

## **ΕΚΘΕΣΗ**

**του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανωνύμου Εταιρίας με την επωνυμία  
«Unibios Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών»  
για την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου  
βάσει του άρθρου 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών  
και του άρθρου 13 παράγραφος 10 του ΚΝ. 2190/1920**

Κύριοι Μέτοχοι,

Συμμορφούμενοι με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920 και του άρθρου 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει σήμερα, σας υποβάλλουμε την παρούσα Έκθεση, με σκοπό να παραθέσουμε πληροφορίες σχετικά με τους λόγους που επιβάλλουν την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης αναφορικά με τις εκδόσεις μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων της εταιρίας με την επωνυμία «UNIBIOS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας «**Unibios**» ή «**Εταιρία**»), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3α § 1, του Κ.Ν. 2190/1920 για τα επόμενα πέντε (5) έτη.

Ειδικότερα παραθέτουμε τα ακόλουθα:

### **1. ΛΟΓΟΙ ΚΑΤΑΡΓΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτίθεται να υπογράψει συμφωνία – πλαίσιο χρηματοδότησης πενταετούς διάρκειας (η **Συμφωνία**), σύμφωνα με την οποία, κατά τη διάρκεια ισχύος της η Εταιρία δύναται υπό τους όρους και τους περιορισμούς που θα συνομολογηθούν να αντλήσει χρηματοδότηση συνολικού ποσού μέχρι 4,8 εκατομμύρια ευρώ περίπου δια εκδόσεως μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων που θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου με ιδιωτική τοποθέτηση από θεσμικό επενδυτή με τον οποίο διαπραγματεύεται η εταιρία (ο **Επενδυτής**).

Σημειώνεται ότι η συνολική συμμετοχή του Επενδυτή στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας δεν θα δύναται κατά οποιαδήποτε στιγμή στην διάρκεια της Συμφωνίας να ανέλθει σε ποσοστό ανώτερο του 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας.

Ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία σηματοδοτείται από έντονη κινητικότητα, αλλά και προοπτικές σημαντικής ανάπτυξης.

Η Διοίκηση της Εταιρίας λαμβάνοντας υπόψη τα μηνύματα των καιρών και με στόχο την ανάπτυξη και διεύρυνση των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται, κατανοεί ότι η όποια ταχεία διεύρυνση καθίσταται δυνατή μέσω της δυνατότητας της ως άνω χρηματοδοτήσεως, η οποία της παρέχει παράλληλα στο πλαίσιο του ευρύτερα διαμορφούμενου χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος συγκριτικό πλεονέκτημα αναφορικά με την υλοποίηση των στρατηγικών επιλογών της. Επίσης είναι σαφές ότι στο σημερινό πολύ δυσμενές κλίμα χρηματοδότησης για τις Ελληνικές επιχειρήσεις είναι αναγκαίο να αναζητούνται και να αξιοποιούνται εναλλακτικές πηγές χρηματοδότησης. Προς τούτο προτείνει στην επικείμενη Έκτακτη Γενική Συνέλευση την έκδοση μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3<sup>α</sup> παράγραφος 1(α) του Κ.Ν. 2190/1920. Οι ομολογίες του δανείου θα εκδίδονται σταδιακά από το Διοικητικό Συμβούλιο στα πλαίσια της απρόσκοπτης υλοποίησης της Συμφωνίας και θα καλύπτονται από τον επενδυτή με αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων..

Ειδικότερα, το αίτημα που θα υποβάλλει κάθε φορά η Εταιρία στον Επενδυτή για χρηματοδότηση, ήτοι η σκοπούμενη κάθε φορά εκδιδόμενη ποσότητα μετατρέψιμων ομολογιών θα αντιστοιχεί στο επταπλάσιο του Μέσου Ημερήσιου Όγκου Συναλλαγών στις μετοχές της Εταιρίας κατά τις προηγούμενες δεκαπέντε (15) ημέρες διαπραγμάτευσης από την ημέρα κατά την οποία αποστέλλεται από την Εταιρία στον Επενδυτή σχετικό αίτημα χρηματοδότησης. Ο Επενδυτής θα έχει υποχρέωση κάθε φορά να εγγραφεί για το 50% του ως άνω σχετικού αιτήματος, ενώ θα είναι στην διακριτική του ευχέρεια να εγγραφεί για ποσό μέχρι το 200% του ως άνω αιτήματος χρηματοδότησης.

Αναφορικά με τις εκδόσεις των παραπάνω ομολογιακών δανείων, που θα διατίθενται σταδιακά από το Διοικητικό Συμβούλιο για τα επόμενα πέντε (5) έτη, το Διοικητικό Συμβούλιο περαιτέρω προτείνει την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της Εταιρίας υπέρ του Επενδυτή, ο οποίος με την παρουσία του και την σημαντική χρηματοδοτική ικανότητα που διαθέτει θα προσδώσει νέα δυναμική στην πορεία των εταιρικών εργασιών, ιδίως εάν συνυπολογισθεί η σημαντική σχετική εμπειρία που διαθέτει. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι ο Επενδυτής είναι ένας ισχυρός όμιλος συμμετοχών και έχει ολοκληρώσει εκατοντάδες συναλλαγές σε 60 χώρες

και δη αποτελεί έναν εναλλακτικό όμιλο συμμετοχών που διευθύνει διαφοροποιημένες εταιρίες συμμετοχών παγκοσμίως.

Περαιτέρω είναι σκόπιμο να τονίσουμε την ταχύτητα με την οποία η Εταιρία θα έχει, μέσω της ως άνω διαδικασίας, πρόσβαση σε κεφάλαια λόγω της κάλυψης των νέων μετοχών ή των μετατρέψιμων ομολογιών από τον Επενδυτή με ιδιωτική τοποθέτηση, χωρίς συμμετοχή όλων των μετόχων, και το χαμηλότερο κόστος με το οποίο αυτά τα κεφάλαια θα αντλούνται.

Επίσης δίδεται στο Διοικητικό Συμβούλιο η δυνατότητα να διαθέσει σε μεγαλύτερη τιμή και μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια σε άλλους επενδυτές που θα επιθυμούσαν να συμμετάσχουν στην εταιρία εξασφαλίζοντας όμως ότι τα κεφάλαια τους θα διατεθούν απευθείας στην εταιρία για την ανάπτυξη της.

Για όλους τους ως άνω λόγους και με στόχο την ουσιαστική ανάπτυξη των εργασιών της Εταιρίας και την αξιοποίηση της ευέλικτης, αξιόπιστης και συμφέρουσας μεθόδου χρηματοδότησης που προσφέρει ο Επενδυτής, προτείνεται η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων στις επικείμενες εκδόσεις μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων, υπέρ του Επενδυτή.

## **2. ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΙΜΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Οι μετατρέψιμες ομολογίες που εκδίδονται χωρίζονται σε τρεις σειρές με διαφορετικά χαρακτηριστικά ως προς τον τρόπο καθορισμού της τιμής μετατροπής των ομολογιών από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το γενικό εύρος τιμών μετατροπής για όλες τις εκδιδόμενες ομολογίες θα είναι 0,30€ μέχρι 3,00€. Οι τιμές αυτές έχουν ήδη προσαρμοσθεί με βάση την προτεινόμενη στην ίδια συνέλευση σύντηξη του μετοχικού κεφαλαίου.

Πρώτη Σειρά:

Η τιμή μετατροπής των ομολογιών της πρώτης σειράς που θα εκδοθούν με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και θα διατίθενται σταδιακά από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στο πλαίσιο και επί τη βάση της υλοποίησης της Συμφωνίας, ορίζεται ως κατωτέρω:

- το 90% του μέσου όρου των τιμών κλεισίματος κατά τις 15 επόμενες (από την ημέρα κατά την οποία αποστέλλεται από την Εταιρία στον Επενδυτή αίτημα χρηματοδότησης) ημέρες διαπραγμάτευσης, με

δυνατότητα να εξαιρεθούν οι ημέρες διαπραγμάτευσης όπου η τιμή κλεισίματος θα είναι χαμηλότερη από τη χαμηλότερη τιμή που θα έχει δηλωθεί από την Εταιρία στο σχετικό αίτημα χρηματοδότησης.

Ο ορισμός της τελικής τιμής με βάση τα ανωτέρω θα λαμβάνει χώρα κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Οι εν λόγω ομολογίες θα δίδονται αποκλειστικά στον επενδυτή που θα μπορεί να τις διαθέτει περαιτέρω.

Η ανωτέρω ποσοστιαία έκπτωση της τάξεως του 10% είναι χαμηλότερη τόσο από τις εκπτώσεις που συνήθως γίνονται σε αντλήσεις κεφαλαίων με τη μέθοδο του βιβλίου προσφορών και τούτο μολονότι η μέθοδος χρηματοδότησης της Συμφωνίας είναι χαμηλότερη σε κόστος από αυτές, όσο και από τις εκπτώσεις που γίνονται υπό άλλες συνθήκες σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου εισηγμένων εταιριών.

#### Η Δεύτερη Σειρά

Η τιμολόγηση της Δεύτερης σειράς γίνεται με τον ίδιο τρόπο με αυτόν της πρώτης σειράς αλλά χωρίς την έκπτωση του 10% στην τιμή διάθεσης από την μέση χρηματιστηριακή τιμή. Οι ομολογίες αυτές διατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο σταδιακά με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης σε επενδυτές που επιθυμούν να συμμετάσχουν στην εταιρία εξασφαλίζοντας ότι η κεφαλαιακή συμμετοχή τους θα χρησιμοποιηθεί για να αυξήσει τα κεφάλαια κίνησης της εταιρίας.

#### Η Τρίτη Σειρά

Εκτός από τις παραπάνω μετατρέψιμες ομολογίες θα εκδοθούν και θα δοθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο η δυνατότητα να διαθέτει σταδιακά και μετατρέψιμες ομολογίες με προκαθορισμένη τιμή. Οι ομολογίες αυτές θα μπορούν να εκδοθούν με τρεις διαφορετικές τιμές μετατροπής και θα διατίθενται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου σταδιακά χωρίς δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφισταμένων μετόχων. Οι τιμές μετατροπής των ομολογιών ορίζονται σημαντικά ανώτερες από την σημερινή χρηματιστηριακή τιμή και θα είναι αντίστοιχα 0,54€, 0,76€ και 1,00€. Οι ομολογίες αυτές θα δίδονται από το Διοικητικό Συμβούλιο στον Επενδυτή. Οι τιμές αυτές έχουν ήδη προσαρμοσθεί με βάση την προτεινόμενη στην ίδια συνέλευση σύντμηση του μετοχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση των τιμών αυτών σε σχέση με την τρέχουσα τιμή της μετοχής της εταιρίας και της δυνατότητας που δίνεται στους μετόχους για να συμμετέχουν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με

σημαντικά χαμηλότερη τιμή αιτιολογεί την επιλογή των παραπάνω τιμών μετατροπής.

Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής και της τιμής μετατροπής κάθε φορά των ομολογιών σε νέες μετοχές της Εταιρίας που θα εκδοθούν στο πλαίσιο υλοποίησης της Συμφωνίας, θα αυξήσει τα αποθεματικά κεφάλαια της Εταιρίας από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον.

Οι ποσότητες ομολογιών που εκδίδονται ορίζονται παρακάτω ως εξής:

**Σειρά Πρώτη:** Ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές ονομαστικής αξίας 3.000.000 ευρώ

**Σειρά Δεύτερη:** Ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές ονομαστικής αξίας 2.000.000 ευρώ

**Σειρά Τρίτη:** (1) Ομολογίες αξίας διάθεσης 540,000 ευρώ μετατρέψιμες σε 1.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ δηλαδή τιμής μετατροπής 0,54 ευρώ, (2) Ομολογίες αξίας 760,000 ευρώ μετατρέψιμες σε 1.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ δηλαδή τιμής μετατροπής 0,76 ευρώ και (3) Ομολογίες αξίας 500.000 ευρώ μετατρέψιμες σε 500.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ δηλαδή τιμής μετατροπής 1,00 ευρώ.

Και συνολικά εκδίδονται ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές ονομαστικής αξίας 5.750.000 ευρώ, που θα διατίθενται με εύρος τιμής μετατροπής από 0,30€ μέχρι 3,00€. Το Διοικητικό συμβούλιο εξουσιοδοτείται ώστε να συντάσσει το πρόγραμμα σε κάθε περίπτωση διάθεσης των ομολογιών. Οι ομολογίες θα διατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο σταδιακά για τα επόμενα 5 χρόνια και η διάρκεια τους θα είναι 5ετής από την ημερομηνία που εκδόθηκαν από την Γενική Συνέλευση, ενώ θα είναι δυνατό να μετατραπούν σε μετοχές με τους εκάστοτε ισχύοντες όρους οποτεδήποτε καθόλη την διάρκεια της 5ετίας. Οι ομολογίες θα φέρουν μηδενικό επιτόκιο.

Σημειώνουμε ότι τα κεφάλαια που θα προκύψουν από την μετατροπή των ομολογιών του δανείου θα χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης του ομίλου.