



**Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»
σύμφωνα με το άρθρο 13, παρ. 10 του κ.ν.2190/1920 για την έκδοση
ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού Ευρώ 50 εκατομμυρίων με ομολογίες
μετατρέψιμες σε νέες κοινές ονομαστικές μετοχές σύμφωνα με τις διατάξεις του
κ.ν. 2190/1920 και του ν. 3156/2003 με κατάργηση του δικαιώματος
προτίμησης.**

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα πραγματοποιηθεί στις 2 Σεπτεμβρίου 2014 καλείται να αποφασίσει, μεταξύ άλλων, για το ακόλουθο θέμα:

«Έκδοση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3156/2003 και του κ.ν. 2190/1920 μέχρι ποσού Ευρώ 50 εκατομμυρίων με ομολογίες μετατρέψιμες σε νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρίας με ιδιωτική τοποθέτηση και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων σύμφωνα με το αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920. Συνακόλουθη παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για τον καθορισμό των ειδικότερων όρων της έκδοσης του ως άνω μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, την έκδοση προγράμματος, την κατάρτιση όλων των απαραίτητων συμβάσεων και τη διενέργεια εν γένει κάθε πράξης απαραίτητης ώστε να υλοποιηθεί η έκδοση των ομολογιών και η τυχόν μετατροπή τους σε νέες μετοχές της Εταιρίας.»

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920, οι οποίες κρίνονται αναγκαίες προκειμένου οι μέτοχοι να σχηματίσουν πλήρη εικόνα για να αποφασίσουν σχετικά με την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης.

Στα πλαίσια της αναχρηματοδότησης του υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου, η Attica ήλθε σε συμφωνία με επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Fortress Investment Group («Fortress») για επένδυση ύψους Ευρώ 75 εκατ. στον Όμιλο Attica. Η συμφωνία προβλέπει, μεταξύ άλλων, την έκδοση από την Attica A.E. Συμμετοχών μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού Ευρώ 50 εκατομμυρίων με ομολογίες μετατρέψιμες σε νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρίας με ιδιωτική τοποθέτηση.

Το δικαίωμα μετατροπής του ομολογιακού δανείου σε νέες μετοχές δύναται να ασκηθεί από τον Δεκέμβριο 2015. Η τιμή μετατροπής είναι συνδεδεμένη με τον δείκτη «Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)»

του Ομίλου, οριζόμενη κατ' ανώτατον σε Ευρώ 1,0450 και κατ' ελάχιστον σε Ευρώ 0,5775 ανά μετοχή. Ανάλογα με την τιμή μετατροπής, ο ομολογιούχος θα δύναται να αποκτήσει από 19,98% έως 31,12% του νέου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, το οποίο θα προκύψει μετά την έκδοση των νέων μετοχών σε συνέχεια της άσκησης του δικαιώματος μετατροπής.

Η συμφωνία προβλέπει την έκδοση έως 50 μετατρέψιμων ομολογιών, ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης Ευρώ 1.000.000 ανά ομολογία. Οι ομολογίες δε θα εισαχθούν σε οργανωμένη αγορά προς διαπραγμάτευση.

Η συμφωνία με τη Fortress για την έκδοση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου αποτελεί μέρος της ευρύτερης συμφωνίας για την πλήρη και μακροπρόθεσμη αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου. Η έκδοση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σε συνδυασμό με το προφίλ του νέου στρατηγικού επενδυτή κρίθηκε από τη Διοίκηση της Εταιρίας ως το πλέον κατάλληλο από το σύνολο των χρηματοδοτικών εργαλείων που είχε στη διάθεσή της προκειμένου η Attica να προχωρήσει απρόσκοπτα στην εφαρμογή αναπτυξιακών επιχειρηματικών σχεδίων και νέων εμπορικών πρωτοβουλιών που θα ενισχύσουν την πρωταγωνιστική παρουσία του Ομίλου στην ελληνική και διεθνή αγορά.

Η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ της Fortress είναι επιβεβλημένη αφού αποτελεί μέρος της ευρύτερης συμφωνίας για την πλήρη και μακροπρόθεσμη αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου, η οποία επιτρέπει τη χρηματοδότηση άμεσων δανειακών υποχρεώσεων, καθώς και την εξόφληση της πίστωσης που ελήφθη από το ναυπηγείο Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd, Νοτίου Κορέας, για την απόκτηση του πλοίου Blue Star Patmos.

Επιπρόσθετα η εν λόγω έκδοση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης επιτρέπει την είσοδο ως επενδυτή στην Εταιρία της Fortress, η οποία αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους επενδυτικούς ομίλους παγκοσμίως και διαχειρίζεται κεφάλαια πάνω από 60 δισ. δολάρια Η.Π.Α., γεγονός σημαντικό σε μία κρίσιμη χρονική στιγμή όπου ανακάμπτει η Ελληνική Οικονομία και η Εταιρία θα χρειαστεί συνεργάτες για την υλοποίηση των στρατηγικών της σχεδίων και μελλοντικών επενδυτικών ευκαιριών.

Η τιμή διάθεσης των ομολογιών και συνεπώς το εύρος τιμών που ορίστηκε σχετικά με την τιμή μετατροπής και συνεπώς το λόγο μετατροπής που θα προκύψει είναι συνάρτηση της ικανότητας της Εταιρίας να παράγει κέρδη και κρίνεται απολύτως εύλογη και ικανοποιητική τόσο για την Εταιρία όσο και για τους παλαιούς μετόχους της.

Για όλους τους ανωτέρω λόγους προτείνεται στη Γενική Συνέλευση να εγκρίνει την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων κατά την έκδοση του ως άνω Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου.