 ν. 2190/1920.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας υποχρεούται από τον νόμο (άρθρο 13 § 10 κ.ν. 2190/1920) να εισηγηθεί προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων, αναφορικά με τους λόγους που επιβάλλουν την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων στο μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο του Ν. 3156/2003 και να δικαιολογήσει την προτεινόμενη τιμή ή λόγο μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές. Η παρούσα έκθεση συντάσσεται για τους σκοπούς αυτούς και καθίσταται διαθέσιμη στους Μετόχους της Εταιρείας διά της αναρτήσεώς της στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.nikas.gr). Υποβάλλεται δε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 21/11/2012 ή σε οποιαδήποτε τυχόν άλλη συνεδρίαση αυτής, επαναληπτική ή μετά διακοπή ή αναβολή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει τους Μετόχους της Εταιρείας για τα ακόλουθα ζητήματα:

I. Λόγοι κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την έκδοση του προαναφερθέντος μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, ανώτατου ποσού τριών εκατομμυρίων ευρώ (3.000.000,00 €) (περαιτέρω το «Δάνειο») και την κάλυψή του με ιδιωτική τοποθέτηση και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων στην έκδοση των ομολογιών του Δανείου για τους ακόλουθους λόγους:

Η Εταιρεία, υπό τη νέα Διοίκηση, έχει ως κύριο στόχο την επιστροφή στην κερδοφορία. Έχει εκπονηθεί νέο επιχειρηματικό σχέδιο που βασίζεται στις ευνοϊκότερες εμπορικές συμφωνίες, στην αύξηση των Μικτών Περιθωρίων Κέρδους, στη μείωση των λειτουργικών δαπανών και στην αύξηση του μεριδίου της Εταιρείας στην ελληνική αγορά. Προκειμένου να υλοποιήσει το εν λόγω τριετές επιχειρηματικό της σχέδιο, η Εταιρεία χρειάζεται να ενισχύσει την ρευστότητά της.

Η Εταιρεία κατά το προηγούμενο έτος προέβη σε έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ποσού 10.000.000 € το οποίο καλύφθηκε με ιδιωτική τοποθέτηση. Το ποσό του δανείου αυτού επέτρεψε στην Εταιρεία να αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενο δανεισμό και να καλυφθούν λοιπές ανάγκες της Εταιρείας σε κεφάλαια κίνησης. Δεδομένης, όμως, της όξυνσης της οικονομικής κρίσης κατά το τελευταίο έτος και της μεγαλύτερης δυσκολίας σε εξεύρεση κεφαλαίων παρίσταται εκ νέου η ανάγκη να εξευρεθούν κεφάλαια κίνησης με τον πλέον πρόσφορο για την Εταιρεία τρόπο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εν όψει των ανωτέρω προέβη στην εκτίμηση των διαφόρων εναλλακτικών λύσεων για την ενίσχυση της ρευστότητας της Εταιρείας και διερεύνησε τις προθέσεις των κυρίων μετόχων και των ομολογιούχων αυτής. Κατά την διαδικασία αυτή, που προηγήθηκε της από 29/10/2012 αποφάσεως, προέκυψαν τα ακόλουθα:

- (1) Η εταιρεία CHIPITA AE, εξέφρασε την πρόθεσή της να συμμετάσχει σε μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο με την ανάληψη ομολογιών συνολικής αξίας 1.500.0000,00 Ευρώ, απευθείας ή μέσω θυγατρικής της ή εταιρείας συμφερόντων της,
- (2) Η Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. εξέφρασε την πρόθεσή της να συμμετάσχει σε μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο με την ανάληψη ομολογιών συνολικής αξίας 1.500.000,00 Ευρώ,
- (3) Η εταιρεία GELSTAND LIMITED δήλωσε προς το Διοικητικό Συμβούλιο ότι δεν προτίθεται να συμμετάσχει είτε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας είτε σε έκδοση μετατρέψιμου ή άλλου ομολογιακού δανείου,
- (4) η εταιρεία DEL MAR INVEST LTD δήλωσε προς το Διοικητικό Συμβούλιο ότι δεν προτίθεται να συμμετάσχει είτε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας είτε σε έκδοση μετατρέψιμου ή άλλου ομολογιακού δανείου,
- (5) Η εταιρεία «GCI Food Enterprises Limited», ομοίως, δήλωσε προς το Διοικητικό Συμβούλιο ότι δεν προτίθεται να συμμετάσχει είτε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας είτε σε έκδοση μετατρέψιμου ή άλλου ομολογιακού δανείου.

Κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, η ανάληψη του Δανείου από τις ανωτέρω υπό 1 και 2 εταιρείες θα εξασφαλίσει στην Εταιρεία τα απαραίτητα κεφάλαια, προκειμένου να φέρει «νέα πνοή» στην υλοποίηση του στρατηγικού πλάνου της Εταιρείας για επαναφορά της στην κερδοφορία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει υπόψη των Μετόχων της Εταιρείας ότι, από τις λοιπές, πλην της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου, εναλλακτικές δυνατότητες ενίσχυσης των κεφαλαίων της Εταιρείας, η έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου κατά τα ανωτέρω προκρίνεται για τους ακόλουθους επιπρόσθετους λόγους:

- (α) Θα εξασφαλιστεί η αναγκαία ρευστότητα στην Εταιρεία, προς εξυπηρέτηση τόσο των μόνιμων λειτουργικών της αναγκών, περιλαμβανομένων των παγίων αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης, όσο και του από Μαρτίου 2012 επιχειρησιακού πλάνου της. Ειδικότερα, με την παροχή της ρευστότητας των 3.000.000 €, η Εταιρεία προτίθεται να υλοποιήσει το ανωτέρω επιχειρησιακό πλάνο της με κύριο άξονα την αύξηση του

μεριδίου της στην ελληνική αγορά και την κάλυψη των αναγκών της σε κεφάλαιο κίνησης. Οι βασικές αρχές του νέου αναπτυξιακού επιχειρησιακού πλάνου της Εταιρείας, επικεντρώνονται στις ευνοϊκότερες εμπορικές συμφωνίες, στην αύξηση των Μικτών Περιθωρίων Κέρδους και στην μείωση των λειτουργικών δαπανών. Η περίοδος που διανύουμε χαρακτηρίζεται από εξαιρετικά αντίξοες οικονομικές συνθήκες, που επηρεάζουν την απόδοση των οικονομικών μονάδων. Πιο συγκεκριμένα:

1. Η χώρα διανύει το τρίτο έτος ύφεσης, με αλματώδη αύξηση της ανεργίας και σημαντική μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των καταναλωτών.
2. Η αβεβαιότητα σχετικά με τη μελλοντική πορεία της χώρας επηρεάζει την καταναλωτική συμπεριφορά.
3. Επικρατούν συνθήκες πιστωτικής στενότητας, που σε συνδυασμό με τα παραπάνω δημιουργούν πρόσθετες δυσκολίες στις ταμειακές ροές των επιχειρήσεων.

Συνέπεια όλων των ανωτέρω, είναι η Εταιρεία να υφίσταται πιέσεις τόσο σε επίπεδο πωλήσεων και κερδοφορίας, όσο και σε επίπεδο ταμειακών ροών. Τα προβλήματα ρευστότητας, θέτουν σε καθυστέρηση την υλοποίηση του νέου επιχειρηματικού πλάνου, βάσει του οποίου η Εταιρεία προσδοκά σημαντικά οφέλη την επόμενη τριετία.

(β) Θα μειωθεί το κόστος δανεισμού, καθώς η έκδοση του Δανείου θα προσφέρει στην Εταιρεία άμεση ρευστότητα υπό ευνοϊκούς όρους. Σημειώνεται ότι τα μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια έχουν χαμηλότερο επιτόκιο από αντίστοιχα απλά (μη μετατρέψιμα δάνεια) και - σε κάθε περίπτωση - επιτόκιο χαμηλότερο από αυτό του ούτως ή άλλως δύσκολα διαθέσιμου τραπεζικού δανεισμού στις παρούσες δυσμενείς συγκυρίες.

(γ) Η αναγκαία ρευστότητα παρέχεται άμεσα, χωρίς τις χρονοβόρες διαδικασίες, καθυστερήσεις και επιπλέον κόστη που απαιτούν άλλοι τρόποι κεφαλαιακής ενίσχυσης, όπως λ.χ. η κεφαλαιακή ενίσχυση μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ή η έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου χωρίς την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης.

Δεδομένης της δυσκολίας χρηματοδότησης λόγω των συνθηκών που επικρατούν σήμερα, η επιλογή του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου εμφανίζει πολλά πλεονεκτήματα, καθώς παρέχει στην Εταιρεία την απαραίτητη χρηματοδότηση για την αντιμετώπιση των δυσχερών οικονομικών συνθηκών και για την απρόσκοπτη υλοποίηση του επιχειρηματικού της πλάνου.

Κατόπιν των ανωτέρω, η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων αποτελεί μέτρο κατάλληλο, αναγκαίο και μη δυσανάλογο, προκειμένου να επιτευχθούν τα ως άνω οφέλη για την Εταιρεία και δεν επηρεάζει ουσιαδώς την οικονομική κατάσταση των μετόχων, καθώς:

- Η διάθεση των ομολογιών με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και ιδιωτική τοποθέτηση, καθιστά την έκδοση του Δανείου την πλέον ταχεία και ευέλικτη διαδικασία καθώς -μεταξύ άλλων- λόγω της ιδιωτικής τοποθέτησης δεν απαιτούνται διαδικασίες ιδιαίτερα χρονοβόρες και απαιτούσες σημαντικά κόστη. Επιπλέον, στην τρέχουσα οικονομική συγκυρία η έκδοση ενός Δανείου με τα προτεινόμενα χαρακτηριστικά και με ιδιωτική τοποθέτηση κρίνεται ενδεδειγμένη καθότι διευκολύνει την επιτυχία της έκδοσης και εξασφαλίζει μείωση του κόστους δανεισμού. Τους τελευταίους μήνες, η διάθεση των επενδυτών να επενδύσουν σε τίτλους χαμηλής εξασφάλισης είναι περιορισμένη. Η διάθεση των μετατρέψιμων ομολογιών με ιδιωτική τοποθέτηση απλουστεύει και επιταχύνει τη διαδικασία έκδοσης, καθώς παρέχει την απαιτούμενη ευελιξία για ολοκλήρωση της διάθεσής τους σε σύντομο χρονικό διάστημα και δίνει την δυνατότητα εκμετάλλευσης ευνοϊκών συγκυριών, στις τρέχουσες ευμετάβλητες συνθήκες της αγοράς. Η αξιοποίηση της ευκαιρίας για ταχεία έκδοση και διάθεση των μετατρέψιμων ομολογιών δεν θα επιτυγχάνετο χωρίς την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης.

- Εκ των υφισταμένων κυρίων μετόχων και ομολογιούχων της Εταιρείας, δύο εξέφρασαν ήδη προς το Διοικητικό Συμβούλιο την απροθυμία τους να συμμετάσχουν στο Δάνειο, το δε επενδυτικό κοινό εμφανίζεται ομοίως απρόθυμο να συμμετάσχει σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου και εκδόσεις μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων εισηγμένων εταιριών υπό την παρούσα οικονομική συγκυρία.

- Τέλος, καθώς η εξεύρεση κεφαλαίων κρίνεται ως απαραίτητη για την πραγματοποίηση του στρατηγικού σχεδιασμού της Εταιρείας, η επίτευξη των στρατηγικών στόχων σε μεσοπρόθεσμο διάστημα δια της ρευστότητας που θα επιτευχθεί μέσω της εκδόσεως του Δανείου αναμένεται να προβεί προς όφελος του συνόλου των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας.

II. Δικαιολόγηση του λόγου μετατροπής και της τιμής έκδοσης των νέων μετοχών

Σχετικά με την τιμή ή τον λόγο μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας, που θα προκύψουν συνεπεία της άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των μετατρέψιμων ομολογιών, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει προς την Γενική Συνέλευση όπως κάθε μία (1) ομολογία παρέχει δικαίωμα μετατροπής της σε 1,428571429 κοινές ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας σήμερα ενενήντα λεπτών του ευρώ (0,90 ευρώ) η κάθε μία, και όπως η τιμή μετατροπής διαμορφωθεί σε 0,70 ευρώ ανά μετοχή.

Ειδικότερα η ανωτέρω τιμή μετατροπής κρίνεται ως ικανοποιητική, δεδομένου ότι η μετατροπή θα γίνει σε τιμή η οποία θα είναι προσαυξημένη κατά ποσοστό 32,3% πάνω από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής κατά το τελευταίο τρίμηνο. Η ανωτέρω τιμή μετατροπής καθορίστηκε αφού λήφθηκαν υπόψη και οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας ώστε να είναι επιτυχής η έκδοση.

Λαμβάνοντας υπόψη όλα τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι το όφελος της Εταιρείας και των μετόχων της από τη διάθεση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου δικαιολογεί την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων και κατόπιν αυτού προτείνει στην Γενική Συνέλευση της 21/11/2012 την αποδοχή της έκδοσης μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τους ανωτέρω όρους.

Αγ. Στέφανος, 29 Οκτωβρίου 2012
Το Διοικητικό Συμβούλιο»

Συνοπτικά, οι όροι υπό τους οποίους προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο η έκδοση του Δανείου, είναι:
Το Δάνειο θα λήγει στις 30/9/2016 με προτεινόμενη τιμή μετατροπής 0,70 ευρώ ανά μετοχή.
Η εν λόγω τιμή μετατροπής προτάθηκε με την από 29/10/2012 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, και είναι κατά ποσοστό 32,3% πάνω από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής κατά το τελευταίο τρίμηνο.
Το Δάνειο θα διατεθεί με ιδιωτική τοποθέτηση με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Οι ομολογιούχοι του Δανείου θα έχουν το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών τους σε μετοχές της Εταιρείας, με βάση την ανωτέρω τιμή μετατροπής, το οποίο δικαίωμα θα ασκείται οποιαδήποτε Εργάσιμη Ημέρα κατά τη διάρκεια του Δανείου («Εργάσιμη Ημέρα» σημαίνει την οποιαδήποτε ημέρα κατά την οποία λειτουργούν στην Αθήνα οι Τράπεζες, η ανώνυμη εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» (περαιτέρω «Ε.Χ.Α.Ε.») (πρώην «Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών») και το Χ.Α., καθώς και οποιαδήποτε ημέρα κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο σύστημα Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer ("TARGET")), με έγγραφη δήλωση του ομολογιούχου προς τον Εκδότη, διά του Πληρεξουσίου Καταβολών, τρεις Εργάσιμες Ημέρες πριν την ημερομηνία μετατροπής και παράδοση των τίτλων των ομολογιών των οποίων ζητείται η μετατροπή.

Δεν επιτρέπεται προπληρωμή του Δανείου. Οι ομολογίες του Δανείου, οι οποίες επιτρέπεται να μεταβιβάζονται και δεν είναι διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α., λήγουν στις 30/9/2016. Το Δάνειο προτείνεται να εκδοθεί με σκοπό την κάλυψη γενικών εταιρικών αναγκών.

Η Γενική Συνέλευση ενημερώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και για τους επιπλέον βασικούς όρους του δανείου, που είναι οι κάτωθι:

Είδος Δανείου

Το Δάνειο θα είναι ομολογιακό με μετατρέψιμες ομολογίες σύμφωνα με τα άρθρα 8 του ν. 3156/2003 και 3α του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Με το Δάνειο θα χορηγείται στους ομολογιούχους δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας.

Ύψος Δανείου

Το ανώτατο ύψος του Δανείου θα είναι τρία εκατομμύρια ευρώ (€ 3.000.000).

Σκοπός Δανείου

Σκοπός του Δανείου θα είναι η κάλυψη γενικών εταιρικών αναγκών.

Διάρκεια του δανείου

Το Δάνειο θα έχει διάρκεια έως την 30/9/2016

Μετατροπή

Χρόνος και τρόπος άσκησης του δικαιώματος μετατροπής

Το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών του Δανείου σε μετοχές της Εταιρείας θα μπορεί να ασκηθεί οποιαδήποτε Εργάσιμη Ημέρα κατά τη διάρκεια του Δανείου (περαιτέρω «Ημερομηνία Μετατροπής»). Το δικαίωμα μετατροπής θα ασκείται με έγγραφη δήλωση που θα απευθύνει ο ομολογιούχος προς τον Εκδότη, διά του Πληρεξουσίου Καταβολών του Δανείου, τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες προ της Ημερομηνίας Μετατροπής και παράδοση του τίτλου των ομολογιών των οποίων ζητείται η μετατροπή.

Εάν οι τίτλοι είναι πολλαπλοί, οι ομολογιούχοι θα δύνανται να ασκήσουν το δικαίωμα μετατροπής ως προς το σύνολο ή μέρος των ομολογιών που οι τίτλοι ενσωματώνουν.

Σε περίπτωση που από τη μετατροπή ομολογιών που ανήκουν σε ορισμένο ομολογιούχο προκύψουν κλασματικές μετοχές (δηλ. μετοχές που υπολείπονται της μονάδας), ο ομολογιούχος θα μπορεί να μετατρέψει μόνο τόσες ομολογίες, ώστε να λάβει ακέραιο αριθμό μετοχών. Για τις υπόλοιπες ομολογίες η Εταιρεία θα καταβάλλει στον ομολογιούχο σε μετρητά ποσό ίσο με την αξία της ομολογίας κατά την εκάστοτε Ημερομηνία Μετατροπής, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους όρους του Δανείου για την προεξόφληση ομολογιών.

Από και διά της οριστικής καταχωρήσεως των νέων μετοχών σε Λογαριασμό Αξιών της Μεριδας Επενδυτή/Ομολογιούχου στο ΣΑΤ που θα υποδείξει ο Ομολογιούχος στον Εκδότη, διά του Πληρεξουσίου Καταβολών, εξοφλείται η υποχρέωση της Εταιρείας να αποπληρώσει το κεφάλαιο των ομολογιών ως προς τις οποίες ασκείται το δικαίωμα μετατροπής, η δε Εταιρεία οφείλει να καταβάλει στον ομολογιούχο δεδουλευμένους τόκους έως την ημερομηνία της οριστικής καταχωρήσεως των νέων μετοχών στο ΣΑΤ κατά τα ανωτέρω.

Ο ομολογιούχος δικαιούται μέρος από τα κέρδη της εταιρικής χρήσεως κατά την οποία ασκήθηκε το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών.

Λόγος και Τιμή Μετατροπής

Κάθε μία (1) ομολογία θα παρέχει στον ομολογιούχο δικαίωμα μετατροπής της σε 1,428571429 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας με δικαίωμα ψήφου (περαιτέρω «Λόγος Μετατροπής»), η δε τιμή μετατροπής θα είναι ευρώ 0,70 ανά μετοχή (περαιτέρω «Τιμή Μετατροπής»).

Η Τιμή Μετατροπής κατά τα ανωτέρω, κρίνεται, σύμφωνα με την ως άνω έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, ικανοποιητική και καθορίστηκε αφού λήφθηκαν υπόψη οι ωφέλειες που προκύπτουν για την Εταιρεία και έτσι ώστε να είναι επιτυχής η έκδοση του Δανείου.

Σε περίπτωση μεταβολών στο μετοχικό κεφάλαιο ή στις μετοχές της Εταιρείας, ο Λόγος και η Τιμή Μετατροπής θα αναπροσαρμόζονται ώστε να διατηρούνται ακέραια τα δικαιώματα των Ομολογιούχων, ιδίως δε η σχέση μετατροπής των ομολογιών που ισχύει κατά την ημερομηνία έκδοσης του Δανείου. Οι ειδικότερες περιπτώσεις και ο τρόπος που θα γίνεται η αναπροσαρμογή του Λόγου και της Τιμής Μετατροπής των ομολογιών θα καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατάργηση δικαιώματος προτίμησης-Τρόπος και προθεσμία κάλυψης του Δανείου

Καταργείται το δικαίωμα προτίμησης υπέρ των μετόχων της Εταιρείας, για τους λόγους που αναφέρονται στην ανωτέρω έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και το Δάνειο θα διατεθεί με ιδιωτική τοποθέτηση.

Το Δάνειο θα εκδοθεί, εφάπαξ, εντός προθεσμίας τριών εργασίμων ημερών από την ημερομηνία υπογραφής της σύμβασης κάλυψης και των όρων του προγράμματος του Δανείου και θα καλυφθεί κατά την ημερομηνία έκδοσής του, η οποία θα οριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Σε περίπτωση μη διάθεσης του συνόλου των ομολογιών εντός της ανωτέρω προθεσμίας και συγκεκριμένα κατά την ημερομηνία που ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το Δάνειο θα εκδοθεί μέχρι του ποσού που θα καλυφθεί κατά την ημερομηνία αυτή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ζητεί την εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης, προκειμένου:

α) Να αποφασίσει ελεύθερα κατά την κρίση του και να συνομολογήσει κάθε λεπτομέρεια και κάθε ειδικό θέμα σχετικά με την έκδοση του Δανείου και τη διάθεσή του με ιδιωτική τοποθέτηση.

β) Να αποφασίσει με βάση τους ανωτέρω όρους το ειδικότερο περιεχόμενο των όρων των ομολογιών, συμπληρώνοντας ελεύθερα κατά την κρίση του, τους ανωτέρω βασικούς όρους με όσους συναφείς όρους κρίνει αναγκαίους και καθορίζοντας κάθε σχετικό ειδικό θέμα και λεπτομέρεια, ιδίως δε τη μορφή των ομολογιών, την ονομαστική αξία και τον αριθμό των ομολογιών, τον τρόπο κάλυψης των ομολογιών, την ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών, τον τρόπο προσδιορισμού του επιτοκίου, τα ωφελήματα που θα παρασχεθούν στους ομολογιούχους, την οργάνωση των ομολογιούχων σε ομάδα, το χρόνο αποπληρωμής και εν γένει εξόφλησης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις ομολογίες, τη διαδικασία καταγγελίας, την τιμή ή τον λόγο μετατροπής των ομολογιών, τις ειδικότερες περιπτώσεις και τον τρόπο αναπροσαρμογής της τιμής ή του λόγου μετατροπής των ομολογιών, καθώς και κάθε ειδικό θέμα και λεπτομέρεια σχετικά με το δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας και τον τρόπο και χρόνο άσκησής του.

γ) Να αποφασίσει κάθε θέμα σχετικό με την κάλυψη του Δανείου καθώς και το ειδικότερο περιεχόμενο των βασικών όρων της σύμβασης κάλυψης του Δανείου.

δ) Να αποφασίσει κάθε θέμα σχετικό με το διορισμό και την αμοιβή του Πληρεξουσίου Καταβολών και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και να καθορίσει το ειδικότερο περιεχόμενο των όρων της σχετικής σύμβασης διορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

ε) Να αναθέσει περαιτέρω σε άλλα πρόσωπα, σύμφωνα με τις διατάξεις του καταστατικού της Εταιρείας, την άσκηση του συνόλου ή μέρους των ανωτέρω εξουσιών και να προβεί σε κάθε ενέργεια συναφή προς τα ανωτέρω.