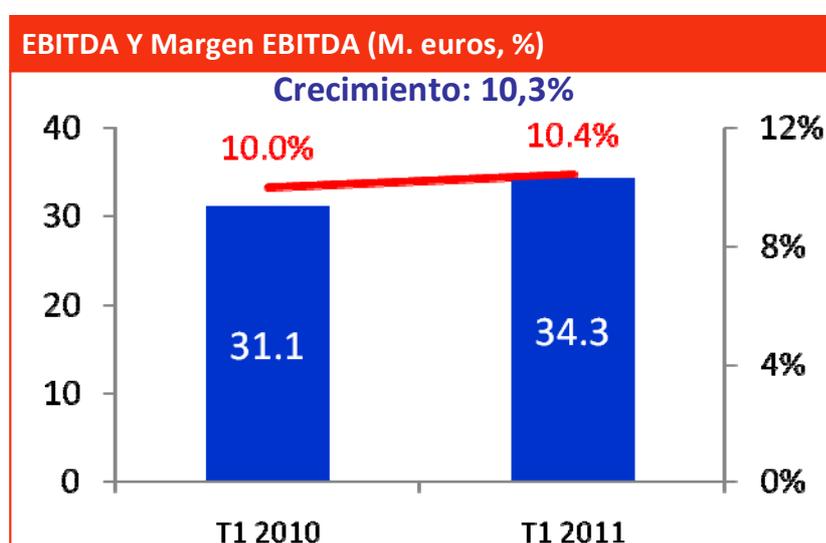


Información Financiera Intermedia primer trimestre de 2011

El Grupo Pescanova tiene un beneficio neto, 6,5% más elevado que el obtenido en el año anterior, hasta superar los 8,5 millones de euros.

Los resultados del primer trimestre confirman la tendencia iniciada en ejercicios anteriores materializándose los efectos de las inversiones estratégicas efectuadas en los mismos.

El Ebitda del primer trimestre del ejercicio crece más de un 10% superando los 34 millones de euros, influenciado positivamente por las inversiones realizadas en los últimos años en las áreas de cultivos de langostinos y salmones y en áreas comerciales específicas.



Cifras más sobresalientes

1. Empresa Matriz:

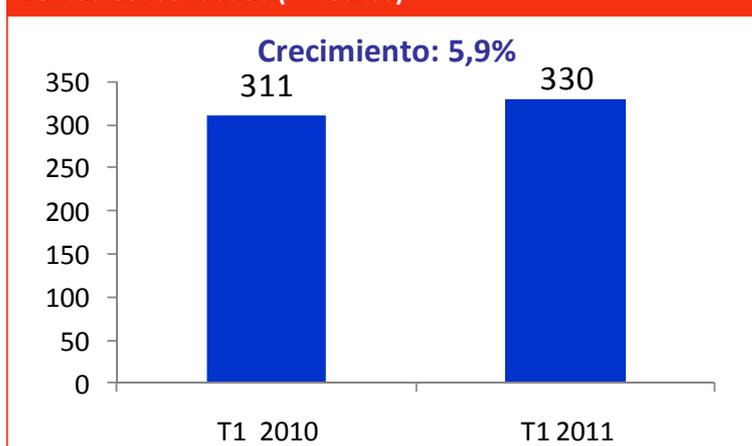
La cifra de negocios de la Sociedad Matriz superó en el período informado más de 115 millones de euros, con un beneficio antes de impuestos de 2,8 millones de euros.

2. Grupo:

Miles de euros

	2011	2010	Incremento %
CIFRA DE NEGOCIOS NETA	329.571	311.323	5,90%
EBITDA	34.280	31.085	10,30%
Amortización	(13.892)	(13.020)	6,70%
Bº DE EXPLOTACIÓN	20.388	18.065	12,90%
Bº ANTES DE IMPUESTOS	9.927	9.125	8,80%
Impuestos	(1.291)	(1.050)	23%
Minoritarios	(83)	(44)	88,60%
RESULTADO GRUPO PESCANOVA	8.553	8.031	6,50%

Ventas Consolidadas (M. euros)



EBIT y Margen EBIT (M. euros, %)



3. Plantilla:

La plantilla de la Sociedad Matriz es de 131 personas. La plantilla del Grupo al final del trimestre está compuesta de 9.041 personas.

Hechos significativos más destacables en el período y posteriores:

- Con fecha 7 de marzo se comunica convocatoria de la Junta General Ordinaria de accionista y se les envía convocatoria.
- Con fecha 8 de abril se comunica que celebrada la Junta General en primera convocatoria se aprobaron, por unanimidad todas las propuestas del Consejo de Administración contenidas en el Orden del Día.

En particular:

- a) Las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de Pescanova, S.A. y de su Grupo Consolidado, así como la gestión del Consejo de Administración, todo ello referido al ejercicio de 2010.
- b) La renovación como consejeros a D. Antonio Basagoiti García-Tuñón, D. Yago E. Méndez Pascual, Sociedad Gallega de Importación de Carbones (Gicsa), Iberfomento, S.A. y Liquidambar Inversiones Financieras, S.L. y ratificación de Caixa de Aforros de Galicia, Vigo, Ourense e Pontevedra.
- c) La aplicación del resultado, se acordó destinar al pago de dividendo 0,50 euros brutos por acción, que se hizo efectivo desde el **día 14 de abril de 2011.**

Fechas Hábiles:

De pago: jueves, 14 de abril de 2011

Ex - dividendo: jueves, 14 de abril de 2010

- Con fecha 12 de abril se comunicó la emisión de bonos convertibles y/o canjeables en acciones de Pescanova por un importe nominal de 180.000.000 euros. A continuación detallamos un cuadro sintético de la Emisión comunicada.

Emisor	Pescanova, S.A.
Rango	“Senior unsecured”
Importe	€180m
Prima de conversión	30% sobre el precio de la acción al lanzamiento
Plazo de vencimiento	6 años
Cupón	5,125%
Estructura	Precio de reembolso al vencimiento: 111,78% (rendimiento total del bono 6,75%)
Período de Conversión	Convertible durante la vida sin restricción
Forma de pago	En acciones nuevas o existentes, efectivo, o una combinación de ellas (a decisión del emisor)
Opción de recompra	Después de 3 años, sujeto a un “trigger” de 130%
“Put” inversores	No (excepto en caso de cambio de control del emisor)
Cambio de control	Cláusula de protección de bonistas en caso de cambio de control y de oferta pública en las acciones de la compañía
Protección dividendos	Bonistas tienen protección si el dividendo por acción supera €0,50 en 2011 + 10% de crecimiento anual
Cotización	Luxembourg EuroMTF
Recompra	Recompra simultánea de €26,6m del Obligaciones Convertibles existentes (importe nominal). €31,9m de importe en efectivo
Utilización de los fondos	Financiación general, extensión del perfil de deuda, diversificación de fuentes de financiación, fortalecimiento de los recursos financieros. En particular, utilización de los fondos de la nueva emisión para la recompra

Pescanova - Bono convertible		6 años	
		Prima al vencimiento	
Parametros	Precio de la accion de referencia	EUR 27.88	
	Tasa "swap" de referencia	3,32%	
Fecha de vencimiento		20-Apr-17	
Tamaño de la emision		€180 m	
Terminos	Precio de emision	100	%
	Prima de emision inicial	30	%
	Cupon (semi-anual)	5,125	%
	Proteccion de dividendos	€0.5 para 2011 + 10% de crecimiento anual	
	Rendimiento total	6,75	%
	Precio de reembolso al vencimiento	111,78	%
	Opcion de recompra	Despues de 3 años, "trigger" de 130%	
	Put inversores	No	
Resultados	Precio inicial de conversion	36,24	EUR
	Prima efectiva de conversion	45,3	%
	Precio efectivo de conversion	40,51	EUR
	Tasa media de crecimiento anual	6,43	%

■ **Protección de dividendos:**

- €0.50 en 2011
- €0.55 en 2012
- €0.61 en 2013
- €0.67 en 2014
- €0.73 en 2015
- €0.81 en 2016
- €0.89 en 2017

- Con fecha 20 de abril se comunica a esa Comisión que en el día de hoy previa inscripción de la escritura en el Registro Mercantil de Pontevedra se ha verificado la suscripción y desembolso de la totalidad de la emisión de bonos convertibles y/o canjeables en acciones Pescanova por un importe de 180.000.000 euros.

Asimismo, en esta misma fecha se ha ejecutado y liquidado la recompra por la Sociedad de bonos con un valor nominal conjunto de 26.600.000 euros por un importe efectivo total de 31.878.438 euros, correspondientes a la emisión de obligaciones convertibles y/o canjeables en acciones de la Sociedad por importe de 110.000.000 euros realizada por Pescanova en marzo de 2010.