



ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ 168.000.000 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΑΥΛΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» ΠΟΥ ΕΚΔΟΘΗΚΑΝ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΕΚ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΥΨΟΥΣ € 50.400.000, ΠΟΥ ΑΠΟΦΑΣΙΣΤΗΚΕ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 11.09.2014 Α' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ. Η ΑΥΞΗΣΗ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΗΚΕ ΜΕ ΚΑΤΑΡΓΗΣΗ ΤΟΥ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 13 ΠΑΡ. 10 ΤΟΥ Κ.Ν. 2190/1920 ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΡΙΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΥΞΗΘΗΚΕ ΚΑΤΑ € 50.400.000 ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ 168.000.000 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΑΥΛΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ € 0,30 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ € 0,30 ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΜΕΤΟΧΗ ΜΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΙΣΟΠΟΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΕΚ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗ ΤΟΥ ΤΗΣ 26.05.2015 ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ.

Η ημερομηνία του Εγγράφου είναι η 26.05.2015

Πίνακας Περιεχομένων

1	ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	4
2	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	19
2.1	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΣΥΓΚΥΡΙΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΚΑΙ ΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	19
2.2	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΣΕΛΟΝΤΑ	21
2.3	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	27
3	ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	30
3.1	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	30
3.1.1	<i>Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία - Υπεύθυνα Πρόσωπα</i>	30
3.1.2	<i>Νόμιμοι Ελεγκτές</i>	31
3.2	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΈΛΕΓΧΟΣ	35
3.3	ΈΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ	37
3.4	ΈΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ	38
3.5	ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΣΕΛΟΝΤΑ.....	38
3.5.1	<i>Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2013-2014</i>	38
3.6	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΌΜΙΛΟ.....	44
3.6.1	<i>Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία</i>	44
3.6.2	<i>Σύντομο Ιστορικό της Εταιρίας</i>	45
3.6.3	<i>Δραστηριότητα της Εταιρίας και του Ομίλου</i>	46
3.6.4	<i>Συμβάσεις</i>	53
3.6.5	<i>Επενδύσεις</i>	64
3.6.6	<i>Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες</i>	65
3.7	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΞΕΙΣ	65
3.8	ΑΚΙΝΗΤΑ - ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	67
3.8.1	<i>Ιδιόκτητα Ακίνητα</i>	67
3.8.2	<i>Ενοικιαζόμενα Ακίνητα</i>	69
3.8.3	<i>Μηχανολογικός Εξοπλισμός - Μεταφορικά Μέσα - Λοιπός Εξοπλισμός</i>	70
3.8.4	<i>Ασφαλιστική Πολιτική</i>	70
3.8.5	<i>Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη</i>	71
3.8.6	<i>Σήματα</i>	73
3.8.7	<i>Άδειες Λειτουργίας</i>	74
3.8.8	<i>Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις</i>	74
3.9	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	75
3.9.1	<i>ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε.</i>	75
3.9.2	<i>ΑQUAVEST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ</i>	77
3.10	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΣΕΛΟΝΤΑ ΧΡΗΣΕΩΝ 2013 – 2014.....	79
3.10.1	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2013-2014</i>	80
3.10.2	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2013-2014</i>	82
3.10.3	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2013-2014</i>	84
3.10.4	<i>Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2013-2014</i>	86
3.10.5	<i>Διευκρινίσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Χρήσης 2014</i>	88
3.10.6	<i>Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου Σελόντα την Περίοδο 2013– 2014</i>	94
3.11	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	95
3.11.1	<i>Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη κατά τις Χρήσεις 2013 – 2014</i>	95
3.11.2	<i>Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη από την 01.01.2015 έως την 30.04.2015</i>	96
3.12	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	97
3.13	ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ	98

3.14	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ, ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΌΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ.....	99
3.14.1	Διοικητικό Συμβούλιο, Ανώτερα Διοικητικά και Διευθυντικά Στελέχη.....	99
3.14.2	Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών.....	109
3.14.3	Μετοχές της Εταιρίας που Κατέχονται από Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και από Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη.....	111
3.14.4	Αμοιβές και Οφέλη.....	112
3.15	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ.....	114
3.16	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	115
3.16.1	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο.....	115
3.16.2	Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου.....	115
3.17	ΜΕΤΟΧΟΙ.....	116
3.18	ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ.....	119
3.19	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ Η ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΕΡΔΩΝ.....	120
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ.....	121
4.1	Ίδια Κεφάλαια και Χρέος – Επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης.....	121
4.1.1	Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος την 31.12.2014.....	121
4.1.2	Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης.....	123
4.2	Όροι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.....	123
4.2.1	Προορισμός Κεφαλαίων.....	125
4.2.2	Κατάργηση του Δικαιώματος Προτίμησης.....	125
4.3	ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΈΚΔΟΣΗ/ΠΡΟΣΦΟΡΑ.....	126
4.4	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	126
4.5	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ.....	126
4.5.1	Γενικά.....	126
4.5.2	Φορολογία Μερισμάτων.....	130
4.5.3	Φορολογία του Κέρδους από την Πώληση Μετοχών Εταιριών Εισηγμένων στο Χ.Α. 130	
4.5.4	Φόρος Δωρεάς και Κληρονομιάς.....	132
4.5.5	Φορολόγηση Δανεισμού Μετοχών.....	132
4.6	ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION).....	132
4.7	ΔΑΠΑΝΕΣ ΈΚΔΟΣΗΣ.....	134
4.8	ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ.....	134

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Η κάτωθι εισαγωγή στο Περιληπτικό Σημείωμα απαιτείται προκειμένου να παράσχει καθοδήγηση στους αναγνώστες του Περιληπτικού Σημειώματος.

Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στα Περιληπτικά Σημειώματα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα στοιχεία αυτά αριθμούνται στα σημεία Α - Ε (Α.1 - Ε.7).

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα περιέχει τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν ως περίληψη σε τέτοιου είδους κινητές αξίες του Εκδότη. Επειδή κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρξουν κενά στην αρίθμηση κάποιων Στοιχείων.

Παρότι ενδέχεται ένα Στοιχείο να απαιτείται να εισαχθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα λόγω του είδους των κινητών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή στο Περιληπτικό Σημείωμα με την αναφορά «Δεν συντρέχει».

Ενότητα Α - Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις

A.1: Προειδοποιήσεις

- Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.
- Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.
- Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.
- Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

A.2 Συναίνεση

- Συναίνεση του εκδότη ή του προσώπου που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου όσον αφορά τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου για μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές.
- Αναφορά της περιόδου προσφοράς εντός της οποίας μπορεί να γίνει μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές και στους οποίους παρέχεται συναίνεση για τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου.
- Άλλοι σαφείς και αντικειμενικοί όροι που συνοδεύουν τη συναίνεση και είναι συναφείς για τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου. Δεν συντρέχει.
- Ανακοίνωση με έντονους χαρακτήρες με την οποία ενημερώνονται οι επενδυτές ότι πρόκειται να παρασχεθούν πληροφορίες για τους όρους και τις προϋποθέσεις της προσφοράς από οποιονδήποτε χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή κατά τη στιγμή πραγματοποίησης της εν λόγω προσφοράς από τον χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή.

Ενότητα Β - Εκδότης και Ενδεχόμενος Εγγυητής

B.1	Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη	Η νομική επωνυμία του εκδότη είναι «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» (ΦΕΚ 4511/31.12.1990) και ο διακριτικός του τίτλος «ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρία» ή «Εκδότρια» ή «Σελόντα» ή «ΣΕΛΟΝΤΑ» και μαζί με τις θυγατρικές της ο «Όμιλος»). Ο διακριτικός τίτλος της Εταιρίας στην αγγλική είναι «SELONDA AQUACULTURE A.E.G.E.».
B.2	Έδρα, Νομική Μορφή, Νομοθεσία βάσει της οποίας Ενεργεί και Χώρα Σύστασης Εκδότη	Η έδρα της Εταιρίας είναι στην οδό Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Δήμο Αθηναίων. Η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται γενικότερα από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιριών», όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα και από τις ισχύουσες διατάξεις του χρηματιστηριακού δικαίου και του δικαίου Κεφαλαιαγοράς.

<p>B.3 Περιγραφή της φύσης των τρεχουσών πράξεων και των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη - και σχετικοί κύριοι παράγοντες - αναφέροντας τις σημαντικότερες κατηγορίες προϊόντων που πωλήθηκαν ή/και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν, και προσδιορισμός των κυριότερων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο εκδότης</p>	<p>Η Εταιρία αποτελεί σήμερα έναν από τους πιο σημαντικούς παραγωγούς και προμηθευτές τσιπούρας και λαβρακιού σε παγκόσμια κλίμακα. Προμηθεύει σε εβδομαδιαία βάση τους πελάτες της με περίπου 400-500 τόνους φρέσκια τσιπούρα και λαβράκι, τα οποία διακινούνται σε περισσότερες από 20 χώρες ανά τον κόσμο οδικώς και αεροπορικώς. Ειδικότερα, ο Όμιλος, εκτός της Ελλάδας, δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο σε χώρες της Ευρωζώνης με βασικές αγορές την Ιταλία και την Ιβηρική Χερσόνησο, την Αμερική, τον Καναδά, καθώς και σε άλλες χώρες.</p> <p>Κατά την 31.12.2014, η δραστηριότητα του Ομίλου διαχωριζόταν στους κατωτέρω επιχειρηματικούς τομείς:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Τομέας ιχθυοκαλλιέργειας - παραγωγή & διάθεση γόνου και ιχθύων. • Τομέας εμπορίας ιχθύων, γόνου, λοιπών αποθεμάτων και υπηρεσιών. • Τομέας παραγωγής πώλησης ιχθυοτροφών. • Τομέας λοιπών εσόδων. <p>Ο τομέας με τη μεγαλύτερη ποσοστιαία συμμετοχή στις πωλήσεις είναι ο τομέας της ιχθυοκαλλιέργειας, του οποίου οι πωλήσεις αποτέλεσαν για τη χρήση 2014 το 75% του συνόλου των πωλήσεων του Ομίλου. Ακολουθεί ο τομέας της εμπορίας ιχθύων/γόνου/εμπορευμάτων με 13% και, τέλος, ο τομέας της παραγωγής ιχθυοτροφών, ο οποίος αφορά βασικά τη θυγατρική του Ομίλου, Περσεύς Α.Β.Ε.Ε., ο οποίος συμμετείχε κατά 12% επί του συνόλου των πωλήσεων του Ομίλου.</p>
<p>B.4 Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται</p>	<p>Το 2015, οι συνθήκες της οικονομίας στην Ελλάδα επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα του κλάδου της ιχθυοκαλλιέργειας. Η οικονομική κρίση, σε συνδυασμό με την κατάσταση της χρηματοπιστωτικού κλάδου, έχει δημιουργήσει προβλήματα στο συναλλακτικό κύκλωμα τόσο των πελατών όσο και των προμηθευτών του Ομίλου. Επιπλέον, το «πάγωμα» των επενδύσεων και η στασιμότητα της παραγωγικής ανάπτυξης των εταιριών στην Ελλάδα έχει ήδη δημιουργήσει ευκαιρίες ανάπτυξης σε ανταγωνιστές του Ομίλου, κυρίως στην Τουρκία, οι οποίοι διευρύνουν τα μερίδια αγοράς τους στην Ευρώπη και στη Ρωσία. Από την άλλη πλευρά, οι αλλαγές στις διατροφικές συνήθειες στην Ευρώπη γενικότερα, σε συνδυασμό με τη συνεχιζόμενη έλλειψη αλιευμάτων από τις θάλασσες, παρέχει στον Όμιλο, ο οποίος σημειώνεται ότι έχει εξαγωγικό χαρακτήρα, ευκαιρίες πρόσβασης και σε νέες αγορές με εμπορική δυναμική, όπως η Γερμανία και χώρες της ανατολικής Ευρώπης. Στις εν λόγω αγορές, ήδη το 2015, ο Όμιλος πραγματοποιεί ενέργειες για καλύτερη εμπορική διείσδυση, διατηρώντας την πλήρη απορροφητικότητα των παραγόμενων προϊόντων σε ικανοποιητικές τιμές.</p> <p>Στο πλαίσιο αυτό, το 2014 παρατηρήθηκε αύξηση των πωλήσεων σε αξία και όγκο κατά 4,6% και 1%, αντίστοιχα, ενώ ήδη και τους πρώτους μήνες του 2015 παρατηρείται αυξητική τάση που αναμένεται να συνεχιστεί και σε όλη τη χρήση του 2015. Η αύξηση αυτή είναι συνέπεια της εντονότερης διείσδυσης στις αγορές του εξωτερικού και στην προσφορά από λιγότερους παραγωγούς διαθέσιμων ποσοτήτων στην αγορά της Ευρώπης. Γενικότερα στην Ελλάδα, οι διαθέσιμες ποσότητες είναι στα ίδια επίπεδα ή και χαμηλότερα, αλλά λόγω της συνεχιζόμενης κρίσης στις εταιρίες του κλάδου, οι εταιρίες με δυνατότητα διατήρησης ή και αύξησης της παραγωγής, όπως η Σελόντα, μπορούν να καλύπτουν στην αγορά αξιόπιστα μεγαλύτερα μερίδια.</p> <p>Αναφορικά με τα επίπεδα τιμών πώλησης, το 2014 σημειώθηκε αύξηση των τιμών πώλησης ιχθύων στο επίπεδο του 11% με παράλληλη αύξηση των πωλούμενων ποσοτήτων ιχθύων κατά 1%. Οι τιμές πώλησης στην έναρξη του 2015 είναι από τις υψηλότερες των τελευταίων ετών και η εκτίμηση είναι ότι θα διαμορφωθούν σε υψηλά επίπεδα και για όλο το 2015. Στην εκτίμηση αυτή συνεπικουρεί το γεγονός ότι, από το 2014, ξεκίνησαν προσπάθειες για την αναδιοργάνωση των εταιριών του κλάδου και τη διαθεσιμότητα των προϊόντων από εταιρίες-παραγωγούς που έχουν εξυγιανθεί χρηματοοικονομικά.</p> <p>Το κόστος παραγωγής και γενικότερα τα κόστη του Ομίλου εκτιμάται ότι θα είναι μειωμένα το έτος 2015, ως αποτέλεσμα του προγράμματος μείωσης κόστους που εφαρμόζεται στον Όμιλο. Ήδη από το 2012, εφαρμόζεται ένα νέο μοντέλο τοποθετήσεων γόνου και ανάπτυξης της παραγωγής με στόχο το καλύτερο κοστολογικό προφίλ με τη μέγιστη δυνατή παραγωγική απόδοση. Τα αποτελέσματα είναι ήδη ορατά από το 2014, καθότι ο κύκλος παραγωγής των ιχθύων είναι περίπου 2 χρόνια. Η βελτίωση στο κοστολογικό προφίλ θα συνεχιστεί και το 2015, αφού τα παραγωγικά δεδομένα της χρονιάς που έκλεισε επηρεάζουν το κοστολογικό προφίλ της επόμενης χρονιάς, λόγω των αποθεμάτων σε εξέλιξη που μεταφέρονται.</p>

Επίσης, η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι το χρηματοοικονομικό κόστος για το 2015 θα κινηθεί πτωτικά, ως αποτέλεσμα της ολοκληρωθείσας αναδιάρθρωσης του τραπεζικού δανεισμού μέσω της έκδοσης ομολογιακών δανείων και της κεφαλαιοποίησης μέρους των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

Σημειώνεται ότι πέραν της αναδιάρθρωσης και κεφαλαιοποίησης των δανείων της Εταιρίας η οποία έχει ήδη ολοκληρωθεί, η θυγατρική εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε. βρίσκεται σε διαδικασία αναδιάρθρωσης του μακροπρόθεσμου δανεισμού της με τις πιστώτριες τράπεζες, γεγονός που δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στο χρηματοοικονομικό κόστος του Ομίλου.

Κατά την 31.12.2014, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας εμφανίστηκαν μικρότερα του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου και, συνεπώς, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Στο πλαίσιο αυτό, και προς θεραπεία των σχετικών κινδύνων η Διοίκηση έχει προγραμματίσει και υλοποιεί μια σειρά ενεργειών για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρίας, τη σταδιακή αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας και εν γένει την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρίας. Σε συνέχεια της παρούσας αύξησης και της αναδιάρθρωσης των δανείων της Εταιρίας, η Διοίκηση του Ομίλου εφαρμόζει και υλοποιεί ένα πρόγραμμα, με στόχο συγκεκριμένες ενέργειες που θα διασφαλίσουν τη βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων (παρακολούθηση της αποδοτικότητας των δραστηριοτήτων της, μέτρα για την ενίσχυση των πωλήσεων και τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους. Επίσης, επανασχεδιάζει την παραγωγική της δομή για τη βελτιστοποίηση της απόδοσης, με βασικό στόχο τη μείωση του κόστους και τη βελτίωση της ρευστότητας της Εταιρίας.

Σημειώνεται ότι την 30.04.2015 η Εταιρία υπέγραψε ως εκ τρίτου συμβαλλομένη τη συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ και των πιστωτών της σύμφωνα με τις διατάξεις της προπρωχευτικής διαδικασίας εξυγίανσης των άρθρων 99 επ. του Πτωχευτικού Κώδικα (εφεξής «ΠτΚ») (Ν.3588/2007) και, πιο συγκεκριμένα, του άρθρου 106β ΠτΚ σε συνδυασμό με το άρθρο 106θ του ίδιου νόμου. Η Συμφωνία προβλέπει τη μεταβίβαση στην Εταιρία της επιχείρησης της ΔΙΑΣ ως εισφορά σε είδος, όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ ΠτΚ, και ειδικότερα τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού και τμήματος του παθητικού της ΔΙΑΣ, όπως θα προσδιορισθούν από το ισοζύγιο της ΔΙΑΣ κατά την ημερομηνία της απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, στο οποίο έχει υποβληθεί αίτημα επικύρωσης της Συμφωνίας. Επιπλέον, η Συμφωνία ορίζει τη μεταβίβαση και στοιχείων που δεν αποτυπώνονται σε οικονομικές καταστάσεις όπως διοικητικές άδειες, σήματα, εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, εργαζόμενοι. Διευκρινίζεται ότι η επενέργεια της Συμφωνίας ξεκινά μετά την εκπλήρωση συνόλου αναβλητικών αιρέσεων και όρων που προβλέπονται σε αυτή. Η Διοίκηση εκτιμά ότι, εφόσον η εν λόγω συναλλαγή ολοκληρωθεί εντός του τελευταίου διμήνου του τρέχοντος έτους, θα έχει ως αποτέλεσμα για το 2015 α) την αύξηση των βιολογικών αποθεμάτων, του πάγιου ενεργητικού, καθώς και των υποχρεώσεων της Εταιρίας από την ενσωμάτωση τραπεζικών δανείων και λοιπών προμηθευτών-πιστωτών αλλά και των υποχρεώσεων προς το Δημόσιο, και β) θετική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου. Επίσης, το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου θα αυξηθεί σημαντικά, ενώ εκτιμάται ότι ο νέος Όμιλος Σελόντα θα έχει αυξημένη δυναμικότητα παραγωγής, η οποία θα προσεγγίζει ετησίως τους 35.000 τόνους περίπου. Τέλος, τα οφέλη λόγω και των συνεργειών και των οικονομιών κλίμακας, που θα δημιουργηθούν από την εν λόγω συναλλαγή, θα αποτυπωθούν στα σχετικά οικονομικά μεγέθη του έτους 2016.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των αναφερομένων παραπάνω, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρίας την τρέχουσα χρήση.

B.5	Εάν ο εκδότης είναι μέλος ομίλου, περιγραφή του ομίλου και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο εκδότης	Η Εταιρία δεν ενοποιείται από άλλη εταιρία. Η Εταιρία είναι η μητρική εταιρία του Ομίλου της που αποτελείται από τις θυγατρικές εταιρίες ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. ¹ , AQUAVEST Α.Ε., AQUANET Α.Ε., ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε., ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε., ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε., INTERNATIONAL AQUA TECH LTD και τις συγγενείς εταιρίες ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ι, ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΜΑΡΜΑΡΙ, ΑΣΤΡΑΙΑ Α.Ε.Β.Ε., BLUEFIN TUNA HELLAS Α.Ε.
B.6	Στο βαθμό που είναι γνωστό στον	Οι κάτοχοι μετοχών της Εταιρίας και τα δικαιώματα ψήφου τους (βάσει των σχετικών δηλώσεων σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 έως σήμερα), σύμφωνα με το μετοχολόγιο

¹ Σημειώνεται ότι η Σελόντα ενοποιεί τον όμιλο της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ, ήτοι και τις κατά 100% θυγατρικές του εταιρίες ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε. και ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΥΔΑΤΟΚ/ΡΓΕΙΕΣ ΕΥΒΟΪΚΟΥ Α.Ε.

εκδότη το όνομα κάθε προσώπου το οποίο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη που πρέπει να κοινοποιείται δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του εκδότη, καθώς και το ύψος της συμμετοχής που κατέχει το πρόσωπο αυτό. Διευκρινίζεται εάν οι κύριοι μέτοχοι του εκδότη κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου, εφόσον υπάρχουν. Να αναφερθεί εάν και από ποιον κατέχεται ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, στο βαθμό που ο εκδότης γνωρίζει τις σχετικές πληροφορίες, και να περιγραφεί η φύση αυτού του ελέγχου

της 11.02.2015 και λαμβάνοντας υπόψη τη συμμετοχή των πιστωτριών τραπεζών στην παρούσα αύξηση παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου ⁽¹⁾	% Δικ. Ψήφου
Linnaeus Capital Partners BV ⁽²⁾	6.902.233	3,4%	6.902.233	3,4%
MARVEN ENTERPRISES COMPANY LIMITED	3.352.505	1,6%	3.352.505	1,6%
ΓΡΙΠΠΙΩΤΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	4.722.420	2,3%	4.722.420	2,3%
Τράπεζα Πειραιώς ^{(3), (7), (8),}	69.125.350	33,8%	69.125.350	33,8%
Alpha Bank ^{(4), (7), (8), (9)}	46.997.163	23,0%	46.997.581	23,0%
Eurobank Ergasias ^{(5), (7), (10)}	21.225.570	10,4%	22.388.393	11,0%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ^{(6), (7), (8), (10)}	22.446.987	11,0%	23.465.814	11,5%
ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε	8.204.930	4,0%	8.204.930	4,0%
HYDRA ESTATE INC ^{(3), (4), (6), (8)}	5.694.454	2,8%	0	0,0%
Ιωάννης Στεφανής ^{(5), (8)}	623.001	0,3%	4.675.627	2,3%
Βασίλης Στεφανής ^{(4), (5), (9)}	645.231	0,3%	1.167.469	0,6%
CORINTHOS HOLDINGS LTD ^{(4), (9)}	1.062.060	0,5%	0	0,0%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	13.233.280	6,5%	13.232.862	6,5%
Σύνολο	204.235.184	100,0%	204.235.184	100,0%

Πηγή: Εταιρία

- 1) Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007.
- 2) Η εταιρία Linnaeus Capital Partners BV κατέχει συνολικό αριθμό δικαιωμάτων ψήφου 6.902.233, ήτοι το 3,4% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Η Linnaeus Capital Partners BV ελέγχεται κατά 100% από την εταιρία I.I.H.C Industrial Investments Ltd, στην οποία το 74,30% κατέχει ο κ. Kahka Bendukidze, ο οποίος κατά συνέπεια ελέγχει έμμεσα την Linnaeus Capital Partners BV. Ο κ. Kahka Bendukidze απεβίωσε την 13.11.2014.
- 3) Την 11.02.2015, η Τράπεζα Πειραιώς είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 3.181.706 μετοχές λόγω ενεχυρίσσης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Η Τράπεζα Πειραιώς προέβη, την 22.04.2015, σε άρση του ενεχύρου επί των ανωτέρω μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.
- 4) Την 11.02.2015, η Alpha Bank είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 2.280.197 μετοχές λόγω ενεχυρίσσης αυτών από τις εταιρίες HYDRA ESTATE INC και CORINTHOS HOLDINGS LTD και τον κ. Βασίλειο Στεφανή, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας καθώς και 418 δικαιώματα ψήφου λόγω ενεχυρίσσης αυτών από άλλο μέτοχο. Η Alpha Bank προέβη, την 22.05.2015, σε άρση του ενεχύρου επί των 2.280.197 μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.
- 5) Την 11.02.2015, η Eurobank Ergasias είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 1.162.823 μετοχές λόγω ενεχυρίσσης αυτών από τους κ.κ. Ιωάννη Στεφανή και Βασίλειο Στεφανή, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.
- 6) Την 11.02.2015, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 1.018.827 μετοχές λόγω ενεχυρίσσης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.
- 7) Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας είχε δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας μέσω των ανωτέρω δικαιωμάτων ψήφου που είχαν οι Τράπεζα Πειραιώς, Alpha Bank, Eurobank Ergasias και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.
- 8) Ο κ. Ιωάννης Στεφανής κατέχει το 100% της εταιρίας HYDRA ESTATE INC και τα δικαιώματα ψήφου της εν λόγω εταιρίας βάσει του Ν. 3556/2007. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος έχει δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε μετοχές της Εταιρίας λόγω ενεχυρίσσης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.
- 9) Ο κ. Βασίλειος Στεφανής κατέχει το 100% της εταιρίας CORINTHOS HOLDINGS LTD και τα δικαιώματα ψήφου της εν λόγω εταιρίας βάσει του Ν. 3556/2007.
- 10) Οι τράπεζες Eurobank Ergasias και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος έχουν ενημερώσει την Εταιρία ότι η άρση των ανωτέρω αναφερόμενων ενεχύρων θα πραγματοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης και την εκταμίευση των Ομολογιακών Δανείων.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν γνωρίζει να υπάρχει άλλος μέτοχος, ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των κοινών μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου αυτών κατά την 11.02.2015.

B.7 Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2013 και 2014 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 οι οποίες συνοδεύονται από συγκριτικά οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2013 και οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό της Συμβούλιο την 30.03.2015 και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελεγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton

που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης· η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό. Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Α.Ε. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2014 τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων συνολικών εσόδων της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013- 2014:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
2013- 2014		
σε χιλ. € *	2013	2014
Πωλήσεις ⁽¹⁾	129.685	135.670
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ⁽²⁾	(38.926)	20.518
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	(63.123)	5.591
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(58.516)	6.271
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων από Διακοπείσες Δραστηριότητες	(7.331)	-
Κέρδη / (Ζημίες) Περιόδου μετά από Φόρους	(65.847)	6.271
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων	36	12.136
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου	(65.849)	18.407
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής	(65.972)	4.784
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(59.024)	4.784
Διακοπείσες Δραστηριότητες	(6.949)	-
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων Αποδιδόμενα στους Μετόχους Μειοψηφίας	125	1.488
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	508	1.488
Διακοπείσες Δραστηριότητες	(383)	-
Κέρδη / (Ζημίες) ανά Μετοχή από Συνεχιζόμενες Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής (Σε €)	(1,569)	0,127
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής	(66.012)	14.848
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(59.033)	14.848
Διακοπείσες Δραστηριότητες	(6.979)	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Αποδιδόμενα στους Μετόχους Μειοψηφίας	163	3.559
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	554	3.559
Διακοπείσες Δραστηριότητες	(391)	-

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
(1) Το σύνολο των πωλήσεων περιλαμβάνει τις πωλήσεις βιολογικών περιουσιακών στοιχείων, πωλήσεις εμπορευμάτων και λοιπών αποθεμάτων, ιχθυοτροφών και υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

(2) Τα κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων έχουν υπολογιστεί ως εξής: κέρδη/(ζημίες) προ φόρων προστιθέμενων των αποσβέσεων, χρηματοοικονομικών εξόδων, αρνητικών αποτελεσμάτων επενδυτικών δραστηριοτήτων, των ζημιών από συνδεδεμένες εταιρίες, των ζημιών από πώληση συμμετοχών και απομείωση επενδυτικών ακινήτων και αφαιρούμενων των χρηματοοικονομικών εσόδων.

(3) Τα κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων έχουν υπολογιστεί ως εξής: κέρδη/(ζημίες) προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων αφαιρούμενων των αποσβέσεων.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Οι πωλήσεις του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν κατά τη χρήση 2014 σε € 135.670 χιλ. έναντι € 129.685 χιλ. τη χρήση 2013. Η αύξηση των πωλήσεων του Ομίλου, κατά το 2014, οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση της μέσης τιμής πώλησης των ιχθύων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, καθώς και στην αύξηση των ποσοτήτων πώλησης ιχθύων, φτάνοντας τους 21.358 τόνους τη χρήση 2014 έναντι 21.160 τόνους την προηγούμενη χρήση. Αντίθετα, κατά τη χρήση 2014 παρατηρείται μείωση των ποσοτήτων πώλησης και της αξίας πωλήσεων γόνου κατά 27% κυρίως λόγω της διακοπής συνεργασίας με πελάτες που παρουσίαζαν προβλήματα ρευστότητας, καθώς και μείωση των πωλήσεων ιχθυοτροφών σε αξία κατά 18%.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους € 20.518 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι ζημιών (από συνεχιζόμενες

δραστηριότητες) ύψους € 38.926 χιλ. την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας βελτίωση κυρίως λόγω της αύξησης των πωλήσεων και του βελτιωμένου κοστολογικού προφίλ. Κατά τη χρήση 2013, σημειώθηκε ζημία ποσού € 43.542 χιλ. από την καθαρή επίπτωση της μεταβολής της εύλογης αξίας των αποθεμάτων (εξαιρουμένης δηλαδή της επίδρασης των πωλήσεων χρήσης στον υπολογισμό του αποτελέσματος). Η εν λόγω μεταβολή οφείλεται στη μείωση των μέσων βαρών των ιχθύων λόγω του ότι τα βιολογικά αποθέματα α) άλλαξαν κατηγορία βάρους αποτίμησης και υπολογίστηκαν με μικρότερη ανά μονάδα μέτρησης αξίας αποτίμησης, και β) είχαν μικρότερη συνολική βιομάζα σε κιλά και άρα αποτίμηση.

Κατά τη χρήση 2014, τα καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (στα οποία συμπεριλαμβάνονται και τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα που αφορούν την κεφαλαιοποίηση τραπεζικών υποχρεώσεων) διαμορφώθηκαν σε ζημία ύψους € 6.539 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι ζημίας ποσού € 10.671 χιλ. τη χρήση 2013. Στη χρήση του 2014 τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα αφορούν μη επαναλαμβανόμενο κέρδος ποσού € 7.451 χιλ., που προέκυψε από τη διαφορά ανάμεσα στο μέρος της οικονομικής υποχρέωσης που εξοφλήθηκε και στην αξία των νέων μετοχών όσον αφορά την ΑΜΚ των € 50,4 εκατ. Σημειώνεται ότι τα χρηματοοικονομικά έξοδα τη χρήση 2014 ήταν αυξημένα σε σχέση με τη χρήση 2013 λόγω καταλογισμού τόκων υπερημερίας.

Σημειώνεται ότι, τη χρήση 2013, στις ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες ποσού € 8.689 χιλ. περιλαμβάνεται ζημία ύψους € 2.814 χιλ., η οποία προήλθε από την αποτίμηση σε εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Aegean A.S. (διακοπτόμενη δραστηριότητα) που αφορούν την αναλογία συμμετοχής της Εταιρίας λόγω πώλησής της έναντι ποσού € 90 χιλ.

Τα προ φόρων αποτελέσματα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 5.591 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι ζημιάς (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ποσού € 63.123 χιλ. τη χρήση 2013. Η σημαντική αύξηση των αποτελεσμάτων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των τιμών πώλησης των ιχθύων, τη βελτίωση του κόστους και στην αύξηση της αποτίμησης των αποθεμάτων εξαιτίας των αυξημένων τιμών αποτίμησης και στο μη επαναλαμβανόμενο κέρδος ποσού € 7.451 χιλ. που προέκυψε από την κεφαλαιοποίηση τραπεζικών υποχρεώσεων. Για το 2013, τα αποτελέσματα (ζημιές) επηρεάστηκαν κυρίως από τη μείωση της αξίας αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων, όπως προαναφέρθηκε.

Επίσης, τα προ φόρων αποτελέσματα της χρήσης επιβαρύνθηκαν με ζημία ποσού € 4.916 χιλ. λόγω της αναπροσαρμογής της αξίας των ενσώματων παγίων σε εύλογη αξία (βλέπε κατωτέρω σχολιασμό των ενσώματων παγίων).

Αναφορικά με τη φορολογία εισοδήματος ο Όμιλος κατέγραψε όφελος € 680 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι οφέλους 4.607 χιλ. τη χρήση 2013, ως αποτέλεσμα του θετικού αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος. Συγκεκριμένα, τη χρήση το 2014 επηρεάστηκε θετικά από τη ζημία αποτίμησης στην εύλογη αξία των ενσώματων παγίων, ενώ το 2013 λόγω της μείωσης των βιολογικών αποθεμάτων σε σχέση με τη χρήση 2012.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 6.271 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι ζημιών € 58.516 χιλ. τη χρήση 2013.

Τη χρήση 2013, τα αποτελέσματα μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους € 7.331 χιλ. το 2013 και αφορούσαν τις διακοπείσες δραστηριότητες της AEGEAN SU URUNLERI URETIM SANAYI VE TICARET A.S. (εφεξής η «AEGEAN A.S.»).

Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων» ανήλθε τη χρήση 2014 σε € 12.136 χιλ. από € 36 χιλ. τη χρήση 2013. Η σημαντική αυτή αύξηση οφείλεται κυρίως στα κέρδη από την αναπροσαρμογή της αξίας των παγίων που πραγματοποίησε η Εταιρία τη χρήση 2014 ύψους € 17.362 χιλ. (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε κατωτέρω ανάλυση για το λογαριασμό «Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία»), μειωμένο κυρίως κατά το ποσό € 4.248 χιλ. που αφορά στους φόρους που αναλογούν στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013-2014:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 2013- 2014		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια	33.009	43.462
Επενδύσεις σε Ακίνητα	11.392	11.392
Λοιπά στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽¹⁾	4.553	2.886
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	35.879	43.553

Σύνολο Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	84.833	101.292
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	61.062	62.430
Αποθέματα	7.009	7.078
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	37.586	32.663
Λοιπά στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽²⁾	20.544	28.499
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	126.201	130.671
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	211.034	231.963
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό Κεφάλαιο	36.235	61.271
Διαφορά από Έκδοση μετοχών υπέρ το Άρτιο	13.169	13.169
Λοιπά Αποθεματικά ⁽³⁾	13.056	47.443
Αδιανέμητα Κέρδη	(109.225)	(110.850)
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	(46.765)	11.032
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	8.362	11.921
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(38.403)	22.953
Δάνεια Τραπεζών	23.720	119.959
Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁴⁾	9.351	12.041
Σύνολο Μη Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	33.071	132.000
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις ⁽⁵⁾	171.869	37.552
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁶⁾	44.497	39.458
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	216.366	77.010
Σύνολο Υποχρεώσεων	249.437	209.010
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	211.034	231.963

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

(1) Στα «Λοιπά στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία», «Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες», «Επενδύσεις Διαθέσιμες προς Πώληση», «Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» και «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις]

(2) Στα «Λοιπά στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές», «Επενδύσεις κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς» και «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις]

(3) Στα «Λοιπά Αποθεματικά» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αποθεματικά», «Αποθεματικά Αντιστάθμισης ροών» και «Αποθεματικά Εύλογης Αξίας, Συναλλαγματικές Διαφορές». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις]

(4) Στις «Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Άλλες Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις», «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις», «Παροχές σε Εργαζομένους», «Έσοδα επόμενων χρήσεων / Επιχορηγήσεις» και «Προβλέψεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις]

(5) Στις «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις» και «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις]

(6) Στις «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές», «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα», «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» και «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις]

Κατά την 31.12.2014, το σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου σημείωσε αύξηση κατά 9,9% κυρίως λόγω της αναπροσαρμογής της αξίας των ενσώματων παγίων και της αύξησης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων.

Τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού είναι τα ζωντανά αποθέματα προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, γόνος και ψάρι, που είναι σε εξέλιξη στην παραγωγική διαδικασία και αποτιμώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13 και το Δ.Λ.Π. 41. Η συνολική αξία των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 105.983 χιλ. την 31.12.2014 έναντι € 96.940 χιλ. την 31.12.2013 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 9,3%, γεγονός που οφείλεται στην αγορά βιολογικών αποθεμάτων σε εξέλιξη από την Εταιρία τους τελευταίους μήνες της χρήσης ύψους περίπου € 5 εκατ. από τρίτους παραγωγούς, καθώς και στην αύξηση των τιμών αποτίμησης των εν λόγω αποθεμάτων. Οι τιμές αποτίμησης (τιμές πώλησης αρχές του 2015) ήταν αυξημένες σε σχέση με τις τιμές αποτίμησης της προηγούμενης χρήσης και επηρέασαν σε ποσοστό 8,3% τη συνολική αποτίμηση της βιομάζας.

Ο Όμιλος, μέχρι και την 31.12.2013, αποτιμούσε τα Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία του στην αξία κτήσης δηλαδή στην αρχική αξία μειωμένη κατά τις συσσωρευμένες

αποσβέσεις και ενδεχόμενη ζημιά απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιελάμβανε όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Την 31.12.2014 ο Όμιλος προχώρησε σε αλλαγή του τρόπου αναγνώρισης των Ενσώματων Περιουσιακών Στοιχείων (πλην των Επιπλών και Λοιπού Εξοπλισμού), με σκοπό την πιο αξιόπιστη και σχετική πληροφόρηση για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ενσώματα Πάγια» διαμορφώθηκε σε € 43.462 χιλ. την 31.12.2014 έναντι € 33.009 χιλ. την 31.12.2013. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στην αναπροσαρμογή της αξίας των ενσώματων παγίων.

Στο παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται συνοπτικά η επίδραση από τον επαναπροσδιορισμό εύλογης αξίας των ανωτέρω αναφερόμενων ενσώματων παγίων που αναπροσαρμόστηκαν:

(ποσά σε € χιλ.)*	Όμιλος**
Ζημιά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(4.916)
Κέρδη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	17.362
Σωρευτική επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια	12.446

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Σημειώνεται ότι στα ανωτέρω ποσά δεν περιλαμβάνεται το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Τα επενδυτικά ακίνητα προορίζονται για τη δημιουργία εσόδων από ενοίκια ή από τη μεταπώλησή τους. Οι «Επενδύσεις σε Ακίνητα» για τον Όμιλο αφορούν σε ακίνητα των θυγατρικών εταιριών ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε. και ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε. Τα Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού αυξήθηκαν σε € 28.499 χιλ. την 31.12.2014 έναντι € 20.544 χιλ. την 31.12.2013 κυρίως λόγω της αύξησης του λογαριασμού «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων» εξαιτίας των αυξημένων εσόδων, της καλύτερης είσπραξης των απαιτήσεων και της ανάγκης κάλυψης υποχρεώσεων με επιταγές πληρωτέες που εκκαθαρίστηκαν στις πρώτες μέρες του επόμενου χρόνου. Επιπλέον, επισημαίνεται ότι, το υπόλοιπο του λογαριασμού «Λοιπές Απαιτήσεις και Προκαταβολές» διαμορφώθηκε σε € 9.689 χιλ. την 31.12.2014, από τις οποίες ποσό € 1,8 εκατ. αφορούσε απαιτήσεις της Εταιρίας από το Δημόσιο, ποσό € 1,9 εκατ. προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων, ποσό € 3,7 εκατ. απαιτήσεις της θυγατρικής ΠΕΡΣΕΥΣ από επιστροφή ΦΠΑ και προκαταβολή φόρου, ποσό € 0,3 εκατ. αγορές υπό παραλαβή της ΠΕΡΣΕΥΣ, και ποσό € 0,8 εκατ., περίπου, απαιτήσεις του Ομίλου από διάφορους χρεώστες τρίτους.

Επισημαίνεται ότι το ύψος της απαίτησης της Εταιρίας από τη ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε. την 31.12.2014 διαμορφώθηκε σε € 357 χιλ. και προέρχεται από εμπορικές συναλλαγές πώλησης γόνου και ιχθύων. Ταυτόχρονα, η Εταιρία διατηρούσε υποχρέωση την 31.12.2014 προς την ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε. ύψους € 773 χιλ., που προέρχεται από εμπορική συναλλαγή αγοράς ιχθύων, η οποία θα εξοφληθεί ή θα συμψηφιστεί με τρέχουσες εμπορικές συναλλαγές.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 22.953 χιλ. την 31.12.2014 έναντι αρνητικού ποσού € 38.403 χιλ. την 31.12.2013. Η σημαντική μεταβολή οφείλεται στην υλοποίηση της παρούσας αύξησης, στα θετικά αποτελέσματα του Ομίλου και στην αλλαγή της μεθόδου αποτίμησης των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

Η Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 11.09.2014 (εφεξής η «Α' Επαναληπτική ΕΓΣ»), αποφάσισε, μεταξύ άλλων, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των € 25.364.628,80 με μείωση της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετοχών της από € 1,00 σε € 0,30 η κάθε μια, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 4^α του άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 50.400.000 με την κεφαλαιοποίηση ισόποσων χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού που έχει συνάψει η Εταιρία με τις τράπεζες Τράπεζα Πειραιώς, Alpha Bank, Eurobank Ergasias, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Attica Bank και Γενική Τράπεζα² (εφεξής οι «Πιστώτριες Τράπεζες»), με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετοχών της και τιμή διάθεσης ίση με την νέα ονομαστική αξία, ήτοι € 0,30 η κάθε μία (εφεξής η «Αύξηση»). Η Αύξηση πιστοποιήθηκε με την από 11.02.2015 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

² Την 20.11.2014, η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας κατά την 31.12.2014 ήταν μικρότερα του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου και, συνεπώς, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις ενέργειες της Εταιρίας, βλέπε ανωτέρω στοιχείο Β4 «Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται».

Το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 157.511 χιλ. την 31.12.2014 έναντι € 195.589 χιλ. την 31.12.2013, παρουσιάζοντας μείωση κατά 19,5% λόγω της ολοκλήρωσης της κεφαλαιοποίησης των δανείων στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων.

Οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31.12.2014 (πλην των δανειακών υποχρεώσεων) μειώθηκαν σε € 51.499 χιλ. από € 53.848 χιλ. την 31.12.2013 λόγω κυρίως της καλύτερης διαχείρισης αποπληρωμής των πιστωτών της Εταιρίας.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων ταμειακών ροών της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013-2014:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2014
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	5.504	8.360
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.335)	(1.188)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(2.439)	1.652
Καθαρή αύξηση / μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	1.730	8.824
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	8.104	9.904
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	70	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	9.904	18.728

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Κύρια πηγή ρευστότητας του Ομίλου κατά τη χρήση 2014 αποτέλεσαν οι λειτουργικές δραστηριότητες (καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες: € 8.360 χιλ.). Η εμφάνιση καθαρών ταμειακών εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες το 2014 οφείλεται κυρίως στα κέρδη της χρήσης, στην αύξηση της εύλογης αξίας των βιολογικών και λοιπών αποθεμάτων και μείωση των υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών) του Ομίλου.

Κύρια πηγή ρευστότητας του Ομίλου κατά τη χρήση 2013 αποτέλεσαν οι λειτουργικές δραστηριότητες και συγκεκριμένα οι καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες ποσού € 5.504 χιλ., καθώς και η χρήση τμήματος των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων ύψους € 8.174 χιλ. που είχαν συσσωρευθεί κατά την 31.12.2012.

- B.8** Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες, προσδιοριζόμενες ως τέτοιες. Οι επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνουν σαφή αναφορά στο γεγονός ότι λόγω της φύσης τους, οι άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες αφορούν μια υποθετική κατάσταση και, ως εκ τούτου, δεν αντικατοπτρίζουν

Δεν συντρέχει.

	την πραγματική χρηματοοικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρίας	
B.9	Όταν γίνεται πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών δηλώνεται το ποσό	Η Εταιρία δεν έχει προβεί σε οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις.
B.10	Περιγραφή τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες	Δεν συντρέχει.
B.11	Εάν το κεφάλαιο κίνησης του εκδότη δεν επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις του εκδότη πρέπει να συμπεριληφθεί επεξήγηση	Η Εταιρία δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ενότητα Γ - Κινητές Αξίες

Γ.1	Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομέ - νου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών	Οι μετοχές της Σελόντα, που θα εισαχθούν, είναι άυλες κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, και θα διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Επιτήρησης της Αγοράς Αξιών το Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής το «Χ.Α.») και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρίας. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number/ Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) της μετοχής της Σελόντα είναι GRS201003019.
Γ.2	Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες	Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εκφρασμένες σε ευρώ.
Γ.3	Ο αριθμός των μετοχών που εκδόθηκαν και έχουν ολοσχερώς εξοφληθεί, και των μετοχών που εκδόθηκαν αλλά δεν έχουν εξοφληθεί. Η ονομαστική αξία ανά μετοχή, ή αναφορά του γεγονότος ότι οι μετοχές δεν έχουν ονομαστική αξία	Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 61.270.555,20, διαιρούμενο σε 204.235.184 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.
Γ.4	Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες	Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα που καθορίζονται από τον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει και το χρηματιστηριακό δίκαιο και το καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπουν οι ισχύουσες διατάξεις.

		<p>Τα δικαιώματα που απορρέουν από τις μετοχές, μεταξύ άλλων, είναι τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση. ▪ Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Εταιρίας. ▪ Δικαίωμα Μερισματος. ▪ Δικαίωμα Προτίμησης. ▪ Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης. ▪ Δικαιώματα Μειοψηφίας.
Γ.5	Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών	Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας.
Γ.6	Αναφορά του κατά πόσο οι προσφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και της ταυτότητας όλων των ρυθμιζόμενων αγορών, στις οποίες οι κινητές αξίες αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης	Οι 168.000.000 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές (εφεξής «Νέες Μετοχές»), ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία, θα είναι άυλες και θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην κατηγορία «Επιτήρησης» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.
Γ.7	Περιγραφή της μερισματικής πολιτικής	<p>Τα καθαρά κέρδη της Εταιρίας διανέμονται σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και το Καταστατικό της και με την επιφύλαξη του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.</p> <p>Η Εταιρία, με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της, δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τις χρήσεις 2008-2013. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα των αποτελεσμάτων της χρήσης 2014, καθώς και των προηγούμενων χρήσεων, θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του 2015, τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2014.</p>
Δ - Κίνδυνοι		
Δ.1	Κύριες Πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του	<p>Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση και την οικονομική συγκυρία στην Ελλάδα και το εξωτερικό</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Η αβεβαιότητα που απορρέει από τη δημοσιονομική κρίση στην Ελλάδα, δεν έχει εκλείψει και δύναται να συνεχίσει να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. ▪ Οι παρούσες συνθήκες στο χρηματοπιστωτικό σύστημα ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά στη δυνατότητα του Ομίλου να αντλεί κεφάλαια είτε μέσω δανεισμού είτε μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. ▪ Πολιτικές, οικονομικές εξελίξεις και τυχόν αλλαγές στο νομικό πλαίσιο στην Ελλάδα και το εξωτερικό μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Ομίλου. <p>Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου Σελόντα</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Ορισμένες εκ των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων δεσμεύσεων, οι οποίες ενδεχομένως να μην τηρηθούν πλήρως στο μέλλον και ως εκ τούτου να καταγγελθούν οι εν λόγω συμβάσεις. ▪ Ο Όμιλος ολοκλήρωσε τη διαδικασία αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης, για την οποία δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι θα είναι επαρκής για να επανέλθει ο Όμιλος σε κερδοφορία.

- Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε υψηλότερα χρηματοοικονομικά έξοδα σε περίπτωση αύξησης των επιτοκίων και μπορεί να επηρεαστεί ουσιαστικά δυσμενώς η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.
- Εξάρτηση της παραγωγής από τις άδειες λειτουργίας των εγκαταστάσεων του Ομίλου, η μη λήψη ή άρση των αδειών είναι πιθανό ότι θα έπληττε τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Ευαισθησία των αποθεμάτων, ενδεχόμενη βλάβη στην ποιότητα των αποθεμάτων είναι πιθανό ότι θα έπληττε τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας ενδέχεται να επηρεάζει την κερδοφορία του Ομίλου.
- Η αξία των αποθεμάτων εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις τιμές των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, καθώς και παραμέτρους που αφορούν την παραγωγική απόδοση και ανάπτυξη των ιχθυοαποθεμάτων.
- Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών πρώτων υλών με αποτέλεσμα την αύξηση του κόστους παραγωγής.
- Κίνδυνος ανεπάρκειας ή μη διαθεσιμότητας ασφαλιστικών καλύψεων.
- Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών των διατροφικών συνηθειών των καταναλωτών.
- Κίνδυνοι που συνδέονται με την υφιστάμενη δραστηριότητα του Ομίλου στο εξωτερικό και τις προοπτικές επέκτασής της, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν ουσιαστικά δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.
- Η ικανότητα της Εταιρίας και των θυγατρικών της να συνεχίσουν να λειτουργούν αποτελεσματικά εξαρτάται εν μέρει από σημαντικά στελέχη τους.
- Ανταγωνιστικό περιβάλλον των αγορών που δραστηριοποιείται ο Όμιλος μπορεί να εντατικοποιηθεί και ενδέχεται να επηρεάσει ουσιαστικά δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Δ.3 Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες

- Η ολοκλήρωση της εισαγωγής των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από το Χ.Α. και δεν μπορεί να διαβεβαιωθεί η έναρξη διαπραγμάτευσης τους σύμφωνα με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα.
- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις.
- Η ικανότητα της Εταιρίας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της είναι αβέβαιη. Σημειώνεται ότι τελευταία χρήση που η Εταιρία διένειμε μερίσματα ήταν το 2008 για τη χρήση 2007.
- Μελλοντικές πωλήσεις από τους μετόχους ή αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία, ίσως επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής.
- Το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια.
- Η Εταιρία θα υποβάλει αίτημα στο Χ.Α. για μεταφορά των μετοχών από την Κατηγορία Επιτήρησης, στην οποία επί του παρόντος διαπραγματεύονται, στην Κύρια Αγορά. Εντούτοις, παρά την υλοποίηση ενεργειών με στόχο τη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης και τη μεγιστοποίηση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι στο άμεσο μέλλον θα τηρηθούν οι προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 3.1.2.6 του Κανονισμού του Χ.Α., για αναθεώρηση της ένταξης των μετοχών της στην Κατηγορία Επιτήρησης.

Ε - Προσφορά

- Ε.1** Τα συνολικά καθαρά έσοδα και εκτίμηση των συνολικών εξόδων της έκδοσης/προσφοράς συμπεριλαμβανομένων των κατ' εκτίμηση εξόδων που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον
- Η παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 50,4 εκατ. πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και, κατά συνέπεια, δεν υφίσταται έσοδο. Επίσης, δεν υφίστανται έξοδα χρέωσης που χρεώνονται στον επενδυτή.

προσφέροντα

E.2a	Λόγοι της προσφοράς και της χρήσης των εσόδων, εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων	Δεν συντρέχει.
E.3	Περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της προσφοράς	Δεν συντρέχει.
E.4	Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση/προσφορά περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων	<p>Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της Εταιρίας και των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα αύξηση του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της. Σημειώνεται ότι οι Πιστώτριες Τράπεζες, καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτές εταιρίες, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους, έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν και στο μέλλον συμβάσεις με την Εταιρία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες. Σημειώνεται ότι, πριν την Αύξηση, οι Πιστώτριες Τράπεζες (πλην της Attica Bank) είχαν δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε μετοχές της Εταιρίας λόγω ενεχυρίασης αυτών προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Σχετικά με τα εν λόγω ενέχυρα και την άρση αυτών βλέπε σημείο υπό E.6 του Περιληπτικού Σημειώματος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας, η οποία συμφωνήθηκε μεταξύ της Εταιρίας και των Πιστωτριών Τραπεζών, περιελάμβανε την κεφαλαιοποίηση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας (ολοκληρωθείσα με την Αύξηση), καθώς και την αναχρηματοδότηση των μη κεφαλαιοποιούμενων δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Δυνάμει της ως άνω συμφωνίας αναδιάρθρωσης και σύμφωνα με την απόφαση της από 11.09.2014 ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας, η τελευταία προέβη στην έκδοση ομολογιακών δανείων ύψους € 100 εκατ., € 8 εκατ. και € 2 εκατ., εκ των οποίων οι Πιστώτριες Τράπεζες ανέλαβαν το σύνολο των ομολογιών κατά την αναλογία συμμετοχής τους στις μη κεφαλαιοποιούμενες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας. Τέλος, είχε καταρτιστεί προσύμφωνο μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναχρηματοδότηση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους³ του δανεισμού της τελευταίας. Επίσης, σε συνέχεια της υπογραφής του από 31.12.2014 προσυμφώνου μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναχρηματοδότηση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου μέρους του δανεισμού της Εταιρίας, υπεγράφησαν και θα υπογραφούν μακροπρόθεσμες διμερείς συμβάσεις με τις Πιστώτριες Τράπεζες συνολικού ποσού € 3,4 εκατ.</p>
E.5	Όνομα του προσώπου ή της οντότητας που προσφέρεται να πωλήσει την κινητή αξία. Συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης: ενδιαφερόμενα μέρη και περίοδος υποχρεωτικής διακράτησης	Δεν συντρέχει.

³ Λόγω του μέγιστου εγκεκριμένου ύψους των Ομολογιακών Δανείων (€ 110 εκατ.) από την Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας της 11.09.2014, δύνατο να προκύψει ποσό που θα υπολειπόταν του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και το οποίο δεν δύνατο να αναχρηματοδοτηθεί από τα εν λόγω Ομολογιακά Δάνεια. Κατά συνέπεια, στις 31.12.2014 καταρτίστηκε και υπογράφηκε μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας προσύμφωνο για την αναδιάρθρωση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους του δανεισμού της Εταιρίας, που θα περιλαμβάνει και τους τόκους μέχρι την ημερομηνία της εκταμίευσης των Ομολογιακών Δανείων (το «Μη Αναχρηματοδοτούμενο Μέρος»).

E.6 Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά. Εάν η προσφορά εγγραφής γίνεται σε υφιστάμενους μετόχους, να αναφερθεί το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς εάν οι μέτοχοι αυτοί δεν εγγράψουν τη νέα προσφορά

Η Αύξηση πραγματοποιήθηκε με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, κατά το ποσό των € 50.400.000 με την κεφαλαιοποίηση ισόποσων χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού που είχε συνάψει η Εταιρία με τις τράπεζες Τράπεζα Πειραιώς, Alpha Bank, Eurobank Ergasias, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Attica Bank και Γενική Τράπεζα⁴, με έκδοση 168.000.000 νέων, κοινών, ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμή διάθεσης € 0,30 η κάθε μία.

Η Αύξηση προκάλεσε αναλογική μείωση του ποσοστού συμμετοχής των παλαιών μετόχων σε ποσοστό 82,26% επί της μετοχικής τους θέσης πριν την Αύξηση.

Οι κάτοχοι μετοχών της Εταιρίας και τα δικαιώματα ψήφου τους (βάσει των σχετικών δηλώσεων σύμφωνα με τις γνωστοποιήσεις του Ν.3556/2007 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 11.02.2015, πριν και μετά την Αύξηση, παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Μέτοχος	ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ (πριν την ΑΜΚ)				ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ (μετά την ΑΜΚ)			
	Αριθμός Μετοχών	% Συμμ.	Δικ/τα Ψήφου ⁽¹⁾	% Συμμ.	Αριθμός Μετοχών	% Συμμ.	Δικ/τα Ψήφου ⁽¹⁾	% Συμμ.
Linnaeus Capital Partners BV ⁽²⁾	6.902.233	19,0%	6.902.233	19,0%	6.902.233	3,4%	6.902.233	3,4%
MARVEN ENTERPRISES COMPANY LIMITED	3.352.505	9,3%	3.352.505	9,3%	3.352.505	1,6%	3.352.505	1,6%
ΓΡΙΠΠΙΩΤΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	4.722.420	13,0%	4.722.420	13,0%	4.722.420	2,3%	4.722.420	2,3%
Τράπεζα Πειραιώς ^{(3), (7), (8)}	0	0,0%	3.181.706	8,8%	69.125.350	33,8%	69.125.350	33,8%
Alpha Bank ^{(4), (7), (8), (9)}	0	0,0%	2.280.615	6,3%	46.997.163	23,0%	46.997.581	23,0%
Eurobank Ergasias ^{(5), (7), (10)}	0	0,0%	1.162.823	3,2%	21.225.570	10,4%	22.388.393	11,0%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ^{(6), (7), (8), (10)}	0	0,0%	1.018.827	2,8%	22.446.987	11,0%	23.465.814	11,49%
ATTICA BANK A.T.E	0	0,0%	0	0,0%	8.204.930	4,0%	8.204.930	4,0%
HYDRA ESTATE INC ^{(3), (4), (6), (8)}	5.694.454	15,7%	0	0,0%	5.694.454	2,8%	0	0,0%
Ιωάννης Στεφανής ^{(5), (9)}	623.001	1,7%	381.193	1,1%	623.001	0,3%	4.675.627	2,3%
Βασίλης Στεφανής ^{(4), (5), (9)}	645.231	1,8%	0	0,0%	645.231	0,3%	1.167.469	0,6%
CORINTHOS HOLDINGS LTD ^{(4), (9)}	1.062.060	2,9%	0	0,0%	1.062.060	0,5%	0	0,0%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	13.233.280	36,5%	13.232.862	36,5%	13.233.280	6,5%	13.232.862	6,5%
Σύνολο	36.235.184	100,00%	36.235.184	100,00%	204.235.184	100,0%	204.235.184	100,0%

Πηγή: Εταιρία.

(1) Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007.

(2) Η εταιρία Linnaeus Capital Partners BV κατέχει συνολικό αριθμό δικαιωμάτων ψήφου 6.902.233, ήτοι το 3,4% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Η Linnaeus Capital Partners BV ελέγχεται κατά 100% από την εταιρία I.I.H.C Industrial Investments Ltd, στην οποία το 74,30% κατέχει ο κ. Καηκα Bendukidze, ο οποίος κατά συνέπεια ελέγχει έμμεσα την Linnaeus Capital Partners BV. Ο κ. Καηκα Bendukidze απεβίωσε την 13.11.2014.

(3) Την 11.02.2015, η Τράπεζα Πειραιώς είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 3.181.706 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Η Τράπεζα Πειραιώς προέβη, την 22.04.2015, σε άρση του ενεχύρου επί των ανωτέρω μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.

(4) Την 11.02.2015, η Alpha Bank είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 2.280.197 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από τις εταιρίες HYDRA ESTATE INC και CORINTHOS HOLDINGS LTD και τον κ. Βασίλειο Στεφανή, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας, καθώς και 418 δικαιώματα ψήφου λόγω ενεχυρίασης αυτών από άλλο μέτοχο. Η Alpha Bank προέβη, την 22.05.2015, σε άρση του ενεχύρου επί των 2.280.197 μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.

(5) Την 11.02.2015, η Eurobank Ergasias είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 1.162.823 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από τους κ.κ. Ιωάννη Στεφανή και Βασίλειο Στεφανή, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

(6) Την 11.02.2015, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 1.018.827 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

(7) Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας είχε δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας μέσω των ανωτέρω δικαιωμάτων ψήφου που είχαν οι Τράπεζες Πειραιώς, Alpha Bank, Eurobank Ergasias και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

(8) Ο κ. Ιωάννης Στεφανής κατέχει το 100% της εταιρίας HYDRA ESTATE INC και τα δικαιώματα ψήφου της εν λόγω εταιρίας βάσει του Ν. 3556/2007. Την 11.02.2015, οι Τράπεζες Πειραιώς, Alpha Bank και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος είχαν δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε μετοχές της Εταιρίας λόγω ενεχυρίασης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Η Τράπεζα Πειραιώς, (την 22.04.2015, και η Alpha Bank, την 22.05.2015, προέβησαν σε άρση του ενεχύρου επί των ανωτέρω μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.

(9) Ο κ. Βασίλειος Στεφανής κατέχει το 100% της εταιρίας CORINTHOS HOLDINGS LTD και τα δικαιώματα ψήφου της εν λόγω εταιρίας βάσει του Ν. 3556/2007.

(10) Οι τράπεζες Eurobank Ergasias και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος έχουν ενημερώσει την Εταιρία ότι η άρση των ανωτέρω αναφερόμενων ενεχύρων θα πραγματοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση της παρούσας Αύξησης και την εκταμίευση των Ομολογιακών Δανείων.

4 Την 20.11.2014, η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Ε.7 Εκτιμώμενα Έξοδα Δεν συντρέχει.
που Χρεώνονται
στον Επενδυτή
από τον Εκδότη ή
τον Προσφέροντα

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις μετοχές της Εταιρίας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σχετικών επεξηγήσεών τους πριν επενδύσουν στις μετοχές της Σελόντα. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται στη συνέχεια αφορούν στους σημαντικούς παράγοντες κινδύνου, οι οποίοι επί του παρόντος είναι γνωστοί και συγκεκριμένοι για την Εταιρία και οι οποίοι σχετίζονται με την επένδυση στις μετοχές της Εταιρίας. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα κατωτέρω περιγραφόμενα γεγονότα, οι λειτουργικές και χρηματοοικονομικές συνθήκες, οι προοπτικές και τα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου της Σελόντα ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαστικά και συνεπακόλουθα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και την τιμή διαπραγμάτευσης των κοινών ονομαστικών μετοχών της (συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών), οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους της επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Εταιρία και ο Όμιλός της. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορούν επίσης να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρίας και του Ομίλου. Σημειώνεται τέλος, ότι η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή την πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση και την οικονομική συγκυρία στην Ελλάδα και το εξωτερικό

Η αβεβαιότητα που απορρέει από τη δημοσιονομική κρίση στην Ελλάδα, δεν έχει εκλείψει και δύναται να συνεχίσει να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα λειτουργικά αποτελέσματα και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου

Η ελληνική οικονομία αντιμετώπισε και εξακολουθεί να αντιμετωπίζει δυσκολίες στα μακροοικονομικά της μεγέθη, που προέρχονται από δημοσιονομικές ανισορροπίες και υψηλό δημόσιο χρέος, οι οποίες επαυξάνονται λαμβάνοντας υπόψη και τις διαρθρωτικές αδυναμίες της ελληνικής οικονομίας. Τυχόν διακοπή της στήριξης ή του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής (εφεξής το «Πρόγραμμα») που έχει αναλάβει να υλοποιήσει το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο της συμφωνίας με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (εφεξής η «Ε.Κ.Τ.») και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (εφεξής το «Δ.Ν.Τ.») ενδέχεται να δημιουργήσει συνθήκες για την επέλευση πιστωτικού γεγονότος, αναφορικά με το χρέος του Ελληνικού Δημοσίου ή να οδηγήσει σε αδυναμία πληρωμής οφειλών του Ελληνικού Δημοσίου, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, εγχώριων υποχρεώσεων, χρεογράφων που διαπραγματεύονται σε διεθνείς αγορές όσο και των διακρατικών δανείων μεταξύ της Ελλάδας και των κρατών μελών της ευρωζώνης, γεγονότα τα οποία θα είχαν αρνητικό αντίκτυπο στην ελληνική οικονομία και τελικά στις προοπτικές και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Στις αρχές του 2015, οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις επηρεάζουν σε σημαντικό βαθμό τις επενδύσεις, την κατανάλωση και εν γένει την ελληνική οικονομία.

Η κάμψη της οικονομικής δραστηριότητας και η γενικότερη ύφεση στην ελληνική οικονομία, ως αποτέλεσμα και των μέτρων λιτότητας που θεσπίστηκαν σύμφωνα με

τους όρους του Προγράμματος, έχουν οδηγήσει στη μείωση των διαθέσιμων εισοδημάτων και έχουν επιφέρει αρνητικά αποτελέσματα (περιορισμένα, εξαιτίας του εξαγωγικού προφίλ της Εταιρίας), όπως:

- Επιβράδυνση της μεγέθυνσης ως αποτέλεσμα του περιορισμού της επενδυτικής και της καταναλωτικής δαπάνης.
- Επιδείνωση της οικονομικής θέσης των πελατών του Ομίλου στην Ελλάδα, μείωση των εσόδων τους και επομένως δυσχερέστερη αποπληρωμή των υποχρεώσεων που αυτοί έχουν αναλάβει.

Παρά το γεγονός ότι μόνο το 13% των πωλήσεων ιχθύων και το 29% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου κατά τη χρήση του 2014 (13% και 34%, αντίστοιχα, για το 2013) προέρχεται από την ελληνική αγορά, η περαιτέρω διατήρηση των δυσχερών οικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα του και τις προοπτικές του Ομίλου.

Οι παρούσες συνθήκες στο χρηματοπιστωτικό σύστημα ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά στη δυνατότητα του Ομίλου να αντλεί κεφάλαια είτε μέσω δανεισμού είτε μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου

Η δυνατότητα του Ομίλου να αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια μέσω δανεισμού ή μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου επηρεάζεται σημαντικά, μεταξύ άλλων, από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και την ύφεση που προκαλείται από τα μέτρα λιτότητας που υιοθετεί η ελληνική κυβέρνηση καθώς και τις εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και τη χρηματιστηριακή αγορά στην Ελλάδα. Ο Όμιλος στο πλαίσιο της συμφωνίας αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων και της αναχρηματοδότησης δανεισμού της Εταιρίας με τις Πιστώτριες Τράπεζες έχει προσαρμόσει την παραγωγική του δομή στις υφιστάμενες συνθήκες περιορίζοντας τις ανάγκες του σε νέα κεφάλαια. Σε κάθε περίπτωση, ωστόσο, η διατήρηση των υφιστάμενων συνθηκών του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα, μέσω των περιορισμών στη δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων, η παρούσα οικονομική κρίση σε συνδυασμό με τυχόν αυξητικές τάσεις των επιτοκίων δανεισμού, ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Πολιτικές, οικονομικές εξελίξεις και τυχόν αλλαγές στο νομικό πλαίσιο στην Ελλάδα και το εξωτερικό μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Ομίλου

Εξωτερικοί παράγοντες, όπως πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις και αλλαγές στο νομικό πλαίσιο στην Ελλάδα και στις χώρες που δραστηριοποιείται, μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Ομίλου. Ενδεικτικά μπορούν να αναφερθούν οι ακόλουθες μη περιοριστικές περιπτώσεις που διαφεύγουν του ελέγχου του Ομίλου:

- Αλλαγές στα επίπεδα των επιτοκίων που επιβάλλονται από την ΕΚΤ, ή και άλλα μέτρα νομισματικής πολιτικής που πραγματοποιεί η ΕΚΤ.
- Διακυμάνσεις στην ισοτιμία του Ευρώ με άλλα νομίσματα.
- Διακυμάνσεις στην εμπιστοσύνη και το επίπεδο των δαπανών των καταναλωτών.
- Αλλαγές της κυβερνητικής πολιτικής.
- Κανονισμοί και οδηγίες για τον τραπεζικό ή άλλους κλάδους.
- Πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που έχουν αντίκτυπο στην Ευρώπη ή/και σε άλλες περιοχές.

- Οικονομικές, φορολογικές, πολιτικές και κοινωνικές εξελίξεις που επηρεάζουν τον Όμιλο ή/και τις επιχειρήσεις.

Αν και η Διοίκηση της Εταιρίας έχει λάβει και θα συνεχίσει να λαμβάνει μέτρα, που θεωρεί σκόπιμα για να ξεπεράσει ομαλά όλες τις πιθανές αναταράξεις, δεν μπορεί να βεβαιώσει ότι οι εξωγενείς αυτοί παράγοντες δεν δύναται να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση ή τα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου της.

2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου Σελόντα

Ορισμένες εκ των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων δεσμεύσεων, οι οποίες ενδεχομένως να μην τηρηθούν πλήρως στο μέλλον

Στο πλαίσιο των αποφάσεων της Α' Επαναληπτικής ΕΓΣ των μετόχων της 11.09.2014, η Εταιρία υπέγραψε με τις Πιστώτριες Τράπεζες προγράμματα ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους € 110 εκατ. (εφεξής τα «Ομολογιακά Δάνεια» ή/και τα «Τρία Ομολογιακά Δάνεια»). Την 27.03.2015, εκταμιεύθηκε ποσό € 107,6 εκατ., ενώ το υπόλοιπο ποσό θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση των τόκων των εν λόγω δανείων έως το Σεπτέμβριο του 2015. Επίσης, σε συνέχεια της υπογραφής του από 31.12.2014 προσυμφώνου μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναχρηματοδότηση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους του δανεισμού της Εταιρίας, υπεγράφησαν και θα υπογραφούν μακροπρόθεσμες διμερείς συμβάσεις με τις Πιστώτριες Τράπεζες συνολικού ποσού € 3,4 εκατ. (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Οι εν λόγω δανειακές συμβάσεις περιγράφουν λόγους καταγγελίας, για τους οποίους η Εταιρία εκτιμά ότι δεν θα ισχύσουν για το άμεσο μέλλον.

Από τις δανειακές συμβάσεις, που έχει συνάψει ο Όμιλος, προβλέπονται υποχρεώσεις και περιορισμοί (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.6.4 «Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), οι σημαντικότεροι των οποίων παρατίθενται κατωτέρω:

- 1) υποχρέωση να διατηρεί νόμιμο τίτλο επί των περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων παρέχει εξασφαλίσεις,
- 2) υποχρέωση να διασφαλίζει ότι η αξία των αποθεμάτων, επί των οποίων υφίσταται εξασφάλιση βάση της σύμβασης κυμαινόμενης ασφάλειας⁵, ανά πάσα στιγμή δεν υπολείπεται της αξίας των € 65 εκατ. και σε περίπτωση που η αξία των αποθεμάτων υπολείπεται των € 80,0 εκατ., να διασφαλίζει ότι η αξία των αποθεμάτων θα επανέλθει στο ποσό των € 80,0 εκατ. εντός έξι μηνών,
- 3) υποχρέωση να διασφαλίζει ότι η αξία του εξοπλισμού βάσει της σύμβασης πλασματικού ενεχύρου επί εξοπλισμού⁶ επί του οποίου υφίσταται εξασφάλιση ανά πάσα στιγμή δεν υπολείπεται των € 4,9 εκατ., και
- 4) υποχρέωση να διατηρεί σε ισχύ, καθ' όλη τη διάρκεια των δανείων, ασφαλιστήρια συμβόλαια για τα προσημειωμένα ακίνητα, τα αποθέματα (πλην των αποθεμάτων γόνου στους ιχθυογεννητικούς σταθμούς), τα πάγια περιουσιακά στοιχεία

⁵ Η σύμβαση κυμαινόμενης ασφάλειας πρώτης τάξεως του Ν. 2844/2000 επί των αποθεμάτων ποσού € 80,0 εκατ., τα οποία αποθέματα είναι συνολικής αξίας κατά την 31.12.2014 ίσης με € 106 εκατ.

⁶ Η σύμβαση πλασματικού ενεχύρου πρώτης τάξεως του Ν. 2844/2000 επί του εξοπλισμού ποσού € 5,0 εκατ., ο οποίος εξοπλισμός είναι συνολικής αξίας κατά την 31.12.2014 ίσης με € 5,5 εκατ.

(συμπεριλαμβανομένου του εξοπλισμού), αστικής ευθύνης έναντι τρίτων σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική.

Σε περίπτωση που καταγγελθούν οι δανειακές συμβάσεις λόγω μη τήρησης των συμβατικών υποχρεώσεων από την Εταιρία ή/και τον Όμιλο, ο Όμιλος θα πρέπει να προβεί ενδεχομένως σε σημαντικές αναπροσαρμογές στο εύρος των δραστηριοτήτων του, στους στόχους του ή/και στον τρόπο ή χρόνο εφαρμογής του επενδυτικού του σχεδίου. Συνεπώς, ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρίας και του Ομίλου.

Ο Όμιλος ολοκλήρωσε τη διαδικασία αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης, για την οποία δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι θα είναι επαρκής για να επανέλθει ο Όμιλος σε κερδοφορία

Μέσω του σχεδίου αναδιάρθρωσης των δανείων της Εταιρίας, το χρηματοοικονομικό κόστος εξυπηρέτησης του χρέους του Ομίλου εκτιμάται ότι θα μειωθεί, ενώ παράλληλα θα μπορεί η Εταιρία να έχει πιστώσεις από προμηθευτές/πιστωτές της που θα την βοηθούν στην καλύτερη διαχείριση τόσο σε οικονομικό όσο και παραγωγικό επίπεδο. Δεδομένης, όμως, της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης στην ελληνική και τις διεθνείς αγορές αλλά και λόγω του ανταγωνισμού, η ζήτηση για προϊόντα στις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος ενδεχομένως να υπολείπεται κατά πολύ της προσφοράς, με αποτέλεσμα οι τιμές πώλησης των προϊόντων να μειωθούν. Σε μία τέτοια περίπτωση, δύναται να επηρεαστούν ουσιαστικά αρνητικά τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Ως εκ τούτου, δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διασφάλιση ότι η εν λόγω αναδιάρθρωση από μόνη της θα είναι επαρκής, ώστε ο Όμιλος να επανέλθει σε κερδοφόρο λειτουργία.

Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε υψηλότερα χρηματοοικονομικά έξοδα σε περίπτωση αύξησης των επιτοκίων

Το σύνολο των δανείων που έχει συνάψει ο Όμιλος φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor μηνός, τριμήνου ή εξαμήνου), πλέον περιθωρίου. Το Euribor ή άλλα επιτόκια βάσης, όπως επίσης και τα περιθώρια μπορεί να παρουσιάσουν σημαντικές διακυμάνσεις στο μέλλον και, κατά συνέπεια, ενδέχεται να αυξηθούν σημαντικά τα χρηματοοικονομικά έξοδα, που αφορούν την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου. Στην περίπτωση αυτή, μπορεί να επηρεαστεί ουσιαστικά δυσμενώς η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

Εξάρτηση της παραγωγής από τις άδειες λειτουργίας των εγκαταστάσεων του Ομίλου

Οι εταιρίες του Ομίλου διαθέτουν για κάθε εγκατάσταση το σύνολο των απαιτούμενων αδειών, ενώ για ορισμένες βρίσκονται σε διαδικασία έκδοσης ανανέωσης ή επέκτασης με υποβολή αιτημάτων – μελετών στις αρμόδιες υπηρεσίες (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε και ενότητα 3.8.7 «Άδειες Λειτουργίας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Παρόλο που η Εταιρία εκτιμά πως θα λάβει όλες τις απαραίτητες άδειες, οι οποίες είναι σε διαδικασία ανανέωσης ή επέκτασης, ενδεχόμενη μη λήψη των αδειών ίδρυσης και λειτουργίας, ή άρσης των υφιστάμενων αδειών ή μη συμμόρφωση με τους περιβαλλοντικούς όρους και επιβολή προστίμων, καθώς και μη λήψη των απαιτούμενων αδειών για νέες μονάδες ή/και σταθμούς παραγωγής θα επηρεάσει δυσμενώς την παραγωγή, τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Ευαισθησία των αποθεμάτων

Οι εταιρίες ιχθυοκαλλιέργειας, με στόχο τη διαρκή τροφοδότηση της αγοράς με ιχθυηρά αλλά και γόνο, διατηρούν σημαντικά ζωντανά αποθέματα (live stock). Λόγω της αυξημένης ευαισθησίας των βιολογικών αποθεμάτων, υπάρχει πάντοτε, παρά τους διαρκείς ποιοτικούς ελέγχους και ελέγχους ασφαλείας που διενεργούνται, κίνδυνος πρόκλησης ζημιών από την πιθανή εμφάνιση ασθενειών από παθογόνα βακτήρια και λοιπές μολύνσεις. Έχει ληφθεί μέριμνα, ώστε τα αποθέματα να διακρατούνται χωριστά μεταξύ τους στις πλέον υγιεινές συνθήκες. Ωστόσο δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο να υπάρξουν παράγοντες, είτε λόγω κλίματος είτε λόγω κάποιας βακτηριαδικής ασθένειας, οι οποίοι να επηρεάσουν σε μικρό ή μεγάλο βαθμό την ποιότητα του αποθέματος. Παρόλο που τα αποθέματα του Ομίλου ασφαλιζονται από μια πλειάδα κινδύνων, ενδεχόμενη βλάβη στην ποιότητα των αποθεμάτων είναι πιθανό ότι θα έπληττε τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρίας και του Ομίλου (για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την ασφαλιστική πολιτική της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.8.4 «Ασφαλιστική Πολιτική» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας

Διάφοροι παράγοντες μπορεί να επιδράσουν στη διαμόρφωση των τιμών των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας. Ενδεικτικά, μεταξύ άλλων, σημειώνεται ότι στην Ελλάδα, τα προηγούμενα χρόνια παρατηρήθηκε αύξηση της παραγωγής ιχθύων λαβρακιών και τσιπούρας, προϊόντα στα οποία ενδέχεται να παρουσιαστεί κατά καιρούς υπερπροσφορά και, επομένως, να μειωθούν οι τιμές διάθεσης. Επίσης, η αύξηση της παραγωγής από Τούρκους παραγωγούς, οι οποίοι απευθύνονται στην ίδια αγορά με χαμηλότερες τιμές λόγω κρατικής επιδότησης, μπορεί να οδηγήσει σε διάθεση των προϊόντων σε χαμηλές τιμές. Από την άλλη πλευρά, η αλλαγή στις συνήθειες των καταναλωτών και η στροφή τους σε πιο υγιεινούς τρόπους διατροφής και ζωής γενικότερα δημιουργούν αυξημένη ζήτηση για ιχθυηρά, ενώ οι τιμές ενδέχεται να επηρεαστούν, επίσης, από τις κλιματολογικές αλλαγές και ακραία καιρικά φαινόμενα.

Η διαμόρφωση των τιμών δεν επηρεάζει μόνο την αξία των πωλήσεων αλλά και την αποτίμηση των βιολογικών αποθεμάτων που αποτελούν, κατά κανόνα, το σημαντικότερο περιουσιακό στοιχείο των εταιριών ιχθυοκαλλιέργειας.

Επιπρόσθετα, οι δυσχέρειες στη μακροπρόθεσμη προσπάθεια πρόβλεψης των τιμών των ιχθυηρών ενδέχεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στη δραστηριότητα των εταιριών του κλάδου καθώς η παραγωγή προγραμματίζεται αρκετούς μήνες πριν τη διάθεση των τελικών προϊόντων (τσιπούρα, λαβράκι).

Κατά συνέπεια, σε περίπτωση αρνητικής μεταβολής των τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιωδώς δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

Η αξία των αποθεμάτων εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις τιμές των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας καθώς και από παράγοντες που επηρεάζουν το μέγεθος των αποθεμάτων

Η αξία των βιολογικών αποθεμάτων των εταιριών του κλάδου ιχθυοκαλλιέργειας επηρεάζεται, μεταξύ άλλων, από τις τιμές πώλησης των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας (σχετικά με τους παράγοντες που επηρεάζουν τις τιμές προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας βλέπε ανωτέρω κίνδυνο «Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας»).

Τα βιολογικά αποθέματα, που λόγω μεγέθους μπορούν να πωληθούν, αποτιμώνται στην εμπορεύσιμη τιμή τους, ενώ τα αποθέματα που λόγω μεγέθους δεν μπορούν να πωληθούν (δηλαδή ο γόνος που περιλαμβάνεται στην ιχθυομάζα) αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Μετά την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 13 με ισχύ από 01.01.2013, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νέο πρότυπο σε συνάρτηση και με τα όσα ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 41. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13, η εύλογη αξία είναι η τιμή πώλησης, η οποία καθορίζεται με βάση την κύρια αγορά. Κύρια αγορά για τον Όμιλο προσδιορίστηκε η αγορά της Ιταλίας. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας πραγματοποιείται με βάση την κύρια αγορά για τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία, η οποία προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλες τις ευλόγως διαθέσιμες πληροφορίες. Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει την τιμή στην αγορά αυτή, ακόμα και εάν η τιμή σε μια διαφορετική αγορά είναι ενδεχομένως περισσότερο συμφέρουσα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Κέρδος ή ζημία, που προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση ενός βιολογικού περιουσιακού στοιχείου και τη μεταγενέστερη αποτίμηση του, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτει.

Τη χρήση 2013, η Διοίκηση της Εταιρίας, μετά από τις αρνητικές διαφοροποιήσεις που διαπιστώθηκαν στην αλιευμένη βιομάζα των ιχθυοκλωβών σε σχέση με την αναμενόμενη εκτίμηση των μέσων βαρών των ιχθύων, με βάση τα παραγωγικά δεδομένα, προέβη στη μείωση της εκτίμησης των μέσων βαρών που είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική μείωση της εκτίμησης του τελικού αποθέματος. Εξετάζοντας τα δεδομένα αλιεύσεων, σε συνδυασμό με τη συνεχή διαδικασία αναζήτησης μεθόδου αποτίμησης βιολογικού αποθέματος που θα δίνει τη δυνατότητα άμεσης προσέγγισης του βιολογικού αποθέματος, η Διοίκηση της Εταιρίας προέβη στην υιοθέτηση ενός πιο συντηρητικού μοντέλου αποτίμησης που στηρίζεται στην άμεση αναγνώριση παραγόντων όπως θνησιμότητες και απώλεια βιομάζας από αιτίες όπως ποιότητα τροφών, διακύμανση θερμοκρασιών, ασθένειες κ.λπ. Η μέθοδος αυτή εφαρμόζεται και για το 2014, καθώς και για τα επόμενα έτη. Κατά συνέπεια, λόγω της εξάρτησης της αξίας των αποθεμάτων του Ομίλου από την τιμή πώλησης αλλά και από την ανάπτυξη του βάρους αυτών σε περίπτωση αρνητικής μεταβολής των τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας ή/και του μίγματος των μεγεθών των ιχθύων, ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιαδώς δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών τιμών πρώτων υλών

Η βασική πρώτη ύλη στην παραγωγική διαδικασία του Ομίλου είναι οι ιχθυοτροφές. Οι πρώτες ύλες για την παραγωγή ιχθυοτροφών είναι κυρίως ιχθυάλευρα, ιχθυέλαια και δημητριακά. Οι τιμές των πρώτων υλών για την παραγωγή ιχθυοτροφών καθορίζονται κυρίως από τις διεθνείς αγορές και την παγκόσμια ζήτηση και προσφορά και έχουν ως αποτέλεσμα την έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο διακύμανσης των σχετικών τιμών. Με την εξαγορά της ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (εφεξής «ΠΕΡΣΕΥΣ» ή «ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε.»), η οποία δραστηριοποιείται στην παραγωγή ιχθυοτροφών, ο Όμιλος έχει άμεση πλέον γνώση της αγοράς και με την ειδική ομάδα συνεργατών, μέσω συμβολαίων προμήθειας πρώτων υλών ή και spot αγορές, επιδιώκει τη μέγιστη δυνατή ωφέλεια στο κόστος παραγωγής του τελικού προϊόντος, του ψαριού. Οι βασικοί προμηθευτές πρώτων υλών για την παραγωγή ιχθυοτροφών είναι ξένοι οίκοι, κυρίως από τη Νότια Αμερική και τη Βόρεια Ευρώπη, με μεγάλη ποικιλία σε ποιότητα και τιμές. Εξαιτίας του γεγονότος ότι τα ιχθυάλευρα και τα ιχθυέλαια διαπραγματεύονται σε

χρηματιστηριακές αγορές εμπορευμάτων (commodities market), οι οποίες διαφοροποιήσεις τιμών και ποσοτήτων από τους προμηθευτές προκύπτουν μέσα από αυτή τη διεθνή διαπραγμάτευση αυτών των αγαθών. Σε περίπτωση δυσμενών μεταβολών στην αγορά πρώτων υλών για ιχθυοτροφές, ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιαδώς δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

Κίνδυνος ανεπάρκειας ή μη διαθεσιμότητας ασφαλιστικών καλύψεων

Παρά την πολιτική ασφαλιστικής κάλυψης έναντι των βασικών κινδύνων σχετικά με τις εγκαταστάσεις, τον εξοπλισμό και τα αποθέματα, σε ενδεχόμενη μερική ή ολική καταστροφή τους ή υπέρβαση των υφιστάμενων ορίων, δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία βεβαίωση ότι ο Όμιλος θα αποζημιωθεί άμεσα και στο ακέραιο από τις ασφαλιστικές εταιρίες. Επίσης, λόγω της μερικής ή ολικής καταστροφής, ο Όμιλος θα έχει διαφυγόντα κέρδη, με αποτέλεσμα να επηρεαστούν αντίστοιχα τα οικονομικά του μεγέθη. Δεν μπορεί να διασφαλιστεί εκ των προτέρων η πλήρης ασφαλιστική κάλυψη όλων των ανωτέρω κινδύνων. Επιπλέον, δεν μπορεί να διασφαλιστεί ότι θα είναι σε κάθε στιγμή και σε εύλογο κόστος διαθέσιμες ασφαλιστικές υπηρεσίες για το ειδικότερο αντικείμενο δραστηριότητας του Ομίλου. Εάν οι εταιρίες του Ομίλου υποστούν ζημιές που δεν καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια ή ζημιές που υπερβαίνουν σημαντικά τα όρια των ασφαλιστικών τους καλύψεων, τα συνεπαγόμενα κόστη θα επηρεάσουν αρνητικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου (για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την ασφαλιστική πολιτική της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.8.4 «Ασφαλιστική Πολιτική» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών των διατροφικών συνηθειών των καταναλωτών

Οι διατροφικές συνήθειες των καταναλωτών διαφοροποιούνται στο βαθμό που αυτοί ευαισθητοποιούνται πλέον περισσότερο σε θέματα ασφαλούς και υγιεινής διατροφής αλλά και προστασίας του περιβάλλοντος. Χαρακτηριστικό παράδειγμα, κατά το παρελθόν, αποτέλεσε η μετατόπιση από την ευρεία κατανάλωση βοοειδών και γενικότερα ζώων που εκτρέφονται (χρήση ζωικών τροφών και καταλοίπων από άλλα ζώα) σε κτηνοτροφικές μονάδες, γεγονός που έπληξε τα αποτελέσματα και την κερδοφορία της βιομηχανίας κτηνοτροφίας διεθνώς.

Αποτελεί προτεραιότητα για τη Διοίκηση της Εταιρίας και βασικό στοιχείο της εταιρικής κουλτούρας, όλες οι δραστηριότητες του Ομίλου να διέπονται από τις αρχές τήρησης των προτύπων ποιότητας και ασφάλειας των τροφίμων, με σεβασμό στον άνθρωπο και το περιβάλλον. Στο πλαίσιο αυτό, η Διοίκηση της Εταιρίας ανέλαβε την πρωτοβουλία να αναπτύξει και να εφαρμόσει ένα ολοκληρωμένο Σύστημα Διαχείρισης, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των πρότυπων ΕΛΟΤ EN ISO 9001:2008, ISO 22000:2005, OHSAS 18001:2007 & ΕΛΟΤ 1801:2008 και ΕΛΟΤ EN ISO 14001:2004.

Σε περίπτωση, ωστόσο, κατά την οποία εταιρία του τομέα των ιχθυοκαλλιεργειών, στην Ελλάδα ή διεθνώς, γινόταν η αιτία να αρθεί εν μέρει η εμπιστοσύνη των καταναλωτών στη διατροφή με ιχθυηρά, το γεγονός αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαδώς δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, καθώς και των λοιπών εταιριών του κλάδου.

Κίνδυνοι που συνδέονται με την υφιστάμενη δραστηριότητα του Ομίλου στο εξωτερικό και τις προοπτικές επέκτασης της

Το μεγαλύτερο τμήμα των πωλήσεων του Ομίλου προέρχεται από τις δραστηριότητες του στο εξωτερικό, καθώς το 86,9% των πωλήσεων ιχθύων και το 66,1% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου για τη χρήση 2013 και το 86,8% των πωλήσεων ιχθύων και το 70,9% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου για τη χρήση 2014 προέρχεται από χώρες εκτός Ελλάδας, κατά κύριο λόγο της Ευρωζώνης. Ειδικότερα, ένα σημαντικό ποσοστό των πωλήσεων του Ομίλου προέρχεται από χώρες όπως η Ιταλία, η Ισπανία και η Πορτογαλία, οι οποίες επίσης αντιμετωπίζουν συνθήκες δημοσιονομικής κρίσης και εφαρμόζουν πολιτικές λιτότητας. Σε περίπτωση περαιτέρω επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών στις εν λόγω χώρες, ή/και σε άλλες χώρες στις οποίες ο Όμιλος έχει έκθεση, ενδέχεται να επηρεασθεί ουσιαστικά δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

Η ικανότητα της Εταιρίας και των θυγατρικών της να συνεχίσουν να λειτουργούν αποτελεσματικά εξαρτάται εν μέρει από σημαντικά στελέχη τους

Η δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί την ανταγωνιστικότητά του και να εφαρμόσει αποτελεσματικά την επιχειρηματική στρατηγική του και τα επενδυτικά του σχέδια εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από τις υπηρεσίες που προσφέρουν τα ανώτερα διοικητικά και λοιπά στελέχη της Εταιρίας. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να διατηρήσει τα σημαντικά στελέχη του ή τυχόν δυσκολίες στην προσέλκυση νέων εξειδικευμένων στελεχών μπορούν να επηρεάσουν ουσιαστικά δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Ανταγωνιστικό περιβάλλον

Στον εγχώριο κλάδο της μεσογειακής ιχθυοκαλλιέργειας δραστηριοποιούνται πλέον περί τις 65 εταιρίες, με τους 5 μεγαλύτερους ομίλους (Σελόντα, Νηρέας, Ελ.Ιχθ., Δίας, Ανδρομέδα) να ελέγχουν, άμεσα ή έμμεσα, περίπου το 70% της εγχώριας παραγωγής, έχοντας κατά κύριο λόγο εξαγωγικό προσανατολισμό. Ειδικότερα, οι ελληνικές εταιρίες ελέγχουν περίπου το 45% της συνολικής παραγωγής σε ευρωπαϊκό επίπεδο⁷. Ο ανταγωνισμός μεταξύ των εταιριών μπορεί να εκδηλωθεί (όπως έχει συμβεί και στο παρελθόν) με «επιθετικές» πωλήσεις στις κοινές αγορές, δηλαδή πωλήσεις αποθεμάτων σε ιδιαίτερα χαμηλές τιμές επιβαρύνοντας κατά αυτό τον τρόπο τη ρευστότητα και την αποδοτικότητα των επενδύσεων του Ομίλου.

Επιπλέον, οι εταιρίες μεσογειακής ιχθυοκαλλιέργειας στην Τουρκία, η οποία είναι η δεύτερη σε παραγωγική δυναμικότητα χώρα στο συγκεκριμένο κλάδο, αναπτύσσουν με ταχείς ρυθμούς το παραγωγικό δυναμικό τους και τις εμπορικές τους επαφές και καθίστανται άκρως ανταγωνιστικές στις αγορές της Ευρώπης. Η διείσδυση των τουρκικών εταιριών στην ευρωπαϊκή αγορά διευκολύνεται περαιτέρω από τη στασιμότητα του ελληνικού παραγωγικού δυναμικού, ως αποτέλεσμα των συνθηκών στην ελληνική οικονομία και της επίδρασης του νέου χωροταξικού πλαισίου που περιορίζει τις δυνατότητες ανάπτυξης των υφιστάμενων παραγωγικών εγκαταστάσεων.

Ο υπ' αριθμ. 1379/2013 κανονισμός της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) προβλέπει, μεταξύ άλλων, τη σύσταση οργανώσεων παραγωγών (ΟΠ) αλιευτικών προϊόντων και οργανώσεων παραγωγών προϊόντων υδατοκαλλιέργειας στα κράτη μέλη της ΕΕ.

Οι ΟΠ, επίσημα εγκεκριμένες οργανώσεις που συστήνονται από παραγωγούς προϊόντων αλιείας ή υδατοκαλλιέργειας, παίζουν ουσιαστικό ρόλο στην εφαρμογή της κοινής αλιευτικής πολιτικής και της κοινής οργάνωσης των αγορών:

⁷ Πηγή: Σύνδεσμος Ελληνικών Θαλασσοκαλλιεργειών.

- προσανατολίζουν τους παραγωγούς σε βιώσιμες πρακτικές αλιείας και υδατοκαλλιέργειας,
- τους βοηθούν να προσαρμόζουν την προσφορά στη ζήτηση, και
- τους στηρίζουν στη δημιουργία προστιθέμενης αξίας.

Η κοινή οργάνωση των αγορών στοχεύει κυρίως στη βιωσιμότητα, εφαρμόζοντας σχέδια παραγωγής και εμπορίας, τα οποία αποτελούν το βασικό καινοτόμο μέσο για τη συλλογική διαχείριση των δραστηριοτήτων των παραγωγών. Οι ΟΠ καταρτίζουν σχέδια παραγωγής και εμπορίας τα οποία προβλέπουν κατάλληλα μέτρα για την επίτευξη των στόχων τους. Στην Ελλάδα, δεν έχει ακόμη συσταθεί ΟΠ, η οποία εκτιμάται ότι, μεταξύ άλλων, θα βελτιώσει τις συνθήκες αγοράς και τις οικονομικές αποδόσεις των μελών της καθώς και τη σταθεροποίηση της αγοράς.

Σε κάθε περίπτωση, τυχόν περαιτέρω εντατικοποίηση των συνθηκών ανταγωνισμού που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είτε από τους εγχώριους ανταγωνιστές είτε από ανταγωνιστές, προερχόμενους από την Τουρκία ή/και άλλες χώρες του εξωτερικού, ενδέχεται να επηρεάσει ουσιαδώς δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

2.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρίας

Η ολοκλήρωση της εισαγωγής των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τη λήψη εγκρίσεων από το Χ.Α.

Η έγκριση της εισαγωγής και της έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. εξαρτάται από την έγκριση από το Χ.Α. συγκεκριμένων εγγράφων και δικαιολογητικών που θα υποβληθούν προς αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρίας δεν μπορεί να διαβεβαιώσει τους επενδυτές ότι η εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσης αυτών θα λάβει χώρα σύμφωνα με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας έχει παρουσιάσει διακυμάνσεις στο παρελθόν και ενδέχεται να παρουσιάσει εκτεταμένη διακύμανση μελλοντικά, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της Εταιρίας.

Μεταξύ των παραγόντων αυτών περιλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, οι ακόλουθοι:

- οι πραγματικές ή αναμενόμενες διακυμάνσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρίας ή στους ρυθμούς ανάπτυξης,
- η επιτυχής εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρίας,
- οι πραγματικές ή εκτιμώμενες μεταβολές στο επίπεδο δανεισμού της Εταιρίας,
- οι συνθήκες της Ελληνικής οικονομίας καθώς και άλλων οικονομιών στην Ευρώπη, ή αλλού, όπου η Εταιρία δραστηριοποιείται ή/και διαθέτει επενδύσεις,
- οι συνθήκες και προοπτικές του κλάδου των ιχθυοκαλλιεργειών στην Ελλάδα και διεθνώς,
- τα αποτελέσματα των ανταγωνιστών και η θέση τους στην αγορά,

- η γενικότερη κατάσταση των αγορών κινητών αξιών στην Ελλάδα και το εξωτερικό,
- η ψυχολογία του επενδυτικού κοινού,
- οι νομοθετικές και δικαστικές πράξεις,
- τα θετικά ή αρνητικά δημοσιεύματα για την Εταιρία, και
- η πολιτική αστάθεια, απειλή τρομοκρατικών χτυπημάτων ή ενδεχόμενη πολεμική σύρραξη στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

Η ικανότητα της Εταιρίας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της είναι αβέβαιη

Η Εταιρία, με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της, δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τις χρήσεις 2008-2013. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα των αποτελεσμάτων της χρήσης 2014 καθώς και των προηγούμενων χρήσεων, θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία θα συγκληθεί εντός του 2015, τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2014. Η ικανότητα της Εταιρίας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της θα εξαρτηθεί από την επάρκεια κερδών προς διάθεση. Η Εταιρία δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι θα έχει κέρδη προς διάθεση σε κάθε χρήση. Ακόμα και αν υπάρχουν κέρδη προς διάθεση, η Εταιρία ενδέχεται να μην τα διανείμει στους μετόχους της για ποικίλους λόγους. Η διανομή μερισμάτων μελλοντικά θα εξαρτηθεί από τα κέρδη της Εταιρίας, τη στρατηγική της, τη μελλοντική προοπτική της, τις οικονομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένου του κανονιστικού πλαισίου, τις ανάγκες ρευστότητας, καθώς επίσης από φορολογικούς και άλλους νομικούς παράγοντες.

Μελλοντικές πωλήσεις από τους μετόχους ή αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία, ίσως επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής

Μελλοντικές πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών από τους μετόχους ή αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία ή ακόμα η αίσθηση ότι μια τέτοια πώληση ή αύξηση επίκειται να συμβεί στο μέλλον, ίσως επηρεάσει δυσμενώς τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής. Συγκεκριμένα, η περιορισμένη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας, καθιστά πιο πιθανή μια σημαντική αλλαγή της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής από πώληση πακέτου μετοχών. Τέλος, σε περίπτωση μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία, ίσως μειωθεί το ποσοστό συμμετοχής των τότε κατόχων μετοχών της Εταιρίας.

Το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια

Η μόνη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας είναι το Χ. Α., το οποίο έχει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλες σημαντικές αγορές στη Δυτική Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής. Ως εκ τούτου, οι κάτοχοι των κοινών μετοχών της Εταιρίας ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στο να αξιολογήσουν την παρελθούσα απόδοση των μετοχών της Εταιρίας, βασιζόμενοι στις προηγούμενες τιμές διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. Το 2014, η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο Χ.Α. ανήλθε περίπου σε € 127,1 εκατ.

Επίσης, με δεδομένο ότι η κεφαλαιοποίηση της Εταιρίας είναι σχετικά μικρή και οι μετοχές της δεν παρουσιάζουν μεγάλη εμπορευσιμότητα ενδέχεται η αγορά για τις μετοχές της Εταιρίας να είναι ή να καταστεί σχετικά λιγότερο ρευστή. Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Επιτήρησης. Η διαπραγμάτευση στην

Κατηγορία Επιτήρησης συνεπάγεται σημαντικό περιορισμό του χρόνου διαπραγματεύσεως της μετοχής. Επιπλέον, ένα δυσανάλογα μεγάλο ποσοστό της συνολικής κεφαλαιοποίησης της αγοράς και του όγκου συναλλαγών αποτελείται από ένα μικρό αριθμό εισηγμένων εταιριών. Διακυμάνσεις στις τιμές των μετοχών αυτών των εταιριών ενδέχεται να επηρεάζει τις τιμές άλλων εισηγμένων εταιριών, συμπεριλαμβανομένης και της Εταιρίας.

Η Εταιρία θα υποβάλλει αίτημα στο Χ.Α. για μεταφορά των μετοχών από την Κατηγορία Επιτήρησης, στην οποία επί του παρόντος διαπραγματεύονται, στην Κύρια Αγορά. Εντούτοις, παρά την υλοποίηση ενεργειών με στόχο τη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης και τη μεγιστοποίηση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι στο άμεσο μέλλον θα τηρηθούν οι προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 3.1.2.6 του Κανονισμού του Χ.Α., για αναθεώρηση της ένταξης των μετοχών της στην Κατηγορία Επιτήρησης.

Το σύνολο των μετοχών της Εταιρίας, ως αποτέλεσμα σημαντικών ληξιπρόθεσμων οφειλών, από 05.04.2013 έως και την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με την από 04.04.2013 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Α., διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Επιτήρησης.

Σημειώνεται ότι στην από 11.09.2014 Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας αποφασίστηκε η αναδιάρθρωση των δανείων της Εταιρίας και η βελτίωση της καθαρής θέσης. Με την πιστοποίηση της παρούσας Αύξησης και την ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης των δανείων της Εταιρίας, δεν συντρέχουν πλέον οι λόγοι για τους οποίους εντάχθηκαν οι μετοχές της Εταιρίας στην Κατηγορία Επιτήρησης. Σχετικά με τις ληξιπρόθεσμες δανειακές οφειλές της ΠΕΡΣΕΥΣ, σημειώνεται ότι παραμένουν ανεξόφλητες εν όψει της επικείμενης αναδιάρθρωσης των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων της, η οποία αναμένεται να υλοποιηθεί εντός του α' εξαμήνου 2015. Κατά συνέπεια, η Εταιρία θα υποβάλει αίτημα στο Χ.Α. για έξοδο από την Κατηγορία Επιτήρησης.

Επιπρόσθετα, η Εταιρία έχει προγραμματίσει και υλοποιεί μια σειρά ενεργειών μείωσης κόστους και αύξησης παραγωγικής απόδοσης με βελτίωση των τιμών πώλησης, που έχουν ως στόχο τη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης και τη μεγιστοποίηση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου.

Παρά τα ανωτέρω, η Εταιρία δεν μπορεί να παράσχει καμία διαβεβαίωση ότι στο άμεσο μέλλον θα τηρηθούν οι προϋποθέσεις που ορίζονται στην ενότητα 3.1.2.6 του Κανονισμού του Χ.Α. για αναθεώρηση της ένταξης στην εν λόγω κατηγορία και τη μεταφορά της μετοχής στην Κύρια Αγορά.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Πληροφορίες για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου και τους ελεγκτές της Εταιρίας

3.1.1 Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία - Υπεύθυνα Πρόσωπα

Στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία που είναι απαραίτητα, προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστατωμένο τρόπο να αξιολογήσουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της εταιρίας «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» (εφεξής η «Εταιρία» ή ο «Εκδότης» ή «Σελόντα»), καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές της και τις πληροφορίες για τις θυγατρικές της.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από: (α) το Περιληπτικό Σημείωμα, (β) τους Παράγοντες Κινδύνου, (γ) το Έγγραφο Αναφοράς, και (δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου.

Οι μέτοχοι και επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις για την Εταιρία μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρίας, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Πλάκα (κα. Μάχη Παπατόλη, τηλ. 210 3724900).

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία, της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει, και η οποία αφορά στην Εταιρία, τον Όμιλο, καθώς και στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν. 3401/2005 ως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στις ιστοσελίδες του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.helex.gr, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr και της Εταιρίας www.selonda.com. Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο, θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρίας, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Πλάκα.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τα φυσικά πρόσωπα, που είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι το Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το Ν. 3401/2005, όπως ισχύουν.

Τα φυσικά πρόσωπα, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι τα ακόλουθα:

- Ιωάννης Ανδριανόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας.
- Ευάγγελος Πίπας, Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρίας.

Η διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της Εταιρίας, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Πλάκα, τηλ. 210 3724900.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της και τα φυσικά πρόσωπα, από την πλευρά της Εταιρίας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού

Δελτίου, είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας και αποτελούν περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τα φυσικά πρόσωπα, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του προς διάθεση στο επενδυτικό κοινό Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από πηγές έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

3.1.2 Νόμιμοι Ελεγκτές

Τον τακτικό έλεγχο των δημοσιευμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2013 και την 31.12.2014, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α., διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής κ. Νικόλαος Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) και η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801), αντίστοιχα, της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127), Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο.

Ουδείς από τους τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες (χρήση 2013 και χρήση 2014), καθώς και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Έκθεση Ελέγχου Χρήσης 2013

Ακολούθως, παρατίθεται αυτούσια η από 31.03.2014 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαου Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E επί των δημοσιευμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31.12.2013, η οποία και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος τους.

«Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής.

εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1) Στη Σημείωση 12.14.1 των οικονομικών καταστάσεων όπου αναφέρεται πως λόγω των συσσωρευμένων ζημιών, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 καθίσταται αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920.

2) Στη Σημείωση 12.15 των οικονομικών καταστάσεων όπου αναφέρεται πως η Συμφωνία Αμοιβαίας Κατανόησης που θα οδηγούσε στην σύναψη Μνημονίου Συναντίληψης (MoU) και χορηγούσε περίοδο ανοχής (standstill) στις ληξιπρόθεσμες και απαιτητές καταβολές κεφαλαίου και τόκων έληξε στις 31.10.2013. Οι μέχρι στιγμής διαπραγματεύσεις δεν έχουν καταλήξει σε οριστική συμφωνία. Επιπλέον, αναφέρεται πως οι ληξιπρόθεσμες δόσεις των κοινοπρακτικών και ομολογιακών δανείων ανέρχονται σε ποσό € 24 εκ. περίπου, με αποτέλεσμα την μεταφορά των δανείων συνολικού ποσού € 73 εκ. περίπου στα βραχυπρόθεσμα δάνεια, με συνέπεια το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και του Ομίλου να υπολείπεται του συνόλου των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων τους κατά ποσό € 118,2 εκ. και των € 90,2 εκ. αντίστοιχα. Μέχρι την ημερομηνία του ελέγχου μας, η Εταιρεία δεν έχει λάβει για τα ανωτέρω θέματα γραπτές διαβεβαιώσεις από τις Τράπεζες για την παράταση του χρόνου αποπληρωμής των ανωτέρω ληξιπρόθεσμων ποσών καθώς και για την παρέκκλιση εφαρμογής των δανειακών όρων.

Οι παραπάνω συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. Στη παράγραφο Γ της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και στη σημείωση 9.3 των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται οι δράσεις της Διοίκησης του Ομίλου για την αντιμετώπιση των ανωτέρω κινδύνων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

γ) Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 η Εταιρία και οι θυγατρικές της που φορολογούνται στην Ελλάδα, με εξαίρεση τη θυγατρική εταιρία Περσέας ΑΒΕΕ, δεν έχουν αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και ως εκ τούτου υπόκειται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις».

Έκθεση Ελέγχου Χρήσης 2014

Ακολούθως παρατίθεται αυτούσια η από 31.03.2015 Έκθεση Ελέγχου της Ορκωτού Ελέγκτριας Λογίστριας κα Ελπίδας Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε επί των δημοσιευμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31.12.2014, η οποία και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος τους.

« Έκθεση ελέγχου Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.
- γ) Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 η Εταιρεία και οι θυγατρικές της που φορολογούνται στην Ελλάδα, με εξαίρεση τη θυγατρική εταιρεία Περσέας ΑΒΕΕ, δεν έχουν αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και ως εκ τούτου υπόκεινται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις.»

Όσον αφορά το υπό στοιχείο γ) στην ενότητα «Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων» της Έκθεσης Ελέγχου της Ορκωτού Ελέγκτριας Λογίστριας βλέπε κατωτέρω ενότητα 3.2 «Φορολογικός Έλεγχος» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.2 Φορολογικός Έλεγχος

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιριών του Ομίλου:

Εταιρία	Έδρα	Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις	Ποσοστό άμεσης & έμμεσης συμμετοχής
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2008-2014	Μητρική
INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε. ⁽¹⁾	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2008-2011	
ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΕΧΙΝΑΔΕΣ Α.Ε. ⁽¹⁾	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2010-2011	
ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΦΑΡΑΔΟΝΗΣΙΑ Α.Ε. ⁽¹⁾	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2010-2011	
FISH FILLET Α.Ε. ⁽¹⁾	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2010-2011	
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. ⁽²⁾	Ζευγολατιό Κορινθίας	2009-2010	41,34%
ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε.	Ζευγολατιό Κορινθίας	2010	41,34%
ΘΑΛΛΑΣΙΕΣ ΥΔΑΤΟΚ/ΡΓΕΙΕΣ ΕΥΒΟΪΚΟΥ Α.Ε.	Ζευγολατιό Κορινθίας	2010	41,34%
AQUAVEST Α.Ε.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2003-2014	100,00%
AQUANET Α.Ε.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2012-2014	94,94%

Εταιρία	Έδρα	Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις	Ποσοστό άμεσης & έμμεσης συμμετοχής
ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2010-2014	100,00%
ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2010-2014	100,00%
ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2010-2014	90,94%
INTERNATIONAL AQUA TECH LTD ⁽³⁾	North Linconshire, WALES	-	89,34%
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ι	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2010-2014	95,00%
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ ⁽⁴⁾	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2010-2014	94,00%
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΜΑΡΜΑΡΙ	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	2011-2014	30,00%
BLUEFIN TUNA HELLAS A.E.	Λ. Βουλιαγμένης 409, Ηλιούπολη	2013-2014	25,00%
ΑΣΤΡΑΙΑ Α.Ε.Β.Ε.	Πυλαρινού 11, Κόρινθος	2010-2014	35,00%

(1) Η εν λόγω εταιρία έχει συγχωνευθεί με απορρόφηση από την Εταιρία τη χρήση 2012.

(2) Σημειώνεται ότι η Σελόντα ενοποιεί τον όμιλο της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ, ήτοι και τις κατά 100% θυγατρικές του εταιρίες ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε. και ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΥΔΑΤΟΚ/ΡΓΕΙΕΣ ΕΥΒΟΪΚΟΥ Α.Ε.

(3) Η ανωτέρω εταιρία δεν υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από τις αρμόδιες ελληνικές φορολογικές αρχές γιατί η έδρα τους είναι στην αλλοδαπή.

(4) Η εν λόγω εταιρία εκκαθαρίστηκε και δεν ενοποιήθηκε το 2014.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά με τακτικούς φορολογικούς ελέγχους έως και τη χρήση 2007, τα δε οικονομικά της στοιχεία κρίθηκαν ακριβή, ειλικρινή και οριστικά. Οι φορολογικές δηλώσεις της Εταιρίας για τις χρήσεις 2008 έως και 2014, καθώς επίσης και των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιριών για τις χρήσεις που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα, δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθούν και θα οριστικοποιηθούν. Το ποσό των προβλέψεων για διαφορές φορολογικού ελέγχου, που έχει αναγνωρίσει η Εταιρία και ο Όμιλος στις οικονομικές τους καταστάσεις για φορολογικές διαφορές, ανέρχεται σε € 427 χιλ. και € 561 χιλ., αντίστοιχα.

Η Διοίκηση της Εταιρίας, βασιζόμενη σε ιστορικά στοιχεία σχετικά με τα αποτελέσματα των τακτικών φορολογικών ελέγχων που έχουν διενεργηθεί, εκτιμά ότι τυχόν προσαυξήσεις που θα προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων των εταιριών του Ομίλου Σελόντα που μπορεί να προκύψουν, δεν πρόκειται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική κατάσταση, την περιουσιακή διάρθρωση, την κερδοφορία και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας και του Ομίλου.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013, η Εταιρία και οι θυγατρικές της που φορολογούνται στην Ελλάδα, με εξαίρεση τη θυγατρική εταιρία Περσέας Α.Β.Ε.Ε., έκριναν ότι το κόστος ανάληψης του εν λόγω φορολογικού ελέγχου από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές θα ήταν υψηλότερο ταμειακά από την ενδεχόμενη επιβάρυνση, που θα προέκυπτε από τη διενέργεια τακτικού ή έκτακτου φορολογικού ελέγχου, περιλαμβανομένων των κυρώσεων του Ν. 2238/1994. Ως αποτέλεσμα, επιβλήθηκαν από τις φορολογικές αρχές πρόστιμα συνολικού ποσού € 21 χιλ. (σε επίπεδο Ομίλου), τα οποία αφορούσαν τη φορολογική χρήση 2011 και επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2012. Για τις χρήσεις 2012 και 2013, η Εταιρία και οι

θυγατρικές της που φορολογούνται στην Ελλάδα, πλην του ομίλου της ΠΕΡΣΕΥΣ, αιτήθηκαν και είναι σε διαδικασία τακτικού φορολογικού ελέγχου και, ως εκ τούτου, δεν της επιβλήθηκαν οι κυρώσεις που προβλέπονται από Ν. 2238/1994. Σημειώνεται ότι, οι ανωτέρω έλεγχοι αφορούν και τις εταιρίες που είχαν συγχωνευθεί το 2012 (ισολογισμός μετασχηματισμού 30.06.2011) και αναμένεται να ολοκληρωθούν για όλες τις συγχωνευθείσες εταιρίες στους επόμενους μήνες. Κατά συνέπεια, μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού δελτίου, ουδεμία από τις προαναφερόμενες χρήσεις έχει καταστεί περαιωμένη φορολογικά.

Σημειώνεται ότι, εντός της χρήσης 2013 ολοκληρώθηκε από τις φορολογικές αρχές του Ελληνικού Δημοσίου ο φορολογικός έλεγχος της εταιρίας AQUANET Α.Ε που αφορούσε τις χρήσεις 2010 και 2011. Το πρόστιμο που επιβλήθηκε στην εταιρία, το οποίο ανήλθε σε ποσό € 3 χιλ. λόγω της μη αποδοχής φορολογικού ελέγχου από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή για τη χρήση 2011, και οι φορολογικές διαφορές ύψους € 1 χιλ., καθώς δεν είχε σχηματιστεί πρόβλεψη τις προηγούμενες χρήσεις για την κάλυψη των ενδεχόμενων φορολογικών διαφορών, βάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2013.

Για τη χρήση 2014, η Εταιρία και οι εταιρίες του Ομίλου, που η δραστηριότητά τους φορολογείται στην Ελλάδα, έχουν αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 65 του Ν.4174/2013. Ο εν λόγω έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό δεν έχει εκδοθεί μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Εφόσον με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, αυτές εκτιμάται ότι δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώνεται ότι οι φορολογικοί έλεγχοι των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τις χρήσεις 2011-2012 του ομίλου ΠΕΡΣΕΥΣ θεωρούνται περαιωμένοι, καθώς έχουν παρέλθει 18 μήνες από την έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού, όπως προβλέπεται από την κείμενη νομοθεσία, ενώ, για τον ίδιο λόγο, δεν θεωρείται φορολογικά περαιωμένη η χρήση του 2013.

3.3 Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρίας, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Πλάκα:

- Το καταστατικό της Εταιρίας.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας της 11.09.2014, καθώς και η από 22.08.2014 έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς αυτήν.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της από 11.02.2015 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που πιστοποίησε την παρούσα αύξηση.
- Η υπ' αριθμ. 20044/17.03.2015 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, δυνάμει της οποίας καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 17.03.2015 η πιστοποίηση της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.
- Οι οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2012 και την 31.12.2013 των θυγατρικών εταιριών (πλην της ΠΕΡΣΕΥΣ) που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, ήτοι τις εταιρίες AQUANET Α.Ε., AQUAVEST Α.Ε., ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε., ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε., ΠΟΛΕΜΑΡΧΙΑ Α.Ε., SELONDA INTERNATIONAL LTD και INTERNATIONAL AQUA TECH LTD.

- Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2013 και την 31.12.2014 της θυγατρικής εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

3.4 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει:

- Οι εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας της 30.03.2015 και δημοσιευμένες ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2014, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Α., μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου της Ορκωτού Ελέγκτριας Λογίστριας, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.selonda.com.
- Οι εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 28.06.2013 και δημοσιευμένες ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2013, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Α., μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.selonda.com.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.5 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου Σελόντα

3.5.1 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2013-2014

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2013 και 2014 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014, οι οποίες συνοδεύονται από συγκριτικά οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2013 και οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό της Συμβούλιο την 30.03.2015 και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2014 τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων συνολικών εσόδων της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013-2014:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 2013-2014		
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	2013	2014
Πωλήσεις ⁽¹⁾	129.685	135.670
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ⁽²⁾	(38.926)	20.518
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	(63.123)	5.591
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(58.516)	6.271
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων από Διακοπείσες Δραστηριότητες	(7.331)	-
Κέρδη / (Ζημίες) Περιόδου μετά από Φόρους	(65.847)	6.271
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων	36	12.136
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου	(65.849)	18.407

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
2013-2014		
(ποσά σε € χιλ.)*	2013	2014
Κέρδη / (Ζημιές) μετά Φόρων Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής	(65.972)	4.784
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(59.024)	4.784
Διακοπείσες Δραστηριότητες	(6.949)	-
Κέρδη / (Ζημιές) μετά Φόρων Αποδιδόμενα στους Μετόχους Μειοψηφίας	125	1.488
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	508	1.488
Διακοπείσες Δραστηριότητες	(383)	-
Κέρδη / (Ζημιές) ανά Μετοχή από Συνεχιζόμενες Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής (σε €)	(1,569)	0,127
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής	(66.012)	14.848
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(59.033)	14.848
Διακοπείσες Δραστηριότητες	(6.979)	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Αποδιδόμενα στους Μετόχους Μειοψηφίας	163	3.559
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	554	3.559
Διακοπείσες Δραστηριότητες	(391)	-

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Το σύνολο των πωλήσεων περιλαμβάνει τις πωλήσεις βιολογικών περιουσιακών στοιχείων, πωλήσεις εμπορευμάτων και λοιπών αποθεμάτων, ιχθυοτροφών και υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

(2) Τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων έχουν υπολογιστεί ως εξής: κέρδη/(ζημιές) προ φόρων προστιθέμενων των αποσβέσεων, χρηματοοικονομικών εξόδων, αρνητικών αποτελεσμάτων επενδυτικών δραστηριοτήτων, των ζημιών από συνδεδεμένες εταιρίες, των ζημιών από πώληση συμμετοχών και απομείωση επενδυτικών ακινήτων και αφαιρουμένων των χρηματοοικονομικών εσόδων.

(3) Τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων έχουν υπολογιστεί ως εξής: κέρδη/(ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων αφαιρουμένων των αποσβέσεων.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Οι πωλήσεις του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν κατά τη χρήση 2014 σε € 135.670 χιλ. έναντι € 129.685 χιλ. τη χρήση 2013, παρουσιάζοντας αύξηση 4,6%. Η αύξηση των πωλήσεων του Ομίλου κατά το 2014 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση της μέσης τιμής πώλησης των ιχθύων κατά 11%, επιδρώντας έτσι στη συνολική αύξηση των πωλήσεων ιχθύων σε αξία κατά 12% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, καθώς και στην αύξηση των ποσοτήτων πώλησης ιχθύων κατά 1% φτάνοντας τους 21.358 τόνους τη χρήση 2014 έναντι 21.160 τόνους την προηγούμενη χρήση. Αντίθετα, κατά τη χρήση 2014 παρατηρείται μείωση των ποσοτήτων πώλησης και της αξίας πωλήσεων γόνου κατά 27% κυρίως λόγω της διακοπής συνεργασίας με πελάτες που παρουσίαζαν προβλήματα ρευστότητας καθώς και μείωση των πωλήσεων ιχθυοτροφών σε αξία κατά 18%.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους € 20.518 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι ζημιών (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ύψους € 38.926 χιλ. την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας βελτίωση κυρίως λόγω της αύξησης των πωλήσεων και του βελτιωμένου κοστολογικού προφίλ. Κατά τη χρήση 2013, σημειώθηκε ζημία ποσού € 43.542 χιλ. από την καθαρή επίπτωση της μεταβολής της εύλογης αξίας των αποθεμάτων (εξαιρουμένης δηλαδή της επίδρασης των πωλήσεων χρήσης στον υπολογισμό του αποτελέσματος). Η εν λόγω μεταβολή οφείλεται στη μείωση των μέσων βαρών των ιχθύων λόγω του ότι τα βιολογικά αποθέματα α) άλλαξαν κατηγορία βάρους αποτίμησης και υπολογίστηκαν με μικρότερη ανά μονάδα μέτρησης αξίας αποτίμησης, και β) είχαν μικρότερη συνολική βιομάζα σε κιλά και άρα αποτίμηση.

Κατά τη χρήση 2014, τα καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (στα οποία συμπεριλαμβάνονται και τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα που αφορούν την κεφαλαιοποίηση τραπεζικών υποχρεώσεων) διαμορφώθηκαν σε ζημία ύψους € 6.539 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι ζημίας ποσού € 10.671 χιλ. τη χρήση 2013. Στη χρήση του 2014, τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα αφορούν μη επαναλαμβανόμενο κέρδος ποσού € 7.451 χιλ. που προέκυψε από τη διαφορά ανάμεσα στο μέρος της οικονομικής υποχρέωσης που εξοφλήθηκε και στην αξία των νέων μετοχών όσον αφορά την ΑΜΚ των € 50,4 εκατ. (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.17 «Μέτοχοι» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Σημειώνεται ότι τα χρηματοοικονομικά έξοδα τη χρήση 2014 ήταν αυξημένα σε σχέση με τη χρήση 2013 λόγω καταλογισμού τόκων υπερημερίας.

Σημειώνεται ότι τη χρήση 2013, στις ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες ποσού € 8.689 χιλ. περιλαμβάνεται ζημία ύψους € 2.814 χιλ., η οποία προήλθε από την αποτίμηση σε εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Aegean A.S. (διακοπτόμενη δραστηριότητα) που αφορούν την αναλογία συμμετοχής της Εταιρίας λόγω πώλησής της έναντι ποσού € 90 χιλ.

Τα προ φόρων αποτελέσματα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 5.591 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι ζημίας (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ποσού € 63.123 χιλ. τη χρήση 2013. Η σημαντική αύξηση των αποτελεσμάτων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των τιμών πώλησης των ιχθύων, τη βελτίωση του κόστους, στην αύξηση της αποτίμησης των αποθεμάτων εξαιτίας των αυξημένων τιμών αποτίμησης και στο μη επαναλαμβανόμενο κέρδος ποσού € 7.451 χιλ. που προέκυψε από την κεφαλαιοποίηση τραπεζικών υποχρεώσεων. Για το 2013, τα αποτελέσματα (ζημίες) επηρεάστηκαν κυρίως από τη μείωση της αξίας αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων, όπως προαναφέρθηκε.

Επίσης το 2014, τα προ φόρων αποτελέσματα της χρήσης επιβαρύνθηκαν με ζημία ποσού € 4.916 χιλ. λόγω της αναπροσαρμογής της αξίας των ενσώματων παγίων σε εύλογη αξία (βλέπε κατωτέρω σχολιασμό των ενσώματων παγίων).

Αναφορικά με τη φορολογία εισοδήματος, ο Όμιλος κατέγραψε όφελος € 680 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι οφέλους € 4.607 χιλ. τη χρήση 2013, ως αποτέλεσμα του θετικού αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος. Συγκεκριμένα, τη χρήση το 2014 επηρεάστηκε θετικά από τη ζημία αποτίμησης στην εύλογη αξία των ενσώματων παγίων, ενώ το 2013 λόγω της μείωσης των βιολογικών αποθεμάτων σε σχέση με τη χρήση 2012.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 6.271 χιλ. τη χρήση 2014 έναντι ζημιών € 58.516 χιλ. τη χρήση 2013.

Τη χρήση 2013, τα αποτελέσματα μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε ζημίες ύψους € 7.331 χιλ. το 2013 και αφορούσαν τις διακοπείσες δραστηριότητες της AEGEAN SU URUNLERI URETIM SANAYI VE TICARET A.S. (εφεξής η «AEGEAN A.S.»).

Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων» ανήλθε τη χρήση 2014 σε € 12.136 χιλ. από € 36 χιλ. τη χρήση 2013. Η σημαντική αυτή αύξηση οφείλεται κυρίως στα κέρδη από την αναπροσαρμογή της αξίας των παγίων που πραγματοποίησε η Εταιρία τη χρήση 2014 ύψους € 17.362 χιλ. (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε κατωτέρω ανάλυση για το λογαριασμό «Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία»), μειωμένο κυρίως κατά το ποσό € 4.248 χιλ. που αφορά στους φόρους που αναλογούν στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013-2014:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 2013-2014		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα Πάγια	33.009	43.462
Επενδύσεις σε Ακίνητα	11.392	11.392
Λοιπά Στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽¹⁾	4.553	2.886
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	35.879	43.553
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	84.833	101.292
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	61.062	62.430
Αποθέματα	7.009	7.078
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	37.586	32.663
Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽²⁾	20.544	28.499
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	126.201	130.671
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	211.034	231.963
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό Κεφάλαιο	36.235	61.271
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	13.169	13.169
Λοιπά Αποθεματικά ⁽³⁾	13.056	47.443
Αδιανέμητα Κέρδη	(109.225)	(110.850)
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	(46.765)	11.032
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	8.362	11.921
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(38.403)	22.953
Δάνεια Τραπεζών	23.720	119.959
Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁴⁾	9.351	12.041
Σύνολο Μη Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	33.071	132.000
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις ⁽⁵⁾	171.869	37.552
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁶⁾	44.497	39.458
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	216.366	77.010
Σύνολο Υποχρεώσεων	249.437	209.010
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	211.034	231.963

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

(1) Στα «Λοιπά Στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία», «Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες, «Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση», «Άλλες Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» και «Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(2) Στα «Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές», «Επενδύσεις κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς» και «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(3) Στα «Λοιπά Αποθεματικά» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αποθεματικά», «Αποθεματικά Αντιστάθμισης ροών» και «Αποθεματικά Εύλογης Αξίας, Συναλλαγματικές Διαφορές». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(4) Στις «Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Άλλες Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις», «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις», «Παροχές σε Εργαζομένους», «Εσοδα επόμενων χρήσεων / Επιχορηγήσεις» και «Προβλέψεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(5) Στις «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» και «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(6) Στις «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές», «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα», «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» και «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

Κατά την 31.12.2014, το σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου σημείωσε αύξηση κατά 9,9% κυρίως λόγω της αναπροσαρμογής της αξίας των ενσώματων παγίων και της αύξησης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων.

Τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού είναι τα ζωντανά αποθέματα προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, γόνος και ψάρι, που είναι σε εξέλιξη στην παραγωγική διαδικασία και αποτιμώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13 και το Δ.Λ.Π. 41. Η συνολική αξία των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 105.983 χιλ. την 31.12.2014 έναντι € 96.940 χιλ. την 31.12.2013, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 9,3%, γεγονός που οφείλεται στην αγορά βιολογικών αποθεμάτων σε εξέλιξη από την Εταιρία τους τελευταίους μήνες της χρήσης ύψους περίπου € 5 εκατ. από τρίτους παραγωγούς, καθώς και στην αύξηση των τιμών αποτίμησης των εν λόγω αποθεμάτων. Οι τιμές αποτίμησης (τιμές πώλησης αρχές του 2015) ήταν αυξημένες σε σχέση με τις τιμές αποτίμησης της προηγούμενης χρήσης και επηρέασαν σε ποσοστό 8,3% τη συνολική αποτίμηση της βιομάζας.

Ο Όμιλος, μέχρι και την 31.12.2013, αποτιμούσε τα Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία του στην αξία κτήσης δηλαδή στην αρχική αξία μειωμένη κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και την ενδεχόμενη ζημιά απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιελάμβανε όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Την 31.12.2014, ο Όμιλος προχώρησε σε αλλαγή του τρόπου αναγνώρισης των Ενσώματων Περιουσιακών Στοιχείων (πλην των Επίπλων και Λοιπού Εξοπλισμού), με σκοπό την πιο αξιόπιστη και σχετική πληροφόρηση για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ενσώματα Πάγια» διαμορφώθηκε σε € 43.462 χιλ. την 31.12.2014 έναντι € 33.009 χιλ. την 31.12.2013. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στην αναπροσαρμογή της αξίας των ενσώματων παγίων.

Στο παρακάτω πίνακα, παρουσιάζεται συνοπτικά η επίδραση από τον επαναπροσδιορισμό εύλογης αξίας των ανωτέρω αναφερόμενων ενσώματων παγίων που αναπροσαρμόστηκαν:

(ποσά σε € χιλ.)*	Όμιλος
Ζημιά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(4.916)
Κέρδη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	17.362
Σωρευτική επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια	12.446

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελλίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Σημειώνεται ότι στα ανωτέρω ποσά δεν περιλαμβάνεται το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου.

Τα επενδυτικά ακίνητα προορίζονται για τη δημιουργία εσόδων από ενοίκια ή από τη μεταπώλησή τους. Οι «Επενδύσεις σε Ακίνητα» για τον Όμιλο αφορούν σε ακίνητα των θυγατρικών εταιριών ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε. και ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε.

Τα Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού αυξήθηκαν σε € 28.499 χιλ. την 31.12.2014 έναντι € 20.544 χιλ. την 31.12.2013, κυρίως λόγω της αύξησης του λογαριασμού «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων», εξαιτίας των αυξημένων εσόδων, της καλύτερης είσπραξης των απαιτήσεων και της ανάγκης κάλυψης υποχρεώσεων με επιταγές πληρωτές που εκκαθαρίστηκαν στις πρώτες μέρες του επόμενου χρόνου. Επιπλέον, επισημαίνεται ότι το υπόλοιπο του λογαριασμού «Λοιπές Απαιτήσεις και Προκαταβολές» διαμορφώθηκε σε € 9.689 χιλ. την 31.12.2014, από τις οποίες ποσό € 1,8 εκατ. αφορούσε απαιτήσεις από το Δημόσιο της Εταιρίας, ποσό € 1,9 εκατ. προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων, ποσό € 3,7 εκατ. απαιτήσεις της θυγατρικής ΠΕΡΣΕΥΣ από επιστροφή ΦΠΑ και προκαταβολή

φόρου, ποσό € 0,3 εκατ. αγορές υπό παραλαβή της ΠΕΡΣΕΥΣ, και ποσό € 0,8 εκατ. περίπου απαιτήσεις του Ομίλου από διάφορους χρεώστες τρίτους.

Επισημαίνεται ότι το ύψος της απαίτησης της Εταιρίας από τη ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε. την 31.12.2014 διαμορφώθηκε σε € 357 χιλ. και προέρχεται από εμπορικές συναλλαγές πώλησης γόνου και ιχθύων. Το εν λόγω ποσό έχει ενσωματωθεί στην αίτηση του άρθρου 106β & 106θ Πτκ στους ουσιώδεις προμηθευτές, και, ως εκ τούτου, θα καλυφθεί πλήρως. Ταυτόχρονα, η Εταιρία διατηρούσε υποχρέωση προς τη ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε. την 31.12.2014 ύψους € 773 χιλ., που προέρχεται από εμπορική συναλλαγή αγοράς ιχθύων, η οποία θα εξοφληθεί ή θα συμψηφιστεί με τρέχουσες εμπορικές συναλλαγές.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 22.953 χιλ. την 31.12.2014 έναντι αρνητικού ποσού € 38.403 χιλ. την 31.12.2013. Η σημαντική μεταβολή οφείλεται στην υλοποίηση της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, στα θετικά αποτελέσματα του Ομίλου και στην αλλαγή της μεθόδου αποτίμησης των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

Η Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας της 11.09.2014, αποφάσισε μεταξύ άλλων τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των € 25.364.628,80 με μείωση της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετοχών της από € 1,00 σε € 0,30 η κάθε μια, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 4^α του άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 50.400.000 με την κεφαλαιοποίηση ισόποσων χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού που έχει συνάψει η Εταιρία με τις Πιστώτριες Τράπεζες με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετοχών της και τιμή διάθεσης ίση με την νέα ονομαστική αξία, ήτοι € 0,30 η κάθε μία. Η Αύξηση πιστοποιήθηκε με την από 11.02.2015 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.23.1 «Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας, κατά την 31.12.2014, ήταν μικρότερα του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις ενέργειες της Εταιρίας, βλέπε ενότητα 3.7 «Πληροφορίες για τις Τάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013, σημειώνεται ότι με βάση τις διατάξεις του Ν. 4172/2013, ο Όμιλος προτίθεται να συμψηφίσει με σωρευμένες ζημιές τα αφορολόγητα αποθεματικά που έχουν σχηματιστεί με βάση τις διατάξεις του Ν. 2238/1994 και δεν προτίθενται να τα κεφαλαιοποιήσει ή διανέμει. Τα ποσά των αφορολόγητων αποθεματικών που θα συμψηφιστούν με τις σωρευμένες ζημιές ανέρχονται σε € 13.033 χιλ.

Το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 157.511 χιλ. την 31.12.2014 έναντι € 195.589 χιλ. την 31.12.2013, παρουσιάζοντας μείωση κατά 19,5% λόγω της ολοκλήρωσης της κεφαλαιοποίησης των δανείων στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων. Για πληροφορίες σχετικά με τις δανειακές συμβάσεις του Ομίλου βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31.12.2014 (πλην των δανειακών υποχρεώσεων) μειώθηκαν σε € 51.499 χιλ. από € 53.848 χιλ. την 31.12.2013 λόγω κυρίως της καλύτερης διαχείρισης αποπληρωμής των πιστωτών της Εταιρίας.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων ταμειακών ροών της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013-2014:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2014
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	5.504	8.360
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	(1.335)	(1.188)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ)	(2.439)	1.652
Καθαρή Αύξηση / Μείωση στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Περιόδου (α)+(β)+(γ)	1.730	8.824
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	8.104	9.904
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου από Διακοπείσες Δραστηριότητες	70	0
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου	9.904	18.728

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Κύρια πηγή ρευστότητας του Ομίλου, κατά τη χρήση 2014, αποτέλεσαν οι λειτουργικές δραστηριότητες (καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες: € 8.360 χιλ.). Η εμφάνιση καθαρών ταμειακών εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες το 2014 οφείλεται κυρίως στα κέρδη της χρήσης, στην αύξηση της εύλογης αξίας των βιολογικών και λοιπών αποθεμάτων και στη μείωση των υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών) του Ομίλου.

Κύρια πηγή ρευστότητας του Ομίλου, κατά τη χρήση 2013, αποτέλεσαν οι λειτουργικές δραστηριότητες και, συγκεκριμένα, οι καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες ποσού € 5.504 χιλ., καθώς και η χρήση τμήματος των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων ύψους € 8.174 χιλ. που είχαν συσσωρευθεί κατά την 31.12.2012.

3.6 Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο

3.6.1 Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία

Η μητρική εταιρία «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.» ιδρύθηκε το 1990 με τη νομική μορφή της ανώνυμης εταιρίας, την επωνυμία «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» (ΦΕΚ 4511/31.12.1990) και το διακριτικό τίτλο «ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.». Ο διακριτικός τίτλος της Εταιρίας στην αγγλική είναι «SELONDA AQUACULTURE A.E.G.E.». Η εν λόγω εταιρία προέκυψε από τη συγχώνευση των εταιριών «Ιχθυοτροφεία ΣΕΛΟΝΤΑ Ε.Π.Ε.» και «ΣΕΛΟΝΤΑ Ιχθυοτροφική Ε.Π.Ε.» και την ταυτόχρονη μετατροπή της κάθε μία από αυτές σε ανώνυμη εταιρία. Η Εταιρία έχει έδρα το Δήμο Αθηναίων, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, και η διάρκειά της ορίστηκε σε 50 έτη.

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες, από την 24.06.1994, στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής το «Χ.Α.») και από την 04.04.2013 διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Επιτήρησης του Χ.Α., με κωδικό ΣΕΛΟ.

Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό μητρώου 23166/06/Β/90/01 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με αριθμό 000769101000.

Η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται γενικότερα από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιριών», όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, και από τις ισχύουσες διατάξεις του χρηματιστηριακού δικαίου και του δικαίου κεφαλαιαγοράς.

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού, σκοπός της Εταιρίας είναι:

- α) Η εκτροφή ιχθύων σε δικές της ή ξένες εγκαταστάσεις και η εμπορία αυτών εντός της Ελλάδος και στο εξωτερικό, η συμμετοχή σε όμοιες ή παρεμφερείς επιχειρήσεις, η παραγωγή και πώληση γόνου ιχθύων και κάθε άλλη δραστηριότητα που σχετίζεται με ιχθυοκαλλιέργειες.
- β) Η παραγωγή ιχθυοτροφών σε δικές της ή ξένες εγκαταστάσεις και η εμπορία αυτών εντός της Ελλάδος και στο εξωτερικό, η συμμετοχή σε όμοιες ή παρεμφερείς επιχειρήσεις, η παραγωγή και πώληση πρώτων υλών ιχθυοτροφών και κάθε άλλη δραστηριότητα που σχετίζεται με την αγορά των ιχθυοτροφών.
- γ) Η έρευνα και η ανάπτυξη και η συμμετοχή σε επενδυτικά και ερευνητικά προγράμματα που αφορούν στην ιχθυοκαλλιέργεια, την ιχθυογέννηση, τις ιχθυοτροφές και την τεχνολογία τροφίμων.
- δ) Η αγορά, εκμετάλλευση και αξιοποίηση ακινήτων.
- ε) Η συμμετοχή σε δραστηριότητες σχετικά με την εκμετάλλευση έργων αξιοποίησης, τουρισμού και αναψυχής.
- στ) Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών προς οποιαδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο σχετικά με την οργάνωση και διοίκηση επιχειρήσεων στους τομείς δραστηριότητας της Εταιρίας.

Για την επίτευξη του σκοπού της, η Εταιρία μπορεί:

- α) Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε τρόπο με οποιοδήποτε ημεδαπό ή αλλοδαπό, φυσικό ή νομικό πρόσωπο που επιδιώκει έναν από τους παραπάνω σκοπούς.
- β) Να συμμετάσχει σε άλλες ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις οποιασδήποτε εταιρικής μορφής, με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό.
- γ) Να παρέχει εγγυήσεις προς πάσης φύσεως πιστωτικά ιδρύματα υπέρ θυγατρικών και συνδεδεμένων του Ομίλου εταιριών.

3.6.2 Σύντομο Ιστορικό της Εταιρίας

Ακολουθως, παρουσιάζονται τα σημαντικότερα γεγονότα στην ιστορία της Εταιρίας κατά την τελευταία πενταετία:

2010

- Ξεκίνησε η διανομή φιλέτων τσιπούρας και λαβρακιού στην περιοχή της Αθήνας.

2011

- Εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών INTERFISH A.E., ΦΑΡΑΔΟΝΗΣΙΑ A.E., ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΕΧΙΝΑΔΩΝ A.E. και FISH FILLET HELLAS, γεγονός που ολοκληρώθηκε το 2012.

2012

- Εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών INTERFISH A.E., ΦΑΡΑΔΟΝΗΣΙΑ A.E., ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΕΧΙΝΑΔΩΝ A.E. και FISH FILLET HELLAS.

2013

- Την 04.04.2013, εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας η έναρξη διαδικασιών για τη συγχώνευση με απορρόφηση της Εταιρίας από την εταιρία ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ A.E. και υπογραφή μνημονίου συνεργασίας (memorandum of understanding).

2014

- Την 21.01.2014, ανακοινώθηκε η παύση ισχύος του υπογραφέντος μνημονίου συνεργασίας (memorandum of understanding) με την εταιρία ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.
- Την 11.09.2014, η Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αναδιάρθρωση όλων των υφιστάμενων δανείων της Εταιρίας μέσω α) κεφαλαιοποίησης ποσού € 50,4 εκατ., και β) σύναψης νέων δανειακών συμβάσεων συνολικού ύψους € 110 εκατ. Την 31.12.2014, η Εταιρία υπέγραψε με τις Πιστώτριες Τράπεζες προγράμματα ομολογιακών δανείων ύψους € 100 εκατ., € 8 εκατ. και € 2 εκατ., ενώ, παράλληλα, καταρτίστηκε προσύμφωνο μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναχρηματοδότηση του μη αναχρηματοδοτούμενου μέρους του δανεισμού της Εταιρίας (για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις συμβάσεις αναχρηματοδότησης του δανεισμού της Εταιρίας, βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

2015

- Πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας η παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά € 50,4 εκατ. με την κεφαλαιοποίηση ισόποσων χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού που είχε συνάψει η Εταιρία με τις Πιστώτριες Τράπεζες.
- Ολοκληρώθηκε, στις 27.03.2015, η αναχρηματοδότηση των δανείων της Εταιρίας στο πλαίσιο των αποφάσεων της από 11.09.2014 Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της.
- Συνήφθη, την 30.04.2015, μεταξύ της Δίας Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.Β.Ε. (εφεξής «ΔΙΑΣ»), των πιστωτών της και της Εταιρίας συμφωνία εξυγίανσης της ΔΙΑΣ. Συγκεκριμένα, η εν λόγω συμφωνία προβλέπει τη μεταβίβαση της επιχείρησης της Δίας ως εισφορά εις είδος στην Εταιρία, όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ του Ν. 3588/2007, και ειδικότερα τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού, ποσού περίπου € 69 εκατ. και τμήματος του παθητικού της, ποσού € 29,6 εκατ. και σε επίπεδο ομίλου παθητικό ποσού € 48 εκατ. (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.6.4.4 «Συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.Β.Ε. και των πιστωτών της και της Εταιρίας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

3.6.3 Δραστηριότητα της Εταιρίας και του Ομίλου

Η Σελόντα αποτελεί, σήμερα, έναν από τους πιο σημαντικούς παραγωγούς και προμηθευτές τσιπούρας και λαβρακιού σε παγκόσμια κλίμακα. Η τσιπούρα και το λαβράκι είναι τα δύο πιο δημοφιλή μεσογειακά ψάρια τόσο στην Ευρώπη όσο και στη Βόρεια Αμερική. Η Εταιρία προμηθεύει, σε εβδομαδιαία βάση, τους πελάτες της με περίπου 400-500 τόνους φρέσκια τσιπούρα και λαβράκι, τα οποία διακινούνται σε περισσότερες από 20 χώρες ανά τον κόσμο οδικώς και αεροπορικώς.

Με την ψήφιση του νέου χωροταξικού σχεδίου για την ιχθυοκαλλιέργεια στην Ελλάδα, διευθετήθηκε μία μεγάλη εκκρεμότητα όσον αφορά την πιθανή εμφάνιση προβλημάτων στην απρόσκοπτη λειτουργία μονάδων παραγωγής σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας. Ο Όμιλος πλέον συνεχίζει την παραγωγική δραστηριότητά του στις μονάδες παραγωγής του, ωστόσο υφίστανται πλέον χωροθετικοί περιορισμοί στη δυνατότητα επέκτασης των υφιστάμενων παραγωγικών εγκαταστάσεων, σε περίπτωση που αυτό επιδιωκόταν από τη Διοίκηση του Ομίλου.

3.6.3.1 Επιχειρηματικοί Τομείς Δραστηριότητας

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Κατά την 31.12.2014, ο Όμιλος διαχωριζόταν στους κατωτέρω επιχειρηματικούς τομείς:

1. Τομέας Ιχθυοκαλλιέργειας – Παραγωγή & διάθεση γόνου και ιχθύων.
2. Τομέας Εμπορίας ιχθύων, γόνου, λοιπών αποθεμάτων και υπηρεσιών.
3. Τομέας Παραγωγής Πώλησης Ιχθυοτροφών.
4. Τομέας λοιπών εσόδων.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τομέα, για την περίοδο 01.01-31.12.2014, αναλύονται ως εξής:

Αποτελέσματα τομέα την 31.12.2014 (ποσά σε € χιλ.)*	Ιχθυοκαλλιέργεια	Εμπορία	Ιχθυοτροφές	Λοιπές Υπηρεσίες	Σύνολο
Πωλήσεις	101.509	17.897	16.147	28	135.670
Πωλήσεις σε Άλλους Τομείς	-	-	-	-	-
Καθαρές πωλήσεις	101.509	17.897	16.147	28	135.670
Κέρδη εκμετάλλευσης					
Επίδραση από τη Μεταβολή στην Εύλογη Αξία των Βιολογικών Στοιχείων	9.043	-	-	-	9.043
Κόστος Υλικών/Αποθεμάτων	(63.265)	(15.433)	(4.802)	-	(83.499)
Παροχές στο Προσωπικό	(13.721)	(749)	(875)	-	(15.345)
Αποσβέσεις Ενσώματων και Αυλών Περιουσιακών Στοιχείων και Απομείωση Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων	(2.565)	(13)	(711)	-	(3.289)
Λοιπά Έξοδα	(20.639)	(1.031)	(3.068)	(172)	(24.910)
Λειτουργικό Αποτέλεσμα Τομέα	10.361	761	6.690	(144)	17.669
Άλλα Έσοδα/Έξοδα	(440)	-	-	-	(440)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα					
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	475	-	(114)	0	362
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(11.710)	-	(2.641)	-	(14.351)
Αποτελέσματα Επενδυτικών Δραστηριοτήτων	(171)	-	-	-	(171)
Κέρδη/Ζημιές από επανεκτίμηση ακινήτων	(4.916)	-	-	-	(4.916)
Ζημιές από συνδεδεμένες	(12)	-	-	-	(12)
Απομείωση Επενδυτικών Ακινήτων	7.451	-	-	-	7.451
Κέρδη Προ Φόρων	1.039	761	3.935	(144)	5.593
Φόρος Εισοδήματος/Αναβαλλόμενοι Φόροι	1.207	-	(527)	-	680
Κέρδη Περιόδου	2.246	761	3.408	(144)	6.273

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τομέα (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες), για την περίοδο 01.01-31.12.2013, αναλύονται ως εξής:

Αποτελέσματα τομέα την 31.12.2013 (ποσά σε € χιλ.)*	Ιχθυοκαλλιέργεια	Εμπορία	Ιχθυοτροφές	Λοιπές Υπηρεσίες	Σύνολο Συνεχιζόμενων Δραστηριοτήτων
Πωλήσεις	87.471	22.583	19.613	18	129.685
Πωλήσεις σε Άλλους Τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές Πωλήσεις	87.471	22.583	19.613	18	129.685
Κέρδη Εκμετάλλευσης					
Επίδραση από τη Μεταβολή στην Εύλογη Αξία των Βιολογικών Στοιχείων	(40.559)	0	0	0	(40.559)
Κόστος Υλικών/Αποθεμάτων	(57.499)	(18.840)	(8.656)	0	(84.995)
Παροχές στο Προσωπικό	(11.935)	(1.940)	(746)	(19)	(14.641)
Αποσβέσεις Ενσώματων και Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων και Απομείωση Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων	(2.376)	(480)	(834)	0	(3.690)
Λοιπά Έξοδα	(21.373)	(491)	(3.977)	0	(25.841)
Λειτουργικό Αποτέλεσμα Τομέα	(46.272)	832	5.400	(1)	(40.041)
Άλλα Έσοδα/Έξοδα	(2.170)	(628)	223	0	(2.575)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα					
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	413	0	(78)	0	335
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(8.289)	0	(2.716)	0	(11.006)
Αποτελέσματα Επενδυτικών Δραστηριοτήτων	(8.689)	0	0	0	(8.689)
Μερίδιο της Οικονομικής Οντότητας από Κέρδη /Ζημιές από εταιρίες που παρακολουθούνται με τη Μέθοδο Της Καθαρής Θέσης	0	0	0	0	0
Ζημιές Από Συνδεδεμένες	(9)	0	0	0	(9)
Κέρδη/Ζημιές Αποτίμησης στην Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων	0	0	0	0	0
Απομείωση Επενδυτικών Ακινήτων	(1.138)	0	0	0	(1.138)
Κέρδη Προ Φόρων	(66.154)	204	2.828	(1)	(63.123)
Φόρος Εισοδήματος/Αναβαλλόμενοι Φόροι	5.816	0	(1.209)	0	4.607
Κέρδη Περιόδου	(60.339)	204	1.619	(1)	(58.516)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά Φόρων από Διακοπείσες Δραστηριότητες	0	0	0	0	0
Κέρδη Περιόδου	(60.339)	204	1.619	(1)	(58.516)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Ο τομέας με τη μεγαλύτερη ποσοστιαία συμμετοχή στις πωλήσεις είναι αυτός της ιχθυοκαλλιέργειας, του οποίου οι πωλήσεις αποτέλεσαν για τη χρήση 2014 το 75% του συνόλου των πωλήσεων του Ομίλου. Ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει τις ακόλουθες επιμέρους δραστηριότητες:

α) Παραγωγή γόνου από ιχθυογεννητικούς σταθμούς

Ο γόνος που παράγεται έχει ως προορισμό αφ' ενός τις μονάδες εκτροφής της Εταιρίας και αφ' ετέρου τρίτους παραγωγούς. Οι τοποθετησείς γόνου στις μονάδες εκτροφής επιβαρύνουν το κόστος παραγωγής του έτοιμου προϊόντος.

β) Παραγωγή - πώληση νωπών ιχθύων εκτροφής

Περιλαμβάνει την παραγωγή ιχθύων στη θάλασσα με τη μέθοδο των πλωτών κλωβών, την επεξεργασία (καθαρισμός, φιλετοποίηση) και την πώληση του τελικού προϊόντος.

Ο τομέας της εμπορίας που περιλαμβάνει πωλήσεις από αγορές προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας (γόνου και ιχθύων) από άλλους παραγωγούς συμμετείχε με 13% στις συνολικές πωλήσεις της χρήσης 2014.

Ο τομέας της παραγωγής ιχθυοτροφών, ο οποίος αφορά βασικά τη θυγατρική του Ομίλου, Περσεύς Α.Β.Ε.Ε., συμμετείχε κατά 12% επί του συνόλου των πωλήσεων του Ομίλου.

3.6.3.2 Παραγωγική Δυναμικότητα

Ο Όμιλος Σελόντα έχει ετήσια δυναμικότητα παραγωγής στα επίπεδα των 22.500 τόνων σε τσιπούρα και λαβράκι και 500 τόνων σε νέα είδη κρυνιό, φαγκρί και χιόνα, με εγκαταστάσεις στην Ελλάδα.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος έχει στην κατοχή του:

- 46 θαλάσσιες μονάδες εκτροφής στην Ελλάδα, με συνολική ετήσια δυναμικότητα παραγωγής 23.000 τόνων τσιπούρας και λαβρακιού και νέων ειδών (κρυνιό, φαγκρί και χιόνα).
- 5 ιχθυογεννητικούς σταθμούς στην Ελλάδα με ετήσια δυναμικότητα παραγωγής άνω των 120 εκατομμυρίων τεμαχίων γόνου.
- 7 συσκευαστήρια / 2 μονάδες μεταποίησης.
- 1 κέντρο διανομής.
- 1 μονάδα παραγωγής ιχθυοτροφών την οποία διαχειρίζεται η θυγατρική εταιρία Περσεύς, έναν από τους μεγαλύτερους παραγωγούς ιχθυοτροφών στην Ελλάδα με εργοστάσιο στο Ζευγολατιό Κορινθίας, με ετήσια δυναμικότητα παραγωγής 70.000 τόνων ιχθυοτροφών.

Ο βαθμός χρήσης της υφιστάμενης παραγωγικής δυναμικότητας για τους ιχθυογεννητικούς σταθμούς έφτασε το 90%, για τις θαλάσσιες μονάδες παραγωγής ιχθύων το 83%, ενώ για τα κέντρα συσκευασίας-τυποποίησης το 85%.

Οι θαλάσσιες εγκαταστάσεις εκτροφής της Εταιρίας βρίσκονται στον Όρμο Σελόντα, Νήσο Πέτρο, Νήσο Οβριό, Όρμο Σελάνα, Κρίπιζα Παλ. Επιδαύρου (Νομού Κορινθίας), Όρμο Βουρλιάς, Νήσος Πλατειά, Άγιος Νικόλαος, Τρίκερι (Νομού Αργολίδας), στη θέση Ορθολίθι, Φουσκί και Καλαμάκι (Νομού Αρκαδίας), στον Όρμο Κούραμο, Σαγιάδα και Παγανιά (Νομού Θεσπρωτίας), στις Νήσους Εχινάδες (Νομού Κεφαλληνίας), στα Φαραδονήσια, στη θέση Παρθένι Λέρου στη θέση Κεφαλά και Φλάσκα Καλύμνου (Νομού Δωδεκανήσου), στη θέση Αγριλιά στα Λουτρά και στη θέση Παλαιόλουτρος στο Σκαλοχώρι (Νομού Λέσβου), στη Λάρυμνα και στη περιοχή Γκάτζας (Νομού Φθιώτιδας) στο Φιδονήσι, στο Πόρτο Μπούφαλο και στη θέση Πράσινα (Νομού Ευβοίας).

Εκτός των ανωτέρω εγκαταστάσεων, λόγω των κοινών εκτροφών με άλλους παραγωγούς, η Εταιρία έχει αναπτύξει μονάδες εκτροφής στην Εύβοια στις θέσεις Φιδονήσι και Κόκκινο, στη Λέρο στη θέση Κατσούνι, στον Κορινθιακό κόλπο στο Γλαρονήσι και στο Σαρωνικό κόλπο στην Νέα Επίδαυρο.

Οι εγκαταστάσεις των ιχθυογεννητικών σταθμών της Εταιρίας βρίσκονται στην περιοχή Μανάγουλη του Ν. Φωκίδος (πρώην RIOPECA A.E.B.E.), στην περιοχή Λωρίδα Σαγιάδας του Ν. Θεσπρωτίας, στη Λάρυμνα Φθιώτιδας, και στη θέση Λουτρά Λέσβου (πρώην INTERFISH A.E.). Επίσης, εκμεταλλεύεται με μακροχρόνια μίσθωση ιχθυογεννητικό σταθμό στα Ψαχνά Ν. Ευβοίας.

Στις εγκαταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται συσκευαστήρια και μονάδες τυποποίησης στη Νέα Επίδαυρο Αργολίδας, στο Κρυνίδι Αργολίδας, στη Σαγιάδα Θεσπρωτίας και στη Λάρυμνα Φθιώτιδας και στη θέση Κοτσιφός στην περιοχή

Αλιβερίου Ευβοίας. Επίσης, η διανομή-διάθεση προς την Ελλάδα και το εξωτερικό πραγματοποιείται κυρίως από εγκαταστάσεις εταιρίας logistic στην Πάτρα και τον Ασπρόπυργο.

Τέλος, σημειώνεται ότι ο Όμιλος Σελόντα απασχολούσε, κατά την 31.12.2014, 742 εργαζόμενους. Περισσότερες πληροφορίες σε σχέση με το προσωπικό του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 3.15 «Προσωπικό» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.6.3.3 Ανάλυση Δραστηριότητας ανά γεωγραφικό τομέα

Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα

Η δραστηριότητα του Ομίλου χαρακτηρίζεται από εξαγωγικό προσανατολισμό. Ειδικότερα, ο Όμιλος, εκτός της Ελλάδας, δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο σε χώρες της Ευρωζώνης με βασικές αγορές την Ιταλία και την Ιβηρική Χερσόνησο, την Αμερική, τον Καναδά, καθώς και σε άλλες χώρες. Σημειώνεται ότι κατά τη χρήση 2013 ο Όμιλος προχώρησε σε πώληση της θυγατρικής του AEGEAN SU URUNLERI URETIM SANAYI VE TICARET A.S., στην Τουρκία.

Κατά τη χρήση 2014, ποσοστό ύψους 70,9% των συνολικών πωλήσεων αφορούσε σε χώρες του εξωτερικού (έναντι 66,1% τη χρήση 2013), ενώ όσον αφορά τις πωλήσεις ιχθύων, που αποτελούν το βασικό τομέα δραστηριότητας του Ομίλου, το 86,8% των πωλήσεων αφορούν εξαγωγές (έναντι 86,9% τη χρήση 2013).

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των πωλήσεων του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα και ανά προϊόν για τις χρήσεις 2014 και 2013:

Διάρθρωση Πωλήσεων Χρήσης 2014 ανά Γεωγραφικό Τομέα					
(ποσά σε € χιλ.)*	Γόνος	Ιχθείς	Τροφές ⁽¹⁾	Λοιπά	Σύνολο
Ευρωζώνη	9	84.393	-	2.305	86.707
Ελλάδα	5.415	14.326	19.544	141	39.426
Λοιπές Χώρες	34	9.504	-	-	9.538
Σύνολο	5.458	108.223	19.544	2.446	135.670

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Στον τομέα τροφές περιλαμβάνεται κυρίως ο τομέας παραγωγής πώλησης ιχθυοτροφών.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Διάρθρωση Πωλήσεων Χρήσης 2013 ανά Γεωγραφικό Τομέα					
(ποσά σε € χιλ.)*	Γόνος	Ιχθείς	Τροφές ⁽¹⁾	Λοιπά	Σύνολο
Ευρωζώνη	1	72.607	-	1.655	74.264
Ελλάδα	7.297	12.657	24.003	19	43.975
Λοιπές Χώρες	247	11.193	-	6	11.446
Σύνολο	7.545	96.457	24.003	1.680	129.685

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Στον τομέα τροφές περιλαμβάνεται κυρίως ο τομέας «παραγωγής πώλησης ιχθυοτροφών».

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση του όγκου των πωλήσεων του Ομίλου ανά προϊόν για τις χρήσεις 2014 και 2013 (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες):

Διάρθρωση Όγκου Πωλήσεων Χρήσης 2014					
	Γόνος (σε τμχ)	Ιχθείς(τόνοι)	Τροφές (τόνοι) ⁽¹⁾	Λοιπά	Σύνολο
Ευρωζώνη	-	16.982	-	-	16.982
Ελλάδα	31.086	3.158	13.539	-	47.783
Λοιπές Χώρες	245	1.219	-	-	1.464
Σύνολο	31.331	21.359	13.539	-	66.229

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Στον τομέα τροφές περιλαμβάνεται κυρίως ο τομέας παραγωγής πώλησης ιχθυοτροφών.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Διάρθρωση Όγκου Πωλήσεων Χρήσης 2014					
	Γόνος (σε τμχ)	Ιχθείς (τόνοι)	Τροφές (τόνοι) ⁽¹⁾	Λοιπά	Σύνολο
Ευρωζώνη		16.288		0	16.288
Ελλάδα	40.373	3.162	15.160	0	58.695
Λοιπές Χώρες	1.053	1.709		0	2.762
Σύνολο	41.426	21.159	15.160	0	77.745

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Στον τομέα τροφές περιλαμβάνεται κυρίως ο τομέας παραγωγής πώλησης ιχθυοτροφών.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Άμεση Διεθνής Παρουσία

Στο πλαίσιο του εξαγωγικού προσανατολισμού του, ο Όμιλος Σελόντα έχει αναπτύξει και άμεσες διεθνείς δραστηριότητες. Κατά το παρελθόν είχε αναλάβει έργα παροχής management και τεχνογνωσίας στο Κουβέιτ (1995-2000) και τη Σιγκαπούρη (1997-1998), καθώς και πολλές adhoc συμμετοχές σε έργα στη Ν.Α. Ασία. Την περίοδο 2007-2013 (έτος πώλησης της συμμετοχής της), η Εταιρία δραστηριοποιείτο στην Τουρκία μέσω της εταιρίας AEGEAN SU URUNLERI URETIM SANAYI VE TICARET A.S. (πρώην Fjord Marin Deniz Urunleri Uretim Ve Sanayi Ticaret A.S.), η οποία αποτελούσε το δεύτερο μεγαλύτερο παραγωγό λαβρακιού και τσιπούρας στην Τουρκία. Επίσης, μέσω της κατά 50% θυγατρικής Selonda UK Ltd, λειτουργούσε από το 2007 – 2012 (έτος πώλησης της συμμετοχής της) χερσαία μονάδα με το σύστημα της ανακύκλωσης των νερών στο νησί Anglesey της Ουαλίας. Επί του παρόντος, μετά την πώληση των βασικών διεθνών δραστηριοτήτων, η μόνη άμεση διεθνής δραστηριότητας του Ομίλου αφορά στην Ουαλία την εταιρία «International Aqua Tech Ltd» με αντικείμενο εργασιών την εγκατάσταση και τεχνική υποστήριξη εγκαταστάσεων διαχείρισης κλειστού κυκλώματος νερού, όπως μεγάλα ενυδρεία, μονάδες ιχθυοκαλλιέργειας σε κλειστό κύκλωμα κύρια στη Μεγάλη Βρετανία.

Η Εταιρία ολοκλήρωσε για λογαριασμό της Tabuk Fisheries Company την ανάπτυξη 2 (δύο) θαλάσσιων μονάδων εκτροφής τσιπούρας στην περιοχή της πόλης Tabuk με ετήσια παραγωγή 1.000 τόνων τσιπούρας. Η τσιπούρα διανέμεται σε τοπικές αγορές όπως η Σαουδική Αραβία, τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα και η Ιορδανία. Οι θαλάσσιες μονάδες είναι πλέον σε πλήρη παραγωγική λειτουργία μετά την υψηλή εποπτεία του παραγωγικού management από τεχνικούς του Ομίλου στα πρώτα χρόνια λειτουργίας έως το 2012. Επίσης, αναμένεται η ανάθεση στη θυγατρική του Ομίλου στην Αγγλία (International Aqua Tech Ltd) η κατασκευή νέου ιχθυογεννητικού σταθμού.

3.6.3.4 Δίκτυο Διανομής

Η διανομή / διάθεση των προϊόντων του Ομίλου προς την Ελλάδα και το εξωτερικό πραγματοποιείται κυρίως μέσω εγκαταστάσεων εταιριών logistics στην Πάτρα και τον Ασπρόπυργο.

Η διαδικασία αποθήκευσης και διανομής των νωπών και μόνο προϊόντων τροφίμων πραγματοποιείται ως εξής:

- Από τις μονάδες παραγωγής-ιχθυοτροφεία γίνονται οι εξαλιεύσεις των ιχθύων. Τα ψάρια, κατά την αλίευσή τους από τα δίκτυα, τοποθετούνται σε ειδικές δεξαμενές (βούτες), οι οποίες μεταφέρονται είτε εν πλω είτε με ίδια, κυρίως, φορτηγά στα κέντρα συσκευασίας-τυποποίησης-επεξεργασίας του Ομίλου.
- Στα κέντρα συσκευασίας-τυποποίησης-επεξεργασίας του Ομίλου πραγματοποιείται α) η διαλογή ανά μέγεθος των ιχθύων, β) η μεταποίηση-επεξεργασία ανάλογα με τις παραγγελίες των πελατών, και γ) η συσκευασία σε φελιζόλ με πάγο ανά εμπορικό μέγεθος.
- Από τα συσκευαστήρια, κυρίως με φορτηγά συνεργατών του Ομίλου, μεταφέρονται στα κέντρα αποθήκευσης και διανομής στην Πάτρα ή τον Ασπρόπυργο, που ανήκουν σε εταιρίες logistics, με τις οποίες ο Όμιλος διατηρεί συμβάσεις αποθήκευσης, διαχείρισης και διανομής των προϊόντων του.
- Από τα κέντρα διανομής, αναλόγως των παραγγελιών από τους πελάτες, φορτώνονται σε φορτηγά των εταιριών logistics και παραδίδονται στους τόπους που έχουν συμφωνηθεί με τους πελάτες ανά την Ελλάδα και στο εξωτερικό, κύρια στην Ευρώπη. Σε ορισμένες χώρες, όπως Η.Π.Α., Καναδάς, η μεταφορά γίνεται αεροπορικώς.

Οι πωλήσεις πραγματοποιούνται κατά κύριο λόγο προς χονδρέμπορους και, σε μικρότερο ποσοστό, άμεσα σε αλυσίδες supermarket στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

3.6.3.5 Διαχείριση Ποιότητας – Πιστοποιήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρίας, από το 1996, έχει εγκαταστήσει και λειτουργεί πιστοποιημένο σύστημα αυτοελέγχου HACCP (Ασφάλεια Τροφίμου), σύμφωνα με την τότε Οδηγία 93/43 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και, εκ των υστέρων, με τον Κανονισμό 178/2002 και τον Κανονισμό 852/2004.

Σύμφωνα με το σύστημα αυτό, έχουν προσδιοριστεί τα σημεία επικινδυνότητας σε όλα τα στάδια της εκτροφής, συσκευασίας, αποθήκευσης και διακίνησης, τα οποία παρακολουθούνται με σειρά δειγματοληπτικών ελέγχων και αναλύσεων, των οποίων τα αποτελέσματα καταγράφονται και τηρούνται σε πλήρη αρχεία. Η τήρηση των διαδικασιών ελέγχεται βάσει συγκεκριμένου προγράμματος επιθεωρήσεων και όποτε είναι απαραίτητο σχεδιάζονται και εφαρμόζονται οι απαιτούμενες διορθωτικές ενέργειες. Το σύστημα αυτοελέγχου, που εφαρμόζει η Εταιρία, ελέγχεται από τις αρμόδιες Κτηνιατρικές Υπηρεσίες και τον Ενιαίο Φορέα Ελέγχου Τροφίμων (ΕΦΕΤ).

Στη συνέχεια, και από το Μάιο του 2000, η Εταιρία εφαρμόζει πιστοποίηση κατά το διεθνές πρότυπο ISO 9001:2000 (ποιότητα προϊόντων - υπηρεσιών), την ίδια περίοδο επίσης εφαρμόστηκε και πιστοποίηση σύμφωνα με τα ευρωπαϊκά πρότυπα προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας από τον AGROCERT (Οργανισμός Πιστοποίησης και Επίβλεψης Γεωργικών Προϊόντων) κατά AGRO 4.1 & AGRO 4.2.

Τέλος, η Εταιρία έχει προβεί στην εγκατάσταση και λειτουργία ενός πιστοποιημένου από την TÜV AUSTRIA HELLAS Ενοποιημένου Συστήματος Διαχείρισης (εφεξής το «Ε.Σ.Δ.»), σύμφωνα με τις απαιτήσεις των προτύπων:

- ΕΛΟΤ EN ISO 9001:2008 (Διαχείριση Ποιότητας προϊόντων & Υπηρεσιών),
- ΕΛΟΤ EN ISO 22000:2005 (Διαχείριση Ασφάλειας Τροφίμου),
- OHSAS 18001:2007 & ΕΛΟΤ 1801:2008 (Διαχείριση Υγιεινής και Ασφάλειας της Εργασίας), και

- ΕΛΟΤ EN ISO 14001:2004(Διαχείριση Περιβάλλοντος).

Το υφιστάμενο Ε.Σ.Δ. αποτελεί δέσμευση για συμμόρφωση με εθνικούς νόμους, κοινοτικές οδηγίες και κανονισμούς, την πρόληψη των εργατικών ατυχημάτων και των επαγγελματικών ασθενειών, τις διμερώς συμφωνημένες απαιτήσεις των πελατών για την ασφάλεια τροφίμων, την πρόληψη της ρύπανσης και λοιπών απαιτήσεων που με οποιοδήποτε τρόπο εμπίπτει στις δραστηριότητες της Εταιρίας.

Επίσης, όμοιο πεδίο πιστοποίησης (Ε.Σ.Δ.) εφαρμόζεται, πιστοποιείται και τηρείται και στη θυγατρική εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε.

3.6.4 Συμβάσεις

Η Εταιρία δηλώνει ότι ο Όμιλος κατά την τελευταία διετία δεν έχει εξάρτηση από εμπορικές, βιομηχανικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις, η ύπαρξη των οποίων θα επηρέαζε τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, πλην αυτών που παρατίθενται κατωτέρω.

3.6.4.1 Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις

Τα υπόλοιπα των δανείων του Ομίλου την 31.12.2014 παρατίθενται κατωτέρω:

A/A	Είδος Δανειακής Σύμβασης	Τράπεζα	Οφειλέτης/ Εκδότης	Ύψος υπολοίπου κατά την 31.12.2014 (ποσά σε € χιλ.)	Λήξη
1	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank, Attica Bank Α.Ε.	Σελόντα	8.000	
2	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank, Attica Bank Α.Ε.	Σελόντα	2.000	
3	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank, Attica Bank Α.Ε.	Σελόντα	99.116	
4	Αλληλόχρεος	Λοιπές Τράπεζες	Σελόντα	9	
5	EFG Factors ⁽¹⁾	Eurobank Factors	Σελόντα	622	
6	Παράγωγο Χρηματοοικονομικό Μέσο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Σελόντα	1.037	
7	Αλληλόχρεος ⁽²⁾	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Σελόντα	1.361	
8	Αλληλόχρεος ⁽²⁾	Τράπεζα Alpha Bank	Σελόντα	851	
9	Αλληλόχρεος ⁽²⁾	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	Σελόντα	550	
10	Αλληλόχρεος ⁽²⁾	Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.	Σελόντα	1.560	
11	Ομολογιακό € 15 εκατ. ⁽³⁾	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Περσεύς	12.188	2018
12	Ομολογιακό € 10 εκατ. ⁽⁴⁾	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Περσεύς	6.053	2014
13	Κοινοπρακτικό € 13 εκατ. ⁽³⁾	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Περσεύς	13.000	2015
14	Κοινοπρακτικό € 7 εκατ. ⁽⁴⁾	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Περσεύς	5.650	2014
15	Αλληλόχρεος ⁽⁵⁾	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	Περσεύς	3.430	

A/A	Είδος Δανειακής Σύμβασης	Τράπεζα	Οφειλέτης/ Εκδότης	Ύψος υπολοίπου κατά την 31.12.2014 (ποσά σε € χιλ.)	Λήξη
16	Αλληλόχρεος ⁽⁵⁾	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Περσεύς	1.489	
17	Κοινοπρακτικά	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. / Τόκοι -έξοδα κοινοπρακτικών	Περσεύς	574	
18	Αλληλόχρεος	Lloyds	IAT	22	
ΣΥΝΟΛΟ				157.511	

(1) Για το εν λόγω δάνειο έχουν παρασχεθεί τιμολόγια πελατών.

(2) Για το εν λόγω δάνειο έχουν παρασχεθεί εξασφαλίσεις σε ιχθυοπληθυσμό.

(3) Για το εν λόγω δάνειο έχουν παρασχεθεί εγγυήσεις επί ακινήτου της εταιρίας, και εξασφαλίσεις συμφωνητικών πωλήσεων πελατών και απαιτήσεις πελατών.

(4) Για το εν λόγω δάνειο έχουν παρασχεθεί εταιρικές εγγυήσεις από τους βασικούς μετόχους της εταιρίας (Σελόντα και WISE MANAGEMENT S.A.) και εξασφαλίσεις συμφωνητικών πωλήσεων πελατών και απαιτήσεις πελατών.

(5) Για το εν λόγω δάνειο έχουν παρασχεθεί ως εξασφαλίσεις επιταγές πελατών.

Σημ.: Οι δανειακές διμερείς συμβάσεις (αλληλόχρεα δάνεια) έφεραν κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το σύνολο των ανωτέρω κοινοπρακτικών και ομολογιακών δανειακών συμβάσεων έφεραν κυμαινόμενο επιτόκιο, Euribor, τριμήνου ή εξαμήνου, πλέον περιθωρίου. Οι δανειακές διμερείς συμβάσεις (αλληλόχρεα δάνεια) έφεραν ορισμένες κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου και ορισμένες βασικό επιτόκιο χρηματοδότησης της τράπεζας με την οποία έχει συναφθεί το δάνειο.

Όσον αφορά τα υπό 11-14 και 17 ανωτέρω αναφερόμενα δάνεια, η θυγατρική εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ βρίσκεται στο τελικό στάδιο οριστικής συμφωνίας με συνεργαζόμενη τράπεζα για τη συνολική αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τους όρους και την αναδιάρθρωση των εν λόγω δανείων βλέπε ενότητες 3.10.5 «Διευκρινίσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Χρήσης 2014» και 4.1.1 «Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος την 31.12.2014» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Κατά την τελευταία διετία, οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις της Εταιρίας αφορούσαν τα δάνεια που αναδιρθρώθηκαν, ήτοι τέσσερα κοινοπρακτικά δάνεια, μακροπρόθεσμα δάνεια, και αλληλόχρεα δάνεια με τις Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα ΕFG Eurobank Ergasias Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank Α.Ε. και Attica Bank Α.Ε. Στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης των δανείων της Εταιρίας (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.1.2 «Νόμιμοι Ελεγκτές» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) και των αποφάσεων της από 11.09.2014 Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, μέρος των προαναφερόμενων δανείων της Εταιρίας αναχρηματοδοτήθηκαν (συνολικό ύψος αναχρηματοδότησης € 110 εκατ.) και μερικώς κεφαλαιοποιήθηκαν (συνολικό ύψος κεφαλαιοποίησης € 50,4 εκατ.).

Την 31.12.2014, η Εταιρία υπέγραψε με τις Πιστώτριες Τράπεζες εμπράγματως εξασφαλισμένα κοινά προγράμματα ομολογιακών δανείων ύψους € 100 εκατ., € 8 εκατ. και € 2 εκατ. Την 27.03.2015, εκταμιεύθηκε ποσό € 107,6 εκατ., ενώ το υπόλοιπο ποσό θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση των τόκων των εν λόγω δανείων έως το Σεπτέμβριο του 2015.

Λόγω, όμως, του μέγιστου εγκεκριμένου ύψους των Ομολογιακών Δανείων (€ 110 εκατ.) από την Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας της 11.09.2014, δύναται να προκύψει ποσό που υπολείπεται του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και το οποίο δεν θα μπορούσε να αναχρηματοδοτηθεί από τα εν λόγω Ομολογιακά Δάνεια. Κατά συνέπεια, στις 31.12.2014 καταρτίστηκε και υπογράφηκε μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας προσύμφωνο για την αναχρηματοδότηση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους του δανεισμού της Εταιρίας, εάν προκύψει, που θα περιλάμβανε και τους τόκους μέχρι την

ημερομηνία της εκταμίευσης των Ομολογιακών Δανείων (το «Μη Αναχρηματοδοτούμενο Μέρος»). Η σύναψη της αναχρηματοδότησης του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους αποτελεί αναπόσπαστο μέρος και αλληλοεξαρτάται με τη συνολική αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού του Εκδότη από τις Πιστώτριες Τράπεζες.

Σημειώνεται ότι σε συνέχεια του ως άνω προσυμφώνου, υπεγράφησαν και θα υπογραφούν μακροπρόθεσμες διμερείς συμβάσεις με τις Πιστώτριες Τράπεζες συνολικού ποσού € 3,4 εκατ. (Τράπεζα Πειραιώς: € 1,950 εκατ., Alpha Bank: € 0,792 εκατ., EFG Eurobank Ergasias: € 0,343 εκατ., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος: € 0,131 εκατ. και Attica Bank: € 0,162 εκατ.). Σημειώνεται ότι οι εν λόγω διμερείς συμβάσεις έχουν όμοιους όρους με τους όρους του κοινού ομολογιακού δανείου των € 100 εκατ.

Ως αποτέλεσμα της ως άνω αναδιάρθρωσης, το ποσό των αναχρηματοδοτημένων δανείων (συμπεριλαμβανομένου και του παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου (31.12.2014: € 1.037 χιλ.), που έως την 30.09.2014 απεικονιζόταν στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, μεταφέρθηκε την 31.12.2014 στις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, καθότι τα εν λόγω δάνεια παρέχουν περίοδο χάριτος αποπληρωμής που ανέρχεται σε χρονική περίοδο μεγαλύτερη από ένα έτος.

Επίσης, την 31.12.2014, η Εταιρία αναγνώρισε επιπλέον τόκους υπερημερίας ποσού € 3.847 χιλ., οι οποίοι αφορούσαν τους τόκους των ληξιπρόθεσμων δόσεων, καθώς και τους δεδουλευμένους τόκους μέχρι την ημερομηνία αναχρηματοδότησης του δανεισμού της.

Ομολογιακά Δάνεια

Οι κυριότεροι όροι των υπογεγραμμένων την 31.12.2014 προγραμμάτων ομολογιακών δανείων, της Εταιρίας παρατίθενται κατωτέρω:

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 100,0 εκατ.

Επωνυμία Εκδότη:	ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.
Διοργανωτές:	Alpha Bank Α.Ε. και Eurobank Ergasias Α.Ε.
Εκπρόσωπος Ομολογιούχων, Αρχικός Ομολογιούχος:	Alpha Bank Α.Ε.
Διαχειριστής Πληρωμών:	Alpha Bank Α.Ε.
Ομολογιούχοι*:	Alpha Bank (28%), Eurobank Ergasias Α.Ε. (13%), Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (14%), Τράπεζα Πειραιώς (41%) και ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε (5%)
Ποσό Έκδοσης:	Έως € 100,0 εκατ.
Σειρές Ομολογιών:	Σειρά Α: € 9.525.200 πλέον τόκων Σειρά Β: € 88.074.800 πλέον τόκων Σειρά Γ: € 250.000 Σειρά Δ: € 2.150.000
Είδος Ομολογιών:	Απλές ισόποσες κοινές ανώνυμες ομολογίες σε φυσική μορφή
Ονομαστική Αξία:	€ 1,00
Αριθμός Ομολογιών:	100.000.000
Τιμή Εκδόσεως:	100/100
Διάρκεια Δανείου/Λήξη Δανείου:	Δέκα (10) έτη
Περίοδος Διαθεσιμότητας:	Οι Σειρές Α και Β θα εκδοθούν εφάπαξ την ίδια μέρα από την Εταιρία εντός περιόδου τριών (3) μηνών από την ημερομηνία υπογραφής των συμβατικών κειμένων και θα καλυφθούν από τους Ομολογιούχους που συμμετέχουν στις Σειρές Α και Β κατά την ημερομηνία έκδοσής τους (εφεξής η «Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου»).
	Οι Σειρές Γ και Δ θα εκδοθούν εφάπαξ κατά την ημερομηνία λήξης της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού των Ομολογιών της

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 100,0 εκατ.	
	Σειράς Α' και Β' και λήγει κατά την παρέλευση έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου.
Περίοδος Εκτοκισμού:	Εξάμηνη
Επιτόκιο:	Κυμαινόμενο, καθοριζόμενο σε ποσοστό ίσο με το εκάστοτε εξάμηνο (ανάλογα με την Περίοδο Εκτοκισμού) EURIBOR, πλέον αρχικού περιθωρίου. Εφόσον α) δεν συντρέχει οποιοδήποτε γεγονός αθέτησης, β) το πιστοποιητικό συμμόρφωσης ⁸ έχει προσκομιστεί σύμφωνα με τους όρους του δανείου και γ) ο δείκτης καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA είναι μικρότερος ή ίσος του 5,0 τότε το περιθώριο που θα εφαρμόζεται από την πρώτη ημέρα της περιόδου εκτοκισμού που έπεται της υποβολής του ως άνω πιστοποιητικού θα διαμορφώνεται σε ετήσια βάση σε 3,50%.
Σκοπός Ομολογιακού Δανείου	Σειρά Α: Αναχρηματοδότηση του από 19.07.2013 υφιστάμενου δανεισμού ύψους € 9,5 εκατ. Σειρά Β: Αναχρηματοδότηση του λοιπού υφιστάμενου δανεισμού ύψους € 88,0 εκατ. Σειρές Γ και Δ: Κάλυψη των τόκων της πρώτης περιόδου εκτοκισμού των Σειρών Α' και Β' αντίστοιχα.
Αποπληρωμή Δανείου:	Η αποπληρωμή του συνόλου των ομολογιών θα πραγματοποιηθεί σε δέκα οκτώ (18) εξαμηνιαίες δόσεις
Εξασφαλίσεις:	Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων, που απορρέουν ή θα απορρεύσουν από το δάνειο, θα εξασφαλίζονται από τις ακόλουθες εμπράγματα ή μη εξασφαλίσεις υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό τους: 1. Σύσταση κυμαινόμενης ασφάλειας του Ν. 2844/2000 επί του ιχθυοπληθυσμού συνολικής αξίας μέχρι ποσού € 80 εκατ. καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου. 2. Σύσταση πλασματικού ενεχύρου του Ν. 2844/2000 επί του εξοπλισμού (κλωβών και πλωτών μέσων) των μονάδων υδατοκαλλιέργειας. 3. Ενεχυρίαση – εκχώρηση των αδειών ιχθυοκαλλιέργειας. 4. Ενεχυρίαση - εκχώρηση απαιτήσεων από ασφαλιστικές αποζημιώσεις στα πλαίσια συμβάσεων ασφάλισης που αφορούν την ασφάλιση τόσο του ιχθυοπληθυσμού όσο και του εξοπλισμού (κλωβών και πλωτών μέσων) των μονάδων υδατοκαλλιέργειας. 5. Ενεχυρίαση - εκχώρηση των κάθε είδους απαιτήσεων από συμβάσεις ασφάλισης των ακινήτων (περιλαμβανομένου εξοπλισμού). 6. Σύσταση ενεχύρου επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας του Εκδότη, έκδοσης των θυγατρικών εταιριών του Εκδότη, εξαιρουμένων αυτών με έδρα στο εξωτερικό. Το ενέχυρο θα επεκτείνεται επί των πάσης φύσεως καρπών και ωφελημάτων των μετοχών (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου και πάσης φύσεως λοιπά δικαιώματα) καθώς και στο δικαίωμα ψήφου. 7. Προσημειώσεις επί ακινήτων της Εταιρίας και των θυγατρικών της(πλην της ΠΕΡΣΕΥΣ) (για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προσημειωμένα ακίνητα βλ. ενότητα 3.8.1 «Ιδιόκτητα Ακίνητα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

⁸Καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου και μέχρι την ημερομηνία εξόφλησης, η Σελόντα θα υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων πιστοποιητικό συμμόρφωσης, το οποίο θα περιλαμβάνει α) υπολογισμό του δείκτη καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA ((Κέρδη Προ Τόκων Φόρων και Αποσβέσεων)) σημαίνει για κάθε Περίοδο Υπολογισμού: (I) Τα Καθαρά Κέρδη, (II) αφού εξαιρεθούν (στο μέτρο που έχουν υπολογιστεί στα Καθαρά Κέρδη της αντίστοιχης περιόδου): (i) όλα τα ποσά φόρων, απομειώσεων και αποσβέσεων, χρηματοοικονομικών εξόδων, ζημιών από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ζημιών από αποτίμηση κινητών αξιών, (ii) έκτακτες ζημιές και έξοδα, έκτακτα έσοδα και έκτακτα κέρδη, χρηματοοικονομικά έσοδα, κέρδη από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και κέρδη από αποτίμηση κινητών αξιών και, (iii) οποιεσδήποτε επιπτώσεις από την αποτίμηση των Αποθεμάτων στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με το Ισχύον Λογιστικό Πρότυπο 41) , β) υπολογισμό των καθαρών ταμειακών διαθεσίμων και δήλωση της Σελόντα ότι δεν έχει επέλθει γεγονός αθέτησης.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 100,0 εκατ.

Σύμβαση:	Σύμβαση Ομολογιακού Δανείου, η οποία θα περιλαμβάνει όρους τυπικούς για την Ευρωπαϊκή Ομολόγηση
Μεταβίβαση:	Κάθε Ομολογιούχος έχει το δικαίωμα να μεταβιβάσει ελεύθερα, μέρος ή το σύνολο των Ομολογιών του καθώς και όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από αυτό
Εφαρμοστέο Δίκαιο-Δικαιοδοσία:	Ελληνικό Δίκαιο - Ελληνικά Δικαστήρια

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σχετικά με τις εξασφαλίσεις του ως άνω ομολογιακού δανείου σημειώνονται επιπλέον τα κατωτέρω:

Η Σελόντα (και κάθε θυγατρική της) υποχρεούται:

- να διατηρεί νόμιμο τίτλο επί των περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων παρέχει εξασφαλίσεις, να διασφαλίζει ότι η αξία των αποθεμάτων επί των οποίων υφίσταται εξασφάλιση βάσει της σύμβασης κυμαινόμενης ασφάλειας⁹ ανά πάσα στιγμή δεν υπολείπεται της αξίας των € 65 εκατ. και σε περίπτωση που η αξία των αποθεμάτων υπολείπεται των € 80,0 εκατ., να διασφαλίζει ότι η αξία των αποθεμάτων θα επανέλθει στο ποσό των € 80,0 εκατ. εντός έξι μηνών, και
- να διασφαλίζει ότι η αξία του εξοπλισμού βάσει της σύμβασης πλασματικού ενεχύρου επί εξοπλισμού¹⁰ επί του οποίου υφίσταται εξασφάλιση ανά πάσα στιγμή δεν υπολείπεται των € 4,9 εκατ.

Επιπλέον, η Σελόντα υποχρεούται να μην προβαίνει χωρίς την έγγραφη συναίνεση της πλειοψηφίας των ως άνω Ομολογιούχων:

- σε καταβολή μερισμάτων, με εξαίρεση του υποχρεωτικώς καταβαλλόμενου κατά το νόμο μερίσματος (παράγραφος 2(β) του άρθρου 45 του Ν. 2190/1920, όπως εκάστοτε ισχύει, σε συνδυασμό με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 του Ν. 148/1967), και
- σε επιστροφή ή μείωση κεφαλαίου ή εξαγορά μετοχών με καταβολή μετρητών ή σε είδος.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο € 8,0 εκατ.

Επωνυμία Εταιρίας:	ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.
Διοργανωτής:	Alpha Bank Α.Ε. και Eurobank Ergasias Α.Ε.
Συμμετέχουσες Τράπεζες*:	Alpha Bank (28%), Eurobank Ergasias Α.Ε. (13%), Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (14%), Τράπεζα Πειραιώς (41%) και ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε (5%)
Εκπρόσωπος Ομολογιούχων:	Alpha Bank Α.Ε.
Διαχειριστής Πληρωμών:	Alpha Bank Α.Ε.
Ποσό:	Έως € 8 εκατ.
Σειρές Ομολογιών:	Μία
Είδος Ομολογιών:	Απλές ισόποσες κοινές ανώνυμες ομολογίες σε φυσική μορφή
Ονομαστική Αξία:	€ 1,00
Αριθμός Ομολογιών:	8.000.000
Τιμή Εκδόσεως:	100/100
Διάρκεια/Ημερομηνία Λήξης του Δανείου:	Πέντε (5) έτη

9Η σύμβαση κυμαινόμενης ασφάλειας πρώτης τάξεως του Ν. 2844/2000 επί των αποθεμάτων ποσού € 80,0 εκατ., τα οποία αποθέματα είναι συνολικής αξίας κατά την 31.12.2014 ίσης με € 106 εκατ.

¹⁰ Η σύμβαση πλασματικού ενεχύρου πρώτης τάξεως του Ν. 2844/2000 επί του εξοπλισμού ποσού € 5,0 εκατ., ο οποίος εξοπλισμός είναι συνολικής αξίας κατά την 31.12.2014 ίσης με € 5,5 εκατ.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο € 8,0 εκατ.

Μέγιστος Αριθμός Εκταμιεύσεων:	Μία
Περίοδος Εκτοκισμού:	Εξάμηνη
Επιτόκιο:	Κυμαινόμενο, καθοριζόμενο σε ποσοστό ίσο με το εκάστοτε EURIBOR (ανάλογα με την περίοδο Εκτοκισμού), πλέον αρχικού περιθωρίου
Περιθώριο:	Εφόσον α) δεν συντρέχει οποιοδήποτε γεγονός αθέτησης, β) το πιστοποιητικό συμμόρφωσης ¹¹ έχει προσκομιστεί σύμφωνα με τους όρους του δανείου και γ) ο δείκτης καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA είναι μικρότερος ή ίσος του 5,0 τότε το περιθώριο που θα εφαρμόζεται από την πρώτη ημέρα της περιόδου εκτοκισμού που έπεται της υποβολής του ως άνω πιστοποιητικού θα διαμορφώνεται σε ετήσια βάση σε 3,50%.
Περίοδος Διαθεσιμότητας του Δανείου:	Από την ημερομηνία υπογραφής των δανειακών συμβάσεων και μέχρι έξι (6) μήνες πριν την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου
Σκοπός Ομολογιακού Δανείου	Αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου
Εξασφαλίσεις	Ενεχυρίαση απαιτήσεων της Εταιρίας από σύμβαση διαχείρισης που έχει ή θα συνάψει με την ABC Factors που αφορά τιμολόγια, επιταγές πελατείας και λοιπά ρευστοποιήσιμα στοιχεία Η ABC Factors θα πιστώνει τα εισπραττόμενα ποσά σε λογαριασμό της εταιρίας τηρούμενο στην Alpha Bank, ενεχυριασμένο υπέρ των συμμετεχουσών τραπεζών ο «Ενεχυρασμένος Λογαριασμός». Η Εταιρία θα πρέπει να διασφαλίζει ότι ανά πάσα στιγμή το άθροισμα της αξίας των αποδεκτών απαιτήσεων ¹² επί των οποίων υφίσταται εξασφάλιση δυνάμει της σύμβασης ενεχύρου επί απαιτήσεων factoring, και του υπολοίπου του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού δεν υπολείπεται του 110% του ανεξόφλητου ποσού του εν λόγω κοινού ομολογιακού δανείου.
Σύμβαση:	Σύμβαση Δανείου, η οποία θα περιλαμβάνει όρους τυπικούς για την Ευρωαγορά Ομολόγων
Μεταβίβαση:	Κάθε Τράπεζα έχει το δικαίωμα να μεταβιβάσει, μέρος ή το σύνολο της Συμμετοχής της καθώς και όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από το Δάνειο
Εφαρμοστέο Δίκαιο-Δικαιοδοσία:	Ελληνικό Δίκαιο - Ελληνικά Δικαστήρια

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 2,0 εκατ.

Επωνυμία Εταιρίας:	ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.
Διοργανωτής:	Alpha Bank A.E. και Eurobank Ergasias A.E.
Συμμετέχουσες Τράπεζες*:	Alpha Bank (28%), Eurobank Ergasias A.E. (13%), Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (14%), Τράπεζα Πειραιώς (41%) και ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε (5%).
Εκπρόσωπος Ομολογιούχων:	Alpha Bank A.E.
Διαχειριστής Πληρωμών:	Alpha Bank A.E.
Ποσό:	Έως € 2 εκατ.

¹¹ Καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου και μέχρι την ημερομηνία εξόφλησης, η Σελόντα υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων πιστοποιητικό συμμόρφωσης, το οποίο θα περιλαμβάνει υπολογισμό του δείκτη καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA ((Κέρδη Προ Τόκων Φόρων και Αποσβέσεων)) σημαίνει για κάθε Περίοδο Υπολογισμού: (I) Τα Καθαρά Κέρδη, (II) αφού εξαιρεθούν (στο μέτρο που έχουν υπολογιστεί στα Καθαρά Κέρδη της αντίστοιχης περιόδου): (i) όλα τα ποσά φόρων, απομειώσεων και αποσβέσεων, χρηματοοικονομικών εξόδων, ζημιών από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ζημιών από αποτίμηση κινητών αξιών, (ii) έκτακτες ζημιές και έξοδα, έκτακτα έσοδα και έκτακτα κέρδη, χρηματοοικονομικά έσοδα, κέρδη από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και κέρδη από αποτίμηση κινητών αξιών και, (iii) οποιεσδήποτε επιπτώσεις από την αποτίμηση των Αποθεμάτων στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με το Ισχύον Λογιστικό Πρότυπο 41) και δήλωση της Σελόντα ότι δεν έχει επέλθει γεγονός αθέτησης.

¹² Εκχωρούμενες απαιτήσεις factoring των οποίων η είσπραξη θα γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια του κοινού ομολογιακού δανείου ύψους € 8 εκατ. από την ABC Factors A.E.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 2,0 εκατ.	
Σειρές Ομολογιών:	Μία
Είδος Ομολογιών:	Απλές ισόποσες κοινές ανώνυμες ομολογίες σε φυσική μορφή
Ονομαστική Αξία:	€ 1,00
Αριθμός Ομολογιών:	2.000.000
Τιμή Εκδόσεως:	100/100
Διάρκεια/Ημερομηνία Λήξης του Δανείου:	Πέντε (5) έτη
Μέγιστος Αριθμός Εκταμιεύσεων:	Μία
Περίοδος Εκτοκισμού:	Εξάμηνη
Επιτόκιο:	Κυμαινόμενο, καθοριζόμενο σε ποσοστό ίσο με το εκάστοτε EURIBOR, όπως αυτό διαμορφώνεται για την εκάστοτε περίοδο εκτοκισμού, πλέον αρχικού περιθωρίου
Περιθώριο:	Εφόσον α) δεν συντρέχει οποιοδήποτε γεγονός αθέτησης, β) το πιστοποιητικό συμμόρφωσης ¹³ έχει προσκομιστεί σύμφωνα με τους όρους του δανείου και γ) ο δείκτης καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA είναι μικρότερος ή ίσος του 5,0 τότε το περιθώριο που θα εφαρμόζεται από την πρώτη ημέρα της περιόδου εκτοκισμού που έπεται της υποβολής του ως άνω πιστοποιητικού θα διαμορφώνεται σε ετήσια βάση σε 3,50%.
Περίοδος Διαθεσιμότητας του Δανείου:	Από την ημερομηνία υπογραφής των δανειακών συμβάσεων και μέχρι έξι (6) μήνες πριν την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου
Εξασφαλίσεις	Ενεχυρίαση/Εκχώρηση απαιτήσεων της Εταιρίας που απορρέουν από Φ.Π.Α. Η Εταιρία θα πιστώνει τα εισπραττόμενα ποσά σε σχέση με τις εκχωρούμενες απαιτήσεις ΦΠΑ σε λογαριασμό τηρούμενο στην Alpha Bank, ενεχυριασμένο υπέρ των συμμετεχουσών τραπεζών ο «Ενεχυρασμένος Λογαριασμός». Η Εταιρία θα πρέπει να διασφαλίζει ότι ανά πάσα στιγμή το άθροισμα της αξίας των οριστικά βεβαιωμένων από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές εκχωρουμένων απαιτήσεων ΦΠΑ, και του υπολοίπου του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού δεν υπολείπεται του 110% του ανεξόφλητου ποσού του εν λόγω κοινού ομολογιακού δανείου.
Σκοπός Ομολογιακού Δανείου	Αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου
Σύμβαση:	Σύμβαση Δανείου, η οποία θα περιλαμβάνει όρους τυπικούς για την Ευρωπαϊκή Ομολόγηση
Μεταβίβαση:	Κάθε Τράπεζα έχει το δικαίωμα να μεταβιβάσει, μέρος ή το σύνολο της Συμμετοχής της καθώς και όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από το Δάνειο
Εφαρμοστέο Δίκαιο-Δικαιοδοσία:	Ελληνικό Δίκαιο - Ελληνικά Δικαστήρια

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σχετικά με τις εξασφαλίσεις των ως άνω ομολογιακών δανείων ύψους € 8,0 εκατ. και € 2,0 εκατ. αντίστοιχα, σημειώνονται επιπλέον τα κατωτέρω:

¹³ Καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου και μέχρι την ημερομηνία εξόφλησης, η Σελόντα υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων πιστοποιητικό συμμόρφωσης, το οποίο θα περιλαμβάνει υπολογισμό του δείκτη καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA ((Κέρδη Προ Τόκων Φόρων και Αποσβέσεων)) σημαίνει για κάθε Περίοδο Υπολογισμού: (I) Τα Καθαρά Κέρδη, (II) αφού εξαιρεθούν (στο μέτρο που έχουν υπολογιστεί στα Καθαρά Κέρδη της αντίστοιχης περιόδου): (i) όλα τα ποσά φόρων, απομειώσεων και αποσβέσεων, χρηματοοικονομικών εξόδων, ζημιών από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ζημιών από αποτίμηση κινητών αξιών, (ii) έκτακτες ζημιές και έξοδα, έκτακτα έσοδα και έκτακτα κέρδη, χρηματοοικονομικά έσοδα, κέρδη από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και κέρδη από αποτίμηση κινητών αξιών και, (iii) οποιεσδήποτε επιπτώσεις από την αποτίμηση των Αποθεμάτων στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με το Ισχύον Λογιστικό Πρότυπο 41) και δήλωση της Σελόντα ότι δεν έχει επέλθει γεγονός αθέτησης.

Η Σελόντα (και κάθε θυγατρική της) υποχρεούται:

- να συστήσει νομότυπα τις εξασφαλίσεις και να τις διατηρεί έγκυρες, και
- να διατηρεί νόμιμο τίτλο επί των περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων παρέχει εξασφαλίσεις.

Γεγονότα Αθέτησης

Οποιοδήποτε από τα παρακάτω γεγονότα θα αποτελεί γεγονός αθέτησης των ως άνω τριών κοινών ομολογιακών δανείων:

- Εάν η Σελόντα δεν καταβάλει εμπροθέσμως, προσηκόντως και ολοσχερώς οποιοδήποτε ληξιπρόθεσμο ποσό πληρωτέο κατά τους όρους των ομολογιακών δανείων.
- Εάν η Εταιρία παραβεί άλλους συμβατικούς όρους.
- Εάν η Σελόντα χρησιμοποιήσει το προϊόν του δανείου για άλλο σκοπό.
- Εάν οποιαδήποτε εγγυοδοτική δήλωση που δίνεται από την Εταιρία είναι αναληθής ή ανακριβής κατά το χρόνο που η εν λόγω δήλωση πραγματοποιήθηκε.
- Εάν οι ελεγκτές της Σελόντα διατυπώσουν ουσιώδη παρατήρηση ή επιφύλαξη επί των ετήσιων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.
- Εάν η Σελόντα προβεί σε οποιαδήποτε διανομή μερίσματος κατά παράβαση των συμφωνηθέντων όρων ή άλλων διανομών (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.13 «Μερισματική Πολιτική» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).
- Εάν δεν συσταθούν, εγκύτως, οι εξασφαλίσεις εντός των χρονικών περιθωρίων που προβλέπονται στα ομολογιακά δάνεια και κατά τους όρους αυτών.
- Εάν η Εταιρία παραβιάσει τις υποχρεώσεις της σχετικά με το Λογαριασμό ενεχύρου.
- Εάν η Εταιρία αλλάξει μορφή και λειτουργία.
- Εάν η Εταιρία καταστεί αφερέγγυα ή υπαχθεί σε πτωχευτικές ή συναφείς διαδικασίες.
- Εάν επιστευσθεί διαδικασία αναγκαστικής εκτέλεσης αναφορικά με οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο επί του οποίου έχει συσταθεί κάποια από τις εξασφαλίσεις.
- Εάν επέλθει οποιοδήποτε γεγονός ή περίσταση, η οποία δύναται να επιφέρει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή (όπως ορίζεται στις συμβάσεις Ομολογιακών Δανείων).
- Εάν συμβεί οποιαδήποτε μεταβολή νόμου ή κανονιστικής φύσης διάταξης (συμπεριλαμβανομένης και της Ευρωπαϊκής Νομοθεσίας), η οποία αναμένεται να έχει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή (όπως ορίζεται στις συμβάσεις Ομολογιακών Δανείων).

Σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος αθέτησης και για όσο διάστημα αυτό δεν έχει θεραπευτεί, ο Εκπρόσωπος των ως άνω ομολογιακών δανείων μπορεί να καταγγείλει το δάνειο και να δηλώσει ότι η, κατά το χρόνο εκείνο, ανεξόφλητη αξία των Ομολογιών και το σύνολο του χρέους καθίσταται αμέσως ληξιπρόθεσμο και απαιτητό πριν την τακτή λήξη του.

3.6.4.2 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα / Λειτουργική Μίσθωση

Ο Όμιλος χρησιμοποιούσε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για να αντισταθμίσει μερικώς τις επιπτώσεις από τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Η υποχρέωση για τον Όμιλο από την αποτίμηση στην εύλογη αξία των παραγώγων που αφορούν αντιστάθμιση επιτοκιακού κινδύνου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2014,

ανέρχεται σε € 1.037 χιλ., ποσό το οποίο αναταξινομήθηκε στα Ομολογιακά Δάνεια, καθότι περιλήφθηκε στην αναδιοργάνωση του δανεισμού της Εταιρίας. Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί πλέον παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Ο Όμιλος διατηρεί συμβάσεις σχετικά με τη λειτουργική μίσθωση μεταφορικών μέσων και ακινήτων, οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το 2024. Οι μελλοντικές ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων μεταφορικών μέσων και ακινήτων, βάσει μη ακυρώσιμων συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, είχαν κατά την 31.12 των χρήσεων 2013 και 2014 ως ακολούθως:

Δεσμεύσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις		
(€ '000)*	2013	2014
Εντός 1 έτους	435	620
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	481	1.220
Άνω των 5 ετών	21	350
Σύνολο	937	2.189

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

3.6.4.3 Λοιπές Συμβάσεις

Ο Όμιλος συνάπτει, επίσης, εμπορικές συμβάσεις μικρής διάρκειας (περίπου 10-12 μηνών) για τη προμήθεια υλικών για την παραγωγή (όπως υγρό οξυγόνο και πετρέλαιο), καθώς και συμβάσεις logistics-διαχείρισης και μεταφοράς των προϊόντων του.

3.6.4.4 Συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των πιστωτών της και της Εταιρίας

Την 30.04.2015, η Εταιρία υπέγραψε, ως εκ τρίτου συμβαλλομένη, συμφωνία εξυγίανσης (εφεξής «Συμφωνία Εξυγίανσης» ή «Συμφωνία») μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. (εφεξής «ΔΙΑΣ») και με τις δανείστριες τράπεζες της ΔΙΑΣ, ήτοι τις τράπεζες EFG Eurobank Ergasias, ALPHA BANK, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ και Τράπεζα Πειραιώς (εφεξής «Δανείστριες Τράπεζες»), την Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Ανώνυμη Εταιρία, τη μέτοχο της ΔΙΑΣ Linnaeus Capital Partners BV και την BIOMAR HELLENIC A.B.E.E.I. εταιρία προμηθευτή της ΔΙΑΣ, σύμφωνα με τις διατάξεις της προπρωτευτικής διαδικασίας εξυγίανσης των άρθρων 99 επ. του Πτωχευτικού Κώδικα (εφεξής «ΠτΚ») (Ν.3588/2007) και, πιο συγκεκριμένα, του άρθρου 106β ΠτΚ σε συνδυασμό με το άρθρο 106θ του ίδιου νόμου.

Η Συμφωνία προβλέπει τη μεταβίβαση στην Εταιρία της επιχείρησης της ΔΙΑΣ ως εισφορά σε είδος, όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ ΠτΚ, και ειδικότερα τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού ποσού € 69 εκατ. περίπου και τμήματος του παθητικού ποσού € 29,6 εκατ. το οποίο σε επίπεδο ομίλου ανέρχεται σε € 48 εκατ. Σημειώνεται ότι τα παραπάνω αναφερόμενα ποσά προσδιορίστηκαν με ημερομηνία 31.01.2015. Στο πλαίσιο αυτό, η εν λόγω μεταβίβαση περιλαμβάνει:

α) το σύνολο του ενεργητικού της ΔΙΑΣ (ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν σε κτίρια, στα οποία περιλαμβάνονται συσκευαστήρια, ιχθυογεννητικοί σταθμοί και κτίρια υποστήριξης παραγωγής στις παραγωγικές μονάδες, οικόπεδα, μηχανήματα που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μηχανήματα συσκευασίας, κλωβούς και δίκτυα, άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν σε λογισμικό και άδειες λειτουργίας μονάδων, συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες: ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΙΧΘΥΩΝ (δ.τ. ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε.), ΚΛΕΙΔΑΡΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ-ΙΧΘΥΟΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και ΝΙΜΟΣ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ, βιολογικά αποθέματα, απαιτήσεις έναντι τρίτων, καταθέσεις, λοιπά στοιχεία ενεργητικού),

β) το τμήμα του παθητικού που αφορά σε μέρος υποχρεώσεων από τραπεζικά δάνεια, από λοιπούς προμηθευτές-πιστωτές της ΔΙΑΣ, το σύνολο των υποχρεώσεων σε Δημόσιο και εργαζομένους, καθώς και το σύνολο των υποχρεώσεων των θυγατρικών του ομίλου ΔΙΑΣ.

γ) την ανάληψη των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων της ΔΙΑΣ, όπως αυτές έχουν προσδιορισθεί και καταγραφεί στη Συμφωνία, την απόκτηση, μέσω μεταβίβασης της κυριότητας των διοικητικών αδειών, των σημάτων, των ονομάτων χώρου, και εν γένει όλων των δικαιωμάτων βιομηχανικής ιδιοκτησίας της ΔΙΑΣ (τα εν λόγω στοιχεία δεν αποτυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις ή το ισοζύγιο της ΔΙΑΣ), και την ανάληψη όλων των εργαζομένων της ΔΙΑΣ, οι οποίοι αριθμούν σε 370 άτομα περίπου σε επίπεδο ομίλου.

Σημειώνεται ότι για τα υπό α) και β) στοιχεία τα οριστικά ποσά της μεταβίβασης θα προσδιορισθούν λαμβάνοντας υπόψη και το ισοζύγιο της ΔΙΑΣ κατά την ημερομηνία της εγκριτικής απόφασης του Δικαστηρίου την 07.10.2015 για την υλοποίηση της Συμφωνίας.

Η ανωτέρω συναλλαγή θα ολοκληρωθεί με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Σελόντα κατά το ποσό των € 12,4 εκατ. με παραίτηση από το δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ της ΔΙΑΣ και έκδοση 41.261.980 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή. Δεδομένου ότι η Συμφωνία προβλέπει ότι 81,95% του συνόλου των υποχρεώσεων της ΔΙΑΣ δεν θα μεταβιβαστεί στην Εταιρία, οι εν λόγω νέες μετοχές θα αναληφθούν από τη ΔΙΑΣ με σκοπό την ικανοποίηση των πιστωτών της.

Όσον αφορά τη λογιστική απεικόνιση της συναλλαγής, εφόσον η συμφωνία εγκριθεί και επικυρωθεί και ανεξαρτήτως από την έκδοση του ως άνω αριθμού νέων κοινών μετοχών, θα ακολουθηθούν τα προβλεπόμενα από το ΔΠΧΠ 3. Συγκεκριμένα, οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται και του εύλογου τιμήματος απόκτησης (ήτοι 41.261.980 μετοχές επί τη χρηματιστηριακή αξία των μετοχών κατά την ημερομηνία υλοποίησης της Συμφωνίας) θα αναγνωρισθεί είτε ως υπεραξία απόκτησης στο ενεργητικό είτε στα αποτελέσματα χρήσης (negative goodwill).

Εντούτοις, επισημαίνεται ότι η Συμφωνία Εξυγίανσης δεν είναι δεσμευτική, αφού τελεί υπό όρους και αναβλητικές αιρέσεις και μόνο με την εκπλήρωση του συνόλου αυτών ξεκινά η επενέργειά της. Οι κυριότερες αναβλητικές αιρέσεις και όροι έχουν ως ακολούθως:

1. Λήψη απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΔΙΑΣ.
2. Λήψη απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ της ΔΙΑΣ, μέχρι τις 30.06.2015 ή σε μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση.
3. Λήψη απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας για την αναδοχή μέρους του παθητικού της ΔΙΑΣ, μέχρι τις 30.06.2015 ή σε μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση.
4. Ολοκλήρωση της υπό στοιχείο (2) επικείμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.
5. Επικύρωση της Συμφωνίας από το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών (εφεξής το «Δικαστήριο»).
6. Εξεύρεση δεύτερου προμηθευτή για την προμήθεια ιχθυοτροφών με πεντάμηνη πίστωση καταβολής του τιμήματος έως την ημερομηνία συζήτησης ενώπιον του Δικαστηρίου της Συμφωνίας Εξυγίανσης, η οποία αποτελεί παραδοχή του επιχειρηματικού σχεδίου.

7. Δημοσίευση μέχρι τις 30.06.2015 α) ελεγμένων από τον ορκωτό ελεγκτή του Ομίλου ΔΙΑΣ οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας και του Ομίλου της ΔΙΑΣ για το έτος 2014, και β) η παροχή βεβαίωσης από τον ορκωτό ελεγκτή του Ομίλου ΔΙΑΣ προς τα συμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα εντός 10 ημερών από την υπογραφή της Συμφωνίας Εξυγίανσης ότι δεν υφίστανται ουσιώδεις αποκλίσεις μεταξύ του δημοσιευμένου ισολογισμού του Ομίλου με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2014 και του ισολογισμού έναρξης (31.01.2015) του επιχειρηματικού σχεδίου που έχει χρησιμοποιηθεί στην έκθεση εμπειρογνώμονα της Συμφωνίας Εξυγίανσης.
8. Μεταβίβαση από τη ΔΙΑΣ, εντός μηνός από την πλήρωση των αιρέσεων (1)-(4), των νεοεκδοθεισών μετοχών σε συγκεκριμένους πιστωτές της.

Σχετικά με την αίτηση υπό (5) σημειώνεται ότι το Δικαστήριο, κατά τη συζήτηση της αίτησης για την επικύρωση ή μη της Συμφωνία Εξυγίανσης που ορίστηκε στις 07.10.2015, θα εξετάσει εάν συντρέχουν, σύμφωνα με το ισχύον δίκαιο, θετικές και αρνητικές προϋποθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 106ζ του ΠτΚ, όπως ισχύει. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, το Δικαστήριο θα πρέπει να πιθανολογήσει, μεταξύ άλλων, ότι κατόπιν της επικύρωσης της Συμφωνίας Εξυγίανσης η επιχείρηση θα καταστεί βιώσιμη, και η συλλογική ικανοποίηση των πιστωτών δεν παραβλάπεται κατά την έννοια του άρθρου 99 παρ. 2. Επομένως, ο Δικαστής, για να σχηματίσει δικανική κρίση και να αποφασίσει περί των ανωτέρω, δεν αρκείται σε ένα απλό έλεγχο τυπικών στοιχείων, τουναντίον, καλείται να ερμηνεύσει και να εκτιμήσει σειρά γεγονότων, όπως απαιτεί η καλή πίστη και τα συναλλακτικά ήθη, αλλά και να σταθμίσει παράγοντες που θα επηρεάσουν τη βιωσιμότητα της επιχείρησης αλλά και την ικανοποίηση των πιστωτών και κατόπιν τούτου να πιθανολογήσει επί της ουσίας την ύπαρξη ή μη των προϋποθέσεων επικύρωσης. Συνεπώς, ουδείς δύναται να προδικάσει την απόφαση που θα εκδοθεί από το δικάσαν Δικαστήριο και, επομένως, η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δε δημιουργείται η εύλογη βεβαιότητα περί της ολοκλήρωσης της Συμφωνίας Εξυγίανσης, όπως ορίζεται στον Κανονισμό 211/2007 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, με συνέπεια να μην συντρέχουν λόγοι για σύνταξη proforma οικονομικών καταστάσεων.

Τέλος, σημειώνεται ότι α) οι αιρέσεις υπό (1)-(3) και υπό (4) θα πρέπει να πληρωθούν το πολύ εντός μηνός και εντός προθεσμίας τριών μηνών, αντίστοιχα, από την επικύρωση της Συμφωνίας, και β) η Συμφωνία τελεί και υπό την έγκριση της Επιτροπής Ανταγωνισμού, η οποία αποτελεί ρυθμιστική αρχή.

3.6.4.5 Σύμβαση πώλησης ποσοστού συμμετοχής στην AEGEAN SU ÜRÜNLERİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (πρώην Fjord Marin Turkey)

Την 30.03.2013, η Διοίκηση του Ομίλου αποφάσισε να προβεί στην ανεύρεση υποψήφιου αγοραστή για τη θυγατρική εταιρία του Ομίλου AEGEAN SU ÜRÜNLERİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET. Η έλλειψη ρευστότητας της θυγατρικής εταιρίας και κατά συνέπεια η αδυναμία για αγορά νέων τροφών απαραίτητων για την ανάπτυξη των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να καταστούν έτοιμα προς πώληση, η μη ανανέωση τραπεζικής χρηματοδότησης, η αδυναμία να ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις σε βασικούς προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές, δημιούργησε ένα αρνητικό και μη αναστρέψιμο για την εταιρία περιβάλλον. Οι πιστωτές προέβησαν σε νομικές ενέργειες για την είσπραξη των απαιτήσεών τους μέσω της κατάσχεσης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων και πάγιου εξοπλισμού. Η Διοίκηση του Ομίλου κατέβαλε κάθε δυνατή προσπάθεια ώστε να μπορέσει είτε να έχει πρόσβαση σε ρευστότητα είτε να συμβιβαστεί με τους προμηθευτές της προκειμένου να μπορέσει να αναπτύξει τα αποθέματά της. Κάθε προσπάθεια κατέστη ατελέσφορη και, ως εκ τούτου, η Διοίκηση του Ομίλου αποφάσισε να μη χρηματοδοτήσει το κεφάλαιο κίνησης της AEGEAN A.S. με αβέβαια μελλοντικά τελικά αποτελέσματα και προέβη

στη σύναψη τελικού¹⁴ συμφωνητικού πώλησης την 29.08.2013 με την Pierce Investments Ltd. Το τελικό τίμημα, συνυπολογίζοντας τους παραπάνω παράγοντες, συμφωνήθηκε στο ποσό των € 90 χιλ.(ποσό ίσο με το υπόλοιπο της αξίας της συμμετοχής μετά την απομείωσή της σε εύλογη αξία της χρήσης 2013).

3.6.4.6 Συμφωνία Μετόχων της ΠΕΡΣΕΥΣ

Μεταξύ των βασικών μετόχων της ΠΕΡΣΕΥΣ, ήτοι της WISE MANAGEMENT S.A., της Εταιρίας και του κ. Γ. Αντύπα έχει υπογραφεί η από 18.07.2007 συμφωνία μετόχων. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω συμφωνία παρατίθενται στην ενότητα 3.9.1 «ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.6.5 Επενδύσεις

3.6.5.1 Επενδύσεις χρήσεων 2013-2014

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία κατά τις χρήσεις 2013 – 2014 διαμορφώθηκαν ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	2013	2014	Σύνολο
Κτίρια	12	54	67
Μηχανολογικός εξοπλισμός	1.211	1.254	2.465
Μεταφορικά μέσα	129	286	4.151
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	86	70	156
Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση *	18	30	48
Σύνολο	1.457	1.695	3.151

*Αφορά ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση που πραγματοποιήθηκαν εντός της κάθε χρήσης (προσθήκες) χωρίς να συμπεριλαμβάνονται τα ποσά των μεταφορών από τον εν λόγω λογαριασμό στις επενδύσεις σε ενσώματες ακίνητοποιήσεις που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα. Σχετικά με τις ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση της χρήσης 2014 σημειώνεται ότι περιλαμβάνουν: κατασκευή πλωτής εξέδρας στις Εχινάδες νήσους (€ 12 χιλ.), χερσαίας εγκατάστασης στον Όρμο Σελόντα (€ 11,5 χιλ.), μηχανισμού ανύψωσης δεξαμενών μεταφοράς ιχθύων στο συσκευαστήριο της Απιδιάς (€ 4,5 χιλ.) κ.λπ.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο Όμιλος υλοποίησε επενδύσεις ύψους € 1.695 χιλ. κατά τη χρήση 2014 και ύψους € 1.457 χιλ. κατά τη χρήση 2013 με στόχο τον εκσυγχρονισμό του εξοπλισμού της παραγωγής στο πλαίσιο της βελτίωσης της παραγωγικότητας. Ο νέος εξοπλισμός αφορά κυρίως επενδύσεις στις μονάδες εκτροφής ιχθύων όπως ιχθυοκλωβούς, δίχτυα μηχανήματα, ταΐσματος κ.λπ. Στο εν λόγω ποσό, τη χρήση 2013, περιλαμβάνεται και η αγορά παγίων ύψους € 160 χιλ. από τη συγγενή εταιρία του Ομίλου Κοινοπραξία Καλύμνου. Επίσης ο Όμιλος προέβη κατά την υπό εξέταση περίοδο:

- Σε προσθήκες άυλων περιουσιακών στοιχείων ύψους € 12 χιλ. κατά τη χρήση 2013, οι οποίες αφορούσαν άδεια εκμετάλλευσης στην Κάλυμνο.
- Σε επένδυση ύψους € 10 χιλ. κατά τη χρήση 2013 στη νεοσύστατη εταιρία ΘΕΣΠΡΩΤΩΝ Π.Ο.Α.Υ. Α.Ε. και € 2 χιλ. κατά τη χρήση 2014 στην επίσης νεοσύστατη ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε. ΥΔΑΤ. ΕΧΙΝΑΔΩΝ & ΑΙΤΝΙΑΣ Π.Ο.Α.Υ. Α.Ε. Οι εν λόγω επενδύσεις μεταφέρθηκαν στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

¹⁴Την 30.04.2013 η Εταιρία προέβη στη σύναψη προσυμφώνου για την πώληση της Aegean A.S. με την Pierce Investments Ltd.

3.6.5.2 Επενδύσεις κατά την τρέχουσα χρήση – Επενδύσεις που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης - Μελλοντικές επενδύσεις

Από την 31.12.2014 και μετά ο Όμιλος έχει προβεί σε επενδύσεις περίπου ποσού € 1.695 χιλ. και αφορούν κυρίως τη συνέχιση της υλοποίησης του προγράμματος αντικατάστασης διχτυών ποσού € 866 χιλ., τον εκσυγχρονισμό των πλωτών μέσων ποσού € 160 χιλ. και μηχανολογικό εξοπλισμό ποσού περίπου € 310 χιλ. Οι εν λόγω επενδύσεις χρηματοδοτήθηκαν από τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι επενδύσεις οι οποίες βρίσκονται στο στάδιο υλοποίησης ανέρχονται σε ποσό € 91 χιλ. και αφορούν την ανακατασκευή του Συσκευαστηρίου της Σαγιάδας.

Δεν υφίστανται κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου επενδύσεις οι οποίες πρόκειται να υλοποιηθούν στο μέλλον και για τις οποίες τα διοικητικά όργανα της Εταιρίας να έχουν αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις.

3.6.6 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν υπήρξαν, κατά την περίοδο των δώδεκα μηνών που προηγείται από την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες, περιλαμβανομένων διαδικασιών που εκκρεμούν ή που ενδέχεται να κινηθούν εναντίον της Εταιρίας ή/και των εταιριών του Ομίλου και έχουν περιέλθει σε γνώση της, οι οποίες να είχαν προσφάτως (κατά την προαναφερόμενη περίοδο) ή να μπορούν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου.

3.7 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Το 2015, οι συνθήκες της οικονομίας στην Ελλάδα επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα του κλάδου της ιχθυοκαλλιέργειας. Η οικονομική κρίση, σε συνδυασμό με την κατάσταση του χρηματοπιστωτικού κλάδου, έχει δημιουργήσει προβλήματα στο συναλλακτικό κύκλωμα τόσο των πελατών όσο και των προμηθευτών του Ομίλου. Επιπλέον, το «πάγωμα» των επενδύσεων και η στασιμότητα της παραγωγικής ανάπτυξης των εταιριών στην Ελλάδα έχει ήδη δημιουργήσει ευκαιρίες ανάπτυξης σε ανταγωνιστές του Ομίλου, κυρίως στην Τουρκία, οι οποίοι διευρύνουν τα μερίδια αγοράς τους στην Ευρώπη και στη Ρωσία. Από την άλλη πλευρά, οι αλλαγές στις διατροφικές συνήθειες στην Ευρώπη γενικότερα, σε συνδυασμό με τη συνεχιζόμενη έλλειψη αλιευμάτων από τις θάλασσες, παρέχει στον Όμιλο, ο οποίος σημειώνεται ότι έχει εξαγωγικό χαρακτήρα, ευκαιρίες πρόσβασης και σε νέες αγορές με εμπορική δυναμική, όπως η Γερμανία και χώρες της ανατολικής Ευρώπης. Στις εν λόγω αγορές, ήδη το 2015, ο Όμιλος πραγματοποιεί ενέργειες για καλύτερη εμπορική διείσδυση, διατηρώντας την πλήρη απορροφητικότητα των παραγόμενων προϊόντων σε ικανοποιητικές τιμές.

Στο πλαίσιο αυτό, το 2014 παρατηρήθηκε αύξηση των πωλήσεων σε αξία και όγκο κατά 4,6% και 1%, αντίστοιχα, ενώ ήδη και τους πρώτους μήνες του 2015 παρατηρείται αυξητική τάση που αναμένεται να συνεχιστεί και σε όλη τη χρήση του 2015. Η αύξηση αυτή είναι συνέπεια της εντονότερης διείσδυσης στις αγορές του εξωτερικού και στην προσφορά από λιγότερους παραγωγούς διαθέσιμων ποσοτήτων στην αγορά της Ευρώπης. Γενικότερα στην Ελλάδα, οι διαθέσιμες ποσότητες είναι στα ίδια επίπεδα ή και χαμηλότερα, αλλά λόγω της συνεχιζόμενης κρίσης στις εταιρίες του κλάδου, οι εταιρίες με δυνατότητα διατήρησης ή και αύξησης της παραγωγής, όπως η Σελόντα, μπορούν να καλύπτουν στην αγορά αξιόπιστα μεγαλύτερα μερίδια.

Αναφορικά με τα επίπεδα τιμών πώλησης, το 2014 σημειώθηκε αύξηση των τιμών πώλησης ιχθύων στο επίπεδο του 11% με παράλληλη αύξηση των πωλούμενων ποσοτήτων ιχθύων κατά 1%. Οι τιμές πώλησης στην έναρξη του 2015 είναι από τις υψηλότερες των τελευταίων ετών και η εκτίμηση είναι ότι θα διαμορφωθούν σε υψηλά επίπεδα και για όλο το 2015. Στην εκτίμηση αυτή συνεπικουρεί το γεγονός ότι, από το 2014, ξεκίνησαν προσπάθειες για την αναδιοργάνωση των εταιριών του κλάδου και τη διαθεσιμότητα των προϊόντων από εταιρίες-παραγωγούς που έχουν εξυγιανθεί χρηματοοικονομικά.

Το κόστος παραγωγής και γενικότερα τα κόστη του Ομίλου εκτιμάται ότι θα είναι μειωμένα το έτος 2015, ως αποτέλεσμα του προγράμματος μείωσης κόστους που εφαρμόζεται στον Όμιλο. Ήδη από το 2012, εφαρμόζεται ένα νέο μοντέλο τοποθετήσεων γόνου και ανάπτυξης της παραγωγής με στόχο το καλύτερο κοστολογικό προφίλ με τη μέγιστη δυνατή παραγωγική απόδοση. Τα αποτελέσματα είναι ήδη ορατά από το 2014, καθότι ο κύκλος παραγωγής των ιχθύων είναι περίπου 2 χρόνια. Η βελτίωση στο κοστολογικό προφίλ θα συνεχιστεί και το 2015, αφού τα παραγωγικά δεδομένα της χρονιάς που έκλεισε επηρεάζουν το κοστολογικό προφίλ της επόμενης χρονιάς, λόγω των αποθεμάτων σε εξέλιξη που μεταφέρονται.

Επίσης, η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι το χρηματοοικονομικό κόστος για το 2015 θα κινηθεί πτωτικά, ως αποτέλεσμα της ολοκληρωθείσας αναδιάρθρωσης του τραπεζικού δανεισμού μέσω της έκδοσης ομολογιακών δανείων και της κεφαλαιοποίησης μέρους των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

Σημειώνεται ότι πέραν της αναδιάρθρωσης και κεφαλαιοποίησης των δανείων της Εταιρίας η οποία έχει ήδη ολοκληρωθεί, η θυγατρική εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. βρίσκεται σε διαδικασία αναδιάρθρωσης του μακροπρόθεσμου δανεισμού της με τις πιστώτριες τράπεζες, γεγονός που δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στο χρηματοοικονομικό κόστος του Ομίλου. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την αναδιάρθρωση των δανείων της ΠΕΡΣΕΥΣ βλέπε ενότητα 4.1.1 «Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος την 31.12.2014» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Κατά την 31.12.2014, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας εμφανίστηκαν μικρότερα του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου και, συνεπώς, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Στο πλαίσιο αυτό, και προς θεραπεία των σχετικών κινδύνων η Διοίκηση έχει προγραμματίσει και υλοποιεί μια σειρά ενεργειών για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρίας, τη σταδιακή αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας και εν γένει την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρίας. Στις εν λόγω ενέργειες περιλαμβάνονται:

- Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εντός του 2014, με στόχο τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης, επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα την αναδιάρθρωση και επιμήκυνση του δανεισμού.
- Εφαρμογή και υλοποίησης προγράμματος, με στόχο συγκεκριμένες ενέργειες που θα διασφαλίσουν τη βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων. Στο πλαίσιο αυτό, παρακολουθείται στενά η αποδοτικότητα των δραστηριοτήτων του Ομίλου, με την πραγματοποίηση ενδεδειγμένων οικονομικών ελέγχων και συχνά υιοθετούνται μέτρα με στόχο την ενίσχυση των πωλήσεων και τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους.
- Επανασχεδιασμός της παραγωγικής δομής για τη βελτιστοποίηση της απόδοσης, με βασικό στόχο τη μείωση του κόστους και τη βελτίωση της ρευστότητας της Εταιρίας.

Πέραν των παραπάνω, σημειώνεται ότι, την 30.04.2015, η Εταιρία υπέγραψε, ως εκ τρίτου συμβαλλομένη, Συμφωνία Εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ και των πιστωτών της, η επενέργεια της οποίας ξεκινά μετά την εκπλήρωση του συνόλου αναβλητικών αιρέσεων και όρων (βλ. ενότητα 3.6.4.4 «Συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των πιστωτών της και της Εταιρίας» του

παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Η Διοίκηση εκτιμά ότι, εφόσον η εν λόγω συναλλαγή ολοκληρωθεί εντός του τελευταίου διμήνου του τρέχοντος έτους, θα έχει ως αποτέλεσμα για το 2015: α) την αύξηση των βιολογικών αποθεμάτων, του πάγιου ενεργητικού, καθώς και των υποχρεώσεων της Εταιρίας από την ενσωμάτωση τραπεζικών δανείων και λοιπών προμηθευτών-πιστωτών αλλά και των υποχρεώσεων προς το Δημόσιο, και β) θετική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου. Επίσης, το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου θα αυξηθεί σημαντικά, ενώ εκτιμάται ότι ο νέος Όμιλος Σελόντα θα έχει αυξημένη δυναμικότητα παραγωγής, η οποία θα προσεγγίζει ετησίως τους 35.000 τόνους περίπου. Τέλος, τα οφέλη λόγω και των συνεργειών και των οικονομιών κλίμακας, που θα δημιουργηθούν από την εν λόγω συναλλαγή, θα αποτυπωθούν στα σχετικά οικονομικά μεγέθη του έτους 2016.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των αναφερομένων παραπάνω, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρίας την τρέχουσα χρήση.

3.8 Ακίνητα - Εγκαταστάσεις - Εξοπλισμός

Ο Όμιλος διαθέτει ιδιότητα και μισθωμένα ακίνητα, τα οποία χρησιμοποιούνται ως έδρα των εταιριών, ιχθυογεννητικοί σταθμοί, εγκαταστάσεις υποστήριξης μονάδων ιχθυοκαλλιέργειας, συσκευαστήρια κ.λπ., καθώς και μηχανολογικό εξοπλισμό και μεταφορικά προς εξυπηρέτηση των δραστηριοτήτων του. Στις κατωτέρω ενότητες παρατίθεται πληροφόρηση αναφορικά με τα ιδιότητα και μισθωμένα ακίνητα, τις εγκαταστάσεις και τον εξοπλισμό του Ομίλου.

3.8.1 Ιδιότητα Ακίνητα

Τα σημαντικότερα ακίνητα κυριότητας των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα:

Εταιρία	Χρήση / Περιγραφή	Τοποθεσία (Διεύθυνση)	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Μανάγουλη» Φωκίδας	37,8 ^{(1), (2)}
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια - ΙΧ/Σ	Θέση «Μανάγουλη» Φωκίδας	11,4 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Σαγιάδα» Θεσπρωτίας	25,0 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια - ΙΧ/Σ, Συσκευαστήριο, Εκκολαπτήριο	Θέση «Σαγιάδα» Θεσπρωτίας	8,5 ^{(1), (2)}
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	14,0 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαίες εγκ/σεις υποστήριξης μονάδας	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	1,4 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	0,1 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	4,0 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	3,8 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	12,2 ⁽¹⁾

Εταιρία	Χρήση / Περιγραφή	Τοποθεσία (Διεύθυνση)	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	0,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Λαγονήσι Λάρυμνας	10,3 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια - ΙΧ/Σ, Συσκευαστήριο	Λαγονήσι Λάρυμνας	4,9 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Λημνιά» Νήσος Λέσβος	24,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια, Συσκευαστήριο	Θέση «Λημνιά» Νήσος Λέσβος	1,0 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Κάμπος» Αργολίδας	17,7 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια, Συσκευαστήριο,	Θέση «Κάμπος» Αργολίδας	1,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Παρθένη Νήσος Λέρος	1,2 ^{(1), (3)}
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια, Συσκευαστήριο	Παρθένη Νήσος Λέρος	0,4 ^{(1), (3)}
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	8,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίριο – Εργοστάσιο Φιλετοποίησης	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	2,3 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	5,2 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ]	Οικόπεδο	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	1,3 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	15,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Καρδαράς Λεβιδίου Αρκαδίας	0,8
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικία	Καρδαράς Λεβιδίου Αρκαδίας	0,1
ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε.	Αγροτεμάχιο	Παλαιά Επίδαυρος	534,4 ⁽¹⁾
ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε.	Οικόπεδο	Θουκυδίδου 11 & Ν. Νικοδήμου 31, Αθήνα	0,5 ⁽¹⁾
ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε.	Κτίριο	Θουκυδίδου 11 & Ν. Νικοδήμου 31, Αθήνα	1,3 ⁽¹⁾

(1) Στα εν λόγω ακίνητα έχουν εγγραφεί προσημειώσεις για το ομολογιακό δάνειο των € 100 εκατ. (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

(2) Εκ των 37,8 χιλ. τ.μ. επιφάνειας του αγροτεμαχίου επιφάνεια 35,2 χιλ. τμ έχει χαρακτηριστεί παλαιός αιγιαλός δυνάμει της υπ' αρ. 6953/Φ.αιγ.-παρ./6.12.2005 απόφασης Γ.Γ. Στερεάς Ελλάδας δηλαδή η συνολική επιφάνεια που βρίσκεται πλέον στην κυριότητα της Εταιρίας είναι 2,5 χιλ τ.μ. επί της οποίας θα εγγραφεί η προσημείωση.

(3) Υπάρχει υφιστάμενο βάρος επί του ακινήτου στη θέση Καλό Πηγάδι – Φαραδονήσια – Λέρος προσημείωση υποθήκης β' τάξης υπέρ της Alpha Bank για συνολικό ποσό € 90 χιλ.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία. μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

ΙΧ/Σ: Ιχθυογεννητικός Σταθμός.

Ακίνητα Ομίλου Περσέα (που ενοποιούνται)			
Οικόπεδα	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)	Κτίρια	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)
Θέση Σταντοτόπι-Ζευγολατιό Κορινθίας	22,2 ⁽¹⁾	Γραφεία-Βιομηχανοστάσιο- Αποθήκη, (Θέση Σταντοτόπι- Ζευγολατιό Κορινθίας)	9,6 ⁽¹⁾
Θέση Πλημμύρι, Ν.Ρόδος, Ν.Δωδεκανήσου	40,0 ⁽²⁾	Κτίριο Βιομηχανοστασίου, Υπόστεγα κτλ, Θέση Πλημμύρι, Ν.Ρόδος, Ν.Δωδεκανήσου)	3,8 ⁽²⁾
Θέση Σγάρνα, Αταλάντη, Ν.Φθιώτιδας	13,0		

Ακίνητα Ομίλου Περσέα (που ενοποιούνται)			
Οικόπεδα	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)	Κτίρια	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)
Θέση Μηλάκι, Αλιβερίου, Δήμος Ταμυνέων, Ν.Ευβοίας	4,9		
Θέση Καραβοστάσι, Αργινώντα, Δήμος Καλύμνου, Ν.Δωδεκανήσου	4,7	Κτίριο Ημιτελές διώροφο με υπόγειο, Θέση Καραβοστάσι, Αργινώντα, Δήμος Καλύμνου	0,6

1) Στο εν λόγω ακίνητο έχει εγγραφεί υποθήκη ακινήτου ποσού € 7 εκατ. και προσημείωση ακινήτου ποσού € 3 εκατ. προς εξασφάλιση τραπεζικών δανείων (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.8.5 «Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

2) Στο εν λόγω ακίνητο έχει εγγραφεί υποθήκη ακινήτου ποσού € 7,5 εκατ. και προσημείωση ακινήτου ποσού € 10,5 εκατ. προς εξασφάλιση τραπεζικών δανείων (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.8.5 «Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.8.2 Ενοικιαζόμενα Ακίνητα

Τα σημαντικότερα ακίνητα που μισθώνονται από την Εταιρία παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα:

Εταιρία	Χρήση / Περιγραφή	Τοποθεσία (Διεύθυνση)	Εμβαδόν (χιλ. τ.μ.)	Διάρκεια Μίσθωσης
ΣΕΛΟΝΤΑ	Έδρα Εταιρίας	Ν. Νικοδήμου 26, Αθήνα	0,2	Έως 31.07.2015
ΣΕΛΟΝΤΑ	Έδρα Εταιρίας	Ν. Νικοδήμου 30, Αθήνα	0,6	Έως 03.04.2017
ΣΕΛΟΝΤΑ	Γραφεία Εταιρίας	Αδριανού 91, Αθήνα	0,3	Έως 30.06.2016
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση Υποστήριξης Μονάδας	Όρμος Βουρλιά Αργολίδας	4,0	Έως 21.03.2016
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση Υποστήριξης Μονάδας	Ορθολίθι Αρκαδίας	6,0	Έως 22.04.2013 Υπό αναμίσθωση
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση Υποστήριξης Μονάδας	Φουσκί Αρκαδίας	4,0	Έως 21.10.2013 Υπό αναμίσθωση
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια - ΙΧ/Σ	Ψαχνά-Ευβοίας	40,0	31.07.2021
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση ΙΧ/Σ	Ψαχνά-Ευβοίας	12,1	31.12.2015
ΣΕΛΟΝΤΑ	Γραφείο	Αστακό – Αιτωλοακαρνανίας	0,04	31.12.2014 Υπό ανανέωση
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση	Κότσυφος Ευβοίας	6,3	Έως 31.07.2021
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση	Κότσυφος Ευβοίας	5,0	Έως 26.09.2014 Υπό αναμίσθωση
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση - ΙΧ/Σ	Λουτρά Μυτιλήνης	40,0	Έως 31.05.2017

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κατά τη χρήση 2014, ο Όμιλος κατέβαλε σε μισθώματα το ποσό των € 394 χιλ. (€ 377 χιλ. κατά τη χρήση 2013). Ορισμένες θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου υπεκμισθώνουν από την Εταιρία ακίνητα.

3.8.3 Μηχανολογικός Εξοπλισμός - Μεταφορικά Μέσα - Λοιπός Εξοπλισμός

Κατά την 31.12.2014¹⁵, η συνολική αναπόσβεστη αξία του μηχανολογικού εξοπλισμού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 17.042 χιλ., των μεταφορικών μέσων σε € 3.399 χιλ. και των επίπλων και λοιπού εξοπλισμού σε € 364 χιλ. Ο μηχανολογικός εξοπλισμός του Ομίλου αφορά κατά κύριο λόγο: αγκυροβόλια για το δέσιμο στη θάλασσα των κλωβών, ιχθυοκλωβούς και δίχτυα, αυτόματα συστήματα ταΐσματος, γεννήτριες, αντλίες, πλυντήρια δίχτυων, παγομηχανές, συστήματα ανακύκλωσης νερού, φίλτρα και UV. Στα μεταφορικά μέσα περιλαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, ειδικά σκάφη εργασίας για ιχθυοκαλλιέργειες, μικρά σκάφη μεταφοράς προσωπικού και πλωτές εξέδρες εργασίας.

3.8.4 Ασφαλιστική Πολιτική

Στον κατωτέρω πίνακα εμφανίζονται τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρίας κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:

Είδος Ασφάλισης	Λήξη	Διάρκεια (έτη)	Ασφαλιζόμενη Αξία (σε € χιλ.) – Ανώτατα Όρια Ευθύνης	Ασφαλιστική Εταιρία
ΙΧΘΥΟΠΛΗΘΥΣΜΟΥ	31.12.2015	1	81.700.	GENERALI
ΠΛΩΤΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	20.03.2016	1	5.466.	GENERALI
ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ Δ/ΝΤΩΝ & ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	21.10.2015	1	10.000.	AIG
ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ	21.03.2016	1	1.000.	AIG
ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ	31.12.2015	1	25 φορές τα ετήσια καθαρά ασφάλιστρα	ATRADIUS
ΠΥΡΟΣ – ΓΡΑΦΕΙΑ / ΝΑΥΑΡΧΟΥ ΝΙΚΟΔΗΜΟΥ - ΠΛΑΚΑ			5.600.	
ΠΥΡΟΣ – ΕΚΤΟΣ ΝΑΥΑΡΧΟΥ ΝΙΚΟΔΗΜΟΥ	30.03.2016	1	4.194	GENERALI
ΠΥΡΟΣ – ΑΠΙΔΙΑ, ΝΕΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ	28.05.2015	1	4.170	GENERALI
ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	10.07.2015	1	ΓΟΝΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ / ΕΞΑΓΩΓΕΣ € 2.500 ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗ € 15.000 ΕΤΟΙΜΟ ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ / ΕΞΑΓΩΓΕΣ € 45.000 ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗ € 15.000	GERLING
ΣΚΑΦΩΝ	23.03.2016	1		GENERALI
ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΟΣ ΕΡΓΟΥ	07.06.2015	1	120	AXA
ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΩΝ ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΩΝ & ΕΡΓΟΔΟΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ	30.06.2015	1	1.200	AXA

¹⁵ Την 31.12.2014, ο Όμιλος προχώρησε σε αλλαγή του τρόπου αναγνώρισης των Ενσώματων Περιουσιακών Στοιχείων (πλην των Επίπλων και Λοιπού Εξοπλισμού), με σκοπό την πιο αξιόπιστη και σχετική πληροφόρηση για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Οι σωρευμένες αποσβέσεις, κατά την ημερομηνία της αναπροσαρμογής, προσαρμόστηκαν έτσι ώστε να ισούνται με τη διαφορά μεταξύ της προ αποσβέσεων λογιστικής αξίας του ενσώματου παγίου και της λογιστικής αξίας, αφού ληφθούν υπόψη σωρευμένες ζημιές λόγω απομείωσης.

<u>Είδος Ασφάλισης</u>	<u>Λήξη</u>	<u>Διάρκεια (έτη)</u>	<u>Ασφαλιζόμενη Αξία (σε € χιλ.) – Ανώτατα Όρια Ευθύνης</u>	<u>Ασφαλιστική Εταιρία</u>
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	01.07.2015	1	439	ΑΧΑ
ΟΜΑΔΙΚΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ)	31.12.2015	1	ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΖΩΗΣ: 6 ΜΟΑ/ΜΜΑ: 16 ΝΟΣ/ΚΗ ΠΕΡ/ΛΨΗ: 10	ΕΘΝΙΚΗ
ΟΜΑΔΙΚΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ Δ/ΝΤΩΝ)	31.12.2015	1	ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΖΩΗΣ: 15 ΜΟΑ/ΜΜΑ: 20 ΝΟΣ/ΚΗ ΠΕΡ/ΛΨΗ: 15	ΕΘΝΙΚΗ

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο Όμιλος Σελόντα διαθέτει ασφαλιστική κάλυψη έναντι των κύριων κινδύνων που σχετίζονται με την επιχειρηματική του δραστηριότητα. Λαμβάνοντας υπόψη τις απαλλαγές που συνήθως εφαρμόζονται στην ασφαλιστική αγορά, η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι έχει επαρκή ασφαλιστική κάλυψη, με περιορισμούς/εξαιρέσεις κάλυψης ανάλογα με τους όρους των συμβολαίων.

Η ασφαλιστική πολιτική του Ομίλου αποσκοπεί στην κάλυψη Πυρός και συμπληρωματικών κινδύνων των παγίων, κάλυψη των αποθεμάτων, των μεταφορών, των σκαφών, της Γενικής & Εργοδοτικής Ευθύνης, της Αστικής Ευθύνης Στελεχών, της Ευθύνης Προϊόντος, των Πιστώσεων, των αυτοκινήτων και του προσωπικού του.

Η ασφάλιση των ενσώματων ακινητοποιήσεων είναι στις εύλογες αξίες και καλύπτει τους συνήθεις ασφαλιστικούς κίνδυνους.

Η ασφάλιση των βιολογικών αποθεμάτων υπόκειται σε απαλλαγές, όρια κάλυψης και περιορισμούς/εξαιρέσεις κάλυψης σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική της αγοράς, ενώ οι συχνές μη αποζημιώσιμες απώλειες των βιολογικών αποθεμάτων-ιχθύων είναι και αντιμετωπίζονται στο πλαίσιο της παραγωγικής διαδικασίας και περιλαμβάνονται στο κόστος παραγωγής πάγια.

Όσον αφορά τις απαιτήσεις κατά τρίτων, το τμήμα πιστωτικού ελέγχου του Ομίλου παρακολουθεί και αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τις εμπορικές του απαιτήσεις και, ανάλογα με το ύψος, διασφαλίζεται μέσω συμβολαίων ασφάλισης.

Επιπρόσθετα, οι εταιρίες του Ομίλου ασφαλίζουν τις ενδοδιακινήσεις τους είτε αυτές αφορούν εμπορεύματα είτε άλλα περιουσιακά στοιχεία, καθώς και μεταφορές προς το εξωτερικό για τις παραδόσεις των προϊόντων του στους πελάτες του εξωτερικού.

Περαιτέρω, ορισμένες από τις εταιρίες του Ομίλου έχουν συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικής αστικής ευθύνης και εργοδοτικής ευθύνης. Επιπλέον, οι εταιρίες του Ομίλου έχουν πρόσθετες καλύψεις όπως π.χ. ευθύνης στελεχών διοίκησης.

Επίσης, ασφαλίζονται τα οχήματα του Ομίλου για τις υποχρεωτικές από τον Νόμο καλύψεις.

Τέλος, ο Όμιλος φροντίζει για την κάλυψη του προσωπικού του και πιο συγκεκριμένα παρέχει στους εργαζόμενους ασφάλεια ζωής, κάλυψη για μόνιμη/ολική ή μερική ανικανότητα από ασθένεια ή ατύχημα και ιατροφαρμακευτική εξωνοσοκομειακή και νοσοκομειακή περίθαλψη.

3.8.5 Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη

Εμπράγματα Βάρη

Κατά την 31.12.2014, επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου που αφορούν τη θυγατρική Περσεύς Α.Β.Ε.Ε. έχουν εγγραφεί υποθήκες ως εξής:

A) της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε. έχει εγγραφεί υποθήκη ποσού € 7 εκατ. και προσημειώσεις υποθηκών ποσού € 3,0 εκατ. υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

B) της εταιρίας ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε. (που ενοποιείται στον όμιλο της ΠΕΡΣΕΥΣ) έχει εγγραφεί υποθήκη ποσού € 7,5 εκατ. και προσημειώσεις υποθήκης ποσού € 10,5 εκατ. υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

Η Εταιρία έχει δώσει την εταιρική εγγύηση υπέρ δανείων της θυγατρικής Περσεύς Α.Β.Ε.Ε. μέχρι του ποσού των € 5,9 εκατ.

Στο πλαίσιο της συμφωνίας που επιτεύχθηκε με τις Πιστώτριες Τράπεζες για την αναδιάρθρωση των τραπεζικών υποχρεώσεων της Εταιρίας και της σχετικής έγκρισης από την Α' Επαναληπτική ΕΓΣ της 11.09.2014 των μετόχων της Εταιρίας, την 31.12.2014 η Εταιρία υπέγραψε με τις Πιστώτριες Τράπεζες Ομολογιακά Δάνεια ύψους € 100 εκατ., € 8 εκατ. και € 2 εκατ., αντίστοιχα.

Οι εξασφαλίσεις για τα ομολογιακά δάνεια της Εταιρίας συνολικού ποσού € 110 εκατ. είναι οι ακόλουθες:

(i) Κυμαινόμενη ασφάλεια α' τάξης επί των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων κυριότητας της Εταιρίας ποσού € 80 εκατ.

(ii) Πλασματικό Ενέχυρο α' τάξης επί του συνολικού εξοπλισμού (κλωβών και πλωτών μέσων) κυριότητας της Εταιρίας ποσού € 5 εκατ.

(iii) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση του συνόλου των αδειών ιχθυοκαλλιέργειας της Εταιρίας.

(iv) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση απαιτήσεων της Εταιρίας που απορρέουν από τις συμβάσεις ασφάλισης, υφιστάμενες και μελλοντικές, σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν αντικείμενο των εξασφαλίσεων που αναφέρονται υπό στοιχεία (i) και (ii) στοιχείων.

(v) Προσημείωση υποθήκης α' τάξης και σειράς επί του συνόλου των ακινήτων κυριότητας της εταιρίας και των θυγατρικών της, για ποσό που ισούται με ποσοστό 120% του ποσού του Ομολογιακού Δανείου € 100 εκατ. πλέον τόκων και εξόδων, του κεφαλαίου εγγραφόμενου ως τοκοφόρου και του βάρους ασφαλίζοντος και τους πέραν του ποσού της εγγραφής τόκους κατ' άρθρον 1289 ΑΚ.

(vi) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση κάθε είδους απαιτήσεων οι οποίες απορρέουν από το σύνολο των συμβάσεων ασφάλισης, υφιστάμενων και μελλοντικών, αναφορικά με τα ακίνητα που αποτελούν αντικείμενο των προσημειώσεων υποθήκης που αναφέρονται υπό στοιχείο (v) ανωτέρω.

(vii) Εμπράγματη χρηματοοικονομική ασφάλεια / ενέχυρο α' τάξης επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας της Εταιρίας και εκδόσεως των θυγατρικών εταιριών της και συγκεκριμένα επί των μετοχών των εταιριών ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε., ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε., ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε., ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε., ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε., ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε., ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε.. Επιπλέον, συστάθηκε εμπράγματη χρηματοοικονομική ασφάλεια / ενέχυρο α' τάξης και επί των μετοχών κυριότητας της «ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε.», ήτοι επί των μετοχών των εταιριών ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε. και ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε.

(viii) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση επί των απαιτήσεων της Εταιρίας που απορρέουν από τις συμβάσεις κατάθεσης επί του τραπεζικού λογαριασμού ή τραπεζικών λογαριασμών της Εταιρίας που τηρείται ή τηρούνται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

(ix) Σύσταση ναυτικών υποθηκών / πλασματικών ενεχύρων στα πλωτά μέσα (σκάφη) της Εταιρίας.

(x) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση απαιτήσεων της Εταιρίας που απορρέουν από τη σύμβαση διαχείρισης απαιτήσεων που έχει συνάψει με την ABC Factors, όπως αυτή εκάστοτε τροποποιείται, ανανεώνεται, αντικαθίσταται και ισχύει.

(xi) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση του συνόλου των απαιτήσεων της Εταιρίας κατά του Ελληνικού Δημοσίου για επιστροφή και είσπραξη Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ).

Οι εξασφαλίσεις για πιστωτές της Εταιρίας αφορούν κυμαινόμενη ασφάλεια α' τάξης επί βιολογικών περιουσιακών στοιχείων κυριότητας της Εταιρίας ποσού έως € 5 εκατ.

Επίσης, υπάρχει υφιστάμενο βάρος επί του ακινήτου στη θέση Καλό Πηγάδι – Φαραδονήσια – Λέρος προσημείωση υποθήκης β' τάξης υπέρ της Alpha Bank για συνολικό ποσό € 90 χιλ.

Δεν υφίστανται άλλα, πλην των ανωτέρω, εμπράγματα βάρη/περιορισμοί στην ιδιοκτησία ή τη μεταβίβαση ή άλλες επιβαρύνσεις επί των ιδιόκτητων παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.

Δεσμεύσεις Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Οι δεσμεύσεις από εγγυήσεις και τα εμπράγματα βάρη του Ομίλου στις 31.12.2014 αναλύονταν ως εξής:

Δεσμεύσεις	31.12.2014
(ποσά σε € χιλ.)*	
Δεσμεύσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις	
Εντός 1 έτους	620
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	1.220
Άνω των 5 ετών	350
Σύνολο δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις	2.189
Εγγυήσεις	
Εγγυήσεις καλής εκτέλεσης	141
Γραμμάτια εισπρακτέα για εξασφάλιση εκτέλεσης όρων συμβάσεων	288
Εγγυήσεις για την αποπληρωμή δανεισμού των θυγατρικών	5.851
Εγγυήσεις για την αποπληρωμή εμπορικών υποχρεώσεων	205
Εγγυήσεις τρίτων για εξασφάλιση απαιτήσεων	6
Επιταγές/Γραμμάτια εισπρακτέα για εξασφάλιση απαιτήσεων	419
Άλλες εγγυήσεις	428
Άλλες εγγυήσεις τρίτων για εξασφάλιση υποχρεώσεων	0
Σύνολο εγγυήσεων	7.338
Εμπράγματα Βάρη	
Υποθήκες	28.084
Ενεχυριασμένος εξοπλισμός	5.000
Ενεχυριασμένος ιχθυοπληθυσμός	80.000
Σύνολο εμπράγματων βαρών	113.084

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.8.6 Σήματα

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα κυριότερα σήματα που έχει στην κατοχή του ο Όμιλος Σελόντα:

Εταιρία / Κάτοχος Σήματος	Κατοχυρωμένο Σήμα	Κλάσεις	Λήξη Προστασίας
ΣΕΛΟΝΤΑ	190276	29,31,40,42,44	02.03.2017
ΣΕΛΟΝΤΑ	213719	35	06.12.2021
INTERFISH	211118	29,31,40,42,44	11.04.2021
INTERFISH	211118	35	06.12.2021

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.8.7 Άδειες Λειτουργίας

Ο Όμιλος Σελόντα δραστηριοποιείται στον τομέα των υδατοκαλλιεργειών με κύρια δραστηριότητα την παραγωγή και εμπορία γόνου, την εκτροφή θαλασσινών ψαριών τη συσκευασία – μεταποίηση και εμπορία νωπών ψαριών. Οι μονάδες υδατοκαλλιέργειας καθώς και οι ιχθυογεννητικοί σταθμοί παραγωγής γόνου, σύμφωνα με τον πρόσφατο Ν. 4282/2014 Ανάπτυξη Υδατοκαλλιεργειών και άλλες διατάξεις (ΦΕΚ/Α/182/29.08.2014), θα πρέπει να διαθέτουν:

- Απόφαση Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων (εφεξής «ΑΕΠΟ») ή Υπαγωγή σε Πρότυπες Περιβαλλοντικές Δεσμεύσεις (εφεξής «ΠΠΔ»), συμπεριλαμβανομένου των απαιτήσεων του Ν. 3199/2003 Προστασία και διαχείριση των υδάτων και της Κ.Υ.Α. 43504/2005 για τις κατηγορίες αδειών χρήσης υδάτων.
- Άδεια ίδρυσης και λειτουργίας και Απόφαση μίσθωσης θαλάσσιας έκτασης, συμπεριλαμβανομένου των απαιτήσεων του Π.Δ. 28/2009 (Απαιτήσεις υγειονομικού ελέγχου για τα ζώα υδατοκαλλιέργειας).

Επιπλέον των ανωτέρω και ιδιαιτέρως για τις χερσαίες εγκαταστάσεις, απαιτούνται και τίτλοι ιδιοκτησίας ή μίσθωσης ή παραχώρησης εκτάσεων, σύμφωνα με το καθεστώς μίσθωσης για κάθε χερσαία έκταση καθώς και άδειες και εγκρίσεις από την Κτηματική υπηρεσία για τις εγκαταστάσεις τον αιγιαλό. Για τις εγκαταστάσεις συσκευασίας – μεταποίησης αλιευτικών προϊόντων, θα πρέπει να διαθέτουν:

- Απόφαση έγκρισης περιβαλλοντικών όρων (ΑΕΠΟ ή ΠΠΔ.)
- Άδεια ίδρυσης και λειτουργίας σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Π.Δ. 79/2007.
- Άδεια ίδρυσης και λειτουργίας σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ν. 3325/2005.

Σημειώνεται ότι οι εταιρίες του Ομίλου διαθέτουν για κάθε εγκατάσταση είτε το σύνολο των απαιτούμενων αδειών είτε βρίσκονται σε διαδικασία έκδοσης αυτών με υποβολή αιτημάτων – μελετών στις αρμόδιες υπηρεσίες.

3.8.8 Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν υφίσταται καμία περιβαλλοντική πτυχή, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει τη χρήση των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εκδότριας και των εταιριών του Ομίλου και κατέχει όλες τις νόμιμες περιβαλλοντικές άδειες ή έχουν κατατεθεί έγκαιρα αιτήματα τροποποιήσεων σύμφωνα με το Ν.4014/2011 και το Ν.4178/2013.

Αναφορικά με τις αδειοδοτήσεις, σημειώνεται ότι, βάσει του ΕΠΣΧΑΑ-Υ¹⁶ (ΚΥΑ υπ' αρ. 31722/04.11.2011), η δυναμικότητα όλων των μονάδων πάχυνσης αυξήθηκε κατά 25%, συγκεκριμένα του ιχθυογεννητικού σταθμού στη Φθιώτιδα από 1,7 εκατ. σε 20 εκατ. ιχθύδια, ενώ αναμένεται και αύξηση της δυναμικότητας του ιχθυογεννητικού σταθμού στη Θεσπρωτία από 10 εκατ. σε 45 εκατ. ιχθύδια.

Στην παρούσα φάση, η Εταιρία βρίσκεται σε αναμονή ολοκλήρωσης των διαδικασιών επί των φακέλων για την τροποποίηση των Αποφάσεων Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων (εφεξής οι «ΑΕΠΟ») ή των λοιπών αδειών για τον εκσυγχρονισμό των εγκαταστάσεων της.

¹⁶Ειδικό Πλαίσιο Χωροταξικού Σχεδιασμού και Αειφόρου Ανάπτυξης για τις Υδατοκαλλιέργειες.

Η Εταιρία έχει εγκαταστήσει και συντηρεί Ενιαίο Σύστημα Διαχείρισης (ISO 9001, ISO 22000, ISO 14001, OHSAS 18001), ενώ θα προχωρήσει και σε πιστοποίηση μονάδων κατά GLOBALGAP. Με τον τρόπο αυτό, έχει ενισχύσει την εικόνα των προϊόντων της αποκτώντας ισχυρή εμπορική ονομασία (brand name).

Πρότυπες Περιβαλλοντικές Δεσμεύσεις (εφεξής «Π.Π.Δ.»)

Σύμφωνα με την υπ. αριθ. 1958/13.01.2012 Απόφαση του Υπουργού Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής (ΦΕΚ 21/13.01.2012) «Κατάταξη δημόσιων και ιδιωτικών έργων και δραστηριοτήτων σε κατηγορίες και υποκατηγορίες σύμφωνα με το Άρθρο 8, παράγραφος 1, του Ν. 4014/21.09.2011», τα έργα που ανήκουν στη Β' κατηγορία του εν λόγω νόμου υπόκεινται σε Π.Π.Δ.

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας δεν αφορούν (λόγω μεγέθους και μη ύπαρξης ΠΟΑΥ) έργα που να ανήκουν σήμερα στη Β' κατηγορία του Ν. 4014/2011 και του Ν. 4178/2013, συνεπώς δεν υπάγονται σε Π.Π.Δ.

Δίκτυο Natura 2000

Η Εταιρία διαθέτει, μεταξύ άλλων, εγκαταστάσεις και σε περιοχές που ανήκουν στο Δίκτυο Natura 2000 (π.χ. Εχινάδες Νήσοι, Μανάγουλη Φωκίδας, Λέσβος). Για τα έργα που ανήκουν στις περιοχές αυτές υπάρχουν Α.Ε.Π.Ο. ή υποβάλλονται μελέτες περιβαλλοντικών επιπτώσεων (εφεξής «Μελέτες Περιβαλλοντικών Επιπτώσεων»), λαμβάνοντας υπόψη τις κατευθύνσεις που συνδέονται με ειδικά θεσμικά καθεστώτα των περιοχών αυτών, όπως αναφέρονται στην υπ. αριθ. 31722/04.11.2011 ΚΥΑ «Έγκριση Ειδικού Πλαισίου Χωροταξικού Σχεδιασμού και Αειφόρου Ανάπτυξης για τις Υδατοκαλλιέργειες και της στρατηγικής μελέτης περιβαλλοντικών επιπτώσεων αυτού».

Περιοχές Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών

Σύμφωνα με την υπ. αριθ. 31722/04.11.2011 ΚΥΑ «Έγκριση Ειδικού Πλαισίου Χωροταξικού Σχεδιασμού και Αειφόρου Ανάπτυξης για τις Υδατοκαλλιέργειες και της στρατηγικής μελέτης περιβαλλοντικών επιπτώσεων αυτού», το σύνολο των μονάδων του Ομίλου ανήκει σε Περιοχές Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών (εφεξής «ΠΑΥ») κατηγορίας Α - Ε, εντός των οποίων θα χωροθετηθούν οι Περιοχές Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών, θαλάσσιες εκτάσεις εντός ΠΑΥ (εφεξής «ΠΟΑΥ»). Η Εταιρία συμμετέχει ενεργά στη σύσταση φορέων για τη διαχείριση των ΠΟΑΥ και συγκεκριμένα στις περιοχές Θεσπρωτίας, Εύβοιας, Αργολίδας, Εχινάδων νήσων, Φθιώτιδας, Κορινθίας, ενώ τα σχετικά αιτήματα έχουν υποβληθεί και θα υποβληθούν εντός των προθεσμιών που προβλέπει η σχετική νομοθεσία.

3.9 Πληροφορίες για τις σημαντικές συμμετοχές της Εταιρίας

Εκτός των εταιριών στις οποίες συμμετέχει η Εταιρία, που περιγράφονται στη συνέχεια της παρούσας ενότητας, δεν υφίστανται κατά την 31.12.2014 άλλες άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρίας με λογιστική αξία που να αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 10% των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων ή του ενοποιημένου ενεργητικού ή με αποτελέσματα που να συμβάλλουν κατά 10% τουλάχιστον στα ενοποιημένα καθαρά κέρδη ή ζημίες του Ομίλου.

3.9.1 ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Η εταιρία «ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε.», (εφεξής η «ΠΕΡΣΕΥΣ» ή «ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε.»)

ιδρύθηκε το 1968 (ΦΕΚ 1211/31.12.1968), εδρεύει στο Ζευγολατιό, Δήμο Βόχας Κορινθίας, ΤΚ 200 01, τηλ. 27410 58300, όπου βρίσκεται και το εργοστάσιό της. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1186/06/Β/86/28) και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 115404337000.

Η ΠΕΡΣΕΥΣ δραστηριοποιείται στον τομέα της παραγωγής και διάθεσης ιχθυοτροφών. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον εν λόγω τομέα δραστηριότητας του Ομίλου βλέπε ενότητα 3.6.3 «Δραστηριότητα της Εταιρίας και του Ομίλου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΠΕΡΣΕΥΣ ανέρχεται σε € 6.379.087,12, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 17.240.776 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,37 η κάθε μία. Οι μετοχές είναι άυλες και είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών, στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς του Χ.Α. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Η μετοχική σύνθεση της ΠΕΡΣΕΥΣ κατά την 31.12.2014 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου ⁽¹⁾	% Αριθμού Δικ. Ψήφου
WISE MANAGEMENT S.A.	7.150.662	41,48%	7.150.662	41,48%
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	7.127.656	41,34%	7.127.656	41,34%
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΤΥΠΑΣ	1.034.447	6,00%	1.034.447	6,00%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	1.928.011	11,18%	1.928.011	11,18%
Σύνολο	17.240.776	100,00%	17.240.776	100,00%

Πηγή: Εταιρία.

⁽¹⁾ Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007.

Η ΠΕΡΣΕΥΣ κατείχε, κατά την 31.12.2014, 65.000 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης € 106 χιλ., ενώ η εύλογη αξία τους την ίδια ημερομηνία ανερχόταν σε € 45,5 χιλ.

Μεταξύ των βασικών μετόχων της ΠΕΡΣΕΥΣ, ήτοι της WISE MANAGEMENT S.A., της Σελόντα και του κ. Γ. Αντύπα έχει υπογραφεί η από 18.07.2007 συμφωνία μετόχων. Στην εν λόγω συμφωνία ορίζεται πως το Διοικητικό Συμβούλιο της ΠΕΡΣΕΥΣ θα αποτελείται από 7 μέλη, εκ των οποίων 3 θα υποδεικνύονται από τη Σελόντα, 3 από τη WISE MANAGEMENT S.A. και 1 θα είναι ο κ. Γ. Αντύπας (ή άλλο πρόσωπο κοινής αποδοχής μεταξύ Σελόντα και WISE MANAGEMENT S.A.). Οποιοσδήποτε από τους μετόχους θα μπορεί να υποδεικνύει τα ίδια πρόσωπα για επανεκλογή στο Δ.Σ. όταν θα έχει λήξει η θητεία τους. Τη θέση του Προέδρου θα κατέχει ο κ. Αντύπας (ή άλλο πρόσωπο κοινής αποδοχής μεταξύ Σελόντα και WISE MANAGEMENT S.A.), τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου πρόσωπο που θα υποδεικνύεται από τη Σελόντα και τη θέση του Αντιπροέδρου πρόσωπο που θα υποδεικνύεται από τη WISE MANAGEMENT S.A. Την ΠΕΡΣΕΥΣ θα δεσμεύουν ο Πρόεδρος και ο Διευθύνων Σύμβουλος ενεργώντας απαραιτήτως από κοινού.

Συνοπτικά στοιχεία των δημοσιευμένων ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος της ΠΕΡΣΕΥΣ για τις χρήσεις 2013 και 2014 παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε € χιλ.)*		
Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2013	31.12.2014
Σύνολο Ενεργητικού	74.020	79.296
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14.078	19.975
Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	43.104	42.384
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	2013	2014
Κέρδη / Ζημίες μετά από Φόρους	854	2.483

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ για τη χρήση 2014, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια Χρυσούλα Γ. Τσακαλογιάννη (ΑΜ ΣΟΕΛ 23811) της ελεγκτικής εταιρίας BAKER TILLY HELLAS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές-Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Σημειώνεται ότι στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ για τις χρήσεις 2013 και 2014 μετέχουν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης οι εταιρίες ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε. (100%), και ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΥΔΑΤΟΚ/ΡΓΕΙΕΣ ΕΥΒΟΪΚΟΥ Α.Ε. (100%).

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των ιδίων κεφαλαίων της ΠΕΡΣΕΥΣ κατά την 31.12 των χρήσεων 2013 και 2014:

(ποσά σε € χιλ.)*		
	31.12.2013	31.12.2014
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.379	6.379
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	864	4.361
Λοιπά Αποθεματικά	11.838	11.931
Αποθεματικό από Επανεκτίμηση Διαθέσιμων προς Πώληση Χρεογράφων	107	(14)
Αποτελέσματα εις Νέον	(5.004)	(2.577)
Ίδιες Μετοχές	(106)	(106)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ιδιοκτητών ΠΕΡΣΕΥΣ	14.078	19.975
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14.078	19.975

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ για τη χρήση 2014, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια Χρυσούλα Γ. Τσακαλογιάννη (ΑΜ ΣΟΕΛ 23811) της ελεγκτικής εταιρίας BAKER TILLY HELLAS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές-Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Δεν έχουν καταβληθεί μερίσματα από την ΠΕΡΣΕΥΣ για τις χρήσεις 2013 και 2014.

Κατά την 31.12.2014, υφίσταντο απαιτήσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ έναντι του Ομίλου Σελόντα ύψους € 22.065 χιλ. και υποχρεώσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ έναντι του Ομίλου Σελόντα ύψους € 14 χιλ. Οι εν λόγω απαιτήσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ αφορούν πωλήσεις ιχθυοτροφών, οι οποίες πραγματοποιούνται σε όρους αγοράς και αφορούν ανοιχτό υπόλοιπο του λογαριασμού πελάτη.

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Σελόντα στην ΠΕΡΣΕΥΣ, την 31.12.2014, ανερχόταν σε € 5.390 χιλ.

3.9.2 AQUAVEST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Η εταιρία «AQUAVEST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» με διακριτικό τίτλο «AQUAVEST Α.Ε.», (εφεξής «AQUAVEST») ιδρύθηκε το 1989 (ΦΕΚ 3271/28.08.1989), εδρεύει στην Αθήνα, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Πλάκα, Αθήνα,

T.K. 105 56, τηλ. 210 3724900. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, Αρ.Μ.Α.Ε. 20083/01/Β/89/363 και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 999101000.

Βασική δραστηριότητά της AQUAVEST αποτελεί η υλοποίηση επενδύσεων σε εταιρίες ιχθυοκαλλιεργειών και σε ακίνητα και η παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Το μετοχικό κεφάλαιο της AQUAVEST ανέρχεται σε € 8.088.000,00 είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 2.696.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Η μετοχική σύνθεση της AQUAVEST, κατά την 31.12.2014, παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου	% Αριθμού Δικ. Ψήφου
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ	2.696.000	100%	2.696.000	100%
Σύνολο	2.696.000	100,00%	2.696.000	100,00%

Πηγή: Εταιρία.

Συνοπτικά στοιχεία των δημοσιευμένων καταστάσεων οικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος της AQUAVEST, για τις χρήσεις 2012 και 2013, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>		
Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2012	31.12.2013
Σύνολο Ενεργητικού	6.757	6.443
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.711	6.411
Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	-	-
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	2012	2013
Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους	(1.325)	(378)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της AQUAVEST για τη χρήση 2013, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή Νικόλαο Ιωάννου (ΑΜ ΣΟΕΛ 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των ιδίων κεφαλαίων της AQUAVEST κατά την 31.12 των χρήσεων 2012 και 2013:

<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2012	31.12.2013
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.010	8.088
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	0	0
Αποθεματικά	301	301
Αδιανέμητα Κέρδη	(1.599)	(1.977)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.711	6.411

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της AQUAVEST για τη χρήση 2013, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή Νικόλαο Ιωάννου (ΑΜ ΣΟΕΛ 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Δεν έχουν καταβληθεί μερίσματα από την AQUAVEST για τις χρήσεις 2013 και 2014.

Κατά την 31.12.2014, δεν υφίσταντο απαιτήσεις της AQUAVEST έναντι του Ομίλου, ενώ οι υποχρεώσεις της AQUAVEST έναντι του Ομίλου ανέρχονταν σε € 37 χιλ.

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Σελόντα στην AQUAVEST, την 31.12.2013, ανερχόταν σε € 8.004 χιλ.

3.10 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων Ομίλου Σελόντα χρήσεων 2013 – 2014

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2013 και 2014 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014, οι οποίες συνοδεύονται από συγκριτικά οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2013 και οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό της Συμβούλιο την 30.03.2015 και έχουν ελεγχθεί την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Οι εταιρίες του Ομίλου, οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι οι εξής:

Εταιρία	Ποσοστό Συμμετοχής (Άμεσο και Έμμεσο)			Μέθοδος Ενοποίησης
	Έδρα	2013	2014	
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα			Μητρική
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. ⁽¹⁾	Ζευγολατιό, Κορινθίας	41,34%	41,34%	Ολική Ενοποίηση
AQUAVEST A.E.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	100,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
AQUANET A.E. ⁽²⁾	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	94,94%	94,94%	Ολική Ενοποίηση
ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε. ⁽³⁾	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	100,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	100,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	90,94%	90,94%	Ολική Ενοποίηση
SELONDA INTERNATIONAL LTD ⁽⁴⁾	Channel Islands UK	100,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
INTERNATIONAL AQUA TECH LTD	North Linconshire, WALES	89,34%	89,34%	Ολική Ενοποίηση
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ι	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	95,00%	95,00%	Καθαρή Θέση
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ ⁽⁵⁾	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	94,00%	94,00%	Καθαρή Θέση
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΜΑΡΜΑΡΙ	Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Αθήνα	30,00%	30,00%	Καθαρή Θέση
ΑΣΤΡΑΙΑ Α.Ε.Β.Ε.	Πυλαρινού 11, Κόρινθος	35,00%	35,00%	Καθαρή Θέση
BLUEFIN TUNA HELLAS A.E.	Λ. Βουλιαγμένης 409, Ηλιούπολη	25,00%	25,00%	Καθαρή Θέση

(1) Σημειώνεται ότι η Σελόντα ενοποιεί τον όμιλο της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ, ήτοι και τις κατά 100% θυγατρικές του εταιρίες ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε. και ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΥΔΑΤΟΚ/ΡΓΕΙΕΣ ΕΥΒΟΪΚΟΥ Α.Ε.

(2) Ποσοστό ύψους 4,56% αφορά έμμεση συμμετοχή.

(3) Ποσοστό ύψους 69,30% αφορά έμμεση συμμετοχή.

(4) Τη χρήση του 2014 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση/διαγραφή της Selonda International Ltd.

(5) Τη χρήση 2014 εκκαθαρίστηκε η Κοινοπραξία Καλύμνου και δεν ενοποιήθηκε τη χρήση 2014. Ποσοστό ύψους 94,00% αφορά έμμεση συμμετοχή.

Πηγή: Στοιχεία από την Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2014, η Εταιρία είχε τις εξής μεταβολές ποσοστών σε θυγατρικές:

- Η Κοινοπραξία Καλύμνου διέκοψε τη λειτουργία της την 31.12.2013 και εκκαθαρίστηκε το 2014. Η Κοινοπραξία Ν.Εύβοιας δεν έχει καμία δραστηριότητα καθότι πούλησε τα αποθέματα της στη μητρική και η Κοινοπραξία Μαρμάρι παραμένει αδρανής.
- Ολοκληρώθηκε η διαγραφή της κατά 100% θυγατρικής εταιρίας Selonda International Ltd, η οποία είχε έδρα τα Chanel Islands. Η παύση ενσωμάτωσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω εταιρίας δεν επέφερε μεταβολή συνολικά σε ποσοστό άνω του 25% στον κύκλο εργασιών, ή/ και στα αποτελέσματα μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές ή/ και στην καθαρή θέση των μετόχων της.

3.10.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2013-2014

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013 - 2014:

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
Εύλογη Αξία Βιολογικών Περιουσιακών Στοιχείων 01.01	(137.499)	(96.940)
Αποκτώμενα Αποθέματα από Θυγατρικές Επιχειρήσεις	0	0
Αγορές κατά τη Διάρκεια της Χρήσης	(2.983)	(8.230)
Πωλήσεις κατά τη Διάρκεια της Χρήσης	87.471	101.509
Εύλογη Αξία Βιολογικών Περιουσιακών Στοιχείων 31.12	96.940	105.983
Κέρδη /Ζημιές από μεταβολές στην Εύλογη Αξία Βιολογικών Περιουσιακών Στοιχείων 31.12	43.928	102.322
Πωλήσεις Εμπορευμάτων & Λοιπών Αποθεμάτων	22.582	17.987
Πωλήσεις Ιχθυοτροφών	19.614	16.147
Πωλήσεις Υπηρεσιών	18	28
Κόστος Πωληθέντων Εμπορευμάτων & Υπηρεσιών	(34.564)	(29.038)
Κόστος Αναλώσεων Α' & Β' υλών	(47.447)	(46.232)
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	(14.641)	(15.345)
Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων	(12.562)	(13.386)
Λοιπά Έξοδα	(13.279)	(11.524)
Άλλα Έσοδα / (Έξοδα)	(2.575)	(440)
Αποσβέσεις	(3.690)	(3.289)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	335	360
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(11.006)	(14.351)
Αποτελέσματα Επενδυτικών Δραστηριοτήτων	(8.689)	(171)
Κέρδη/(ζημιές) από Συνδεδεμένες Εταιρίες	(9)	(12)
Κέρδη/(ζημιές) από Πώληση Συμμετοχών	0	(4.916)
Απομείωση Επενδυτικών Ακινήτων	(1.138)	7.451
Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	(63.123)	5.591
Φόρος Εισοδήματος	(1.243)	(935)
Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος	5.850	1.615
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου μετά Φόρων από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(58.516)	6.271
Κέρδη / (Ζημιές) μετά Φόρων από Διακοπείσες Δραστηριότητες	(7.331)	0
Κέρδη / (Ζημιές) μετά Φόρων	(65.847)	6.271

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	17.362
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας παγίων	(37)	(240)
Αναλογιστικά κέρδη/ (Ζημιές)	-	(637)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	17	(4.248)
Φόροι σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων που αναταξινομούνται	0	17.362
Ποσά αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής των ν Επιχειρηματικών Δραστηριοτήτων του Εξωτερικού	(26)	(8)
Διαθέσιμα προς Πώληση Χρηματοοικονομικά Στοιχεία του Ενεργητικού:		
- κέρδη / (ζημιές) τρέχουσας περιόδου	67	(121)
- αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου	16	27
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	36	12.136
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(58.480)	18.407
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα από Διακοπείσες Δραστηριότητες	(7.369)	0
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	(65.849)	18.407
Κέρδη/(ζημιές) μετά Φόρων αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες της Μητρικής:		
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(59.024)	4.784
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης από Διακοπείσες Δραστηριότητες	(6.949)	0
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	(65.972)	4.784
Δικαιώματα Μειοψηφίας:		
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	508	1.488
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης από Διακοπείσες Δραστηριότητες	(383)	0
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μειοψηφίας	125	1.488
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες της Μητρικής:		
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	(59.033)	14.848
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης από Διακοπείσες Δραστηριότητες	(6.979)	0
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	(66.012)	14.848
Δικαιώματα Μειοψηφίας:		
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	554	3.559
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης από Διακοπείσες Δραστηριότητες	(391)	0
Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μειοψηφίας	163	3.559
Κέρδη ανά Μετοχή		
Κέρδη ανά Μετοχή από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες		
Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής	(59.024)	4.784
Αριθμός Μετοχών	37.616.006	37.616.006
Κέρδη ανά Μετοχή (σε €)	(1,5691)	0,1272

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
Κέρδη ανά Μετοχή		
Κέρδη ανά Μετοχή από διακοπείσες Δραστηριότητες		
Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής	(6,949)	-
Αριθμός Μετοχών	37.616.006	-
Κέρδη ανά Μετοχή (σε €)	(0,1847)	-

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

3.10.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2013-2014

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις οικονομικής θέσης της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013 – 2014:

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα Πάγια	33.009	43.462
Επενδύσεις σε Ακίνητα	11.392	11.392
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	426	423
Επενδύσεις σε θυγατρικές	0	0
Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες	1.218	0
Επενδύσεις Διαθέσιμες προς Πώληση	975	901
Άλλες Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	1.819	1.453
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	114	109
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	35.879	43.553
	84.833	101.292
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	61.062	62.430
Αποθέματα	7.009	7.078
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	37.586	32.663
Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές	10.558	9.689
Επενδύσεις κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς	82	82
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	9.904	18.728
	126.201	130.671
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	211.034	231.963
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό Κεφάλαιο	36.235	61.271
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ Το Άρτιο	13.169	13.169
Αποθεματικά	13.008	36.626
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	0	10.814
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	52	13
Συναλλαγματικές Διαφορές	(4)	(11)
Αδιανέμητα Κέρδη	(109.225)	(110.850)
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	(46.765)	11.032

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	8.362	11.921
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(38.403)	22.953
Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Δάνεια Τραπεζών	23.720	119.959
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	6.271	8.890
Παροχές Σε Εργαζομένους	1.036	1.366
Έσοδα επόμενων χρήσεων / Επιχορηγήσεις	2.044	1.785
	33.071	132.000
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές	34.256	34.093
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	129.073	23.615
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα	728	0
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	2.663	1.058
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.850	4.307
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	42.796	13.938
	216.366	77.010
Σύνολο Υποχρεώσεων	249.437	209.010
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	211.034	231.963

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

3.10.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2013-2014

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις ταμειακών ροών της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013 – 2014

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2014
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	(61.299)	5.591
Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων (Διακοπείσες Δραστηριότητες)	(1.824)	0
Πλέον / (Μείον) Προσαρμογές Για:		
Αποσβέσεις Ενσώματων και Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	4.040	3.649
Αποσβέσεις Επιχορηγήσεων	(351)	(595)
Απομειώσεις Ενσώματων Και Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	1.138	0
	1.115	
Απομειώσεις Συμμετοχών		0
Απομειώσεις Απαιτήσεων	0	1.134
Απομείωση Υπεραξίας	2.260	0
Προβλέψεις	3.101	112
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού	(354)	301
Κέρδη/(Ζημιές) από Πώληση Ενσώματων Παγίων Στοιχείων	(86)	19
(Κέρδη)/Ζημιές από καταστροφή αποθεμάτων	0	225
Κέρδη / (Ζημιές) Από Πώληση Συμμετοχών	5.507	8
Αποτελέσματα (Έσοδα, Έξοδα, Κέρδη, Ζημιές) Επενδυτικής Δραστηριότητας	0	172
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα		(7.451)
Έσοδα Τόκων	(97)	(207)
Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα	11.006	14.351
(Κέρδη)/Ζημιές Εύλογης Αξίας Παραγώγων	(237)	(153)
Μερίδιο αποτελέσματος σε συνδεδεμένες εταιρίες	0	12
Πλέον / (Μείον) Προσαρμογές για Μεταβολές Λογαριασμών Κεφαλαίου Κίνησης ή που Σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:		
Αύξηση / (Μείωση) Βιολογικών και Λοιπών Αποθεμάτων	60.926	(9.336)
Αύξηση / (Μείωση) Απαιτήσεων	7.316	3.096
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού	0	2.846
Αύξηση / (Μείωση) Υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	(24.965)	(930)
Μείον:		
Καταβληθέντες Τόκοι	(3.962)	(2.372)
Καταβεβλημένοι Φόροι	(57)	(2.111)
Λειτουργικές Ροές από Διακοπείσες Δραστηριότητες	2.328	0
Σύνολο Εισροών/(Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	5.504	8.360

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2014
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Απόκτηση Θυγατρικών, Συγγενών, Κοιν/Ξιών και Λοιπών Επενδύσεων	(10)	0
Αγορές Ενσώματων και Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	(1.468)	(1.695)
Εισπράξεις από Πωλήσεις Ενσώματων και Άυλων Παγίων Στοιχείων	46	38
Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	0	(2)
Τόκοι Εισπραχθέντες	97	134
Εισπράξεις επιχορηγήσεων	0	336
Σύνολο Εισροών/(Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	(1.335)	(1.188)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	(80)
Εισπράξεις από Εκδοθέντα/Αναληφθέντα Δάνεια	17.949	16.532
Εξοφλήσεις Δανείων	(19.891)	(14.785)
Εξοφλήσεις Υποχρεώσεων από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις (Χρεολύσια)	0	(15)
Χρηματοδοτικές Ροές από Διακοπείσες Δραστηριότητες	(498)	0
Σύνολο Εισροών/(Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ)	(2.439)	1.652
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Περιόδου (α)+(β)+(γ)	1.730	8.824
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	8.104	9.904
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου Από Διακοπείσες Δραστηριότητες	70	0
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου	9.904	18.728

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Για περισσότερη ανάλυση σχετικά με τις ταμειακές ροές της Εταιρίας των χρήσεων 2013-2014 βλέπε ενότητα 3.10.6 «Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου Σελόντα την Περίοδο 2013– 2014» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.10.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2013-2014

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας για τις χρήσεις 2013– 2014:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 2013 ΚΑΙ 2014										
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	Συναλλαγματικές Διαφορές	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 31.12.2012	36.235	13.170	10.936	45	0	(573)	(43.172)	16.640	8.965	25.605
Ενσωμάτωση/Αποενσωμάτωση θυγατρικών εταιριών			2.071			622		2.693	(771)	1.922
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες			2.071			622		2.693	(771)	1.922
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01-31.12.2013							(65.972)	(65.972)	125	(65.847)
Λοιπά συνολικά έσοδα:										
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού										
- Κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας περιόδου				1				1	10	11
- Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα				7				7		7
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού						(53)		(53)	(11)	(64)
Επίδραση Εφαρμογής Δ.Λ.Π. 19							(60)	(60)	59	(1)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές							(37)	(37)		(37)
Αναβαλλόμενος φόρος επί αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών							17	17	(15)	1
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων				(7)		(53)	(81)	(126)	43	(83)
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων				(7)		(53)	(66.053)	(66.099)	168	(65.931)
Υπόλοιπο των Ιδίων κεφαλαίων κατά την 31.12.2013	36.235	13.170	13.008	52		(4)	(109.225)	(46.765)	8.362	(38.403)
Υπόλοιπο των Ιδίων κεφαλαίων κατά την 31.12.2013	36.235	13.170	13.008	52		(4)	(109.225)	(46.765)	8.362	(38.403)
Διαφορά από έκδοση μετοχικού κεφαλαίου							(7.451)	(7.451)		(7.451)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού θυγατρικής			40				(96)	(57)	57	

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 2013 ΚΑΙ 2014										
(ποσά σε € χιλ.)*	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	Συναλλαγματικές Διαφορές	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Αναλογία φόρου συμψηφισμού αφορολόγητων αποθεματικών Ν.4172										
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κων και αποτελεσμάτων εις νέον			(1.786)				1.788	2	(2)	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων	50.400							50.400		50.400
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						(637)		(637)		(637)
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						166		166		166
Αποθεματικό από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(25.365)		25.365							
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	25.035		23.618			(6.231)		42.423	55	42.478
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01.01.-31.12.2014						4.784		4.784	1.488	6.271
Λοιπά συνολικά έσοδα:										
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού										
- Κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας περιόδου				(50)				(50)	(71)	(121)
- Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα				11				11	16	27
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού						(7)		(7)	(1)	(8)
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας παγίων					14.592			14.592	2.770	17.362
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές							(240)	(240)		(240)
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων					(3.779)		63	(3.715)	(698)	(4.413)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων				(39)	10.814	(7)	(178)	10.590	2.017	12.607
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων				(39)	10.814	(7)	4.606	15.374	3.504	18.878
Υπόλοιπο των Ιδίων κεφαλαίων κατά την 31.12.2014	61.271	13.169	36.626	13	10.814	(11)	(110.850)	11.032	11.921	22.953

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε

3.10.5 Διευκρινίσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Χρήσης 2014

Αναφορικά με τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση 01.01-31.12.2014, παρατίθενται κατωτέρω επιπλέον πληροφορίες/διευκρινίσεις:

- Στη σημείωση 12 «Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιριών» και 15 «Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις» διευκρινίζεται ότι τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο στα οποία συμμετέχει, ήτοι οι Κ/ξίες Νοτίου Ευβοίας, Κ/ξία Καλύμνου και Κ/ξία Μαρμάρι, αποτελούν κοινοπραξίες και κατά συνέπεια λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Δ.Π.Χ.Α. 11. Οι εταιρείες αυτές δηλαδή εξακολούθησαν να ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, δεδομένου ότι δεν συνετελέσθη γεγονός που να συνεπάγεται απόκτηση ελέγχου, ακόμα και μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 11 από 01.01.2014.
- Στη σημείωση « 6. Οικονομικές Πληροφορίες κατά τομέα» οι πωλήσεις ανά κατηγορία που εμφανίζονται στους πίνακες λειτουργικών και γεωγραφικών τομέων εμφανίζουν αποκλίσεις διότι απεικονίζεται/αναλύεται με διαφορετικό τρόπο ο τομέας της εμπορίας ιχθύων, γόνου και λοιπών αποθεμάτων. Συγκεκριμένα οι πωλήσεις του λειτουργικού τομέα της Εμπορίας περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων και τις πωλήσεις των εμπορευμάτων ιχθύων, οι οποίες στην ανάλυση των γεωγραφικών τομέων, περιλαμβάνονται στη κατηγορία των πωλήσεων ιχθύων. Ο διαφορετικός τρόπος ομαδοποίησης των ειδών πωλήσεων συνάδει με τη πληροφόρηση που παρουσιάζεται στη Διοίκηση της Εταιρίας, προκειμένου να λαμβάνει σχετικές εμπορικές αποφάσεις.
- Σχετικά με τα συμψηφισμένα ποσά στη σημείωση 12.8 «Αναβαλλόμενη φορολογία», οι πίνακες για την Εταιρία και τον Όμιλο για τη χρήση του 2014 έχουν ως εξής:

Για τον Όμιλο:

(ποσά σε €)	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις/(Υποχρεώσεις) Ομίλου			
	Υπόλοιπο 01.01.2014	(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα συνεχ. Δραστηριοτήτων	(Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο την 31.12.2014
Ενσώματα Πάγια	5.367.763	(1.355.529)	4.475.686	8.487.920
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(20.557)	135.268	0	114.711
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	1.430.231	2.913.326	0	4.343.557
Αποθέματα	156	32.523	0	32.679
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	0	(221.059)	0	(221.059)
Έσοδα επόμενων χρήσεων	(232.855)	(6.243)	0	(239.098)
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	(214.704)	(77.812)	(62.524)	(355.040)
Λοιπές προβλέψεις	(173.784)	(51.394)	(7.583)	(232.762)
Αποθεματικό φορολογικά αναγνωρισμένων ζημιών	0	(3.000.000)	0	-3.000.000
Έσοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου/Μεταβατικοί παθητικού	0	16.291	(165.531)	(149.240)
Συμψηφισμός Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων	6.156.248	(1.614.630)	4.240.048	8.781.667

Πηγή: Στοιχεία από Εταιρία

Για την Εταιρία:

(ποσά σε €)	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις/(Υποχρεώσεις) Εταιρίας			
	Υπόλοιπο 01.01.2014	(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα συνεχ. Δραστηριοτήτων	(Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο την 31.12.2014
Ενσώματα Πάγια	2.551.567	(1.057.978)	3.286.311	4.779.899
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(20.557)	13.517	0	(7.040)
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	1.430.229	2.913.328	0	4.343.557
Αποθέματα	156	32.523	0	32.679
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	0	(286.379)	0	(286.379)
Έσοδα επόμενων χρήσεων	(232.855)	(6.243)	0	(239.098)
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	(214.704)	(18.909)	(62.524)	(296.137)
Λοιπές προβλέψεις	(173.784)	173.784	0	0
Αποθεματικό φορολογικά αναγνωρισμένων ζημιών	0	(3.000.000)	0	(3.000.000)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου/Μεταβατικοί παθητικού	0	16.291	(165.531)	(149.240)
Συμφημισμός Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων	3.340.050	(1.220.065)	3.058.256	5.178.241

Πηγή: Στοιχεία από Εταιρία

Σχετικά με την αναγνώριση του αναβαλλόμενου φόρου σε Αποθεματικά Φορολογικά Αναγνωρισμένων Ζημιών σημειώνεται ότι εκτιμάται, βάσει του Business Plan της Εταιρίας, ότι η Εταιρία θα πραγματοποιήσει στο μέλλον επαρκή φορολογικά κέρδη για να συμψηφίσει μέρος των σωρευμένων φορολογικών ζημιών της. Το Business Plan της Εταιρίας εγκρίθηκε από ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρία για λογαριασμό των πιστωτών-τραπεζών, καθώς και από το ΔΣ της. Βάσει αυτού έγινε και η εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας, όπου αποφασίστηκε η συνολική αναδιάρθρωση των τραπεζικών υποχρεώσεων της.

- Στη σημείωση 12.11 «Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες» όσον αφορά τη πληροφόρηση που ορίζεται στην παρ. 37 του Δ.Π.Χ.Α. 7 αναφορικά με τις εμπορικές απαιτήσεις που είναι ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες, το ποσό των ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων απαιτήσεων, την 31.12.2014, για την Εταιρία ανέρχεται σε € 969.797. Στο σχετικό πίνακα της ληκτότητας της Εταιρίας, στις Οικονομικές Καταστάσεις το εν λόγω ποσό περιλαμβάνεται στη κατηγορία 0-3 μήνες, ενώ αντίστοιχα για τον Όμιλο οι ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες απαιτήσεις κατά την 31.12.2014 ανέρχονται στο ποσό των € 1.581.949. Στο σχετικό πίνακα της ληκτότητας του Ομίλου στις Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνεται στις εξής κατηγορίες: 0-3 μήνες το ποσό των € 969.797 και στην κατηγορία άνω των 6 μηνών το ποσό των € 612.152.
- Στη σημείωση «12.13 Επενδύσεις Κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς» παρακολουθούνται οι μετοχές της εταιρίας SEA FARM IONIAN, εταιρίας μη εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στην τιμή κτήσεως, ελλείψει διαθέσιμων στοιχείων.
- Στη σημείωση «12.18 Δανεισμός» διευκρινίζεται ότι, βάσει της παρ. 7 του Δ.Π.Χ.Α., οι όροι του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων της μητρικής Εταιρίας είναι οι εξής:

1ο Ομολογιακό Δάνειο συνολικής αξίας ποσού € 100.000.000

Ομολογίες Σειρά Α: Ποσό € 9.525.200 αφορά το νέο δάνειο που δόθηκε στην Εταιρία με βάση τη σύμβαση του Pre Mou τον Ιούλιο του 2013.

Ομολογίες Σειρά Β: Ποσό € 88.074.800 αφορά κεφάλαιο και τόκους δανείων από την αναχρηματοδότηση.

Ομολογίες Σειρά Γ: Ποσό € 250.000 αφορά τους τόκους του α' εξαμήνου που κεφαλαιοποιούνται της πρώτης σειράς ομολογιών ποσού € 9,5 εκατ.

Ομολογίες Σειρά Δ: Ποσό € 2.150.000 αφορά τους τόκους του α' εξαμήνου που κεφαλαιοποιούνται της δεύτερης σειράς ομολογιών ποσού € 88 εκατ.

- Οι βασικοί όροι του ανωτέρω ομολογιακού δανείου είναι:
 - Διάρκεια : 10 έτη.
 - Αποπληρωμή σε 18 εξάμηνες δόσεις. Η πρώτη δόση θα είναι μετά από 18 μήνες δηλαδή περίοδο χάριτος για το κεφάλαιο 1,5 χρόνο.
 - Οι δόσεις αποπληρωμής είναι ποσό € 4,3 εκατ. κάθε εξάμηνο για τα πρώτα δύο χρόνια, ποσό € 4,9 εκατ. κάθε εξάμηνο για τα επόμενα 4 χρόνια, ποσό € 5,4 εκατ. κάθε εξάμηνο για επόμενα 2,5 χρόνια και € 16,7 εκατ. balloon στη λήξη της δεκαετίας.
 - Το επιτόκιο είναι Euribor εξαμήνου ή τριμήνου + 4,25% περιθωρίου + 0,12% εισφορά.
- Εξασφαλίσεις:
 - Σύσταση κυμαινόμενης ασφάλειας με ενεχυρίαση ιχθυοπληθυσμού (αποθεμάτων ψαριών) μέχρι ποσού € 80 εκατ.
 - Σύσταση πλασματικού ενεχύρου επί του εξοπλισμού (κλωβοί κλπ) των μονάδων ιχθυοκαλλιέργειας.
 - Ενεχυρίαση – εκχώρηση των αδειών ιχθυοκαλλιέργειας μονάδων παραγωγής.
 - Ενεχυρίαση – εκχώρηση των απαιτήσεων από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του ιχθυοπληθυσμού και λοιπών παγίων που έχει ενεχυριαστεί.
 - Προσημείωση υποθήκης (Α' τάξης) επί των ακινήτων της Εταιρίας και των θυγατρικών (εκτός ΠΕΡΣΕΥΣ).
 - Σύσταση ενεχύρου επί των μετοχών των θυγατρικών που κατέχει η Σελόντα.

2ο Ομολογιακό Δάνειο συνολικής αξίας ποσού € 8.000.000 με ενέχυρο εμπορικές απαιτήσεις

Οι βασικοί όροι του ανωτέρω ομολογιακού δανείου είναι:

- Διάρκεια : 5 έτη.
- Αποπληρωμή εφάπαξ στη λήξη της πενταετίας.
- Το επιτόκιο είναι Euribor εξαμήνου ή τριμήνου + 4,25% περιθωρίου + 0,12% εισφορά
- Εξασφαλίσεις:
 - Ενεχυρίαση απαιτήσεων της εταιρίας μέσω της σύμβασης Factoring που θα τηρεί η εταιρία για ποσό απαιτήσεων minimum € 9 εκατ.
 - Οι εισπράξεις των εκχωρημένων απαιτήσεων θα πηγαίνουν σε ενεχυριασμένο λογαριασμό της εταιρίας και θα ελευθερώνονται μετά από έλεγχο της τήρησης του ύψους των εκχωρημένων απαιτήσεων Σε περίπτωση μικρότερων απαιτήσεων θα δεσμεύονται μετρητά από τις εισπράξεις της Εταιρίας.

3ο Ομολογιακό Δάνειο συνολικής αξίας ποσού € 2.000.000 με ενέχυρο απαιτήσεις του Δημοσίου από ΦΠΑ και εμπορικές απαιτήσεις.

Οι βασικοί όροι του ανωτέρω ομολογιακού δανείου είναι:

- Διάρκεια : 5 έτη
- Αποπληρωμή εφάπαξ στη λήξη της πενταετίας.
- Το επιτόκιο είναι Euribor εξαμήνου ή τριμήνου + 4,25% περιθωρίου + 0,12% εισφορά
- Εξασφαλίσεις:

- Ενεχυρίαση απαιτήσεων της εταιρίας από επιστροφές ΦΠΑ από το Δημόσιο minimum € 2 εκατ.
- Θα εκχωρούνται απαιτήσεις επιστροφών ΦΠΑ που θα υποβάλλονται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. Κατά την πληρωμή των επιστροφών από το Δημόσιο, το ποσό θα επιστρέφεται στη Σελόντα, εφόσον υπάρχουν επόμενες επιστροφές ΦΠΑ ποσού € 2 εκατ.

Σε περίπτωση που το ποσό της απαίτησης ΦΠΑ υπολείπεται των € 2,2 εκατ., η διαφορά θα καλύπτεται από ενεχυρίαση απαιτήσεων.

Στη σημείωση 12.18 «Δανεισμός» αναφορικά με τα ομολογιακά δάνεια της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. διευκρινίζεται ότι η Εταιρία την 29.12.2014 έλαβε επιστολή (waiver) από τη τράπεζα/ εκδότη των ομολογιακών με την οποία η τράπεζα παρείχε τη συναίνεσή της για απόκλιση από τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που είχαν οριστεί στις συμβάσεις των ομολογιακών δανείων ποσού € 25 εκατ., € 13 εκατ. και € 7 εκατ. και υπολογίζονται με ημερομηνία 31.12.2014 για χρονικό διάστημα ενός έτους. Επίσης την 31.12.2014 η Εταιρία έλαβε επιστολή stand still από την τράπεζα/ εκδότη των ομολογιακών, η οποία αφορούσε μόνο σε κεφάλαιο (οι λογισθέντες τόκοι αποπληρώνονταν κανονικά). Επιπλέον, στην εν λόγω επιστολή αναφέρεται ότι η τράπεζα δεν θα προβεί κατά το χρονικό διάστημα των διαπραγματεύσεων σε καταγγελία των συμβάσεων των υφιστάμενων χρηματοδοτήσεων της Εταιρίας, δεν θα επιδιώξει ούτε δικαστικά ούτε εξώδικα την ικανοποίηση των απαιτήσεων της ούτε θα λάβει οιοδήποτε συντηρητικό ή αναγκαστικό μέτρο κατά της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι οι όροι του συνόλου των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων της ΠΕΡΣΕΥΣ είναι οι εξής:

1) Ομολογιακό δάνειο συνολικής αξίας ποσού € 25.000.000

α) Ομολογίες Σειράς Α: Ποσό € 15.000.000

- 15.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1,00.
 - Ημερομηνία Σύναψης Δανείου: 30 Ιουλίου 2008.
- Οι βασικοί όροι του ανωτέρω ομολογιακού δανείου είναι:
- Διάρκεια: 10 έτη, ως στις 01.08.2018.
 - Αποπληρωμή: Σε 17 εξάμηνες δόσεις. Η πρώτη δόση θα είναι μετά από 24 μήνες δηλαδή περίοδο χάριτος για το κεφάλαιο 2 χρόνων και balloon στη λήξη της δεκαετίας.
 - Το επιτόκιο είναι Euribor εξαμήνου ή τριμήνου + 4,25% περιθωρίου.
 - Εξασφαλίσεις:
 - Υποθήκη ακινήτου € 7.000.000.
 - συμφωνητικό πώλησης τροφών στην ΙΧΘ/ΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ
 - Υποθήκη ακινήτου Υδατ/γείες Ρόδου Α.Γ.Ε.Ε. € 7.500.000.
 - Εταιρική εγγύηση Υδατ/γείες Ρόδου Α.Γ.Ε.Ε.
 - Απαίτηση από πελάτη μας Ελληνικές Ιχθ/γείες Α.Β.Ε.Ε.
 - Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια ακινήτων.

β) Ομολογίες Σειράς Β: Ποσό € 10.000.000

- 10.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1,00.
- Οι βασικοί όροι του ανωτέρω ομολογιακού δανείου είναι:
- Διάρκεια: 6 έτη έως στις 01.08.2014.
 - Αποπληρωμή: Σε 8 εξάμηνες δόσεις. Η πρώτη δόση θα είναι μετά από 24 μήνες δηλαδή περίοδο χάριτος για το κεφάλαιο 2 χρόνων.
 - Εξασφαλίσεις:
 - συμφωνητικό πώλησης τροφών στην ΙΧΘ/ΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ
 - εταιρική εγγύηση από ΙΧΘ/ΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ
 - εταιρική εγγύηση από WISE MANAGEMENT S.A.
 - επιταγές εισπρακτέες € 5.000.000
 - απαίτηση από πελάτη μας Ελληνικές Ιχθ/γείες Α.Β.Ε.Ε.

2) Κοινοπρακτικό Δάνειο συνολικής αξίας ποσού € 13.000.000

Οι βασικοί όροι του ανωτέρω ομολογιακού δανείου είναι:

- Διάρκεια: 7 έτη, λήγει στις 01.08.2014.
- Αποπληρωμή: Εφάπαξ στο τέλος της επταετίας.
- Το επιτόκιο είναι Euribor εξαμήνου ή τριμήνου + 4,25% περιθωρίου + 0,60% εισφορά
- Εξασφαλίσεις:
 - συμφωνητικό πώλησης τροφών στην ΙΧΘ/ΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.
 - προσημείωση ακινήτου € 3.000.000.
 - απαιτήσεις από ασφαλιστήρια ακινήτων.

3) Κοινοπρακτικό Δάνειο συνολικής αξίας ποσού € 7.000.000

- Ημερομηνία Σύναψης Δανείου: 14 Απριλίου 2009
- Διάρκεια: 5 έτη, έως στις 15.07.2014
- Αποπληρωμή: Σε 7 δόσεις
- Το επιτόκιο είναι Euribor εξαμήνου ή τριμήνου + 5,00% περιθωρίου + 0,60% εισφορά
- Εξασφαλίσεις:
 - Συμφωνητικό πώλησης τροφών στην ΙΧΘ/ΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.
 - Προσημείωση ακινήτου Υδατ/γείες Ρόδου Α.Γ.Ε.Ε. € 7.500.000
 - Εταιρική εγγύηση από ΙΧΘ/ΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.
 - Εταιρική εγγύηση από WISE MANAGEMENT S.A.
 - Εταιρική εγγύηση από Υδατ/γείες Ρόδου Α.Γ.Ε.Ε.
 - Εταιρική εγγύηση από Υδατ/γείες Ρόδου Α.Γ.Ε.Ε.
 - Απαίτηση από πελάτη Ελληνικές Ιχθ/γείες Α.Β.Ε.Ε.
 - Ενέχυρο επί των μετοχών της Υδατ/γείες Ρόδου Α.Γ.Ε.Ε.
 - Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια ακινήτων

Τέλος, παρατίθενται οι ακόλουθες διευκρινίσεις:

- Η μέθοδος ενοποίησης ως πληροφόρηση που αφορά στην ενότητα «Ε. Λοιπά Στοιχεία & Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο» της έκθεσης διαχείρισης και στη σημείωση «12. Δομή του Ομίλου και Μέθοδος Ενοποίησης Εταιρειών» των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων αναφέρεται στη σημείωση 15 «Ανέλεγκτες φορολογικές καταστάσεις.
- Στη σημείωση «12.2 Επενδύσεις σε Ακίνητα», τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται σε εύλογη αξία βάσει του Δ.Λ.Π. 40. Εκ παραδρομής εμφανίζεται η αναφορά στο ιστορικό κόστος.
- Στη σημείωση «12.9 Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία», τα Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία διευκρινίζεται πως αποτιμώνται στη μέση τιμή πώλησης του πρώτου μήνα που έπεται από τη λήξη της περιόδου αναφοράς για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.
- Στη σημείωση «12.19 Υποχρεώσεις Παροχών στο Προσωπικό» διευκρινίζονται τα κατωτέρω:
 - Η παραδοχή για το εκτιμώμενο προσδόκιμο ζωής ανέρχεται την 31.12.2014 σε 19,29 έτη, έναντι 18,49 έτη την 31.12.2013.

- Η ανάλυση των ποσών, στον πίνακα όπου παρουσιάζεται η κίνηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, έχει ως κάτωθι:

(ποσά σε €)		
Αναλογιστικά (Κέρδη) Ζημίες της Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	2013	2014
(α) Λόγω εμπειρικών προσαρμογών	16.322,34	159.513,53
(β) Αναλογιστικά (Κέρδη) / Ζημίες ΠΑΔΚΠ (PVDBO)	21.152,24	80.962,66
- οικονομικές παραδοχές	21.152,24	85.002,32
- δημογραφικές παραδοχές	0,00	(4.039,66)
Αναλογιστικά (Κέρδη) / Ζημίες της περιόδου	37.474,58	240.476,19

Πηγή: Στοιχεία από Εταιρία.

- Στον πίνακα όπου παρουσιάζεται το κόστος μισθοδοσίας διευκρινίζεται ότι το «κόστος των συντάξεων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών» περιλαμβάνεται στο κονδύλι «πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού» εξ' ολοκλήρου.
- Το εδάφιο «Η εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 19 “Παροχές σε εργαζόμενους” είχε ως αποτέλεσμα τις παρακάτω τροποποιήσεις κονδυλίων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης των προηγούμενων χρήσεων» εκ παραδρομής αναφέρεται καθώς αφορούσε την προηγούμενη χρήση.
- Στη σημείωση «16. Δεσμεύσεις Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις» η αναφορά στις εγγυήσεις διακοπείσων δραστηριοτήτων δεν διαγράφηκε εκ παραδρομής.
- Στη σημείωση «17 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη» η ταυτότητα των συνδεδεμένων μερών έχει αναφερθεί σε κατηγορίες: θυγατρικές, συγγενείς, κτλ., βάσει της §19 του Δ.Λ.Π. 24. Ωστόσο, καθώς η ταυτότητα των συνδεδεμένων μερών έχει προσδιοριστεί στο περιεχόμενο εντός της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, κρίνεται ορθό εις το εξής να γίνεται και σχετική αναφορά στη σημείωση 17.
- Στη σημείωση 20 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» δεν περιλαμβάνονται εκ παραδρομής μέρος των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, που αφορούν τις μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. (κατοχής της θυγατρικής ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε.). Οι εν λόγω μετοχές ανήκουν στο επίπεδο 1.

Αναφορικά με την έκθεση διαχείρισης:

- Στην ενότητα «Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις & Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς» και συγκεκριμένα στον πίνακα της εξέλιξης των βασικών οικονομικών μεγεθών και δεικτών για την τελευταία τριετία 2012-2014 αναφέρεται ότι μόνο το κονδύλι «Κέρδη/Ζημίες μετά από φόρους & μη ελέγχουσες συμμετοχές» αφορά συνεχιζόμενες δραστηριότητες διότι ο Όμιλος δεν είχε το 2014 διακοπείσες δραστηριότητες. Συνεπώς, για να είναι συγκρίσιμοι οι δείκτες/ σχόλια/ μεταβολές με τα προηγούμενα έτη κρίθηκε ορθό να συγκριθούν οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες, αλλά εκ παραδρομής η αναφορά στη διευκρίνιση αυτή περιορίστηκε στην αρχή της εν λόγω ανάλυσης, ενώ στην ουσία όλη η ανάλυση των δεικτών έχει γίνει επί μεγεθών των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων.
- Στην ενότητα «Δ. Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες – Δανεισμός – Κίνδυνος Επιτοκίου Δανείων» διευκρινίζεται ότι το επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου, προ της αναδιοργάνωσης των δανείων, στις περιπτώσεις των ληξιπρόθεσμων συμβάσεων, είχε ανέλθει σε σημαντικό ύψος. Με την ολοκλήρωση της αναδιοργάνωσης, το επιτόκιο συμβασιοποιήθηκε σε

Euribor συν 4,25%. Ως εκ τούτου, μειώθηκε το επίπεδο επιτοκίου σημαντικά, αλλά όχι η έκθεση της Εταιρίας στον κίνδυνο επιτοκίου.

- Στην ενότητα «Ζ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις» διευκρινίζεται ότι εκ παραδρομής αναφέρεται «δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες» και σημειώνεται ότι η δημοσίευση γίνεται με ανάρτησή τους στο διαδίκτυο.

Επίσης, σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια της χρήσης 2014 το ελεγκτικό γραφείο χρέωσε τις εξής συνολικές αμοιβές στον Όμιλο:

(ποσά σε € χιλ.)	
Υποχρεωτικό Έλεγχο των Λογαριασμών και τις Επισκοπήσεις των 3μηνων	124
Άλλες Υπηρεσίες Ελεγκτικής Φύσεως ⁽¹⁾	16
Υπηρεσίες Φορολογικών Συμβουλών	-
Λοιπές μη Ελεγκτικές Υπηρεσίες	11
Σύνολο	151

Πηγή: Στοιχεία από την Εταιρία.

(1) Το εν λόγω ποσό αφορά τις αμοιβές που χρέωσε το ελεγκτικό γραφείο για την έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού της θυγατρικής εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ.

3.10.6 Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου Σελόντα την Περίοδο 2013– 2014

Πηγές Κεφαλαίων και Ταμειακές Ροές

Κύρια πηγή ρευστότητας του Ομίλου κατά τη χρήση 2014 απετέλεσαν οι καθαρές λειτουργικές ταμειακές εισροές του Ομίλου ύψους € 8.360 χιλ. Η εμφάνιση καθαρών ταμειακών εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες το 2014 οφείλεται στα κέρδη της χρήσης και στην αύξηση της εύλογης αξίας των βιολογικών και λοιπών αποθεμάτων, καθώς και στη μείωση των υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών) του Ομίλου.

Κατά τη χρήση 2013, κύρια πηγή ρευστότητας του Ομίλου αποτέλεσαν οι λειτουργικές δραστηριότητες και, συγκεκριμένα, οι καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες ποσού € 5.504 χιλ., καθώς και η χρήση τμήματος των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων ύψους € 8.174 χιλ. που είχαν συσσωρευθεί κατά την 31.12.2012. Ειδικότερα, η εμφάνιση καθαρών ταμειακών εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες το 2013 οφείλεται κυρίως στη σημαντική μείωση της εύλογης αξίας των βιολογικών και λοιπών αποθεμάτων και στη μείωση των υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών) του Ομίλου και στη μείωση των καταβληθέντων τόκων τη χρήση 2013 λόγω της συμφωνίας της Εταιρίας με τις τράπεζες και τον μη υπολογισμό τόκων υπερημερίας στα ληξιπρόθεσμα δάνεια.

Τη χρήση 2014, οι καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε € 1.188 χιλ. έναντι € 1.335 χιλ. το 2013 και αφορούσαν κυρίως αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Οι καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε εισροές ύψους € 1.652 χιλ. το 2014 λόγω λήψης δανείων έναντι εκροών ύψους € 2.439 χιλ. 2013, λόγω εξόφλησης τραπεζικού δανεισμού.

Περιορισμός στη χρήση κεφαλαίων

Δεν υφίσταται οποιοσδήποτε περιορισμός στη χρήση των κεφαλαίων, ο οποίος επηρέασε ή ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά, κατά τρόπο άμεσο ή έμμεσο, τις δραστηριότητες του Ομίλου.

3.11 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), εκτός αυτών που παρατίθενται ακολούθως, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Επιπλέον, οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται σε όρους αγοράς.

3.11.1 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη κατά τις Χρήσεις 2013 – 2014

Στη συνέχεια παρατίθενται οι συναλλαγές του Ομίλου με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη για τις χρήσεις 2013 και 2014:

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
Μητρική	-	-
Συγγενείς	343	100
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	-	-
Κοινοπραξίες	1.939	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	1	1
Σύνολο	2.283	101

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
Μητρική	-	-
Συγγενείς	29	37
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	2.379	3.070
Κοινοπραξίες	4.084	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	264	264
Σύνολο	6.756	3.370

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
Μητρική	-	-
Συγγενείς	227	108
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	-	-
Κοινοπραξίες	1.768	250
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	3	5
Σύνολο	1.998	364

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2013	31.12.2014
Μητρική	-	-
Συγγενείς	9	22
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	83	145
Κοινοπραξίες	2.739	1.492
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	488	88
Σύνολο	3.318	1.747

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Οι συναλλαγές προς τις συνδεδεμένες αφορούν πωλήσεις γόνου, ιχθύων και όσον αφορά τις εκροές αφορούν κατά βάση ενοίκια κτιριακών εγκαταστάσεων.

Στη συνέχεια, παρατίθενται οι συναλλαγές του Ομίλου με τα μέλη των διοικητικών συμβουλίων και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου για τις χρήσεις 2013 και 2014:

(ποσά σε € χιλ.)*	2013	2014
Αμοιβές Μισθοδοσίας, Λοιπές Παροχές	303	198
Αμοιβές Μελών Δ.Σ. & Έξοδα Παραστάσεων Μελών του	2.075	2.872
Σύνολο	2.379	3.070

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Η Εταιρία δεν έχει παράσχει δάνεια, εγγυήσεις ή πιστώσεις προς τα βασικά διοικητικά στελέχη της και τα λοιπά πρόσωπα της παρ. 5 του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούσε ο Όμιλος με τις κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει αφορούσαν εμπορικές συναλλαγές σε σχέση με τη δραστηριότητα των κοινοπραξιών. Οι κοινοπραξίες είχαν αναλάβει την παραγωγή-εκτροφή ιχθύων σε συγκεκριμένες περιοχές και στο πλαίσιο της παραγωγικής διαδικασίας αγόραζαν από τις εταιρίες του Ομίλου τις πρώτες και βασικές ύλες της παραγωγής (γόνος ιχθύων και τροφές) και, αντίστοιχα, όλες οι πωλήσεις των προϊόντων ιχθύων από τις κοινοπραξίες γίνονταν προς τη Σελόντα η οποία διαθέτει το εμπορικό δίκτυο πωλήσεων. Επομένως, όλες οι συναλλαγές αφορούσαν εμπορικές πράξεις αγοράς και πώλησης υλικών και προϊόντων και ως αποτέλεσμα των συναλλαγών αυτών διαμορφώνονταν αντίστοιχα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων μεταξύ των εταιριών του Ομίλου και των κοινοπραξιών. Τη χρήση του 2014, δεν υπάρχουν συναλλαγές αγορών ιχθύων από τις Κοινοπραξίες προς τη Σελόντα καθότι έχουν πωλήσει τα αποθέματά ιχθύων τους στην Εταιρία. Επίσης, σημειώνεται ότι εντός της χρήσης 2014 η Κοινοπραξία Νοτίου Ευβοίας τέθηκε σε εκκαθάριση, η Κοινοπραξία Καλύμνου εκκαθαρίστηκε ενώ η Κοινοπραξία Μαρμαρί ήταν αδρανής και τέθηκε σε εκκαθάριση.

3.11.2 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη από την 01.01.2015 έως την 30.04.2015

Στη συνέχεια παρατίθενται οι συναλλαγές του Ομίλου με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη για την περίοδο 01.01-30.04 των χρήσεων 2014-2015:

Εισροές		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01 - 30.04.2014	01.01-30.04.2015
Μητρική	0	-
Συγγενείς	0	180
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	0	-
Κοινοπραξίες	0	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	0	-
Σύνολο	0	180

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Εκροές		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01 - 30.04.2014	01.01-30.04.2015
Μητρική	-	-
Συγγενείς	-	2
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	449	300
Κοινοπραξίες	-	-
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	88	88
Σύνολο	537	391

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Απαιτήσεις		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	30.04.2015
Μητρική	-	-
Συγγενείς	108	388
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	-	-
Κοινοπραξίες	250	250
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	5	4
Σύνολο	364	642

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Υποχρεώσεις		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	30.04.2015
Μητρική	0	0
Συγγενείς	22	16
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	145	83
Κοινοπραξίες	1.492	1.492
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	88	88
Σύνολο	1.747	1.679

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι συναλλαγές προς τις συνδεδεμένες αφορούν πωλήσεις γόνου, ιχθύων και όσον αφορά τις εκροές αφορούν κατά βάσει ενοίκια κτιριακών εγκαταστάσεων.

Η Εταιρία δεν έχει παράσχει δάνεια, εγγυήσεις ή πιστώσεις προς τα βασικά διοικητικά στελέχη της και τα λοιπά πρόσωπα της παρ. 5 του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920.

Σημειώνεται ότι η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, πέραν της 30.04.2015 και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχουν σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές.

3.12 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρίας

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, δεν έχει λάβει χώρα σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή/και στην εμπορική θέση του Ομίλου από την 31.12.2014 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, με εξαίρεση κατωτέρω αναφερόμενα:

- Την πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 50,4 εκατ., την 11.02.2015, με την κεφαλαιοποίηση ισόποσων χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού που έχει συνάψει η Εταιρία με τις Πιστώτριες Τράπεζες (σχετικά με τη μετοχική σύνθεση της Εταιρίας μετά την ολοκλήρωση της παρούσας Αύξησης βλέπε ενότητα 4.6 «Μείωση της Διασποράς (Dilution)» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).
- Οι Πιστώτριες Τράπεζες, μετά την υπογραφή και των εξασφαλιστικών συμβάσεων και την πλήρωση των προϋποθέσεων για την εκταμίευση που αναφέρονταν στα Ομολογιακά Δάνεια, την 27.03.2015 προχώρησαν στην εκταμίευση των τριών Ομολογιακών Δανείων ποσού € 107,6 εκατ. (ενώ το υπόλοιπο ποσό θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση των τόκων των εν λόγω δανείων έως το Σεπτέμβριο του 2015) και έκλεισαν/συμψήφισαν όλες τις ανοιχτές δανειακές συμβάσεις που περιγράφονταν στους όρους των Ομολογιακών Δανείων.
- Σε συνέχεια της υπογραφής του από 31.12.2014 προσυμφώνου μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναχρηματοδότηση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους του δανεισμού της Εταιρίας, υπεγράφησαν και θα υπογραφούν μακροπρόθεσμες διμερείς συμβάσεις με τις Πιστώτριες Τράπεζες για τη χρηματοδότηση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους του δανεισμού της Εταιρίας, ποσού € 3,4 εκατ.,

το οποίο περιλάμβανε τους τόκους μέχρι την ημερομηνία της εκταμίευσης των Ομολογιακών Δανείων.

Σημειώνεται επίσης, ότι, την 30.04.2015, η Εταιρία υπέγραψε ως εκ τρίτου συμβαλλομένη τη Συμφωνία Εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ και των πιστωτών της, η οποία τελεί υπό αναβλητικές αιρέσεις. Η εν λόγω συμφωνία με την ολοκλήρωσή της θα έχει σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική και στην εμπορική θέση του Ομίλου. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.4 «Συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των πιστωτών της και της Εταιρίας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.13 Μερισματική Πολιτική

Καθαρά κέρδη της Εταιρίας είναι αυτά που προκύπτουν από τα ακαθάριστα κέρδη που πραγματοποιήθηκαν, μετά την αφαίρεση όλων των εξόδων, ζημιών, νόμιμων αποσβέσεων και κάθε άλλης εταιρικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένου και του φόρου εισοδήματος. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρίας και με την επιφύλαξη του άρθρου 44(α) του Κ.Ν.2190/1920, όπως ισχύει, τα καθαρά κέρδη της Εταιρίας διανέμονται με τον ακόλουθο τρόπο:

α) Προηγείται η διάθεση του ποσοστού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο Κ.Ν.2190/1920, δηλαδή για το σκοπό αυτό αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών. Η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική όταν αυτό φθάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστον με το ένα τρίτο (1/3) του εταιρικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών-ζημιών.

β) Ακολουθεί η διάθεση του ποσού που απαιτείται για την καταβολή του μερίσματος, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

γ) Για τη διάθεση του υπολοίπου αποφασίζει ελεύθερα η Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το ελάχιστο μέρισμα, που καταβάλλεται ετησίως στους μετόχους της Εταιρίας, δεν μπορεί να είναι μικρότερο από το 35% των καθαρών κερδών, αφαιρουμένων του τακτικού αποθεματικού και των κερδών από την εκποίηση μετοχών, οι οποίες κατέχονται τουλάχιστον από δεκαετίας και αντιπροσωπεύουν συμμετοχή ανώτερη του 20% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, λαμβανομένη με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δύναται να αποφασιστεί η μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος και η μεταφορά αυτού σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση και τη διανομή ισόποσης αξίας δωρεάν μετοχών εντός τεσσάρων (4) ετών από το χρόνο του σχηματισμού του ως άνω αποθεματικού. Τέλος, η Γενική Συνέλευση, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δύναται να αποφασίσει τη μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος χωρίς το σχηματισμό του ως άνω αποθεματικού.

Το ποσό του εγκριθέντος μερίσματος πρέπει να καταβάλλεται στους μετόχους εντός δύο (2) μηνών από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Μερίσματα, τα οποία δεν εισπράττονται από τους μετόχους εντός πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή τους η Γενική Συνέλευση, παραγράφονται υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν.Δ. 1195/1942.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, καμία διανομή μερίσματος δεν δύναται να λάβει χώρα, αν κατά το τέλος του προηγούμενου οικονομικού έτους τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό της, είναι, ή πρόκειται να γίνουν μετά τη διανομή, κατώτερα από το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και τα μη διανεμητέα αποθεματικά.

Τα ποσά που διανέμονται στους μετόχους δεν μπορεί να ξεπερνούν το ποσό των μη ενοποιημένων αποτελεσμάτων, μετά από φόρους, της τελευταίας χρήσης που έληξε, προσαυξημένο με τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων και με τα αποθεματικά, τα οποία επιτρέπεται να διανεμηθούν και αποφάσισε σχετικά η Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή τους και μειωμένο κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και το ποσό που επιβάλλεται να διατεθεί, σύμφωνα με το Νόμο ή το Καταστατικό, για το σχηματισμό αποθεματικών.

Σύμφωνα με το νόμο, η Εταιρία δύναται να διανείμει και προσωρινό μέρισμα κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της, εφόσον 20 τουλάχιστον μέρες πριν την εν λόγω διανομή, υποβληθεί στο Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας λογιστική κατάσταση της Εταιρίας και δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και μία ημερήσια εφημερίδα ή, αντί της ημερήσιας εφημερίδας, αναρτηθεί στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρίας και ενημερωθεί αμελλητί το οικείο μητρώο (σύμφωνα με το άρθρο 232 του Ν. 4072/2012). Τα εν λόγω μερίσματα δεν δύνανται να υπερβαίνουν το 1/2 των καθαρών κερδών όπως αυτά ορίζονται από τη λογιστική κατάσταση.

Η Εταιρία, με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της, δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τις χρήσεις 2008-2013. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα των αποτελεσμάτων της χρήσης 2014, καθώς και των προηγούμενων χρήσεων, θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία θα συγκληθεί εντός του 2015, τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2014.

Σημειώνεται ότι στις συμβάσεις των Ομολογιακών Δανείων που υπεγράφησαν προβλέπεται ότι η Εταιρία υποχρεούται να προβαίνει στην καταβολή μερισμάτων με την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση των ομολογιούχων, με εξαίρεση του υποχρεωτικώς καταβαλλόμενου μερίσματος σύμφωνα με το άρθρο 45 του Ν. 2190/1920 (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Πληροφορίες σχετικά με το δικαίωμα μερίσματος των μετόχων παρατίθενται στην ενότητα 4.5 «Δικαιώματα Μετόχων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.14 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, το ανώτατο όργανό της είναι η Γενική Συνέλευση, η οποία εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Τα διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας αποτελούν το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου, η κα Μαρία Ζαφείρη - Εσωτερικός Ελεγκτής και οι κ.κ. Ευάγγελος Πίπας - Οικονομικός Διευθυντής, Θωμάς Χασιώτης - Αναπληρωτής Οικονομικός Διευθυντής, Μαρία Τρανούδη - Νομικός Σύμβουλος, Ιωάννης Τσιμικλής - Διευθυντής Παραγωγής Μονάδων Εκτροφής, Ηλίας Μπάρας - Υπεύθυνος Συντονισμού Μονάδων Εκτροφής, Παυλίνα Παυλίδου - Διευθύντρια Παραγωγής Ιχθυογεννητικών Σταθμών, Ευάγγελος Κομνηνός - Διευθυντής MIS, Γεώργιος Μπάσιος - Εμπορικός Διευθυντής και Σωτήρης Χατούπης - Διευθυντής Ανθρωπίνων Πόρων.

3.14.1 Διοικητικό Συμβούλιο, Ανώτερα Διοικητικά και Διευθυντικά Στελέχη

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας (εφεξής το «Δ.Σ.») έχει τη γενική διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρίας, αποφασίζει γενικά για κάθε ζήτημα που αφορά την Εταιρία και ενεργεί κάθε πράξη εκτός από εκείνες που είτε από το Νόμο, είτε από το Καταστατικό, έχει αρμοδιότητα η γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας (εφεξής η «Γενική Συνέλευση»).

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, το Δ.Σ. αποτελείται από τρία (3) έως έντεκα (11) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση και έχουν πενταετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις του έτους λήξης της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να

υπερβεί την εξαετία. Δεν υπάρχουν, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, ειδικά δικαιώματα διορισμού μελών του Δ.Σ. υπέρ μετόχων.

Το Δ.Σ. της Εταιρίας μπορεί να εκλέγει ένα εκτελεστικό μέλος ως Αντιπρόεδρο και ένα εκτελεστικό μέλος ως Διευθύνοντα Σύμβουλο, καθορίζοντας ταυτόχρονα και τις αρμοδιότητές τους. Είναι δυνατόν το ίδιο μέλος να φέρει και τις δύο ιδιότητες.

Το Δ.Σ. συνεδριάζει, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου ή του αναπληρωτού αυτού, στην έδρα της Εταιρίας, όποτε το απαιτεί ο νόμος ή το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρίας. Το Δ.Σ. δύναται να συνεδριάζει εγκύρως εκτός από την έδρα της Εταιρίας, οπουδήποτε εντός της Περιφέρειας της Νομαρχίας Αθηνών και Πειραιώς. Επίσης, δύναται να συνεδριάζει εγκύρως με τηλεδιάσκεψη.

Το Δ.Σ. βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό οι μισοί (1/2) συν ένας σύμβουλοι, σε καμία περίπτωση όμως ο αριθμός των συμβούλων που είναι παρόντες αυτοπροσώπως δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Το Δ.Σ. λαμβάνει αποφάσεις με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του (σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Δ.Σ.), εκτός από τις περιπτώσεις για τις οποίες προβλέπεται αυξημένη πλειοψηφία.

Ειδικότερα, εντός πέντε (5) ετών από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, με πλειοψηφία 2/3 των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο άπαξ ή τμηματικά με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Αυτές οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανανεωθούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για χρονική περίοδο που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη.

Σύμφωνα με την απόφαση της από 11.09.2014 Α' Επαναληπτικής ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας:

- Εγκρίθηκε η εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο αποτελείται από 7 (επτά) μέλη και το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα και ανέλαβε καθήκοντα την 01.10.2014.
- Εγκρίθηκαν οι ιδιότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως εκτελεστικών, μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3016/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση.

Η σύνθεση του τρέχοντος Δ.Σ. της Εταιρίας, το οποίο εξελέγη από την Α' Επαναληπτική ΕΓΣ της 11.09.2014 με πενταετή θητεία μέχρι την 30.06.2019 και συγκροτήθηκε σε σώμα δυνάμει της από 01.10.2014 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	
Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Γεώργιος Αντύπας	Πρόεδρος του Δ.Σ.- Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Στεφανής	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.- Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Ανδριανόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Παναγιώτης Αλλαγιάννης	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Μιχαήλ Κόκκινος	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Αθανάσιος Σκορδάς	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

Η θητεία του ως άνω Δ.Σ. είναι πενταετής ήτοι έως την Τακτική Γενική Συνέλευση του Α' Εξαμήνου του 2019, παρατεινομένης αυτής μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα

εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις του έτους λήξης της θητείας τους, μη δυνάμενης να υπερβεί την εξαετία, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρίας.

Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών του Δ.Σ. είναι η διεύθυνση της έδρας της Εταιρίας, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Πλάκα, Τ.Κ. 105 56.

Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα, το Δ.Σ. περιλαμβάνει τέσσερα (4) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, δυνάμει σχετικής απόφασης της από 11.09.2014 Α' Επαναληπτικής ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας.

Εκπροσώπηση

Σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού της Εταιρίας, το Δ.Σ. μπορεί, αποκλειστικά και μόνον εγγράφως, να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών ή αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που χρειάζονται συλλογική ενέργεια), καθώς και την εκπροσώπηση της Εταιρίας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη ή όχι του Δ.Σ., καθορίζοντας ταυτόχρονα και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Οι εν λόγω αρμοδιότητες του Δ.Σ. είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23α του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύουν.

Στην από 01.10.2014 συνεδρίαση του Δ.Σ., μεταξύ άλλων, εγκρίθηκε η εκπροσώπηση και οι ειδικές εξουσιοδοτήσεις της Εταιρίας. Ειδικότερα, το Δ.Σ. αποφάσισε:

1. Την εκχώρηση σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας όλων των αρμοδιοτήτων πλην εκείνων που απαιτούν κατά νόμο συλλογική ενέργεια, στο Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Ιωάννη Ανδριανόπουλο, ο οποίος θα δύναται δια μόνης της υπογραφής του, δηλαδή ενεργώντας μεμονωμένα:
 - α. Να εκπροσωπεί και δεσμεύει την Εταιρία ενώπιον οιασδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου.
 - β. Να εκπροσωπεί και δεσμεύει την Εταιρία ενώπιον οιασδήποτε διοικητικής ή δικαστικής αρχής οιασδήποτε βαθμού και δικαιοδοσίας, υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στην παράγραφο δ. κατωτέρω.
 - γ. Να ασκεί οποιαδήποτε πράξη διοίκησης και διαχείρισης της περιουσίας της Εταιρίας κατά την επιδίωξη του σκοπού της και να δεσμεύει την Εταιρία δια μόνης της υπογραφής του υπό την εταιρική επωνυμία κατά τις συναλλαγές της με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο Δημοσίου ή Ιδιωτικού Δικαίου, δυνάμενος να διορίζει έτερα πρόσωπα, συμβούλους του Δ.Σ. ή τρίτους, ως πληρεξουσίου αυτού χορηγώντας σε αυτούς την κατά νόμο πληρεξουσιότητα για την εκπλήρωση μέρους των καθηκόντων του, προσδιορίζοντας στα πληρεξούσια έγγραφα τις συγκεκριμένες πράξεις ή κατηγορίες πράξεων και γενικότερα την έκταση της πληρεξουσιότητας σύμφωνα με τον νόμο.
 - δ. Ειδικώς, προκειμένου περί υποβολής ή αντίκρουσης μηνύσεων ή εγκλήσεων ή παραιτήσεων από αυτές, υποβολής εγγράφων εξηγήσεων και απολογητικών υπομνημάτων, δηλώσεων παραστάσεως πολιτικής αγωγής σε όλα τα στάδια της προδικασίας, προανάκρισης ή κύριας ανάκρισης, ή στο ακροατήριο, ή παραιτήσεως από αυτές, ασκήσεως όλων των δικαιωμάτων του πολιτικώς ενάγοντος, ασκήσεως ενδίκων μέσων κατά ποινικών αποφάσεων και βουλευμάτων ή παραιτήσεως από τέτοια ένδικα μέσα, δόσεως όρκων, καθώς και σε όλες γενικώς τις περιπτώσεις παραστάσεως επί δικαστηρίου ή αυτοπρόσωπης εμφάνισης ενώπιον εισαγγελικής ή άλλης δικαστικής, αστυνομικής, λιμενικής, υγειονομικής, αγορανομικής ή άλλης ανακριτικής αρχής, οιασδήποτε βαθμού και δικαιοδοσίας, την Εταιρία εκπροσωπούν και δεσμεύουν διαζευκτικά ο κ. Ιωάννης Ανδριανόπουλος, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. – Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας, ή καθένας από τους κατωτέρω τοπικούς διευθυντές, αναλόγως της περιοχής, όπως αναφέρονται στο πρακτικό της ανωτέρω αναφερόμενης συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εταιρίας ή οποιοσδήποτε υπάλληλος της Εταιρίας, ή τρίτος, πληρεξούσιος δικηγόρος ή μη, στον οποίο οποιοσδήποτε από τους

ανωτέρω θα έχει παράσχει σύμφωνα με το νόμο πληρεξουσιότητα να προβαίνει σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω πράξεις ή ενέργειες.

Επίσης, το Δ.Σ. διορίζει τους ανωτέρω αναφερόμενους τοπικούς διευθυντές παραγωγής, οι οποίοι θα είναι υπεύθυνοι ασφαλείας και τήρησης των περιβαλλοντικών όρων των τοπικών μονάδων της αρμοδιότητάς τους και θα εκπροσωπούν την Εταιρία ενώπιον οιασδήποτε δικαστικής, αστυνομικής, λιμενικής, υγειονομικής, αγορανομικής ή άλλης αρχής οιασδήποτε βαθμού και δικαιοδοσίας, δυνάμενοι να δίνουν όρκο όντας υπόλογοι έναντι του νόμου.

2. Ειδικά και περιοριστικά όσον αφορά την έκδοση και οπισθογράφηση επιταγών πληρωτέων ανεξαρτήτως ποσού, τον κ. Ιωάννη Ανδριανόπουλο – Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας, αναπληροί σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος ο κ. Παναγιώτης Βασιλάκος του Δημητρίου.
3. Ειδικά και περιοριστικά όσον αφορά συναλλαγές με οικονομικό αντικείμενο όχι μεγαλύτερο των € 15.000,00, τα ανωτέρω πρόσωπα υπό 1 και 2 του παρόντος αναπληρούν σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός αυτών, ο Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρίας κ. Ευάγγελος Πίπας και η κα Αδαμαντία Σώη, ενεργούντες πάντοτε και αποκλειστικά και οι δύο από κοινού.
4. Αρμόδιος αγορανομικός εκπρόσωπος της Εταιρίας για όλη την Ελλάδα ορίζεται ο κ. Παναγιώτης Μπόρσης του Νικολάου, Υπεύθυνος Συντονισμού Εξαλιεύσεων, ο οποίος εκπροσωπεί νομίμως την Εταιρία ενώπιον οποιασδήποτε αγορανομικής αρχής όλης της επικράτειας, όντας υπόλογος έναντι του νόμου, αναπληρούμενος σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος από τους κατωτέρω κατά τόπον αρμόδιους τοπικούς διευθυντές.
5. Όσον αφορά το υποκατάστημα της Μυτιλήνης έχει δοθεί ειδική εξουσιοδότηση διαχείρισης και για οικονομικές συναλλαγές στον κ. Γεώργιο Γριππιώτη, ενώ για το υποκατάστημα της Λέρου έχει δοθεί εξουσιοδότηση διαχείρισης των μονάδων παραγωγής στη Λέρο στον κ. Αλέξανδρο Δημητρακόπουλο.

Ακολούθως, παρατίθενται τα βιογραφικά σημειώματα των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρίας, καθώς και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της.

Διοικητικό Συμβούλιο

Γεώργιος Αντύπας, Πρόεδρος του Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1944. Από το 1967 ασχολείται με επιχειρήσεις ως μέτοχος και μέλος Διοικητικών Συμβουλίων. Έχει διατελέσει μέλος Δ.Σ. στην ANTENNA T.V. A.E. (2000-2011) και στη ΒΑΡΔΑΣ Α.Ε.Β.Ε.Ε. (1996-2008). Σήμερα, είναι Πρόεδρος Δ.Σ. της ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε., Πρόεδρος του Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικός της Σελόντα και Σύμβουλος Διοίκησης της ANTENNA T.V. A.E.

Ιωάννης Στεφανής, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1943. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και Μ.Α. Οικονομικού Προγραμματισμού από τη Νέα Σχολή Κοινωνικών Ερευνών της Νέας Υόρκης. Υπήρξε ιδρυτής και Διευθυντής της Spot Advertising Ltd (που μετονομάστηκε εν συνεχεία σε Spot Thompson A.E.) μέχρι το 1975 και ελεύθερος επαγγελματίας μέχρι το 1981. Διετέλεσε Πρόεδρος του Συνδέσμου Ελληνικών Θαλασσοκαλλιέργειών (1991-1995), Γενικός Γραμματέας του FGM (1997-1999), Πρόεδρος της Ομοσπονδίας Ευρωπαϊών Παραγωγών Υδατοκαλλιέργειας (FEAP) (2003-2006). Ιδρυτής της Εταιρίας το 1981, στην οποία, από το 1990 έως το 2014, κατείχε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου, ενώ σήμερα, κατέχει τη θέση του Αντιπροέδρου του Δ.Σ.

Ιωάννης Ανδριανόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1954. Είναι κάτοχος πτυχίου από το Τμήμα Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου του Πειραιά. Από το 1980, διετέλεσε Γενικός Διευθυντής του ομίλου εταιριών AVEEA A.E. Από το 1988, διετέλεσε Διευθυντής Οικονομικών για την Εταιρία και από το 1995 κατέχει τη θέση μέλος του Δ.Σ. και Γενικού Διευθυντή της Σελόντα.

Παναγιώτης Αλλαγιάννης, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1948. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (Α.Σ.Ο.Ε.Ε.). Από το 1975 έως το 1976, εργάστηκε στην εταιρία DATA TECHNICA PAPAΚOSMAS LTD στο τομέα μηχανογραφικής οργάνωσης επιχειρήσεων, ενώ από το 1976 έως το 1981 εργάστηκε σε κατάστημα της BANK OF AMERICA, στην Αθήνα στη διαχείριση δανείων. Από το 1982 έως το 1993, διετέλεσε Manager στην Credit Lyonnais Greece S.A. Από το 1994 έως το 1996, ήταν Διευθύνων Σύμβουλος της Hellas Fisheries S.A., μέλος του ομίλου Νηρέα, και Financial Controller του ομίλου Νηρέα. Την περίοδο 1997-2004, εργάστηκε στην ελβετική τράπεζα BANQUE CANTONALE VAUDOISE, στα γραφεία της στη Αθήνα, όπου κατέλαβε διάφορες θέσεις με τελευταία αυτής του Assistant Vice President. Από το 2005 έως το 2010, εργαζόταν ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος σε διάφορες εταιρίες όπως NUTRIA S.A., VELESTINO S.A., καθώς και σε εταιρίες real estate, ενώ από το 2011 έως σήμερα, είναι ανεξάρτητος χρηματοοικονομικός σύμβουλος.

Μιχαήλ Κόκκινος, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1944. Είναι κάτοχος πτυχίου της Α.Σ.Ο.Ε.Ε. Από το 1962 έως το 2002, εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Διετέλεσε Διευθυντής των δύο μεγαλύτερων καταστημάτων, καθώς και των Διευθύνσεων Ανάπτυξης (Project Finance) και Επαγγελματικής Πίστης. Από το Δεκέμβριο 2002 έως το Φεβρουάριο 2007, διετέλεσε Διευθυντής Οργάνωσης και Project Manager της ASPIS BANK. Από το Μάρτιο 2007 έως τον Απρίλιο 2010, διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρου) Ltd.

Αδαμαντίνη Λάζαρη, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη, γεννήθηκε στη Θεσσαλονίκη. Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Τμήματος της Α.Σ.Ο.Ε.Ε., κάτοχος M.Sc. Οικονομικών από το LONDON SCHOOL OF ECONOMICS, με εξειδίκευση στις Βιομηχανικές Σχέσεις και στη Διοίκηση Προσωπικού, καθώς και του European Master in Business Administration σε θέματα οπτικοακουστικών πολυμέσων.

Είναι Αντιπρόεδρος και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και της Στρατηγικής Επιτροπής Επενδύσεων της Ε.Χ.Α.Ε.

Διατέλεσε συνεργάτης του Οικονομικού Γραφείου του Πρωθυπουργού και της Γραμματείας του Ανώτατου Συμβουλίου Οικονομικής Πολιτικής (ΑΣΟΠ) (1982-1986, 1986-1989, 1994-1999).

Από το 1986 ως το 2009 εργάστηκε στην Εμπορική Τράπεζα στην Διεύθυνση Προσωπικού και Διεθνών Δραστηριοτήτων και ως Σύμβουλος Διοίκησης (1994-2009).

Την περίοδο 2002-2005, ήταν επίσης Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της EBISAK A.E., θυγατρικής εταιρίας του ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας και της Alpha Bank, ενώ από τον Ιούλιο του 2008 έως το Δεκέμβριο του 2009, διετέλεσε Διευθύντρια και Μέλος του Δ.Σ. του Ιστορικού Αρχείου της Εμπορικής Τράπεζας.

Από το Νοέμβριο του 2001 έως το Μάρτιο 2004, διετέλεσε μέλος του Δ.Σ. της Αγροτικής Τράπεζας. Το Δεκέμβριο 2009, ανέλαβε Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. – Υποδιοικητής της Αγροτικής Τράπεζας, από την οποία αποχώρησε τα τέλη του Ιουλίου του 2012 για να επιστρέψει στην Εμπορική Τράπεζα ως τα τέλη του Οκτωβρίου 2012. Υπήρξε εκλεγμένο μέλος του Δ.Σ. του Επαγγελματικού Ταμείου Οικονομολόγων (ΕΤΑΟ), ενώ σήμερα είναι

μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής του Ταμείου. Επίσης έχει διατελέσει μέλος σε Δ.Σ. διαφόρων εταιριών και μέλος διυπουργικών επιτροπών, ενώ συμμετείχε και σε εθνικές αντιπροσωπείες.

Αθανάσιος Σκορδάς, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1965. Είναι κάτοχος πτυχίου ΑΣΟΕΕ. Από το 1987 εργάστηκε ως ασφαλιστικός διαμεσολαβητής, ενώ παράλληλα δραστηριοποιήθηκε στην ίδρυση και λειτουργία εταιριών χρηματοοικονομικού και ασφαλιστικού ενδιαφέροντος. Από το 2004 έως το 2009, ανέλαβε Γενικός Γραμματέας Καταναλωτή στο Υπουργείο Ανάπτυξης, Γενικός Γραμματέας στην Περιφέρεια Στερεάς Ελλάδος και Γενικός Γραμματέας στο Υπουργείο Οικονομικών. Από το καλοκαίρι του 2012 έως το καλοκαίρι του 2014, διετέλεσε Υφυπουργός Ανάπτυξης, αρμόδιος για θέματα εμπορίου και βιομηχανίας.

Ακολούθως, παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρίας:

Ευάγγελος Πίπας, Οικονομικός Διευθυντής

Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου από τη Σχολή Νομικών και Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτέλειου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Από το 1990, εργάστηκε ως λογιστής για την Εισαγωγική Ειδών Υγιεινής ΧΑΛΛΑΣ Α.Ε. και σε εταιρία χονδρικού εμπορίου ξυλείας. Από το 1991, διετέλεσε Προϊστάμενος Λογιστηρίου στην Aqualim Hellas Α.Ε.. Από το 1994 ήταν λογιστής για τη Σελόντα. Από το 1996, διετέλεσε Προϊστάμενος Λογιστηρίου των εταιριών του Ομίλου Σελόντα και από το Νοέμβριο του 2000, κατέχει τη θέση του Οικονομικού Διευθυντή του Ομίλου Σελόντα, ενώ από το 1997 έως το 2014 ήταν μέλος του Δ.Σ. της Σελόντα.

Θωμάς Χασιώτης, Αναπληρωτής Οικονομικός Διευθυντής

Γεννήθηκε το 1973. Πτυχιούχος του Πανεπιστημίου Πειραιώς, Τμήματος Στατιστικής Επιστήμης, με μεταπτυχιακές σπουδές στο Πανεπιστήμιο Πειραιά Executive Master in Banking and Financial Management (M.Sc). Από το 1999 έως το 2002, διατέλεσε Διευθυντής Λογιστηρίου του Ομίλου INTERARGO GROUP ΤΑΞΙΔΙΩΤΙΚΕΣ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. από το 2002 έως το 2005, εργάστηκε ως Υπεύθυνος Λογιστηρίου της εμπορικής εταιρίας Eurofish Hellas-Ασταρτη Α.Ε., εμπορική εταιρία του Ομίλου Σελόντα. Από το 2005 έως 2006, διετέλεσε Διοικητικός Οικονομικός Διευθυντής της εισηγμένης εταιρίας ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΑΛΕΥΡΟ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ. Από το 2006 έως το 2011, διετέλεσε Οικονομικός Διευθυντής της INTERFISH ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε., που ανήκε στον Όμιλο Σελόντα. Από το 2011 έως και σήμερα, κατέχει τη θέση του Αναπληρωτή Οικονομικού Διευθυντή στον Όμιλο Σελόντα.

Μαρία Τρανούδη, Νομικός Σύμβουλος

Γεννήθηκε το 1976. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικής από το Πανεπιστήμιο Ουαλίας, LLB Honors Law Degree και μεταπτυχιακού διπλώματος στο Ευρωπαϊκό Δίκαιο LLM in European Law University of Wales. Έλαβε την άδεια δικηγορίας το 2005. Από το 2003 έως το 2014, έκανε πρακτική και άσκησε δικηγορία σε δικηγορική εταιρία της Αθήνας. Εντάχθηκε στον Όμιλο Σελόντα το 2014 και εργάζεται έκτοτε ως Νομικός Σύμβουλος του Ομίλου.

Ιωάννης Τσιμικλής, Διευθυντής Παραγωγής Μονάδων Εκτροφής

Γεννήθηκε το 1969. Είναι κάτοχος πτυχίου Ιχθυολόγου της σχολής Τεχνολογίας Γεωπονίας-Τμήματος Ιχθυοκομείας Αλιείας. Το 1990 προσλήφθηκε ως εκπαιδευόμενος στην εταιρία , από το 1991 έως το 1994 διατέλεσε προϊστάμενος στη Μ/Ε στον Όρμο Βουρλιά και τη διετία 1995-1997 προϊστάμενος στη Μ/Ε στον Όρμο Σελόντα. Από το 1997 έως το 2012 διετέλεσε

περιφερειάρχης της περιφέρειας Σαρωνικού. Από το 2012 έως σήμερα κατέχει τη σημερινή του θέση.

Ηλίας Μπάρας, Υπεύθυνος Συντονισμού Μονάδων Εκτροφής

Γεννήθηκε το 1972. Είναι κάτοχος πτυχίου του Τμήματος Ιχθυολογίας ΤΕΙ Μεσολογγίου, μεταπτυχιακού διπλώματος από το Πανεπιστήμιο του Λέστερ και σε εξέλιξη MBA από το Πανεπιστήμιο του Νόβι Σαντ. Από το 1993 έως το 2002, εργάστηκε ως Ιχθυολόγος και Υπεύθυνος Περιφερειών Αργολίδος και Ευβοίας. Από το 2002 έως το 2006, διετέλεσε βοηθός Γενικού Διευθυντή και Project Manager της Εταιρίας. Από το 2006, κατέχει τη σημερινή του θέση.

Παυλίνα Παυλίδου, Διευθύντρια Παραγωγής Ιχθυογεννητικών Σταθμών

Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου Βιολογίας από το Πανεπιστήμιο της Θεσσαλονίκης και MSc in Aquaculture από το Πανεπιστήμιο του Stirling. Εντάχθηκε στον Όμιλο Σελόντα το 1994 και εργάστηκε ως ιχθυολόγος και υπεύθυνη σε όλα τα τμήματα παραγωγής γόνου του Ομίλου Σελόντα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό ως το 2001 οπότε και ανέλαβε το συντονισμό παραγωγής γόνου του Ομίλου. Από το 2001 ως το 2006, διετέλεσε Βοηθός Διευθύνοντος Συμβούλου και από το 2006 κατέχει τη σημερινή της θέση.

Ευάγγελος Κομνηνός, Διευθυντής MIS

Γεννήθηκε το 1965. Είναι απόφοιτος Πανεπιστημίου Πειραιώς (πληροφορικής κατεύθυνσης). Από το 1988 έως 1997, διετέλεσε αναλυτής στην Siemens - Nixdorf A.E. Από το 1997 έως 2003, διετέλεσε Τεχνικός Διευθυντής και R&D Manager στην IFS Hellas A.E. Εντάχθηκε στην Εταιρία το 2004 και από τότε κατέχει τη σημερινή του θέση.

Γεώργιος Μπάσιος, Εμπορικός Διευθυντής

Γεννήθηκε το 1955. Είναι κάτοχος πτυχίου Χημικού Μηχανικού και MBA από το Πανεπιστήμιο του Τορίνο στην Ιταλία. Από το 1985 έως το 1989, διετέλεσε μηχανικός στην Mobil Oil, Avin Oil. Από το 1989, εργάστηκε στη Fiat AutoHellas ως Διευθυντής Πωλήσεων. Εντάχθηκε στην Εταιρία το 2001 και από τότε κατέχει τη σημερινή του θέση.

Σωτήρης Χατούπης, Διευθυντής Ανθρώπινων Πόρων

Γεννήθηκε το 1968. Είναι κάτοχος πτυχίου Διεθνών Σχέσεων και Πολιτικών Επιστημών Παντείου Πανεπιστημίου. Από το 1994 έως το 2002, διετέλεσε υπεύθυνος μισθοδοσίας στον όμιλο εταιριών της Intracom. Από το 2003 μέχρι το 2006, διετέλεσε Διευθυντής Προσωπικού στην Creta Farm A.E. Εντάχθηκε στην Εταιρία το 2006 και από τότε κατέχει τη σημερινή του θέση.

Το βιογραφικό σημείωμα της κας Μαρίας Ζαφείρη, Εσωτερικής Ελέγκτριας της Εταιρίας παρατίθεται κατωτέρω στην υποενότητα «Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου» της ενότητας 3.14.1.2 «Επιτροπή Ελέγχου και Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.14.1.1 Εταιρική Διακυβέρνηση και Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τις αρχές περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές ορίζονται από την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, όπως κυρίως:

- Από το Ν.3016/2002 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ηλεκτρονική σελίδα του Εθνικού Τυπογραφείου (www.et.gr), καθώς και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (www.hcmc.gr).

- Από τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) για τις εισηγμένες εταιρίες, ο οποίος συντάχθηκε με πρωτοβουλία του ΣΕΒ (Σύνδεσμος Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών) και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) στις 28 Ιουνίου 2013. Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του ΣΕΒ, που αναγνώρισαν από κοινού τη συμβολή της Εταιρικής Διακυβέρνησης στη διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και την αδιάκοπη μεγέθυνση της αξιοπιστίας της ελληνικής αγοράς. Η κοινή αυτή πρωτοβουλία αποτυπώνεται στον Κώδικα ο οποίος εφεξής καλείται Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται στον ιστότοπο του ΕΣΕΔ, στην κάτωθι ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.esed.org.gr/>.
- Από το Ν.3693/2008.

Τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας διακρίνονται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν.3016/2002, σε «εκτελεστικά» μέλη, και σε «μη εκτελεστικά» μέλη. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να απαρτίζεται κατά το 1/3 από μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων δύο (2) τουλάχιστον πρέπει να είναι ανεξάρτητα. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρίας, είναι υπεύθυνα για τη διοίκηση και διευθέτηση θεμάτων των συγκεκριμένων λειτουργικών ενοτήτων των Διευθύνσεων, που τους έχουν ανατεθεί, και επικουρούν το Διευθύνοντα Σύμβουλο στο έργο του.

Τα μη εκτελεστικά και τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανεξάρτητα από τα εκτελεστικά μέλη και τους μετόχους που συγκεντρώνουν την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και δεν διατηρούν καμιά επιχειρηματική δραστηριότητα ή άλλη εμπορική σχέση με την Εταιρία, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει την ανεξάρτητη κρίση τους. Οι αρμοδιότητες των μη εκτελεστικών μελών περιορίζονται στις εκτιμήσεις που διενεργούν για τη στρατηγική της επιχείρησης, την απόδοσή της, το ενεργητικό της και το διορισμό βασικών διευθυντικών στελεχών και οι αρμοδιότητές τους δεν αφορούν τα καθημερινά θέματα διαχείρισης της Εταιρίας. Τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να υποβάλλουν, ο καθένας ή από κοινού, αναφορές και ξεχωριστές εκθέσεις από αυτές του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, εφόσον το κρίνουν αναγκαίο.

Εκτελεστικό μέλος του υφιστάμενου Δ.Σ. της Εταιρίας είναι ο κ. Ιωάννης Ανδριανόπουλος. Οι κ.κ. Γεώργιος Αντύπας και Ιωάννης Στεφανής είναι μη εκτελεστικά μέλη, ενώ οι κ.κ. Παναγιώτης Αλλαγιάννης, Μιχαήλ Κόκκινος, Αδαμαντίνη Λάζαρη και Αθανάσιος Σκορδάς ορίστηκαν ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.

Ο εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας έχει καταρτισθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, κρίνεται επαρκής και περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπει ο Ν. 3016/2002. Συνοπτικά, περιλαμβάνει:

- Τη διάρθρωση των υπηρεσιών της Εταιρίας, τα αντικείμενά τους, καθώς και τη σχέση των υπηρεσιών μεταξύ τους με τη διοίκηση, ενώ προβλέπονται υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου, εξυπηρέτησης μετόχων και εταιρικών ανακοινώσεων.
- Τον προσδιορισμό των αρμοδιοτήτων των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Τις διαδικασίες πρόσληψης των διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας και στη συνέχεια αξιολόγησης της απόδοσής τους.
- Τις διαδικασίες παρακολούθησης των συναλλαγών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των διευθυντικών στελεχών και των προσώπων που, εξαιτίας της σχέσης τους με την Εταιρία, κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση σε κινητές αξίες της Εταιρίας ή συνδεδεμένων επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 42^ε παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον αυτές είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη

χρηματιστηριακή αγορά, καθώς και από άλλες δραστηριότητες που συνδέονται με την Εταιρία.

- Τις διαδικασίες προαναγγελίας και δημόσιας γνωστοποίησης σημαντικών συναλλαγών και άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή τρίτων στους οποίους έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες σχετίζονται με την Εταιρία, καθώς και με βασικούς πελάτες ή προμηθευτές της.
- Τους κανόνες που διέπουν τις συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων εταιριών, καθώς και μεταξύ θυγατρικών της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη, την παρακολούθηση των συναλλαγών αυτών και την κατάλληλη γνωστοποίησή τους στα όργανα και τους μετόχους της Εταιρίας.
- Την πολιτική διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε πρόσωπα στα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει κάποιες από τις εξουσίες του και στην Εταιρία και τις θυγατρικές της.
- Την πολιτική προστασίας του απορρήτου πληροφοριών. Οι πολιτικές αυτές περιλαμβάνουν διαδικασίες, οι οποίες ορίζουν με ποιον τρόπο τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τρίτα πρόσωπα, στα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει αρμοδιότητές του, πρέπει να γνωστοποιούν έγκαιρα και επαρκώς στο Διοικητικό Συμβούλιο τυχόν συμφέροντά τους σε εταιρικές συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών ή άλλη ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρία ή θυγατρικές της.

3.14.1.2 Επιτροπή Ελέγχου και Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας, συνέρχεται τουλάχιστον 4 (τέσσερις) φορές το χρόνο και απαρτίζεται από 3 (τρία) μέλη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3693/2008. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Ελέγχου, απαρτίζεται από τα ακόλουθα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, όπως ορίστηκαν στην Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας της 11.09.2014:

- κ. Μιχαήλ Κόκκινο, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ..
- κ. Αδαμαντίνη Λάζαρη, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ..
- κ. Παναγιώτη Αλλαγιάννη, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ..

Όσον αφορά στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου και τα συστήματα πληροφόρησης, η Επιτροπή Ελέγχου:

- Παρακολουθεί, σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας. Επίσης, επιβλέπει κάθε επίσημη ανακοίνωση, που αφορά στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας, και εξετάζει τα βασικά σημεία των οικονομικών καταστάσεων που εμπεριέχουν σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις από πλευράς Διοίκησης.
- Εποπτεύει τους εσωτερικούς χρηματοοικονομικούς ελέγχους της Εταιρίας και παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας. Για το σκοπό αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου εξετάζει σε περιοδική βάση το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας, ώστε να διασφαλίζει ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται, αντιμετωπίζονται και δημοσιοποιούνται με ορθό τρόπο.
- Εξετάζει την ύπαρξη και το περιεχόμενο των διαδικασιών εκείνων, σύμφωνα με τις οποίες το προσωπικό της Εταιρίας μπορεί, υπό εχεμύθεια, να εκφράσει τις ανησυχίες του για ενδεχόμενες παρανομίες και παρατυπίες σε θέματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης ή για άλλα ζητήματα που άπτονται της λειτουργίας της επιχείρησης. Η Επιτροπή Ελέγχου διασφαλίζει την ύπαρξη διαδικασιών για την αποτελεσματική και

ανεξάρτητη διερεύνηση τέτοιων ζητημάτων, καθώς και για την κατάλληλη αντιμετώπισή τους.

- Εξετάζει συγκρούσεις συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρίας και των θυγατρικών της με συνδεδεμένα μέρη και παρέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικές αναφορές.
- Υποστηρίζει, στο βαθμό που απαιτείται από την πολιτική της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο ως προς την απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης για τη λήψη αποφάσεων σε θέματα συναλλαγών μεταξύ συνδεδεμένων εταιριών.

Γενικότερα, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου έχουν επιφορτισθεί με την παρακολούθηση:

- Της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
- Της λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων.
- Της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων.
- Της ύπαρξης και διατήρησης της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ιδίως ως προς την παροχή και άλλων υπηρεσιών.

Επίσης, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου:

- Αξιολογούν τον επικεφαλής εσωτερικού ελέγχου.
- Συζητούν με τον τακτικό ελεγκτή τις ουσιώδεις ελεγκτικές διαφορές που προέκυψαν κατά τη διάρκεια του ελέγχου του, ανεξάρτητα εάν αυτές επιλύθηκαν στη συνέχεια ή έμειναν ανεπίλυτες.
- Συζητούν με τον τακτικό ελεγκτή την έκθεσή του, που αναφέρεται στις αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως δε αυτές που αφορούν στις διαδικασίες της παροχής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου

Ο εσωτερικός ελεγκτής, κατά την άσκηση των καθηκόντων του, είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας και εποπτεύεται από ένα έως τρία μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και δεν είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντικό στέλεχος το οποίο έχει και άλλες εκτός του εσωτερικού ελέγχου αρμοδιότητες ή συγγενής των παραπάνω, μέχρι και δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας.

Η Εταιρία έχει ορίσει εσωτερικό ελεγκτή την κα Ζαφείρη Μαρία. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ο εσωτερικός ελεγκτής είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας και εποπτεύεται από ένα έως τρία μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Συγκεκριμένα, για τον εσωτερικό ελεγκτή της Εταιρίας ισχύουν τα ακόλουθα:

- Ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και δεν είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντικό στέλεχος το οποίο έχει και άλλες εκτός του εσωτερικού ελέγχου αρμοδιότητες ή συγγενής των παραπάνω μέχρι και του δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας.
- Λαμβάνει γνώση, κατά την άσκηση των καθηκόντων του, οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρίας και έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρίας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συνεργάζονται και παρέχουν πληροφορίες στον εσωτερικό ελεγκτή και γενικά διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο του. Η διοίκηση της Εταιρίας παρέχει στον εσωτερικό ελεγκτή όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση του έργου του.
- Παρακολουθεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας και του καταστατικού της Εταιρίας, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που

αφορά την Εταιρία και ιδιαίτερα αυτής των ανωνύμων εταιριών και της χρηματιστηριακής.

- Αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας με τα συμφέροντα της Εταιρίας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.
- Ενημερώνει εγγράφως μια φορά τουλάχιστον το τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο για το διενεργούμενο από αυτόν έλεγχο και παρίστανται κατά τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων.
- Παρέχει, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από εποπτικές αρχές, συνεργάζεται με αυτές και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.

Ακολούθως, παρατίθεται σύντομο βιογραφικό σημείωμα της κας Μαρίας Ζαφείρη:

Μαρία Ζαφείρη, Εσωτερικός Ελεγκτής

Γεννήθηκε το 1976 στην Αθήνα. Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Πολιτικής Επιστήμης και Ιστορίας του Παντείου Πανεπιστημίου Αθηνών. Το 2000, ήταν υπεύθυνη προγραμμάτων της εταιρίας AMACON ΚΕΚ Α.Ε. με εμπειρία στο συντονισμό της υλοποίησης και παρακολούθησης προγραμμάτων επαγγελματικής κατάρτισης, καθώς και υπεύθυνη για την ανάλυση του κάθε προγράμματος σε φάσεις και δραστηριότητες, για το χρονικό και οικονομικό προγραμματισμό του. Το 2009, εργαζόταν στις οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου Σελόντα. Από το 2010, είναι εσωτερικός ελεγκτής της Σελόντα.

3.14.1.3 Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων

Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων

Η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων έχει ως κύρια αρμοδιότητα τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρίας με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στα άρθρα 4, 5, και 8 της Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/204/14-11-2000, καθώς και την επικοινωνία της Εταιρίας με τις αρμόδιες αρχές και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Αναφέρεται απευθείας στο Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων

Η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων έχει την κύρια ευθύνη της άμεσης, ορθής και ισότιμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρίας, καθώς και της εξυπηρέτησής τους σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων τους με βάση το νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας. Αναφέρεται απευθείας στον Οικονομικό Διευθυντή και τον Υπεύθυνο Επικοινωνίας Μετόχων.

3.14.2 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας, δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρία και είναι σημαντικές για την Εταιρία, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες με τις εξής εξαιρέσεις:
 - Ο κ. Παναγιώτης Αλλαγιάννης, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της Εταιρίας είναι ανεξάρτητος χρηματοοικονομικός σύμβουλος.

- Η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. είναι μη εκτελεστική Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της ίδιας εταιρίας.
2. Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρίας, καθώς και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρίας.
 3. Δεν διατελούν, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, ούτε είναι μέτοχοι ή εταίροι σε άλλη εταιρία ή νομικό πρόσωπο, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
 - Ο κ. Γεώργιος Αντύπας, Πρόεδρος του Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος της Εταιρίας, είναι Πρόεδρος Δ.Σ. της ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε. και Σύμβουλος Διοίκησης της ANTENNA T.V. A.E.
 - Ο κ. Ιωάννης Στεφανής, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρίας είναι Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος των εταιριών: AQUANET A.E., AQUAVEST A.E., ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε., ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε., ΤΕΝΩΝ Α.Τ.Ε., Αντιπρόεδρος των εταιριών ΥΔΡΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε., Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΑΕΛΛΗ Α.Τ.Ε., Διαχειριστής των εταιριών: Κ/Ξ ΝΟΤΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ 1, Κ/Ξ ΜΑΡΜΑΡΙ ΕΥΒΟΙΑΣ, Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. Επίσης, είναι μέτοχος στην εταιρία MARITAE ENTERPRISES COMPANY LIMITED.
 - Ο κ. Ιωάννης Ανδριανόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας, είναι Μέλος Δ.Σ. των εταιριών: AQUANET A.E. , AQUAVEST A.E. , ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε., ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε., ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε., ΥΔΡΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε., Αναπληρωτής Διαχειριστής της Κ/Ξ ΝΟΤΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ 1.
 - Η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη είναι Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος) του Δ.Σ. και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της Ε.Χ.Α.Ε.
 - Ο κ. Ευάγγελος Πίπας, Οικονομικός Διευθυντής, είναι Μέλος Δ.Σ. των εταιριών: AQUANET A.E. , AQUAVEST A.E., ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε., ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε. και Διευθυντής των εταιριών: SELONDA INTERNATIONAL LTD και HYDRA ESTATE INC.
 - Ο κ. Ηλίας Μπάρας, Συντονιστής των Μονάδων Εκτροφής, είναι Μέλος Δ.Σ. της εταιρίας ΕΒΙΕΤΑΝΙ Α.Ε. και διαχειριστής της ΓΛΑΡΟΝΗΣΙ ΕΠΕ.
 - Η κα Παυλίνα Παυλίδου, Διευθυντής Παραγωγής Ιχθυογεννητικών Σταθμών, είναι Μέλος Δ.Σ. και μέτοχος της εταιρίας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.
 4. Δεν υπήρξαν μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή εταίροι σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε (5) τελευταίων ετών, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
 - Ο κ. Γεώργιος Αντύπας, Πρόεδρος του Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος της Εταιρίας, διετέλεσε μέλος Δ.Σ. στην ANTENNA T.V. A.E.
 - Ο κ. Ιωάννης Στεφανής, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της Εταιρίας, διετέλεσε Μέλος Δ.Σ. της ΑΣΤΡΑΙΑ Α.Ε.Β.Ε., Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Ε.Β.Ι. Α.Ε. , Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος των εταιριών: ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΕΧΙΝΑΔΩΝ Α.Ε., Αντιπρόεδρος των εταιριών FISH FILLET HELLAS A.E., INTERFISH A.E., Αναπληρωτής Διαχειριστής της Κ/Ξ ΚΑΛΥΜΝΟΥ, Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΦΑΡΑΔΟΝΗΣΙΑ Α.Ε., και Πρόεδρος των εταιριών AEGEAN A.S. και ΑΘΗΝΗ Α.Ε.
 - Ο κ. Ιωάννης Ανδριανόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας, διετέλεσε Μέλος Δ.Σ. των εταιριών: ΑΣΤΡΑΙΑ Α.Ε.Β.Ε. και Ε.Β.Ι. Α.Ε., Κούμαρος Α.Ε. ήταν Μέλος Δ.Σ. των εταιριών: FISH FILLET HELLAS A.E., INTERFISH A.E., ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΕΧΙΝΑΔΩΝ Α.Ε., ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΦΑΡΑΔΟΝΗΣΙΑ Α.Ε. και AEGEAN A.S. και διαχείρισης στην Κ/Ξ Καλύμνου.

- Η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη διετέλεσε Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος) του Δ.Σ. της Ελληνικής Βιομηχανίας Ζάχαρης και Αντιπρόεδρος (εκτελεστικό μέλος) και Υποδιοικητής της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε. (εκτελεστικό μέλος), Πρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος) του Δ.Σ. της ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. και μέλος του ΕΤΑΟ (Επαγγελματικό Ταμείο Οικονομολόγων).
 - Ο κ. Μιχαήλ Κόκκινος διετέλεσε ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας Μ.Ι. ΜΑΙ/ΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
 - Ο κ. Αθανάσιος Σκορδάς, Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της Εταιρίας διετέλεσε Υφυπουργός Ανάπτυξης, αρμόδιος για θέματα Εμπορίου και Βιομηχανίας.
5. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση εναντίον τους για την τέλεση δόλιας πράξης κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη.
 6. Δεν έχουν συμμετάσχει σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή εταίρου ή ιδρυτή ή γενικού διευθυντή με εξαίρεση την κα Αδαμαντίνη Λάζαρη, η οποία συμμετείχε στη διαδικασία της εκκαθάρισης της ΑΤΕ και της ΑΤΕ Τεχνική Α.Ε. Επίσης, ο κ. Ιωάννης Στεφανής συμμετείχε στη διαδικασία εκκαθάρισης της Κ/Ξ ΚΑΛΥΜΝΟΥ.
 7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχω), ούτε έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών.
 8. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιότητα/θέση τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
 9. Η τοποθέτησή στη θέση τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους της Εταιρίας ή συμφωνίας μεταξύ τους Εταιρίας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
 10. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός, ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρίας που κατέχουν.

3.14.3 Μετοχές της Εταιρίας που Κατέχονται από Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και από Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ο αριθμός μετοχών της Εταιρίας που κατέχονταν από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας κατά την 11.02.2015, σύμφωνα με τις σχετικές δηλώσεις τους:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αριθμός Μετοχών
Γεώργιος Αντύπας	Πρόεδρος του Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος	0
Ιωάννης Στεφανής	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος	623.001
Ιωάννης Ανδριανόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	107.066
Παναγιώτης Αλλαγιάννης	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0
Μιχαήλ Κόκκινος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. - Επιτροπή Ελέγχου	0

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αριθμός Μετοχών
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. - Επιτροπή Ελέγχου	0
Αθανάσιος Σκορδάς	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. - Επιτροπή Ελέγχου	0
Ευάγγελος Πίπας	Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου	23.196
Θωμάς Χασιώτης	Αναπληρωτής Οικονομικού Διευθυντή του Ομίλου	0
Μαρία Ζαφείρη	Εσωτερικός Ελεγκτής	0
Μαρία Τρανούδη	Νομικός Σύμβουλος	0
Ιωάννης Τσιμικλής	Διευθυντής Παραγωγής Μονάδων Εκτροφής	3.811
Ηλίας Μπάρας	Συντονιστής Μονάδων Εκτροφής	0
Παυλίνα Παυλίδου	Διευθύντρια Παραγωγής Ιχθυογεννητικών Σταθμών	12.980
Ευάγγελος Κομνηνός	Διευθυντής MIS	42.869
Γεώργιος Μπάσιος	Εμπορικός Διευθυντής	1.674
Σωτήρης Χατούπης	Διευθυντής Ανθρωπίνων Πόρων	1.507
Σύνολο		816.104

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι, κατά τους 12 τελευταίους μήνες από την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη των διαχειριστικών, διοικητικών ή εποπτικών οργάνων ή τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, ή συνδεδεμένα με αυτά πρόσωπα, δεν απέκτησαν μετοχές της Εταιρίας.

3.14.4 Αμοιβές και Οφέλη

Τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη, το ύψος της καταβληθείσας αμοιβής, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε υπό όρους ή ετεροχρονισμένης αμοιβής, καθώς και τα οφέλη σε είδος που χορήγησε η Εταιρία και οι θυγατρικές της για τη χρήση 01.01.2013-31.12.2014 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Αμοιβές και Οφέλη Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών 2014 *				
		Μικτές Αμοιβές (σε €)	Αμοιβές Δ.Σ. (σε €)	Λοιπές Παροχές (σε €)
Γεώργιος Αντύπας	Πρόεδρος Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος		29.753	6.000
Ιωάννης Στεφανής	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος		304.776	7.200
Ιωάννης Ανδριανόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.		316.795	7.200
Παναγιώτης Αλλαγιάννης ⁽¹⁾	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.		4.500	
Μιχαήλ Κόκκινος ⁽¹⁾	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.		4.500	
Αδαμαντίνη Λάζαρη ⁽¹⁾	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.		4.500	
Αθανάσιος Σκορδάς ⁽¹⁾	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.		4.500	
Βασίλειος Στεφανής ⁽²⁾	Πρόεδρος του Δ.Σ.		221.225	
Ευάγγελος Πίπας ⁽²⁾	Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου	203.404	11.364	
Ιωακείμ Τσουκαλάς ⁽³⁾	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	21.331	38.580	

Αμοιβές και Οφέλη Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών 2014 *				
		Μικτές Αμοιβές (σε €)	Αμοιβές Δ.Σ. (σε €)	Λοιπές Παροχές (σε €)
Μιχαήλ Ζαχαριάδης ⁽²⁾	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.		73.775	
Βασίλειος Ακριτίδης ⁽²⁾	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. –Μέλος Επιτροπής Ελέγχου		19.260	
Ευάγγελος Γαλούσης ⁽²⁾	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. –Μέλος Επιτροπής Ελέγχου		19.260	
Δημήτριος Πίνης ⁽²⁾	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. –Μέλος Επιτροπής Ελέγχου		19.260	
Θωμάς Χασιώτης	Αναπληρωτής Οικονομικού Διευθυντή του Ομίλου	59.755		360
Μαρία Ζαφείρη	Εσωτερικός Ελεγκτής	15.764		
Μαρία Τρανούδη	Νομικός Σύμβουλος	4.657		60
Ιωάννης Τσιμικλής	Διευθυντής Παραγωγής Μονάδων Εκτροφής	56.003		4.440
Ηλίας Μπάρας	Συντονιστής Παραγωγής Μονάδων Εκτροφής	53.505		5.340
Παυλίνα Παυλίδου	Διευθύντρια Παραγωγής Ιχθυογεννητικών Σταθμών	89.379		6.960
Ευάγγελος Κομνηνός	Διευθυντής MIS	65.333		4.536
Γεώργιος Μπάσιος	Εμπορικός Διευθυντής	80.200		4.440
Σωτήρης Χατούπης	Διευθυντής Ανθρωπίνων Πόρων	47.925		3.600
ΣΥΝΟΛΟ		697.256	1.072.048	50.136

(1) Οι κ.κ. Παναγιώτης Αλλαγιάννης, Μιχαήλ Κόκκινος, Αδαμαντίνη Λάζαρη, Αθανάσιος Σκορδός εκλέχθηκαν μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας με την από 11.09.2014 απόφαση της Α' Επαναληπτικής ΕΓΣ των μετόχων της.

(2) Οι κ.κ. Βασίλειος Στεφανής, Ευάγγελος Πίπας, Μιχαήλ Ζαχαριάδης, Βασίλειος Ακριτίδης, Ευάγγελος Γαλούσης, Δημήτριος Πίνης διετέλεσαν μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας έως την 30.09.2014.

(3) Ο κ. Ιωακείμ Τσουκαλάς υπέβαλε από 15.05.2014 την παραίτησή του από μέλος του Δ.Σ. της Εταιρίας. Το Δ.Σ. αποφάσισε, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του Καταστατικού, να μην προβεί στην αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους.

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι λοιπές παροχές αφορούν στην παροχή κινητού τηλεφώνου και εταιρικού αυτοκινήτου. Το συνολικό ύψος των ποσών που έχει προβλέψει ή καταλογίσει στα δεδουλευμένα έξοδα η Εταιρία και οι θυγατρικές της για συντάξεις, αποζημιώσεις ή παρεμφερή οφέλη, που περιλαμβάνει και τα ανωτέρω πρόσωπα, είναι € 1.036 χιλ. την 31.12.2013 και € 1.366 χιλ. την 31.12.2014.

Σημειώνεται ότι, κατά την 31.12.2013, οι υποχρεώσεις μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και των ανώτερων διοικητικών στελεχών έναντι της Εταιρίας ή εταιριών του Ομίλου ανέρχονταν συνολικά σε € 83 χιλ., ενώ την 31.12.2014 διαμορφώθηκαν συνολικά σε € 145 χιλ.

Σημειώνεται ότι δεν έχει συσταθεί επιτροπή καθορισμού αμοιβών. Οι αμοιβές, τα τελευταία τρία χρόνια με την οικονομική κρίση, στο πλαίσιο της υλοποίησης αποφάσεων μείωσης του κόστους της Εταιρίας, αποφασίζονται από το Δ.Σ. μετά από εισηγήσεις και ενημερώσεις από τους επιμέρους διευθυντές του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι οι αμοιβές και έξοδα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, από τον Ιανουάριο του 2014 έως και το Σεπτέμβριο του 2014, ανέρχονταν σε ποσό έως € 4.000 χιλ. καθαρά ανά μέλος και ανά συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η από 03.07.2014 Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας είχε εγκρίνει τις προαναφερόμενες αμοιβές ανά μέλος και ανά συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου με μέγιστο όριο τις δώδεκα (12) συνεδριάσεις. Μετά την απόφαση του Δ.Σ. της 29.10.2014, η μηνιαία αποζημίωση, από τον Οκτώβριο του 2014 και έπειτα, των συνεδριάσεων των μελών του Δ.Σ. είναι € 1.500 μικτά ανά μέλος.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των ανωτέρω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη των λοιπών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας. Σύμφωνα με δήλωση των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρίας, οι κ.κ. Ευάγγελος Πίπας, Παυλίνα Παυλίδου, Ιωάννης Τσιμικλής, Ηλίας Μπάρας, Ευάγγελος Κομνηνός, Θωμάς Χασιώτης, έχουν συνάψει με την Εταιρία συμβάσεις, οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη της σχέσης τους με την Εταιρία και τις θυγατρικές της. Συγκεκριμένα, κατά τη λήξη των συμβάσεων των ως άνω προσώπων η Εταιρία έχει προβλέψει αποζημιώσεις ύψους € 800 χιλ.

3.15 Προσωπικό

Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο διαμορφώθηκε σε 742 άτομα την 31.12.2014 και παρουσίασε μείωση κατά 3 άτομα σε σχέση με την 31.12.2013, παρότι η Εταιρία αύξησε το προσωπικό της κατά 14 άτομα λόγω απορρόφησης του προσωπικού των Κοινοπραξιών - συγγενών εταιριών, οι οποίες έκλεισαν ή/και εκκαθαρίστηκαν εντός του 2014. Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τη διάρθρωση του προσωπικού στη μητρική, καθώς και στις θυγατρικές και στις συγγενείς εταιρίες της:

	31.12.2013	31.12.2014
Εταιρία	650	664
Θυγατρικές	77	78
Συγγενείς	18	0
Όμιλος	745	742

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Η εξέλιξη και η σύνθεση του προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρίας ανά τομέα απασχόλησης, κατά την 31.12. των χρήσεων 2013-2014, παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Όμιλος		Εταιρία	
	2013	2014	2013	2014
Προσωπικό Πωλήσεων	13	13	10	10
Διοικητικοί Υπάλληλοι	72	74	65	67
Επιστημονικό Προσωπικό	88	92	81	84
Εργάτες Ιχθυοκαλλιέργειας	572	563	494	503
ΣΥΝΟΛΟ	745	742	650	664

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το προσωπικό της Εταιρίας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο κρατικό ασφαλιστικό φορέα, που αφορά τον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) και τον (ΟΓΑ) για τους εργάτες ιχθυοκαλλιέργειας

(επειδή θεωρείται αγροτική εκμετάλλευση) και χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρία. Κατά τη συνταξιοδότηση, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια, η Εταιρία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

Το προσωπικό της Εταιρίας και των θυγατρικών της εταιριών, που έχει σύμβαση εργασίας αορίστου χρόνου πλήρους απασχόλησης, συμμετέχει σε ομαδικό ασφαλιστήριο ζωής, ατυχημάτων και υγείας με ιδιωτική ασφαλιστική εταιρία, το οποίο καλύπτει νοσοκομειακή περίθαλψη, ιατρικές εξετάσεις κ.ά. Στο συγκεκριμένο πρόγραμμα μπορούν να ασφαλιστούν και τα εξαρτώμενα μέλη της οικογένειας των ασφαλισμένων. Σημειώνεται ότι, κατά τη χρήση 2014, η Εταιρία κατέβαλε για ομαδικά ασφάλιστρα ζωής, για το σύνολο του προσωπικού, ποσό ύψους € 74 χιλ.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υπάρχουν συμμετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών από τους εργαζόμενους (stock options) και δεν υπάρχουν συμφωνίες για συμμετοχή των υπαλλήλων στο κεφάλαιο της Εταιρίας.

3.16 Μετοχικό Κεφάλαιο

3.16.1 Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 61.270.555,20, διαιρούμενο σε 204.235.184 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.

3.16.2 Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας από την 01.01.2012 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως ακολούθως:

- Με την από 21.03.2012 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε ως εξής:
 - 1) κατά το ποσό των έξι εκατομμυρίων οκτακοσίων πέντε χιλιάδων τριακοσίων τριάντα επτά ευρώ και σαράντα οκτώ λεπτών (€ 6.805.337,48) που αντιστοιχεί στο ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας «Interfish Ιχθυοκαλλιέργειες Ανώνυμος Εταιρεία»,
 - 2) κατά το ποσό των εκατό σαράντα οκτώ χιλιάδων διακοσίων πενήντα ενός ευρώ (€ 148.251,00) που αντιστοιχεί στο ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας «Βιομηχανία Μεταποίησης Ιχθύων Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία», και
 - 3) κατά το ποσό του ενός ευρώ και πενήντα δύο λεπτών (€ 1,52) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο για λόγους στρογγυλοποίησης. Συνεπεία των ανωτέρω και σύμφωνα με την υπ' αριθμ. πρωτ. Κ2-5343 & Κ2-5343 (δισ)/27.07.2012 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε σε € 36.235.184,00, διαιρούμενο σε 36.235.184 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μία.
- Με την από 11.09.2014 απόφαση της Α' Επαναληπτικής ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας, το μετοχικό κεφάλαιο:
 - 1) Μειώθηκε κατά το ποσό των είκοσι πέντε εκατομμυρίων τριακοσίων εξήντα τεσσάρων εξακοσίων είκοσι οκτώ ευρώ και ογδόντα λεπτών (€ 25.364.628,80) με μείωση της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρίας από € 1,00 σε € 0,30, με σκοπό το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με τις

διατάξεις της παρ.4α του άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει. Κατόπιν αυτής της μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε € 10.870.555,20, διαιρούμενο σε 36.235.184 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Η παραπάνω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε με την από 24.12.2014 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.Μ.Η. με την υπ' αριθμ. Κ2-4733/29.12.2014 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας.

- 2) Αυξήθηκε κατά το ποσό των πενήντα εκατομμυρίων τετρακοσίων χιλιάδων ευρώ (€ 50.400.000) με την κεφαλαιοποίηση ισόποσων χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού, που έχει συνάψει η Εταιρία με τις Πιστώτριες Τράπεζες, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετοχών της και τιμή διάθεσης ίση με την νέα ονομαστική αξία, ήτοι € 0,30 η κάθε μία. Κατόπιν αυτής της αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 61.270.555,20, διαιρούμενο σε 204.235.184 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Η παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού, δυνάμει της από Κ2-4733/29.12.2014 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.Μ.Η. την 29.12.2014 (ΚΑΚ 287538). Η πιστοποίηση της εν λόγω Αύξησης από το Δ.Σ. της Εταιρίας της 11.02.2015 καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.Μ.Η. την 17.03.2015 δυνάμει της υπ' αριθμ. 20044/17.03.2015 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας (σχετικά με το χρονοδιάγραμμα εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των προαναφερθέντων μετοχών βλέπε ενότητα 4.8 «Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Συνεπώς, δεν υπάρχουν δικαιώματα ή/και υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με εγκεκριμένο ή καταβεβλημένο κεφάλαιο ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου της Εταιρίας.

Δεν υφίσταται δικαίωμα προαίρεσης για το κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους του Ομίλου ή συμφωνία υπό ή άνευ όρων που να προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

3.17 Μέτοχοι

Οι κάτοχοι μετοχών της Εταιρίας και τα δικαιώματα ψήφου τους (βάσει των σχετικών δηλώσεων σύμφωνα με τις γνωστοποιήσεις του Ν. 3556/2007 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 11.02.2015 και λαμβάνοντας υπόψη τη συμμετοχή των Πιστωτριών Τραπεζών στην Αύξηση, παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου ⁽¹⁾	% Δικ. Ψήφου
Linnaeus Capital Partners BV ⁽²⁾	6.902.233	3,4%	6.902.233	3,4%
MARVEN ENTERPRISES COMPANY LIMITED	3.352.505	1,6%	3.352.505	1,6%
ΓΡΙΠΠΙΩΤΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	4.722.420	2,3%	4.722.420	2,3%
Τράπεζα Πειραιώς ^{(3), (7), (8),}	69.125.350	33,8%	69.125.350	33,8%
Alpha Bank ^{(4), (7), (8), (9)}	46.997.163	23,0%	46.997.581	23,0%
Eurobank Ergasias ^{(5), (7), (10)}	21.225.570	10,4%	22.388.393	11,0%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ^{(6), (7), (8), (10)}	22.446.987	11,0%	23.465.814	11,5%
ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε	8.204.930	4,0%	8.204.930	4,0%
HYDRA ESTATE INC ^{(3), (4), (6), (8)}	5.694.454	2,8%	0	0,0%
Ιωάννης Στεφανής ^{(5), (8)}	623.001	0,3%	4.675.627	2,3%
Βασίλης Στεφανής ^{(4), (5), (9)}	645.231	0,3%	1.167.469	0,6%
CORINTHOS HOLDINGS LTD ^{(4), (9)}	1.062.060	0,5%	0	0,0%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	13.233.280	6,5%	13.232.862	6,5%
Σύνολο	204.235.184	100,0%	204.235.184	100,0%

Πηγή: Εταιρία

- 1) Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007.
- 2) Η εταιρία Linnaeus Capital Partners BV κατέχει συνολικό αριθμό δικαιωμάτων ψήφου 6.902.233, ήτοι το 3,4% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Η Linnaeus Capital Partners BV ελέγχεται κατά 100% από την εταιρία I.I.H.C Industrial Investments Ltd, στην οποία το 74,30% κατέχει ο κ. Kahka Bendukidze, ο οποίος κατά συνέπεια ελέγχει έμμεσα την Linnaeus Capital Partners BV. Ο κ. Kahka Bendukidze απεβίωσε την 13.11.2014.
- 3) Την 11.02.2015, η Τράπεζα Πειραιώς είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 3.181.706 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Η Τράπεζα Πειραιώς προέβη, την 22.04.2015, σε άρση του ενεχύρου επί των ανωτέρω μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.
- 4) Την 11.02.2015, η Alpha Bank είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 2.280.197 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από τις εταιρίες HYDRA ESTATE INC και CORINTHOS HOLDINGS LTD και τον κ. Βασίλειο Στεφανή, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας καθώς και 418 δικαιώματα ψήφου λόγω ενεχυρίασης αυτών από άλλο μέτοχο. Η Alpha Bank προέβη, την 22.05.2015, σε άρση του ενεχύρου επί των 2.280.197 μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.
- 5) Την 11.02.2015, η Eurobank Ergasias είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 1.162.823 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από τους κ.κ. Ιωάννη Στεφανή και Βασίλειο Στεφανή, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.
- 6) Την 11.02.2015, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 1.018.827 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.
- 7) Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας είχε δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας μέσω των ανωτέρω δικαιωμάτων ψήφου που είχαν οι Τράπεζα Πειραιώς, Alpha Bank, Eurobank Ergasias και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.
- 8) Ο κ. Ιωάννης Στεφανής κατέχει το 100% της εταιρίας HYDRA ESTATE INC και τα δικαιώματα ψήφου της εν λόγω εταιρίας βάσει του Ν. 3556/2007. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος έχει δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε μετοχές της Εταιρίας λόγω ενεχυρίασης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.
- 9) Ο κ. Βασίλειος Στεφανής κατέχει το 100% της εταιρίας CORINTHOS HOLDINGS LTD και τα δικαιώματα ψήφου της εν λόγω εταιρίας βάσει του Ν. 3556/2007.
- 10) Οι τράπεζες Eurobank Ergasias και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος έχουν ενημερώσει την Εταιρία ότι η άρση των ανωτέρω αναφερόμενων ενεχύρων θα πραγματοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση της παρούσας Αύξησης και την εκταμίευση των Ομολογιακών Δανείων.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, κατά την 11.02.2015, δεν γνωρίζει να υπάρχει άλλος μέτοχος, ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των κοινών μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου αυτών.

Κάθε κοινή μετοχή της Εταιρίας παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου. Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρίας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου, πλην των περιπτώσεων που αναφέρονται στο ανωτέρω πίνακα.

Σημειώνεται ότι οι Πιστώτριες Τράπεζες, καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτές εταιρίες, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους, έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν και στο μέλλον συμβάσεις με την Εταιρία και τις συνδεδεμένες με αυτή εταιρίες. Η αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας, η οποία συμφωνήθηκε μεταξύ της Εταιρίας και των Πιστωτριών Τραπεζών, περιελάμβανε την κεφαλαιοποίηση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας, (ολοκληρωθείσα με την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας), καθώς και την αναχρηματοδότηση των μη κεφαλαιοποιούμενων δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Δυνάμει της ως άνω συμφωνίας αναδιάρθρωσης και σύμφωνα με την απόφαση της από 11.09.2014 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, η τελευταία προέβη στην έκδοση ομολογιακών δανείων ύψους € 100 εκατ., € 8 εκατ. και € 2 εκατ., εκ των οποίων οι Πιστώτριες Τράπεζες ανέλαβαν το σύνολο των ομολογιών κατά την αναλογία συμμετοχής τους στις μη κεφαλαιοποιούμενες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας. Τέλος, έχει καταρτιστεί προσύμφωνο μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναδιάρθρωση του μη αναχρηματοδοτούμενου μέρους του δανεισμού της τελευταίας.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, δεν υφίσταται καμιά γνωστή στην Εταιρία συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μια μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Εταιρίας.

Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθεται ανάλυση του ποσού κατά το οποίο μειώθηκαν οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας ανά Πιστώτρια Τράπεζα, από την κεφαλαιοποίηση των χρηματικών υποχρεώσεων της Εταιρίας προς τις Πιστώτριες Τράπεζες ύψους € 50.400.000,00:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία Μετοχής (σε €)	Κεφαλαιοποιούμενες Υποχρεώσεις (σε €)	% Κεφαλαιοποιούμενων Υποχρεώσεων
Τράπεζα Πειραιώς	69.125.350	0,30	20.737.605,00	41,15%
Alpha Bank	46.997.163	0,30	14.099.148,90	27,97%
Eurobank Ergasias	21.225.570	0,30	6.367.671,00	12,63%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	22.446.987	0,30	6.734.096,10	13,36%
ΑΤΤΙΚΑ BANK A.T.E	8.204.930	0,30	2.461.479,00	4,88%
Σύνολο	168.000.000	0,30	50.400.000,00	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή.

Στο πλαίσιο της παρούσας αύξησης με κεφαλαιοποίηση δανειακών υποχρεώσεων, η Εταιρία προκειμένου να αποτυπώσει την ουσία της συναλλαγής ακολούθησε όσα προδιαγράφονται στη Διερμηνεία (ΕΔΔΠΧΑ 19). Σύμφωνα με τη διερμηνεία, οι συμμετοχικοί τίτλοι που εκδίδονται για τη μερική ή ολική εξόφληση μιας οικονομικής υποχρέωσης αντιμετωπίζονται σαν αντάλλαγμα που πληρώθηκε και θα πρέπει να αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της εξόφλησης. Ωστόσο, εάν αυτή η εύλογη αξία δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα, οι συμμετοχικοί τίτλοι θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία της υποχρέωσης που εξοφλούν. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της οικονομικής υποχρέωσης και του ανταλλάγματος που πληρώνεται (συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχικών τίτλων που εκδίδονται) θα πρέπει να αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα χρήσης και να γνωστοποιηθεί ξεχωριστά (ΕΔΔΠΧΑ 19.5 – 7, 9, 11).

Ειδικότερα, η Εταιρία:

- κατά την αρχική αναγνώριση των συμμετοχικών τίτλων επιμέτρησε τους τίτλους, λαμβάνοντας υπόψη την εύλογη αξία των ήδη διαπραγματεύσιμων μετοχών στις

29.12.2014 (τιμή κλεισίματος μετοχής € 0,05 στις 29.12.2014 ημερομηνία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ.) καθώς και την τιμή μετατροπής των νέων μετοχών (€ 0,30), και

- β. αναγνώρισε τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του μέρους της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλήθηκε και του καταβαλλόμενου ανταλλάγματος στα αποτελέσματα χρήσης.

Η διαφορά ανάμεσα στο μέρος της οικονομικής υποχρέωσης που εξοφλήθηκε (€ 50.400.000) και στην αξία των νέων μετοχών (€ 42.949.200), αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης 2014 (ήτοι ποσό € 7.450.800).

Η Εταιρία δεν γνωρίζει πληροφορίες σχετικές με συμφωνίες μετόχων της που να ρυθμίζουν θέματα άμεσου ή έμμεσου ελέγχου επί αυτής.

Στο βαθμό που η Εταιρία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της και λαμβανομένων υπόψη των μέτρων που ελήφθησαν για να διασφαλιστεί, δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό.

3.18 Καταστατικό

Σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της, είναι μεταξύ άλλων, η εκτροφή ιχθύων σε δικές της ή ξένες εγκαταστάσεις και η εμπορία αυτών εντός της Ελλάδος και στο εξωτερικό, η συμμετοχή σε όμοιες ή παρεμφερείς επιχειρήσεις, η παραγωγή και πώληση γόνου ιχθύων και κάθε άλλη δραστηριότητα που σχετίζεται με ιχθυοκαλλιέργειες (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.1 «Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Σύμφωνα με το άρθρο 8 του καταστατικού της Εταιρίας, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είναι το ανώτατο όργανό της, αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους οι οποίοι αποφασίζουν ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Δ.Σ. και συνέρχεται κανονικά στην έδρα της Εταιρίας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) το πολύ μηνών από τη λήξη της χρήσης αυτής. Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές Γενικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για τη συνεδρίασή της, στις οποίες συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης περιλαμβάνει τουλάχιστον τον τόπο, την ημερομηνία και την ώρα της συνεδρίασης καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί. Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου εντός είκοσι (20) ημερών από την ημερομηνία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, προσκαλούμενη πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες πριν, και βρίσκεται, κατά την επαναληπτική αυτή συνεδρίαση, σε απαρτία συνεδριάζοντας έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όποιο και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν στη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρίας, του αντικειμένου της επιχείρησης, στην επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που δεν προβλέπεται από το καταστατικό,

σύμφωνα με τις παρ. 1 και 2 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, στη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, στη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρίας, στην παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης αν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Αν δεν συντελεστεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση καλείται και συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση που ματαιώθηκε, προσκαλούμενη δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες πριν, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σε αυτή το μισό (1/2) τουλάχιστον του εταιρικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί. Αν δεν επιτευχθεί και αυτή η απαρτία, η Γενική Συνέλευση, αφού κληθεί εκ νέου και σύμφωνα με τα παραπάνω, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σε αυτή το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί. Σημειώνεται ότι και σε αυτή τη περίπτωση νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή. Κάθε Μέτοχος έχει δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Για κάθε ψήφο απαιτείται μία (1) μετοχή.

Κατ' εξαίρεση για τις περιπτώσεις για τις οποίες προβλέπεται αυξημένη απαρτία, οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Αναφορικά με την εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.16.2 «Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Αναφορικά με τα δικαιώματα των μετόχων βλέπε ενότητα 4.1.1 «Δικαιώματα Μετόχων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Αναφορικά με τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.14 «Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Για όσα θέματα δεν ρυθμίζει το καταστατικό της Εταιρίας, ισχύουν οι διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 όπως αυτός τροποποιηθείς ισχύει σήμερα. Το καταστατικό της Εταιρίας δεν περιέχει ειδικότερες διατάξεις σε σχέση με το Κ.Ν. 2190/1920.

Δεν υφίσταται διάταξη της ιδρυτικής πράξης, του καταστατικού, της διοικητικής πράξης σύστασης ή των κανονισμών της Εταιρίας, της οποίας η εφαρμογή να δύναται να καθυστερήσει, να αναβάλει ή να παρεμποδίσει αλλαγή στον έλεγχο της Εταιρίας.

Δεν υπάρχει, πέραν όσων προβλέπει η ισχύουσα νομοθεσία, κάποια διάταξη του καταστατικού, όπως ισχύει, η οποία να καθορίζει το όριο ιδιοκτησίας πέραν του οποίου κάθε συμμετοχή πρέπει να γνωστοποιείται.

Δεν υπάρχουν όροι που επιβάλλονται από την ιδρυτική πράξη, το καταστατικό, τη διοικητική πράξη σύστασης ή τον εσωτερικό κανονισμό της Εταιρίας και οι οποίοι διέπουν τις μεταβολές στο επίπεδο του κεφαλαίου, που να είναι αυστηρότεροι απ' ότι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

3.19 Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών

Η Εταιρία δεν έχει προβεί σε οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις.

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος – Επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης

4.1.1 Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος την 31.12.2014

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας, σε ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με τα στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014:

Κεφαλαιακή Διάρθρωση Ομίλου	
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων ⁽¹⁾	37.552
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια με Εγγυήσεις (Guaranteed) ⁽²⁾	5.851
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια με Εξασφαλίσεις (Secured) ⁽²⁾	31.670
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια χωρίς Εγγυήσεις και Εξασφαλίσεις	31
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων	119.959
Μακροπρόθεσμα Δάνεια με Εγγυήσεις (Guaranteed) ⁽²⁾	0
Μακροπρόθεσμα Δάνεια με Εξασφαλίσεις (Secured) ⁽²⁾	119.945
Μακροπρόθεσμα Δάνεια χωρίς Εγγυήσεις και Εξασφαλίσεις	14
Ίδια Κεφάλαια Ομίλου	22.953
Μετοχικό Κεφάλαιο	61.271
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13.169
Διαφορές Αναπροσαρμογής	
Αποθεματικά	36.626
Αποθεματικά εύλογης αξίας παγίων	-
Αποθεματικά εύλογης αξίας	10.827
Συναλλαγματικές διαφορές	(11)
Αδιανέμητα κέρδη	(110.850)
Δικαιώματα μειοψηφίας	11.921
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Δανειακών Υποχρεώσεων	180.464

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Σημειώνεται ότι κατά την 31.12.2014 η θυγατρική εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ είχε ληξιπρόθεσμες δανειακές οφειλές ποσού € 13,1 εκατ.

(2) Για πληροφορίες σχετικά με τις παρασχεθείσες εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις κατά την 31.12.2014 βλέπε ενότητα 3.8.5 «Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, με βάση τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων και δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου, την 31.12.2014, ανέρχεται σε € 232 εκατ.

Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος	
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014
A. Διαθέσιμα στο Ταμείο (Cash)	55
B. Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Καταθέσεις	18.671
Γ. Χρεόγραφα	82
Δ. Ρευστότητα (A + B + Γ)	18.808
E. Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	0
ΣΤ. Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	23.615
Z. Βραχυπρόθεσμο Μέρος Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων	13.938
H. Λοιπές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	0
Θ. Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (Θ = ΣΤ + Z + Η) ⁽¹⁾	37.552
I. Καθαρό Βραχυπρόθεσμο Χρέος (Θ - Δ - E)	18.744
K. Μακροπρόθεσμα Δάνεια	1.037
Λ. Ομολογιακά δάνεια	118.908
M. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	0
N. Σύνολο Μακροπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	119.959
Ξ. Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος (Ξ = I + N)	138.709

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Σημειώνεται ότι κατά την 31.12.2014 η θυγατρική εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ είχε ληξιπρόθεσμες δανειακές οφειλές ποσού € 13,1 εκατ. Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, με βάση τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος του Ομίλου, την 31.12.2014, ανέρχεται σε € 139 εκατ.

Σχετικά με τις δανειακές υποχρεώσεις της θυγατρικής εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ συνολικής αξίας € 42,3 εκατ., αναφέρεται ότι το υπόλοιπο των ληξιπρόθεσμων δανειακών οφειλών, κατά την 31.12.2014 ύψους € 13,1 εκατ. περίπου, παρέμεινε ανεξόφλητο εν όψει της επικείμενης αναδιάρθρωσης των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων της.

Η θυγατρική εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να τακτοποιηθούν οι ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της και βρίσκεται στο τελικό στάδιο οριστικής συμφωνίας με τη συνεργαζόμενη τράπεζα για τη συνολική αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού, στον οποίο συμπεριλαμβάνονται και οι ανωτέρω ληξιπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η οριστικοποίηση της εν λόγω συμφωνίας και η επιμήκυνση του χρόνου εξόφλησης των δανείων προβλέπεται ότι θα υπογραφεί εντός του 2015. Τέλος, δεν υπάρχει κάποιο άλλο γεγονός που θα μπορούσε να επιδράσει δυσμενώς στην περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση της θυγατρικής. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Στην ενότητα 3.17 «Μέτοχοι» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου παρατίθεται ανάλυση του ποσού κατά το οποίο μειώθηκαν οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας ανά Πιστώτρια Τράπεζα, από την κεφαλαιοποίηση των χρηματικών υποχρεώσεων της Εταιρίας προς τις Πιστώτριες Τράπεζες ύψους € 50.400.000,00: Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στην κεφαλαιακή διάρθρωση και στο συνολικό καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου από την 31.12.2014 έως και την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου σε σχέση με όσα αναφέρονται στους ανωτέρω πίνακες, πλην:

1. Οι Πιστώτριες Τράπεζες μετά την υπογραφή και των εξασφαλιστικών συμβάσεων και την πλήρωση των προϋποθέσεων για την εκταμίευση που αναφέρονταν στα Ομολογιακά Δάνεια, προχώρησαν στην εκταμίευση των τριών νέων ομολογιακών δανείων ποσού € 107,6 εκατ. (ενώ το υπόλοιπο ποσό θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση των τόκων των εν λόγω δανείων έως το Σεπτέμβριο του 2015). Ως εκ

τούτου, έκλεισαν/συμψήφισαν όλες τις ανοιχτές δανειακές συμβάσεις που περιγράφονταν στους όρους των ομολογιακών δανείων.

2. Σε συνέχεια της υπογραφής του από 31.12.2014 προσυμφώνου μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναχρηματοδότηση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου μέρους του δανεισμού της Εταιρίας, υπεγράφησαν και θα υπογραφούν μακροπρόθεσμες διμερείς συμβάσεις με τις Πιστώτριες Τράπεζες συνολικού ποσού € 3,4 εκατ. (Τράπεζα Πειραιώς: € 1,950 εκατ. Alpha Bank: € 0,792 εκατ., Eurobank Ergasias: € 0,343 εκατ., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος: € 0,131 εκατ. και Attica Bank: € 0,162 εκατ.)

Η Εταιρία υπέγραψε την 30.04.2015 υπέγραψε ως εκ τρίτου συμβαλλομένη τη συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των πιστωτών της. Η συμφωνία αυτή κατατέθηκε την ίδια ημέρα στο αρμόδιο δικαστήριο προς επικύρωση σύμφωνα με τις διατάξεις της προπρωχευτικής διαδικασίας εξυγίανσης των άρθρων 99 επ. του Πτωχευτικού Κώδικα και πιο συγκεκριμένα του άρθρου 106β ΠτΚ. Η εν λόγω συμφωνία τελεί υπό αναβλητικές αιρέσεις. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.4 «Συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των πιστωτών της και της Εταιρίας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.1.2 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης

Η Εταιρία δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.2 Όροι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

Η από 11.09.2014 Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη την από 22.08.2014 σχετική έκθεση του Δ.Σ., αφού προηγουμένως ενέκρινε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με μείωση της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων μετοχών της από € 1,00 σε € 0,30, με την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μια (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.16.1 «Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (η «Αύξηση»), ως ακολούθως:

(α) Κατά € 50.400.000 με την κεφαλαιοποίηση ισόποσων χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού (στο εξής οι «Κεφαλαιοποιούμενες Υποχρεώσεις») που έχει συνάψει η Εταιρία με τις Τράπεζα Πειραιώς, Alpha Bank, Eurobank Ergasias, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Τράπεζα Αττικής και Γενική Τράπεζα¹⁷ (στο εξής από κοινού οι «Πιστώτριες Τράπεζες»).

(β) Κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρίας.

(γ) Έκδοση 168.000.000 νέων μετοχών (στο εξής οι «Νέες Μετοχές»), ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία, οι οποίες θα διατεθούν στις Πιστώτριες Τράπεζες κατά την αναλογία της συμμετοχής τους στις Κεφαλαιοποιούμενες Υποχρεώσεις.

(δ) Η τιμή διάθεσης εκάστης των Νέων Μετοχών να ισούται προς την ονομαστική αξία των € 0,30 (στο εξής η «Τιμή Διάθεσης»).

Επίσης η Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση εξουσιοδότησε το Δ.Σ. για την περαιτέρω εξειδίκευση και οριστικοποίηση της διάρθρωσης των όρων της Αύξησης, εφόσον απαιτηθεί, την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. και, γενικά, να πράξει κάθε τι προς υλοποίηση των αποφάσεων της προαναφερόμενης Α' Επαναληπτικής

¹⁷ Την 20.11.2014 η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

ΕΓΣ σχετικά με την Αύξηση. Το Δ.Σ. της Εταιρίας στη συνεδρίασή του της 09.01.2015, αποφάσισε, σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 11 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, την παράταση κατά ένα (1) μήνα, ήτοι μέχρι και την 11.02.2015, της προθεσμίας καταβολής του ποσού της Αύξησης.

Συνέπεια των ανωτέρω, ήτοι μετά τη μείωση και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο συνολικό ποσό των € 61.270.555,20, διαιρούμενο σε 204.235.184 ονομαστικές κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία, και έχει τροποποιηθεί αναλόγως το άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρίας.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της Α' Επαναληπτικής ΕΓΣ η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την Αύξηση και δεσμεύεται ότι θα τηρήσει όλες τις νόμιμες διαδικασίες σχετικά με την Αύξηση.

Τα € 50.400.000 των Κεφαλαιοποιούμενων Υποχρεώσεων μείωσαν ισόποσα τις δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας στο πλαίσιο της υλοποίησης του σχεδίου αναδιάρθρωσης των τραπεζικών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Αναφορικά με τις κεφαλαιοποιηθείσες χρηματικές υποχρεώσεις και τις Νέες Μετοχές ανά Πιστώτρια Τράπεζα βλέπε ενότητα 3.17 «Μέτοχοι» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Την 11.02.2015 το Δ.Σ. της Εταιρίας πιστοποίησε την παρούσα Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου η οποία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την αριθμό 20044/17.03.2015 απόφαση.

Οι Νέες Μετοχές θα δικαιούνται του μερίσματος από τα κέρδη της οικονομικής χρήσης του 2014, εφόσον αποφασιστεί η διανομή τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που θα συνέλθει εντός του 2015.

Η Εταιρία υποχρεούται να πιστώσει στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των Πιστωτριών Τραπεζών μέσω της αρμόδιας υπηρεσίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ. τις Νέες Μετοχές μετά την έγκριση της εισαγωγής αυτών από τη Διοικούσα Επιτροπή του Χ.Α. Οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία «Επιτήρησης» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.

Τα συνοπτικά στοιχεία της παρούσας έκδοσης παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	36.235.184
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	
Με κατάργηση δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ.10 του Κ.Ν. 2190/1920 υπέρ των Πιστωτριών Τραπεζών	168.000.000
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	204.235.184
Ονομαστική Αξία Μετοχής	€ 0,30
Τιμή Διάθεσης ανά μετοχή	€ 0,30
ΠΟΣΑ ΑΠΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	€ 50.400.000,00
Μονάδα Διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	Μία (1) άυλη μετοχή

Πηγή: Εταιρία, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χ.Α. σε συνδυασμό με την απόφαση 26/17.07.2009 του Δ.Σ. Χ.Α., όπως ισχύει με την από 26.03.2014 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α., η τιμή της μετοχής δεν θα προσαρμοστεί, δεδομένου ότι η Αύξηση πραγματοποιείται με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης.

4.2.1 Προορισμός Κεφαλαίων

Η παρούσα Αύξηση διενεργήθηκε στο πλαίσιο και σε εκτέλεση της συμφωνίας που επετεύχθη με τις Πιστώτριες Τράπεζες για την αναδιάρθρωση του δανεισμού και την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της, με απώτατο στόχο να διασφαλισθεί η βιωσιμότητα και η συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και του Ομίλου. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη συμφωνία με τις Πιστώτριες Τράπεζες, τον αριθμό μετόχων και των κεφαλαιοποιούμενων υποχρεώσεων ανά Πιστώτρια Τράπεζα βλέπε ενότητες 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» και 3.17 «Μέτοχοι» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η εν λόγω καταβολή για την Αύξηση λογιστικοποιήθηκε στα βιβλία της Εταιρίας την 11.02.2015.

4.2.2 Κατάργηση του Δικαιώματος Προτίμησης

Το Δ.Σ. της Εταιρίας, με έκθεσή του στις 22.08.2014, πρότεινε την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των λοιπών παλαιών μετόχων στις Νέες Μετοχές, όπως προβλέπεται από το άρθρο 13 παρ. 10 του Κ.Ν. 2190/1920. Όπως αναφέρεται ανωτέρω στην υποενότητα 4.2 «Όροι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου», η Αύξηση διενεργήθηκε στο πλαίσιο και εις εκτέλεση της συμφωνίας, που επετεύχθη με τις Πιστώτριες Τράπεζες για την αναδιάρθρωση του δανεισμού και την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Εταιρίας, με απώτατο στόχο να διασφαλιστεί η βιωσιμότητα και η συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και του Ομίλου της. Υπενθυμίζεται ότι, όπως προκύπτει από τις δημοσιευμένες ετήσιες και ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2013 και για την περίοδο που έληξε την 30.06.2014, αντίστοιχα, η Εταιρία και ο Όμιλος εμφάνισαν αρνητικά ίδια κεφάλαια ύψους € 53,6 εκατ. και € 51,1 εκατ., αντίστοιχα, με αποτέλεσμα την απαίτηση υλοποίησης ενεργειών στο πλαίσιο των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Τα κύρια σημεία της συμφωνίας¹⁸ αυτής έχουν συνοπτικά ως εξής:

- Κεφαλαιοποίηση χρηματικών απαιτήσεων ποσού € 50,4 εκατ. από δάνεια που έχει συνάψει η Εταιρία με τις Πιστώτριες Τράπεζες.
- Σύναψη κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας μέχρι € 105 εκατ. σύμφωνα με το Ν. 3156/2003 στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης όλων των δανείων της Εταιρίας.
- Ανακυκλούμενο όριο χρηματοδότησης απαιτήσεων (εμπορικών απαιτήσεων, ΦΠΑ και λοιπών ρευστοποιήσιμων στοιχείων) της Εταιρίας συνολικού ύψους € 10 εκατ. στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης όλων των δανείων της Εταιρίας.

Η τιμή διάθεσης € 0,30 εκάστης των Νέων Μετοχών, διαμορφώθηκε κατόπιν διαπραγματεύσεων με τις Πιστώτριες Τράπεζες, λαμβάνοντας υπόψη το αναθεωρημένο επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρίας, που αποτέλεσε αντικείμενο ανεξάρτητης εξέτασης από ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρία για λογαριασμό των Πιστωτριών Τραπεζών, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές της Εταιρίας μετά την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της.

¹⁸ Η από 11.09.2014 Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας ενέκρινε την έκδοση ενός ή τριών εμπραγμάτως εξασφαλισμένων ομολογιακών δανείων, με την επιφύλαξη της ολοκλήρωσης των διαπραγματεύσεων με τις Πιστώτριες Τράπεζες, με συνολικό ανώτατο ποσό έκδοσης/εκδόσεων μέχρι € 110 εκατ., το οποίο θα προσδιοριζόταν ακριβώς σε συμφωνία με τις Πιστώτριες Τράπεζες μετά την οριστικοποίηση του ποσού των τόκων που θα κεφαλαιοποιούνταν. Την 31.12.2014 η Εταιρία υπέγραψε με τις Πιστώτριες Τράπεζες προγράμματα ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους € 110 εκατ. Επίσης, καταρτίστηκε προσύμφωνο μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναδιάρθρωση του μη αναχρηματοδοτούμενου μέρους του δανεισμού της Εταιρίας. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις συμβάσεις αναχρηματοδότησης του δανεισμού της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.3 Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που Συμμετέχουν στην Έκδοση/Προσφορά

Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της Εταιρίας και των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της. Σημειώνεται ότι οι Πιστώτριες Τράπεζες, καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτές εταιρίες, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους, έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν και στο μέλλον συμβάσεις με την Εταιρία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες. Σημειώνεται ότι πριν την παρούσα Αύξηση, οι Πιστώτριες Τράπεζες (πλην της Attica Bank) είχαν δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε μετοχές της Εταιρίας λόγω ενεχυρίασης αυτών προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Σχετικά με τα εν λόγω ενέχυρα και την άρση αυτών βλέπε ενότητα 4.6 «Μείωση της Διασποράς (Dilution)» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας, η οποία συμφωνήθηκε μεταξύ της Εταιρίας και των Πιστωτριών Τραπεζών, περιελάμβανε την κεφαλαιοποίηση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας, (ολοκληρωθείσα με την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας), καθώς και την αναχρηματοδότηση των μη κεφαλαιοποιούμενων δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Δυνάμει της ως άνω συμφωνίας αναδιάρθρωσης και σύμφωνα με την απόφαση της από 11.09.2014 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, η τελευταία προέβη στην έκδοση ομολογιακών δανείων ύψους € 100 εκατ., € 8 εκατ. και € 2 εκατ., εκ των οποίων οι Πιστώτριες Τράπεζες ανέλαβαν το σύνολο των ομολογιών κατά την αναλογία συμμετοχής τους στις μη κεφαλαιοποιούμενες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας. Τέλος, έχει καταρτιστεί προσύμφωνο μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναχρηματοδότηση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους του δανεισμού της τελευταίας. Επίσης, σε συνέχεια της υπογραφής του από 31.12.2014 προσυμφώνου μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναδιάρθρωση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου μέρους του δανεισμού της Εταιρίας, υπεγράφησαν και θα υπογραφούν μακροπρόθεσμες διμερείς συμβάσεις με τις Πιστώτριες Τράπεζες συνολικού ποσού € 3,4 εκατ.

4.4 Πληροφορίες για τις Μετοχές της Εταιρίας

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι άυλες κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε ευρώ, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης της Αγοράς Αξιών του Χ.Α. και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του καταστατικού της Εταιρίας, του Κ.Ν. 2190/1920 και της εν γένει ελληνικής νομοθεσίας. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) της μετοχής είναι GRS201003019 και το σύμβολο διαπραγμάτευσής της είναι ΣΕΛΟ.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), Λ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι ο τίτλος μίας (1) άυλης κοινής μετοχής. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μονάδα διαπραγμάτευσης είναι ο τίτλος μίας (1) μετοχής.

Σημειώνεται ότι οι μετοχές της Εταιρίας δεν περιέχουν ρήτρες εξαγοράς ούτε και ρήτρες μετατροπής.

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει σύμβαση Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της.

Τέλος, δεν υπάρχει κανένας περιορισμός από το Καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας ως προς την ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της.

4.5 Δικαιώματα Μετόχων

4.5.1 Γενικά

Η Εταιρία έχει εκδώσει μόνο κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές. Σημειώνεται ότι η κτήση μετοχών της Εταιρίας συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της

Εταιρίας και των νόμιμων αποφάσεων των αρμοδίων οργάνων της. Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρίας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Οι μέτοχοι, κληρονόμοι, καθολικοί και ειδικοί διάδοχοι ή δανειστές κάποιου μετόχου δεν μπορούν σε καμία περίπτωση να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση των βιβλίων ή γραφείων ή καταστημάτων και γενικά των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας, αντίθετα είναι υποχρεωμένοι να συμμορφώνονται στις νομικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Οι μέτοχοι της Εταιρίας έχουν δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Κάθε μετοχή της Εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και το Καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει αυστηρότερες διατάξεις από αυτές που προβλέπει ο Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, και ειδικότερα:

- Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Εταιρίας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή ακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.
- Για τη μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων, οι ενέργειες που απαιτούνται είναι αυτές που ορίζονται στο άρθρο 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει και λαμβάνονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.
- Το καταστατικό του Εκδότη δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα ή προνόμια υπέρ συγκεκριμένων μετόχων ούτε περιορισμούς κατά συγκεκριμένων μετόχων.

Δικαίωμα Μερίσματος: Μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μερίσμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Το μερίσμα κάθε μετοχής πληρώνεται στο μέτοχο, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος υπόκειται σε παραγραφή και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση. Αν ο προσδιορισμός του χρόνου πληρωμής του μερίσματος ανατέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο, η παραγραφή δεν αρχίζει προτού καθοριστεί ο χρόνος αυτός. Τα οφειλόμενα από την ανώνυμη εταιρία μερίσματα που υπέκυψαν σε παραγραφή θα πρέπει να αποδοθούν από την εταιρία στο Δημόσιο.

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κ.Ν.2190/1920, η Εταιρία δύναται να καταβάλει προμέρισμα, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες προ της διανομής έχει ακολουθήσει τις διατυπώσεις που προβλέπει το Καταστατικό της και ο Κ.Ν.2190/1920 για τη δημοσίευση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής κατάστασης. Το ποσό που καταβάλλεται ως προμέρισμα δεν δύναται να υπερβαίνει το 50% των καθαρών κερδών που εμφανίζονται στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική κατάσταση.

Δικαίωμα Συμμετοχής και Ψήφου στη Γενική Συνέλευση: Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω πληρεξουσίου. Σε ό,τι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας και

Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (πρώην Κ.Α.Α.), όπως αυτός εκάστοτε ισχύει. Μέτοχοι που δεν συμμορφώνονται με τα παραπάνω θα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο με τη ρητή άδειά της. Στο Καταστατικό της Εταιρίας δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου.

Δικαίωμα Προτίμησης: Σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, που δεν γίνεται σε εισφορά σε είδος ή έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των κατά την εποχή της έκδοσης μετόχων της Εταιρίας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας η οποία τάσσεται από το όργανο της Εταιρίας που αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή την έκδοση των ομολογιών, όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 5 του Κ.Ν.2190/1920, όπως ισχύει. Το δικαίωμα προτίμησης των μετόχων μπορεί να περιοριστεί ή καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, λαμβανομένη με αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται από τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ.7 του Κ.Ν.2190/1920, όπως ισχύει.

Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης: Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, δεν έχουν εκδοθεί μετοχές από την Εταιρία που να παρέχουν στους κατόχους τους δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Εταιρία τεθεί σε εκκαθάριση.

Δικαιώματα Μειοψηφίας: Το καταστατικό της Εταιρίας δεν περιέχει ειδικότερες διατάξεις αναφορικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού της Εταιρίας, ισχύουν σχετικά οι διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Σύμφωνα με το άρθρο 39 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει:

- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της εταιρίας, με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της εταιρίας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 και να προβούν οι ίδιοι στην δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρίας.
- Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης,

αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν δε, μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παράγραφος 2 και 28 του Κ.Ν. 2190/1920.

- Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της Εταιρίας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρίας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.
- Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.
- Στις περιπτώσεις του δευτέρου εδαφίου της παραγράφου 4 και της παραγράφου 5 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920, τυχόν αμφισβήτηση ως προς τα βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρίας, με απόφαση του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την Εταιρία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η λήψη απόφασης επί ορισμένου θέματος της ημερήσιας διάταξης Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με ονομαστική κλήση.
- Σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920 οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η κατάθεση των μετοχών σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 28 του Κ.Ν. 2190/1920.

4.5.2 Φορολογία Μερισμάτων

Σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ.1 του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013) το εισόδημα από μερίσματα, από 01.01.2014 φορολογείται με συντελεστή 10% όταν πρόκειται για φυσικά πρόσωπα. Αντίθετα, όταν πρόκειται για νομικά πρόσωπα (σημ. τα ορίζει το άρθρο 45), τότε όλα τα έσοδα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες θεωρούνται έσοδα από επιχειρηματική δραστηριότητα. Συνεπώς, θεωρούνται έσοδα από επιχειρηματική δραστηριότητα και τα έσοδα από μερίσματα. Κατά συνέπεια, ο παρακρατούμενος φόρος για τη φορολογία μερισμάτων εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση μόνο για τα φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική κατοικία τους στην Ελλάδα ή νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική κατοικία τους και δεν διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα. Σε περίπτωση που η παρακράτηση φόρου δεν εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση, ο παρακρατηθείς φόρος πιστώνεται έναντι του φόρου εισοδήματος που πρέπει να βεβαιωθεί από επιχειρηματική δραστηριότητα ή του φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων κατά περίπτωση.

Εάν ο μέτοχος είναι νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα ή νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα με φορολογική κατοικία στην αλλοδαπή που έχει μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, και οι εν λόγω μετοχές είναι ουσιαστικά συνδεδεμένες με ή ανήκουν στο ελληνικό υποκατάστημα, τότε ο παρακρατούμενος φόρος θα είναι 10%. Το μέρισμα που πληρώνεται στο μέτοχο φορολογείται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα και δηλώνεται στην ετήσια φορολογική δήλωση του μετόχου. Ο παρακρατηθείς φόρος ύψους 10% πιστώνεται έναντι του φόρου εισοδήματος του ίδιου προσώπου για τη συγκεκριμένη χρονιά από αυτού του είδους το εισόδημα (ο οποίος σύμφωνα με τον ΚΦΕ είναι 26% εάν τηρούνται με διπλογραφικό σύστημα ή 26% για τα πρώτα € 50.000 και 33% από εκεί και έπειτα εάν τηρούνται λογιστικά βιβλία χωρίς διπλογραφικό σύστημα σε περίπτωση που ο παρακρατηθείς φόρος είναι μεγαλύτερος από το ποσό του ετήσιου φόρου), τότε δημιουργείται πιστωτικό φορολογικό υπόλοιπο για τον εν λόγω μέτοχο.

Αν ο μέτοχος είναι νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα που δεν είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας (και που δεν διατηρεί μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα με την οποία είναι συνδεδεμένες οι μετοχές), το μέρισμα που πληρώνεται σε αυτόν υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 10% (εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά σε εφαρμοστέα συνθήκη για την αποφυγή διπλής φορολογίας). Με την παρακράτηση εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση για το συγκεκριμένο εισόδημα.

Σύμφωνα με τη σχετική εξαίρεση που ισχύει στον ΚΦΕ σε συμμόρφωση με την Οδηγία 2011/96, εξαιρούνται από τη φορολόγηση τα μερίσματα που λαμβάνονται από εταιρία, η οποία μεταξύ άλλων, έχει έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση, και η οποία συμμετέχει σε ελληνική εταιρία με ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον 10% για αδιάλειπτη περίοδο 2 ετών.

4.5.3 Φορολογία του Κέρδους από την Πώληση Μετοχών Εταιριών Εισηγμένων στο Χ.Α.

Δυνάμει του Νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τα κεφαλαιακά κέρδη που πραγματοποιούνται από μεταβιβάσεις εισηγμένων μετοχών από φυσικά πρόσωπα τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος, θα υπόκεινται σε φόρο μεταβίβασης τίτλων με συντελεστή 15%, εφόσον κατέχουν τουλάχιστον 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη και οι τίτλοι αυτοί έχουν αποκτηθεί μετά την 01.01.2009. Το φορολογητέο εισόδημα εξευρίσκεται μετά το συμψηφισμό των σχετικών ζημιών των προηγούμενων πέντε ετών από την πώληση των εισηγμένων ή μη μετοχών, μεριδίων σε προσωπικές εταιρίες και κρατικών ομολόγων και εντόκων γραμματίων ή εταιρικών ομολόγων. Ο εν λόγω φόρος αποδίδεται κατά την υποβολή της ετήσιας δήλωσης φορολογίας εισοδήματος των φορολογουμένων φυσικών προσώπων. Γενικά, το εν λόγω φορολογητέο εισόδημα θα ισούται με τη διαφορά μεταξύ των τιμών απόκτησης και πώλησης των ίδιων μετοχών, αφού συμπεριληφθούν τα έξοδα των συναλλαγών αντίστοιχα. Η τιμή απόκτησης και η τιμή πώλησης των μετοχών καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα συναλλαγών, που εκδίδονται από το αρμόδιο

πιστωτικό ίδρυμα ή την εταιρία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, οι οποίες κατατίθενται στο Χ.Α. κατά την ημέρα διακανονισμού της συναλλαγής.

Τα εισοδήματα που προκύπτουν από μεταβιβάσεις εισηγμένων μετοχών από φυσικά πρόσωπα, που κατέχουν λιγότερο από 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη, δεν υπόκεινται σε φορολόγηση.

Σύμφωνα με το Νέο Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τα κεφαλαιακά κέρδη από πώληση μετοχών που εισπράχθηκαν από φυσικά πρόσωπα τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι άλλων χωρών με τις οποίες η Ελλάδα έχει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολόγησης απαλλάσσονται από τη φορολόγηση εισοδήματος στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι οι δικαιούχοι έχουν υποβάλλει στις φορολογικές αρχές της Ελλάδος τα έγγραφα που απαιτούνται από την εφαρμοστέα σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας για να αποδείξουν τη φορολογική τους κατοικία.

Αν τα κεφαλαιακά κέρδη πραγματοποιούνται από μεταβιβάσεις μη εισηγμένων μετοχών, από φυσικά πρόσωπα τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και δρουν εντός του πεδίου της επιχειρηματικής δραστηριότητας, θα υπόκεινται σε φόρο ποσοστού 26% για τις πρώτες € 50.000 και 33% από εκεί και έπειτα, προστιθέμενων όλων των ετήσιων επιχειρηματικών κερδών και αφαιρούμενων από το σύνολο τυχόν ζημιών εντός του ίδιου οικονομικού έτους (το ανώτερο εντός πέντε ετών) από την εν λόγω εγχώρια επιχειρηματική δραστηριότητα και τυχόν εξόδων που εκπίπτουν. Κεφαλαιακά κέρδη από διάθεση μετοχών που πραγματοποιείται από νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα με την οποία εγκατάσταση συνδέονται τα σχετικά κέρδη, θα υπόκεινται στον εταιρικό φόρο ποσοστού 26%, αν ο δικαιούχος τηρεί λογιστικά βιβλία με διπλογραφικό σύστημα στην Ελλάδα ή 26% για τα πρώτα € 50.000 και 33% από εκεί και έπειτα, αν η νομική οντότητα τηρεί λογιστικά βιβλία με το απλογραφικό σύστημα, στην Ελλάδα.

Κεφαλαιακά κέρδη από την πώληση μετοχών που πραγματοποιούνται από νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και δεν διατηρούν στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα.

Η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση των μετοχών είναι καινούρια και για το λόγο οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης μετοχών σε κάθε περίπτωση.

Τα κεφαλαιακά κέρδη προσμετρούνται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης.

Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται τόσο σε χρηματιστηριακές όσο και εξωχρηματιστηριακές πωλήσεις μετοχών, καθώς και επί συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων. Η ΕΛ.ΚΑ.Τ., κατά το διακανονισμό των συναλλαγών που διενεργούνται στο Χ.Α., χρεώνει σε ημερήσια βάση με τον πιο πάνω φόρο τις ανώνυμες εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, για λογαριασμό πωλητών για όλες τις συναλλαγές πώλησης μετοχών που διακανονίστηκαν από τις πιο πάνω εταιρίες και ιδρύματα.

Κόστη μεταβίβασης: Η ΕΛ.ΚΑ.Τ. χρεώνει ένα τέλος (σήμερα ύψους 0,0325%) στον αγοραστή και στον πωλητή για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Η εξωχρηματιστηριακή πώληση και μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών υπόκειται επίσης σε τέλος ύψους 0,0325% (€ 20 κατ' ελάχιστον) ή 0,08% (το οποίο μετράται με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς για τις αντίστοιχες μετοχές την ημερομηνία της σχετικής συναλλαγής, όποια από τις δύο είναι υψηλότερη) το οποίο χρεώνεται στον αγοραστή και τον πωλητή από την εταιρία ΕΛ.ΚΑ.Τ. για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Ο πωλητής και ο αγοραστής, επίσης, πληρώνουν μια ελεύθερα διαπραγματεύσιμη προμήθεια στους χρηματιστές.

Πέραν των ανωτέρω, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει, θα επιβληθεί και φόρος 0,2% επί της αξίας πώλησης (όπως αυτή αναγράφεται στα σχετικά αποδεικτικά στοιχεία) εισηγμένων μετοχών.

Χαρτόσημο: Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με τέλος χαρτοσήμου.

4.5.4 Φόρος Δωρεάς και Κληρονομιάς

Σύμφωνα με το άρθρο 29 του Ν.2961/2001, όπως ισχύει κατόπιν της τροποποίησής του από το Ν. 3842/2010, η απόκτηση εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με το δωρητή/κληρονομούμενο και με βάση ανά κατηγορία δικαιούχου κλίμακα με προοδευτικούς συντελεστές φορολογίας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προικίων και Κερδών από Λαχεία, όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν. 3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν. 3842/2010, σε περιπτώσεις γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς μετοχών όταν δωρίζονται ή κληρονομούνται μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χ.Α., η αξία που έχουν αυτές την προηγούμενη ημέρα του χρόνου γένεσης της φορολογικής υποχρέωσης υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

4.5.5 Φορολόγηση Δανεισμού Μετοχών

Το άρθρο 4 του Ν. 4038/2012 επέβαλε φόρο συναλλαγής 2‰ (τοις χιλίοις) στο δανεισμό μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α. που πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά, εξαιρούμενης κάθε σχετικής σύμβασης και κάθε συναφούς πράξης σε τέλος χαρτοσήμου. Ο ανωτέρω φόρος υπολογίζεται επί της αξίας των μετοχών που δανείζονται και βαρύνει το δανειστή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων.

4.6 Μείωση της Διασποράς (Dilution)

Οι κάτοχοι κοινών μετοχών της Εταιρίας και τα δικαιώματα ψήφου τους την 11.02.2015, σύμφωνα με το Ν.3556/2007, καθώς και με την ολοκλήρωση της Αύξησης, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέτοχος	Πριν την ΑΜΚ (11.02.2015)				Μετά την ΑΜΚ (11.02.2015)			
	Αριθμός Μετοχών	% Συμμ.	Δικ/τα Ψήφου ⁽¹⁾	% Συμμ.	Αριθμός Μετοχών	% Συμμ.	Δικ. Ψήφου ⁽¹⁾	% Συμμ.
Linnaeus Capital Partners BV ⁽²⁾	6.902.233	19,0%	6.902.233	19,0%	6.902.233	3,4%	6.902.233	3,4%
MARVEN ENTERPRISES COMPANY LIMITED	3.352.505	9,3%	3.352.505	9,3%	3.352.505	1,6%	3.352.505	1,6%
ΓΡΙΠΠΙΩΤΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	4.722.420	13,0%	4.722.420	13,0%	4.722.420	2,3%	4.722.420	2,3%
Τράπεζα Πειραιώς ^{(3), (7), (8)}	0	0,0%	3.181.706	8,8%	69.125.350	33,8%	69.125.350	33,8%
Alpha Bank ^{(4), (7), (8), (9)}	0	0,0%	2.280.615	6,3%	46.997.163	23,0%	46.997.581	23,0%
Eurobank Ergasias ^{(5), (7), (10)}	0	0,0%	1.162.823	3,2%	21.225.570	10,4%	22.388.393	11,0%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ^{(6), (7), (8), (10)}	0	0,0%	1.018.827	2,8%	22.446.987	11,0%	23.465.814	11,49%
ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε	0	0,0%	0	0,0%	8.204.930	4,0%	8.204.930	4,0%
HYDRA ESTATE INC ^{(3), (4), (6), (8)}	5.694.454	15,7%	0	0,0%	5.694.454	2,8%	0	0,0%
Ιωάννης Στεφανής ^{(5), (8)}	623.001	1,7%	381.193	1,1%	623.001	0,3%	4.675.627	2,3%
Βασίλης Στεφανής ^{(4), (5), (9)}	645.231	1,8%	0	0,0%	645.231	0,3%	1.167.469	0,6%
CORINTHOS HOLDINGS LTD ^{(4), (9)}	1.062.060	2,9%	0	0,0%	1.062.060	0,5%	0	0,0%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	13.233.280	36,5%	13.232.862	36,5%	13.233.280	6,5%	13.232.862	6,5%
Σύνολο	36.235.184	100,00%	36.235.184	100,0%	204.235.184	100,0%	204.235.184	100,0%

Πηγή: Εταιρία.

(1) Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007.

(2) Η εταιρία Linnaeus Capital Partners BV κατέχει συνολικό αριθμό δικαιωμάτων ψήφου 6.902.233, ήτοι το 3,4% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Η Linnaeus Capital Partners BV ελέγχεται κατά 100% από την εταιρία I.I.H.C Industrial Investments Ltd, στην οποία το 74,30% κατέχει ο κ. Kahka Bendukidze, ο οποίος κατά συνέπεια ελέγχει έμμεσα την Linnaeus Capital Partners BV. Ο κ. Kahka Bendukidze απεβίωσε την 13.11.2014.

(3) Την 11.02.2015, η Τράπεζα Πειραιώς είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 3.181.706 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Η Τράπεζα Πειραιώς προέβη, την 22.04.2015, σε άρση του ενεχύρου επί των ανωτέρω μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.

(4) Την 11.02.2015, η Alpha Bank είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 2.280.197 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από τις εταιρίες HYDRA ESTATE INC και CORINTHOS HOLDINGS LTD και τον κ. Βασίλειο Στεφανή, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας, καθώς και 418 δικαιώματα ψήφου λόγω ενεχυρίασης αυτών από άλλο μέτοχο. Η Alpha Bank προέβη, την 22.05.2015, σε άρση του ενεχύρου επί των 2.280.197 μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.

(5) Την 11.02.2015, η Eurobank Ergasias είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 1.162.823 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από τους κ.κ. Ιωάννη Στεφανή και Βασίλειο Στεφανή, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

(6) Την 11.02.2015, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος είχε δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε 1.018.827 μετοχές λόγω ενεχυρίασης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC, προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

(7) Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας είχε δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας μέσω των ανωτέρω δικαιωμάτων ψήφου που είχαν οι Τράπεζα Πειραιώς, Alpha Bank, Eurobank Ergasias και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

(8) Ο κ. Ιωάννης Στεφανής κατέχει το 100% της εταιρίας HYDRA ESTATE INC και τα δικαιώματα ψήφου της εν λόγω εταιρίας βάσει του Ν. 3556/2007. Την 11.02.2015, οι Τράπεζα Πειραιώς, Alpha Bank και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος είχαν δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε μετοχές της Εταιρίας λόγω ενεχυρίασης αυτών από την εταιρία HYDRA ESTATE INC προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Η Τράπεζα Πειραιώς, την 22.04.2015, και η Alpha Bank, την 22.05.2015, προέβησαν σε άρση του ενεχύρου επί των ανωτέρω μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.

(9) Ο κ. Βασίλειος Στεφανής κατέχει το 100% της εταιρίας CORINTHOS HOLDINGS LTD και τα δικαιώματα ψήφου της εν λόγω εταιρίας βάσει του Ν. 3556/2007.

(10) Οι τράπεζες Eurobank Ergasias και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος έχουν ενημερώσει την Εταιρία ότι η άρση των ανωτέρω αναφερόμενων ενεχύρων θα πραγματοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση της παρούσας Αύξησης και την εκταμίευση των Ομολογιακών Δανείων.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν γνωρίζει να υπάρχει άλλος μέτοχος, ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των κοινών μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου αυτών κατά την 11.09.2014.

4.7 Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται ως ακολούθως:

Δαπάνες Έκδοσης	
	<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου και εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού	554
Τέλος εξέτασης Ενημερωτικού Δελτίου και πόρος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	29
Πόρος υπέρ Χ.Α. & Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε.	70
Λοιπές δαπάνες*	3
Σύνολο	656

*Ανακοινώσεις στον Τύπο, εκτύπωση και διάθεση Ενημερωτικών Δελτίων κ.λπ.
Πηγή: Εταιρία, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

4.8 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. είναι το ακόλουθο:

Ημερομηνία	Γεγονός
11.02.2015	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Δ.Σ. της Εταιρίας
26.05.2015	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
26.05.2015	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)
26.05.2015	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο Η.Δ.Τ.
27.05.2015	Δημοσίευση ανακοίνωσης του τρόπου και τόπου διάθεσης του Ενημερωτικού Δελτίου στον Τύπο
27.05.2015	Έγκριση από το Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών της Εταιρίας*
28.05.2015	Δημοσίευση της ανακοίνωσης στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α.
29.05.2015	Έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Εταιρίας στην κατηγορία «Επιτήρησης» του Χ.Α.

*Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης της Διοικούσας Επιτροπής του Χ.Α. κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση στον Τύπο.