

Έκθεση Δ.Σ. της ΝΕΛ Α. Ε. Προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Έκθεση

Δ.Σ. της ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΛΕΣΒΟΥ Α. Ε.

Προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του ΧΑ (υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας) το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας **ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΛΕΣΒΟΥ Α. Ε.** σχετικά με την ανακοινωθείσα αύξηση παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες.

1. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

Η 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 στις 9 Δεκεμβρίου 2005.

Τα αντληθέντα κεφάλαια ύψους 19.121.870,10 διατέθηκαν ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

ΕΙΔΟΣ ΔΑΠΑΝΗΣ	Σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο	Σύμφωνα με την από 09/12/2005 πιστοποίηση κεφαλαίου του Δ.Σ.	Σύμφωνα με την από 26/02/2006 και 21/6/2006 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/θεσμων 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

Διευκρινίζεται ότι έγιναν τροποποιήσεις στην διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων σε σχέση με τα 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 93.46 εκατ. ευρώ μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, εκτιμώμενου ύψους 1,06 εκατ. € ήτοι συνολικού ύψους 92, 40 εκατ. ευρώ θα διατεθούν εντός έτους από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ως εξής:

Διάθεση των υπό άντληση κεφαλαίων	ΠΟΣΑ (σε εκατ. ευρώ)	%
Κάλυψη εξόδων αύξησης	1,06	1,14%
Διεύρυνση μεριδίου αγοράς	92,40	98.86%
ΣΥΝΟΛΟ	93,46	100,00%

Το προτεινόμενο πρόγραμμα διεύρυνσης του μεριδίου αγοράς, αφορά την διάθεση του συνόλου των υπό άντληση κεφαλαίων (μείον τα έξοδα έκδοσης) και συνίσταται στην υλοποίηση ενδοεταιρικής ή και εξωεταιρικής μεγέθυνσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει διαφορετικούς τρόπους υλοποίησης της αύξησης των εταιρικών μεγεθών με αγορά πλοίων ή/και με απόκτηση συμμετοχής σε υφιστάμενα εταιρικά σχήματα προκειμένου να μπορεί να καλύψει όλο το φάσμα των αναγκών του κλάδου, μη έχοντας ολοκληρώσει μέχρι σήμερα τις σχετικές συμφωνίες ή και την σύναψη επιχειρηματικών συμφωνιών με άλλες επιχειρήσεις του κλάδου. Σκοπός της εταιρείας είναι η ενίσχυση και επέκταση των γραμμών στις οποίες ήδη δραστηριοποιείται. Με δεδομένη την ταχύτητα των εξελίξεων του κλάδου θεωρεί σημαντικό διαπραγματευτικό πλεονέκτημα για την Εταιρεία και τους Μετόχους της την

ύπαρξη άμεσα διαθέσιμων κεφαλαίων και δεσμεύεται να ενημερώσει άμεσα το επενδυτικό κοινό για κάθε εξέλιξη. Το Δ.Σ. της εταιρείας εκτιμά ότι η ύπαρξη ρευστότητας θα συμβάλλει στην επιτυχία του επενδυτικού σχεδίου.

Τα αντληθέντα κεφάλαια θα κατατεθούν σε ειδικό προθεσμιακό λογαριασμό έως την διάθεσή τους.

Σε περίπτωση μη ολοκλήρωσης της χρήσης μέρους των αντληθέντων κεφαλαίων, αυτά θα χρησιμοποιηθούν για την μείωση του δανεισμού και για κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας. Εν όψει του ότι σήμερα δεν γνωρίζουμε ούτε το ποσοστό καλύψεως του ποσού της αυξήσεως αλλά ούτε και το μη χρησιμοποιηθέν μέρος των κεφαλαίων, τα ακριβή μεγέθη δεν είναι δυνατόν να προσδιορισθούν προς το παρόν.

3. ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει να γίνει αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι ποσού 93,5 εκατ. ευρώ σε αναλογία 6 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών για κάθε 10 υφιστάμενες με τιμή διάθεσης 1,50 ευρώ ανά μετοχή. Η πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου θα είναι η τιμή έκδοσης, να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Οι προσφερόμενοι τίτλοι θα είναι κοινές ονομαστικές μετοχές προσφερόμενες για εγγραφή είτε στους μετόχους της εταιρείας είτε σε στρατηγικό επενδυτή είτε σε συνδυασμό των ανωτέρω, σύμφωνα με τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

4. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Οι Βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας αναμένεται να δηλώσουν τις προθέσεις τους σχετικά με την διατήρηση ή μη του ποσοστού που κατέχουν κατά την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών και για το χρονικό διάστημα των έξι μηνών που έπονται της ημερομηνίας έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

5. ΛΟΙΠΑ

Οι νέες μετοχές θα δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της χρήσεως 2006 ήτοι από αυτά που θα εγκρίνει η Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει εντός του έτους 2007.

Η εταιρεία για την υλοποίηση των στόχων της θα εφαρμόσει πιστά της διατάξεις του κ.ν. 2190/20 και Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Σε περίπτωση που συντρέχουν οι προϋποθέσεις που θέτει το άρθρο 289 §4γ (*άμεση ή έμμεση εξαγορά άλλης επιχείρησης και εφόσον το συνολικό τίμημα είναι μεγαλύτερο από 1 εκατ. ευρώ*), η εταιρεία θα εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από το άρθρο αυτό.

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.

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. Γενικότερα όσον αφορά την παρούσα αύξηση θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και της υφιστάμενης Χρηματιστηριακής νομοθεσίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο