

Έκθεση άρθρου 289 κανονισμού Χ.Α.

Το ΔΣ της εταιρείας κατά την συνεδρίασή του της 20 Δεκεμβρίου 2007, έχοντας την σχετική εξουσία δυνάμει της από 30 Οκτωβρίου 2006 αποφάσεως της Β Επαναληπτικής Έκτακτης ΓΣ των μετόχων (ΦΕΚ ΤΑΕ & ΕΠΕ 12836/24-11-2006), αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας υπέρ παλαιών μετόχων κατά 14.179.480,50 € με την έκδοση 47.264.935 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 € ανά μετοχή και με τιμή διάθεσης 0,70 € ανά μετοχή. Τα συνολικά έσοδα της αύξησης θα ανέλθουν σε 33.085.454,50 € εκ των οποίων ποσό 14.179.480,50 € αφορά αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και ποσό 18.905.974,00 € θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

1. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

Στην προηγούμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας υπέρ των παλαιών μετόχων, με καταβολή μετρητών ύψους ΕΥΡΩ 19.121.870,10, με την έκδοση 63.739.567 μετοχών ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης ΕΥΡΩ 0,30 ανά μετοχή, η οποία είχε αποφασισθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 10/7/2005, ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο του 2005.

Τα αντληθέντα κεφάλαια ύψους 19.121.870,10 διατέθηκαν ως εξής:

Έγιναν τροποποιήσεις στην διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων σε σχέση με τα

ΕΙΔΟΣ ΔΑΠΑΝΗΣ	Σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο	Σύμφωνα με την από 09/12/2005 πιστοποίηση κεφαλαίου του Δ.Σ.	Σύμφωνα με την από 26/02/06 και 21/6/06 έγκριση της Έκτακτης /Τακτικής Γ.Σ.	Χρονολογία πραγματοποίησης		Πραγματοποιήθηκαν μέχρι 31/12/2005	Πραγματοποιήθηκαν μέχρι 31/03/2006	Πραγματοποιήθηκαν μέχρι 30/06/2006	Ανεκτέλεστο ποσό
				2005	2006				
Κάλυψη Βραχ/θεσμών Υποχρεώσεων	23.864.370,40	18.936.358,19	15.406.358,19	10.900.000,00	4.506.358,19	11.261.571,05	4.144.787,14		0
Αγορά Μηχανών Πλοίων			2.530.000,00		2.530.000,00		2.530.000,00		0
Προσθήκες-Βελτιώσεις Πλοίων			634.922,93		634.922,93		634.922,93		0
Κάλυψη δανειακών υποχρεώσεων			365.077,07		365.077,07			365.077,07	0
Σύνολα	23.864.370,40	18.936.358,19	18.936.358,19	10.900.000,00	8.036.358,19	11.261.571,05	7.309.710,07	365.077,07	0

αναγραφόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο οι οποίες εγκρίθηκαν από την έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26/2/2006 και την Τακτική Γενική Συνέλευση της 21/6/2006.

Λοιπά στοιχεία:

Η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος προτίμησης ήταν από 24/11/2005 έως 8/12/2005

Η ημερομηνία πιστοποίησης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ήταν η 09/12/2005.

Ο αριθμός των νέων μετοχών που εκδόθηκαν είναι: 63.739.567

Η ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετοχών στο Χ.Α. ήταν η Παρασκευή 30/12/2005.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Τα προτεινόμενα από το Διοικητικό Συμβούλιο υπό άντληση κεφάλαια ύψους μέχρι 33,08 εκατ. ευρώ μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, εκτιμώμενου ύψους 0,33 εκατ. € ήτοι συνολικού ύψους 32,75 εκατ. ευρώ θα διατεθούν εντός έτους από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ως εξής:

Κατανομή των υπό άντληση κεφαλαίων	ΠΟΣΑ	
	(σε εκατ. ευρώ)	%
Κάλυψη εξόδων αύξησης	0,33	1,00%
Αγορά πλοίου ή/και συμμετοχή σε ομοειδείς επιχειρήσεις	30,00	90,69%
Μείωση τραπεζικού δανεισμού / κεφάλαιο κίνησης	2,75	8,31%
ΣΥΝΟΛΟ	33,08	100,00%

Το προτεινόμενο πρόγραμμα αγοράς πλοίου από την δευτερογενή αγορά και η αντίστοιχη προσαρμογή του αφορά κεφάλαια ύψους €30,00 εκατ.

Κεφάλαια ύψους € 2,75 εκατ. θα χρησιμοποιηθούν για μείωση του υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης της αύξησεως και εφόσον τα αντληθέντα κεφάλαια δεν επαρκούν για τους σκοπούς της αύξησης όπως αυτοί εκτίθενται ανωτέρω θα προηγηθεί η κάλυψη των εξόδων αύξησης και εν συνεχεία η αγορά πλοίου. Στην περίπτωση που δεν καταστεί δυνατή η αγορά πλοίου, θα χρησιμοποιηθούν για απόκτηση ποσοστού συμμετοχής σε ομοειδείς επιχειρήσεις και την μείωση του τραπεζικού δανεισμού.

Τα αντληθέντα κεφάλαια θα κατατεθούν σε ειδικό λογαριασμό έως την διάθεσή τους, η οποία προβλέπεται να ολοκληρωθεί εντός του 2008.

Εν όψει του ότι σήμερα δεν γνωρίζουμε ούτε το ποσοστό κάλυψεως του ποσού της αύξησεως, τα ανωτέρω μεγέθη δεν είναι δυνατόν να προσδιορισθούν ακριβέστερα προς το παρόν.

3. ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να γίνει αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας υπέρ παλαιών μετόχων μέχρι ποσού 14,18 εκατ. ευρώ σε αναλογία τεσσάρων (4) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών για κάθε δέκα (10) υφιστάμενες με τιμή διάθεσης 0,70 ευρώ ανά μετοχή. Η τιμή έκδοσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

4. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Ο βασικός μέτοχος EDGEWATER HOLDINGS INC. δήλωσε ότι δεν θα μειώσει τον αριθμό μετοχών που κατέχει έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών και ότι δεν προτίθεται, υπό τις παρούσες συνθήκες, να μεταβάλλει σημαντικά τον αριθμό μετοχών που κατέχει στην Εταιρεία για το χρονικό διάστημα των 6 μηνών από την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

5. ΛΟΙΠΑ

Οι νέες μετοχές θα δικαιούνται μέρος από τυχόν κέρδη της χρήσεως 2007 ήτοι από αυτά που θα εγκρίνει η Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει εντός του έτους 2008.

Διευκρινίζεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 13α, παρ.1, του Κ.Ν.2190/20, αν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης.

Η εταιρεία για την υλοποίηση των στόχων της θα εφαρμόσει πιστά της διατάξεις του κ.ν. 2190/20 και του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Σε κάθε περίπτωση η εταιρεία δεσμεύεται να ενημερώσει έγκαιρα το επενδυτικό κοινό για οποιαδήποτε ενέργειά της, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό του Χ.Α.