

# ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΟΥ κ. ΣΤΑΥΡΟΥ ΨΥΧΑΡΗ

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ



“ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.”

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ,

ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΔΟΛ Α.Ε. ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ

€1,392 ΕΥΡΩ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ, ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



ALPHA BANK

ALPHA BANK ΑΕ

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ALPHA BANK

ALPHA BANK ΑΕ

Αθήνα, 28/06/2012

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 28/6/2012 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το Άρθρο 11, παράγραφος 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν διενεργείται ούτε θα διενεργηθεί, άμεσα ή έμμεσα, προς ή εντός της επικράτειας οποιασδήποτε χώρας, όπου, σύμφωνα με το δίκαιό της, η διενέργεια αυτής της Δημόσιας Πρότασης ή η αποστολή ή διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και οποιουδήποτε άλλου εγγράφου ή υλικού σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι παράνομη ή παραβιάζει οποιαδήποτε εφαρμοστέα νομοθεσία, κανόνα ή κανονισμό. Συνεπώς, αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού εγγράφου ή εντύπου δεν θα ταχυδρομηθούν ή με οποιοδήποτε τρόπο προωθηθούν, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός ή από οποιαδήποτε τέτοια χώρα.



## ΟΡΙΣΜΟΙ

Στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο οι ακόλουθοι όροι θα έχουν τις ακόλουθες έννοιες:

**Ανταγωνιστική Πρόταση** νοείται δημόσια πρόταση, ανταγωνιστική της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, την οποία θα έχει εγκρίνει η Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου.

**Αποδεικτικό Άρσης** νοείται η σχετική βεβαίωση που εκδίδεται από το Σ.Α.Τ. μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας Άρσης Αξίας.

**Αποδέκτες** νοούνται όλα εκείνα τα πρόσωπα που μπορούν να αποδεχτούν νόμιμα τη Δημόσια Πρόταση.

**Αποδεχόμενοι Μέτοχοι** νοούνται οι Μέτοχοι, που θα έχουν αποδεχθεί εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν τις Μετοχές τους.

**Άρση Αξίας** νοείται η διαδικασία του Σ.Α.Τ., όπως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, σχετικά με τη μεταφορά των Προσφερομένων Μετοχών.

**Αρχικός Χειριστής** νοείται, κατά την έννοια της υπ' αριθμ. 3/304/10.6.2004 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Κ., όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, ο αρχικός Χειριστής των Μετοχών των Αποδεχομένων Μετοχών.

**Δήλωση Ανάκλησης** νοείται η έγγραφη δήλωση, που υποβάλλουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στη Διαχειρίστρια ανακαλώντας τη Δήλωση Αποδοχής τους, προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Πρόταση.

**Δήλωση Αποδοχής** νοείται η δήλωση αποδοχής, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

**Δημόσια Πρόταση** νοείται η παρούσα υποχρεωτική δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρίας, που ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο.

**Διαχειρίστρια ή /και Alpha Bank** νοείται η Alpha Τράπεζα Α.Ε., που ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής.

**Δικαίωμα Εξαγοράς** νοείται το δικαίωμα Εξαγοράς που έχει ο Προτείνων σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου, εάν κατέχει, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, Μετοχές που αντιπροσωπεύουν συνολικό ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, να απαιτήσει την προς αυτόν μεταβίβαση όλων των υπολοίπων Μετοχών, που ο ίδιος δεν κατέχει, έναντι καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος (€1,392 ανά Μετοχή σε μετρητά).

**Δικαίωμα Εξόδου** νοείται η υποχρέωση του Προτείνοντος, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, να αποκτήσει χρηματιστηριακά όλες τις Μετοχές οι οποίες του προσφέρονται εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, έναντι καταβολής €1,39 ανά Μετοχή σε μετρητά. Η τελευταία τιμή αποτελεί στρογγυλοποίηση σε δύο δεκαδικά ψηφία της τιμής της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης (€1,392), δεδομένου ότι το σύστημα διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για μετοχές που διαπραγματεύονται σε τιμές μεγαλύτερες του ενός ευρώ, δέχεται τιμές συναλλαγών που φέρουν μέχρι δύο δεκαδικά ψηφία.

Ο Προτείνων, κατά την ίδια περίοδο, αναλαμβάνει να αποκτή εξωχρηματιστηριακά μετοχές που θα του προσφερθούν τοις μετρητοίς, στο Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι σε τιμή €1,392 ανά μετοχή δεδομένου ότι στις εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές δε συντρέχει ο κατά τα ανωτέρω περιορισμός του συστήματος διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

**Έγγραφα της Δημόσιας Πρότασης** νοούνται το Πληροφοριακό Δελτίο, η Δήλωση Αποδοχής, η Δήλωση Ανάκλησης και κάθε άλλο έγγραφο ή έντυπο που αφορά στη Δημόσια Πρόταση, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε ανακοίνωσης που γίνεται σύμφωνα με το Νόμο.

**Ε.Κ.** νοείται το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» που έχει έδρα στην Αθήνα (Κολοκοτρώνη 1 και Σταδίου).

**Εξαιρούμενη Χώρα** νοείται οποιαδήποτε χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής η δημοσίευση ή διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση / διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

**Εξουσιοδότηση Χρήσης** νοείται η εξουσιοδότηση προς τη Διαχειρίστρια να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών.

**Εταιρία ή ΔΟΛ** νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία “ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.” και διακριτικό τίτλο “ΔΟΛ Α.Ε.”.

**Ε.Χ.Α.Ε.** νοείται η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.

**Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης** νοείται η 23/5/2012, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου.

**Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου** νοείται η 28/6/2012, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ, σύμφωνα με το Νόμο.

**Κανονισμός Εκκαθάρισης** νοείται ο Κωδικοποιημένος Κανονισμός Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Χρηματιστηριακών Συναλλαγών επί Άυλων Αξιών που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 2/304/10.6.2004 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Κ., όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα.

**Κανονισμός Λειτουργίας Σ.Α.Τ.** νοείται ο Κωδικοποιημένος Κανονισμός Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 3/304/10.6.2004 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Κ., όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα.

**Λήψη Αξίας** νοείται η διαδικασία του Σ.Α.Τ., όπως ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ., σχετικά με την ολοκλήρωση της μεταφοράς των Προσφερομένων Μετοχών.

**ΜΧΤΜ** νοείται η μέση σταθμισμένη χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής, όπως ορίζεται στο άρθρο 2(ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου.

**Μεταβιβαζόμενες Μετοχές** νοούνται οι Προσφερόμενες Μετοχές, που θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα συνεπεία της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

**Μετοχές** νοούνται οι κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ η κάθε μία, μεθ' όλων των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές και οι οποίες είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων.

**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης** νοείται το σύνολο των Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε ο Προτείνων κατά την ημερομηνία 3/5/2012 που κατέστη υπόχρεος. Σημειώνεται ότι ο Προτείνων δεν κατέχει μετοχές εμμέσως.

**Μέτοχος** νοείται κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, που έχει την πλήρη, ακώλυτη και αδιαμφισβήτητη κυριότητα νομική και κατοχή Μετοχών και έχει τη δικαιοπρακτική ικανότητα να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο και την εφαρμοστέα ελληνική νομοθεσία

**Μέτοχος εκτός Ελλάδος** νοείται ο Μέτοχος που είναι υπήκοος, κάτοικος ή έχει τη διαμονή του σε χώρα εκτός Ελλάδος.

**Νόμος** νοείται ο ν.3461/2006 (ΦΕΚ106/2006) "Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις", όπως ισχύει.

**Ολοκλήρωση** νοείται η μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών στον Προτείνοντα έναντι καταβολής του Προσφερομένου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

**Όμιλος** νοείται η ΔΟΛ Α.Ε. μητρική εταιρία και οι θυγατρικές αυτής

**Περίοδος Αποδοχής** νοείται η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

**Πληροφοριακό Δελτίο** νοείται το παρόν έντυπο το οποίο περιέχει τις πληροφορίες σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου.

**Προσφερόμενες Μετοχές** νοούνται οι Μετοχές των Αποδεχομένων Μετόχων, που αναφέρονται στη Δήλωση Αποδοχής τους.

**Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα** νοούνται τα οριζόμενα, σύμφωνα με το άρθρο 2 (ε) του Νόμου.

**Προσφερόμενο Τίμημα** νοείται το ποσό των €1,392 (€0,174 πριν το reverse split) ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρει να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων, κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής, προτίθεται να αποκτήσει πρόσθετες κινητές αξίες της Εταιρίας είτε εξωχρηματιστηριακά σε τιμή €1,392 ανά Μετοχή, είτε χρηματιστηριακά σε τιμή €1,39 ευρώ ανά Μετοχή. Η τελευταία τιμή αποτελεί στρογγυλοποίηση σε δύο δεκαδικά ψηφία της τιμής της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης (€1,392), δεδομένου ότι το σύστημα διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για μετοχές που διαπραγματεύονται σε τιμές μεγαλύτερες του ενός ευρώ, δέχεται τιμές συναλλαγών που φέρουν μέχρι δύο δεκαδικά ψηφία.

**Προτείνων** νοείται ο κ. Σταύρος Π. Ψυχάρης

**Σ.Α.Τ.** νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.

**Σύμβουλος** νοείται η Alpha Τράπεζα Α.Ε., που ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

**Χ.Α. ή ΧΑ** νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

## ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) διενεργείται σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Ν. 3461/2006 “Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις” προς τους μετόχους της ελληνικής ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ΔΟΛ Α.Ε.», της οποίας οι Μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή ανακοίνωση σχετικά με αυτό ή τη Δημόσια Πρόταση δεν αποτελεί πρόταση για αγορά Μετοχών και δεν απευθύνεται, καθ’ οιονδήποτε τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλως πως), άμεσα ή έμμεσα, σε (νομικά ή φυσικά) πρόσωπα οιασδήποτε δικαιοδοσίας (πλην της Ελληνικής Επικράτειας), όπου η διενέργεια μίας τέτοιας πρότασης ή η ταχυδρόμηση/διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, διατάξεως ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή καθ’ οιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε (φυσικό ή νομικό) πρόσωπο, προς, ή η λήψη από, τις Εξαιρούμενες Χώρες. Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν θα λάβουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή έγγραφο σχετικό με αυτό, ή/και με τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ενημερωθούν προσεκτικώς και να λάβουν υπόψη τους εν λόγω περιορισμούς. Ούτε ο Προτείνων, ούτε ο Σύμβουλος ή η Διαχειρίστρια φέρουν οιαδήποτε ευθύνη για την παραβίαση των ανωτέρω απαγορεύσεων από οιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο “5.6 Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας” του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Μέτοχος θα θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση, εφόσον δεν έχει συμπληρώσει, εγκύρως, νομίμως, εμπροθέσμως και προσεκτικώς, τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται σε αυτήν και στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο. Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου συμβουλευτεί χρηματιστή, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιοδήποτε άλλο ανεξάρτητο και αρμόδιο σύμβουλο της επιλογής του.

Οι πληροφορίες που αφορούν την Εταιρία και περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο έχουν εξαχθεί ή προκύπτουν από (i) τη δημοσιευμένη ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, (ii) τις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 και τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου της για την περίοδο από 1/1/2012-31/3/2012, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») και (iii) τις ανακοινώσεις της Εταιρίας και λοιπά στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα της ή/και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου. Ο Προτείνων, ο Σύμβουλος του Προτείνοντος και η Διαχειρίστρια δεν έχουν ελέγξει, ούτε επιβεβαιώσει, σε ανεξάρτητη βάση, την ορθότητα, ακρίβεια, πληρότητα και επικαιρότητα των στοιχείων και πληροφοριών που αφορούν την Εταιρία και, συνεπώς, ουδεμία φέρουν ευθύνη για αυτές.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει αναφορές και μελλοντικές εκτιμήσεις σχετικά, μεταξύ άλλων, με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Προτείνοντος, ως και τα ορισμένα σχέδια και στόχους του τελευταίου για την Εταιρία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται ενδεικτικά επιχειρηματικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί, πολιτικοί και χρηματοοικονομικοί παράγοντες, συνεπεία των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και οι πραγματικές εξελίξεις ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαστικά από τα σχέδια και τους στόχους του Προτείνοντα που αναφέρονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 23/5/2012, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 6.219.422 Μετοχές (ή 49.755.380 Μετοχές προ του reverse split), που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 59,946% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Εάν, κατά την Ολοκλήρωση ο Προτείνων κατέχει, Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας:

(α) ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ενώ

(β) οι Μέτοχοι που δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση, θα δικαιούνται να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου.

Επιπροσθέτως, σε περίπτωση που ο Προτείνων, σύμφωνα με τα ανωτέρω, ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων θα ζητήσει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, δυνάμει απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας (στην οποία ο Προτείνων θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης).

## **ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ**

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Εμμανουήλ Κασωτάκης του Ιωάννη, δικηγόρος, κάτοικος Αθηνών, Βαλαωρίτου 4, 10671 Αθήνα, υπό την ιδιότητά του ως εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος του Προτείνοντος και υπεύθυνος σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

**Για τον Προτείνοντα**

Εμμανουήλ Ι. Κασωτάκης  
Δικηγόρος

## **ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ**

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η «Alpha Τράπεζα Α.Ε.», πιστωτικό ίδρυμα, δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 2 παράγραφος 1δ' του νόμου 2396/1996 ήδη άρθρο 4 παρ. 1 εδ.(στ) και (ζ) του νόμου 3606/2007 (ως ισχύει), συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

**Για τη Alpha Τράπεζα Α.Ε.**

I. M. EMIPHS  
Head of Investment Banking  
and Project Finance

A. A. ΛΕΒΗ  
Associate Director

*Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Πληροφοριακό Δελτίο φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν εξουσιοδοτηθεί σχετικά από τον Προτείνοντα και εκπροσωπούν το Σύμβουλο.*

# ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>1</b>	<b>ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ .....</b>	<b>8</b>
1.1	Ο Προτείνων.....	8
1.2	Δημόσια Πρόταση .....	8
1.3	Το Προσφερόμενο Τίμημα.....	9
1.4	Δικαίωμα Εξαγοράς - Δικαίωμα Εξόδου .....	9
<b>2</b>	<b>ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ.....</b>	<b>10</b>
<b>3</b>	<b>ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....</b>	<b>11</b>
<b>4</b>	<b>ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ .....</b>	<b>12</b>
4.1	Εισαγωγή.....	12
4.2	Η Εταιρία.....	13
4.3	Ο Προτείνων.....	18
4.4	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος .....	19
4.5	Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής (Η Διαχειρίστρια).....	19
4.6	Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου.....	19
4.7	Βεβαίωση χορηγούμενη από Πιστωτικό Ίδρυμα για την καταβολή του τιμήματος.....	19
4.8	Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων.....	19
4.9	Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί των Μετοχών διενεργούμενες από τον Προτείνοντα.....	20
4.10	Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης .....	21
4.11	Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	21
4.12	Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης .....	22
4.13	Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία.....	22
4.14	Το Προσφερόμενο Τίμημα.....	24
4.15	Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης .....	25
4.16	Αιρέσεις.....	25
4.17	Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση.....	25
4.18	Αναλυτικές Πληροφορίες για τη Διαγραφή των Μετοχών, το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου.....	25
<b>5</b>	<b>ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ, ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΠΟΔΕΚΤΩΝ &amp; ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ .....</b>	<b>27</b>
5.1	Περίοδος Αποδοχής.....	27
5.2	Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής.....	27
5.3	Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης.....	28
5.4	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης .....	28
5.5	Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται.....	28
5.6	Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας.....	29
5.7	Εφαρμοστέο δίκαιο και Δικαιοδοσία.....	29
<b>6</b>	<b>ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ .....</b>	<b>30</b>

# 1. ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η παρούσα περίληψη αποτυπώνει τμήματα του Πληροφοριακού Δελτίου και πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου. Ως εκ τούτου η λήψη της οποιασδήποτε απόφασης αναφορικά με την αποδοχή ή μη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να στηρίζεται στην ανάγνωση και μελέτη του Πληροφοριακού Δελτίου στο σύνολό του και όχι μόνο στην παρούσα περίληψη που τίθεται αποκλειστικά για τη διευκόλυνση των αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης.

## 1.1 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ο κ. Σταύρος Ψυχάρης του Παναγιώτη, Μιχαλακοπούλου 80, 11528 Αθήνα, ο οποίος στην υπό εξαγορά Εταιρία κατέχει την θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Επισημαίνεται ότι, δεν υπάρχουν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για λογαριασμό του.

## 1.2 Δημόσια Πρόταση

Ο κ. Σταύρος Ψυχάρης απευθύνει υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.», με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 1410/06/Β/86/40 και έδρα στο Δήμο Αθηναίων, επί της Μιχαλακοπούλου 80, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Νόμου και του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Το ολοσχερώς καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε € 3.112.500,00 διαιρούμενο σε 10.375.000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία. Το ανωτέρω μετοχικό κεφάλαιο προήλθε σύμφωνα με την από 23/4/2012 απόφαση της Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων θεμάτων, την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας από € 0,55 σε € 4,40 με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από 83.000.000 σε 10.375.000 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split), δηλαδή σε αναλογία οκτώ (8) παλαιές μετοχές για κάθε μία (1) νέα μετοχή, και τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 42.537.500,00 με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προς συμψηφισμό με σωρευμένες ζημίες, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/20, με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από € 4,40 σε € 0,30 ανά μετοχή.

Περαιτέρω, με την προαναφερόμενη Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €7.003.125, με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων και έκδοση 23.343.750 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαίωματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 η καθεμία, σε αναλογία 9 νέες μετοχές προς 4 παλαιές. Πληροφορίες για την προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται στην ενότητα 4.2 Εταιρία, Μετοχικό Κεφάλαιο – Όροι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου – Μετοχική Σύμβαση.

Την 3/5/2012, ο Προτείνων προέβη σε αγορά 28.743.261 (που αντιστοιχούν σε 3.592.907 μετά το reverse split) κοινών ονομαστικών μετοχών μετά δικαίωματος ψήφου, εκδόσεως ΔΟΛΑΕ, που αποτελούντο 34,630% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, έναντι τιμήματος που ανέρχεται στο ποσό των €0,174 ευρώ (που αντιστοιχεί σε €1,392 μετά το reverse split) ανά μετοχή. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω συναλλαγών, το ποσοστό συμμετοχής του Προτείνοντος διαμορφώθηκε από 25,156% σε 59,786% στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας ήτοι 49.622.418 (που αντιστοιχούν σε 6.202.802 μετά το reverse split) μετοχές και κατέστη υπόχρεος για τη διενέργεια υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης.

Στο πλαίσιο αυτό, στις 23/5/2012 ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και υποβάλλοντας στην τελευταία σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, στο οποίο παρέδωσε επίσης αντίγραφο του ανωτέρω σχεδίου. Εν συνεχεία, η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16 παραγρ. 1 του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατέχει ο Προτείνων, οι οποίες κατά την 3/5/2012, ημερομηνία κατά την οποία κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, ανέρχονταν σε 4.172.198 (ή 33.377.582 προ του reverse split) μετοχές, ήτοι 40,214% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 23/5/2012, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 6.219.422 Μετοχές (ή 49.755.380 Μετοχές προ του reverse split), που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 59,946% του συνολικού καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ενώ δεν υφίστανται Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα και ή για λογαριασμό του.

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, υπό τον όρο ότι οι Προσφερόμενες Μετοχές και τα εν λόγω δικαιώματα είναι ελεύθερα βαρών, ενεχύρου, επικαρπίας, ενοχικού περιορισμού, επιβαρύνσεως, διεκδικήσεως ή/και οιαδήποτε άλλου δικαιώματος τρίτου.

Ο Προτείνων, κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής, προτίθεται να αποκτήσει πρόσθετες κινητές αξίες της Εταιρίας είτε εξωχρηματιστηριακά σε τιμή €1,392 ανά Μετοχή, είτε χρηματιστηριακά σε τιμή €1,39 ανά Μετοχή. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

Σημειώνεται ότι, από τις 23/5/2012, ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης έως και την 25/6/2012, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά 107.577 Μετοχές. Επομένως, κατά την 25/6/2012, ο Προτείνων κατείχε συνολικά 6.326.999 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 60,983% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Συνεπώς ο Προτείνων απομένει να αποκτήσει 4.048.001 μετοχές, ήτοι 39,017% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Σύμφωνα με το Νόμο και δεδομένου ότι η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική, δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, που ο Προτείνων θα πρέπει να αποκτήσει για να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

### **1.3 Το Προσφερόμενο Τίμημα**

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει το ποσό των € 1,392 ανά Προσφερόμενη Μετοχή, (που αντιστοιχεί σε €0,174 ανά Προσφερόμενη Μετοχή προ του reverse split) ως προς την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρω, νομίμως, προσκόντως και εμπροθέσμως αποδεκτή. Το Προσφερόμενο Τίμημα είναι σύμφωνο με το ελάχιστο τίμημα, ως αυτό καθορίζεται στο Νόμο και στην Απόφαση, και παρατίθεται στο κεφάλαιο 4.14 του Πληροφοριακού Δελτίου.

Σημειώνεται ότι, από το Προσφερόμενο Τίμημα που θα λάβουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, θα αφαιρεθούν τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα υπέρ της "ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.", που βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους, σύμφωνα με το άρθρο 7 παραγρ. 3 της υπ' αριθμ. 1/153/18.12.2006 Απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της "ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.", σήμερα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής. Επίσης, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα φορολογηθούν με τον φόρο εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης, ύψους 0,20% επί της αξίας πώλησης των Μετοχών τους. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος, απομειωμένο κατά το αναλογούν σε αυτούς ποσό δικαιωμάτων εκκαθάρισεως και φόρου συναλλαγών.

### **1.4 Δικαίωμα Εξαγοράς - Δικαίωμα Εξόδου**

Εάν, κατά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας:

(α) Θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ενώ

(β) οι Μέτοχοι που δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση, θα δικαιούνται να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου.

Επιπροσθέτως, εάν ο Προτείνων, σύμφωνα με τα ανωτέρω, ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, δυνάμει απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, στην οποία ο Προτείνων θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης.

## 2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του Νόμου ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 23/5/2012 και ανακοινώνοντας τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, με δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου, την 28/6/2012.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει από τις 3/7/2012 έως και τις 30/7/2012.

Ο Προτείνων έχει ορίσει, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 παράγραφος 1 του Νόμου, ότι η κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής θα γίνεται στην Alpha Τράπεζα Α.Ε. η οποία θα ενεργεί και ως Διαχειρίστρια. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία, η οποία περιγράφεται στην ενότητα 5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από τα καταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής. Επίσης το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο θα διατίθεται σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Συμβούλου (<http://www.alpha.gr>) και του Χ.Α. ([www.ase.gr](http://www.ase.gr)).

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, σύμφωνα με τα άρθρα 23 και 16 παράγραφος 1 του Νόμου.

Η μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών θα πραγματοποιηθεί εξωχρηματιστηριακά και θα καταχωρηθεί στο αρχείο της Ε.Χ.Α.Ε. την τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων στην Ε.Χ.Α.Ε. από τη Διαχειρίστρια.

Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα που θα έχει ολοκληρωθεί η ανωτέρω κατάθεση των εγγράφων, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους, οι οποίοι έγκυρα αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση με έναν από τους ακόλουθους τρόπους: (i) με κατάθεση σε τραπεζικό λογαριασμό που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι διατηρούν στη Διαχειρίστρια, ή (ii) τοις μετρητοίς σε οποιοδήποτε κατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζει αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής μαζί με την ταυτότητα ή το διαβατήριό του/της, ανάλογα με τον τρόπο που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει υποδείξει στη σχετική Δήλωση Αποδοχής.

Σε περίπτωση που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης, η Διαχειρίστρια θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές στον Χειριστή (όπως αυτός ο όρος ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.), που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανάκλησης από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

### 3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Οι πιο σημαντικές ημερομηνίες της Δημόσιας Πρότασης παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ημερομηνία	Γεγονός
23/5/2012	Ενημέρωση της ΕΚ και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας - Ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης
3/7/2012	Δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου
3/7/2012	Έναρξη της Περιόδου Αποδοχής
13/7/2012	Τελευταία ημέρα για την δημοσίευση της γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας σχετικά με την Δημόσια Πρόταση
30/7/2012	Λήξη της Περιόδου Αποδοχής
1/8/2012	Τελευταία ημέρα για την δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης
7/8/2012	Ολοκλήρωση

Ο Προτείνων θα ενημερώσει προσηκόντως το επενδυτικό κοινό για οποιαδήποτε αλλαγή των ως άνω ημερομηνιών.

## 4. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

### 4.1 Εισαγωγή

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, ο κ. Σταύρος Ψυχάρης απευθύνει την παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.», με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 1410/06/Β/86/40 και έδρα στο Δήμο Αθηναίων, επί της Μιχαλακοπούλου 80, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Νόμου και του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Επισημαίνεται ότι, δεν υπάρχουν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή/και για λογαριασμό του.

Το ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε € 3.112.500,00 διαιρούμενο σε 10.375.000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία. Το ανωτέρω μετοχικό κεφάλαιο προήλθε από την 23/4/2012 απόφαση της Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων θεμάτων, την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας από € 0,55 σε € 4,40 με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από 83.000.000 σε 10.375.000 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split), δηλαδή σε αναλογία οκτώ (8) παλαιές μετοχές για κάθε μία (1) νέα μετοχή, και τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 42.537.500,00 με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προς συμψηφισμό με σωρευμένες ζημίες, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/20, με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από € 4,40 σε € 0,30 ανά μετοχή.

Περαιτέρω, με την προαναφερόμενη Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά €7.003.125, με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων και έκδοση 23.343.750 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 η καθεμία, σε αναλογία 9 νέες μετοχές προς 4 παλαιές. Πληροφορίες για την εν λόγω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται στην ενότητα 4.2 Εταιρία, Μετοχικό Κεφάλαιο – Όροι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου – Μετοχική Σύνθεση. Το Δ.Σ. της Εταιρίας στην από 26.6.2012 συνεδρίαση του, όπως εξουσιοδοτήθηκε από την Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση της 23.4.2012, αποφάσισε τον καθορισμό της Τιμής Διάθεσης των Νέων Μετοχών σε € 0,30 ανά μετοχή και τους λοιπούς όρους της αύξησης.

Την 3/5/2012, ο Προτείνων προέβη σε αγορά 28.743.261 (που αντιστοιχούν σε 3.592.907 μετά το reverse split) κοινών ονομαστικών μετοχών μετά δικαιώματος ψήφου, εκδόσεως ΔΟΛ ΑΕ, που αντιστοιχούν στο 34,630% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, έναντι τιμήματος που ανέρχεται στο ποσό των €0,174 ευρώ (που αντιστοιχεί σε €1,392 μετά το reverse split) ανά μετοχή. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω συναλλαγών, το ποσοστό συμμετοχής του Προτείνοντος διαμορφώθηκε από 25,156% σε 59,786% στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας ήτοι 49.622.418 (που αντιστοιχούν σε 6.202.802 μετά το reverse split) μετοχές και κατέστη υπόχρεος για τη διενέργεια υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης.

Στα πλαίσια αυτά, στις 23/5/2012 ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και υποβάλλοντας στην τελευταία σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, στο οποίο παρέδωσε επίσης αντίγραφο του ανωτέρω σχεδίου. Εν συνεχεία, η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16 παραγρ. 1 του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατείχε ο Προτείνων κατά την 3/5/2012, ημερομηνία κατά την οποία κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες ανέρχονταν σε 4.172.198 (ή 33.377.582 μετοχές προ του reverse split) μετοχές, ήτοι 40,214% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρίας.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 23/5/2012, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 6.219.422 Μετοχές (ή 49.755.380 Μετοχές προ του reverse split), που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 59,946% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, υπό τον όρο ότι οι Προσφερόμενες Μετοχές και τα εν λόγω δικαιώματα είναι ελεύθερα βαρών, ενεχύρου, επικαρπίας, ενοχικού περιορισμού, επιβαρύνσεως, διεκδικήσεως ή/και οιοδήποτε άλλου δικαιώματος τρίτου.

Ο Προτείνων, κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής, προτίθεται να αποκτήσει πρόσθετες κινητές αξίες της Εταιρίας είτε εξωχρηματοπιστηριακά σε τιμή €1,392 ανά Μετοχή, είτε χρηματοπιστηριακά σε τιμή €1,39 ανά Μετοχή. Η τελευταία τιμή αποτελεί στρογγυλοποίηση σε δύο δεκαδικά ψηφία της

τιμής της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης (€1,392), δεδομένου ότι το σύστημα διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για μετοχές που διαπραγματεύονται σε τιμές μεγαλύτερες του ενός ευρώ, δέχεται τιμές συναλλαγών που φέρουν μέχρι δύο δεκαδικά ψηφία. Όλες αυτές οι αποκτήσιμες Μετοχές θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

Συνεπεία των χρηματιστηριακών αγορών που έλαβαν χώρα από τις 23/5/2012 μέχρι τις 25/6/2012, την 25/6/2012 ο Προτείνων απομένει να αποκτήσει 4.048.001 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 39,017% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Δεδομένου ότι πρόκειται για υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση δεν υπάρχει ελάχιστος αριθμός μετοχών που θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα προκειμένου να ισχύσει η παρούσα Δημόσια Πρόταση.

Για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων όρισε την Alpha Τράπεζα Α.Ε. (i) ως Σύμβουλο, σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου, και (ii) ως Διαχειρίστρια, ήτοι εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για τη (μεταξύ άλλων) παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 18 του Νόμου.

Ο Προτείνων όρισε ως Προσφερόμενο Τίμημα το ποσό των 1,392 ευρώ ανά Μετοχή (0,174 ευρώ ανά μετοχή προ του reverse split) τοις μετρητοίς για την απόκτηση κάθε μετοχής που, εγκύρως, νομίμως, εμπροθέσμως και προσηκόντως, του προσφέρεται διαρκούσης της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου, όπως αναλυτικά περιγράφεται στο κεφάλαιο 4.14 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Με βάση τα ανωτέρω, το συνολικό προσφερόμενο αντάλλαγμα προς τους Μετόχους που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, ανέρχεται κατά ανώτατο ποσό σε € 5,79 εκατομμύρια την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης. Από το καταβλητέο στους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Τίμημα θα αφαιρεθούν: α) τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης (η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές (i) το Προσφερόμενο Τίμημα, και (ii) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο Χρηματιστήριο την προηγούμενη της ημέρας της κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ., με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της κωδικοποιημένης απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε., όπως ισχύει, β) ο σχετικός φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα.

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 3/7/2012 και λήγει την 30/7/2012 και ώρα λήξης τη λήξη του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή θα διαρκέσει συνολικά 28 ημέρες. Για τη διαδικασία αποδοχής, οι ενδιαφερόμενοι Μέτοχοι πρέπει να ανατρέξουν στο κεφάλαιο 5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Σύμφωνα με το Νόμο και δεδομένου ότι η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική, δεν υπόκεινται σε καμία αίρεση και δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, που ο Προτείνων θα πρέπει να αποκτήσει για να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

Εάν, κατά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας:

(α) ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ενώ

(β) οι Μέτοχοι που δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση, θα δικαιούνται να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου.

Επιπροσθέτως, σε περίπτωση που ο Προτείνων, σύμφωνα με τα ανωτέρω, ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, δυνάμει απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την από 28/6/2012 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγρ. 4 του Νόμου. Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να παραληφθούν σε έντυπη μορφή από τα καταστήματα της Alpha Bank στην Ελλάδα. Επιπλέον, το Πληροφοριακό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Alpha Bank (<http://www.alpha.gr>) και του Χ.Α. ([www.ase.gr](http://www.ase.gr)).

## 4.2 Η Εταιρία

### Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρία «Δημοσιογραφικός Οργανισμός Λαμπράκη Α.Ε.» με το διακριτικό τίτλο ΔΟΛ Α.Ε. ιδρύθηκε το 1970 και προήλθε από τη μετατροπή ατομικής Εταιρίας σε ανώνυμη Εταιρία. Η ΔΟΛ ΑΕ έχει αριθμό μητρώου 1410/06/Β/86/40.

Η διάρκεια της έχει οριστεί σε 50 έτη από την ημερομηνία καταχώρισής της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων, επί της Χρήστου Λαδά 3. Τα Γραφεία της Εταιρίας βρίσκονται στην οδό Μιχαλακοπούλου 80, Αθήνα 115 28.

### Εταιρίες του Ομίλου ΔΟΛ

Στον Όμιλο ενοποιούνται οι παρακάτω εταιρίες:

Επωνυμία	Μέθοδος Ενοποίησης	% συμμετοχής 31.12.2011	Αντικείμενο Δραστηριότητας
<b>Μητρική εταιρία</b>			
Δημοσιογραφικός Οργανισμός Λαμπράκη Α.Ε.			Εκδόσεις εφημερίδων - περιοδικών
Multimedia ΑΕ	Πλήρης	100,00%	Προεκτυπώσεις
Ελληνικά Γράμματα ΑΕ	Πλήρης	100,00%	Εκδοτικός οίκος-Βιβλιοπωλείο
Ανεξάρτητα Τηλεοπτικά Στούντιο Αθηνών ΑΕ (Studio ATA)	Πλήρης	99,30%	Παραγωγή τηλεοπτικών προγραμμάτων
ΔΟΛ Digital ΑΕ	Πλήρης	84,22%	Εταιρία Ψηφιακών μέσων ενημέρωσης
Νέα Ακτίνα ΑΕ	Πλήρης	50,50%	Εκδόσεις περιοδικών
Hearst ΔΟΛ Εκδοτική ΕΠΕ	Αναλογική	50,00%	Εκδόσεις περιοδικών
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ ΑΕΒΕ	Αναλογική	50,00%	Εκτυπώσεις
Μέλλον Γκρούπ ΑΕ	Αναλογική	50,00%	Εκδόσεις περιοδικών
Ραδιοφωνικές Επιχειρήσεις Βήμα FM ΑΕ	Αναλογική	50,00%	Ραδιοφωνικός σταθμός
Ν. Λιάπης Βιβλιοδετική ΑΕ <sup>(1)</sup>	Αναλογική	25,50%	Βιβλιοδετικές-εκτυπωτικές εργασίες
Συσκευασίες Ιρις ΑΕΒΕ <sup>(1)</sup>	Αναλογική	25,50%	Συσκευασίες εντύπων
Άργος ΑΕ	Καθαρή Θέση	38,70%	Διανομή τύπου
Εκδοτική Βορείου Ελλάδος ΑΕ	Καθαρή Θέση	33,33%	Εκδόσεις εκτυπώσεις
Βιβλιοπωλεία Παπασωτηρίου ΑΕ	Καθαρή Θέση	30,00%	Εκδοτικός οίκος-Βιβλιοπωλείο
Τηλέτυπος ΑΕ	Καθαρή Θέση	22,11%	Mega Channel
Τηλεοπτικές Επιχειρήσεις ΑΒΕΕ	Καθαρή Θέση	25,00%	Τηλεοπτικά studios

(1) Έμμεσα, μέσω της Εταιρίας ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΙΡΙΣ ΑΕΒΕ

Πηγή: Δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2011 που συντάχθηκαν από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Π.

Όλες οι ως άνω εταιρίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

### Αντικείμενο Δραστηριότητας

Οι τομείς στους οποίους δραστηριοποιούνται οι εταιρίες του Ομίλου είναι οι εξής:

- ο εκδοτικός τομέας στον οποίο δραστηριοποιείται η μητρική Εταιρία με την έκδοση των έντυπων εφημερίδων ΤΟ ΒΗΜΑ ΤΗΣ ΚΥΡΙΑΚΗΣ, ΤΑ ΝΕΑ και ΤΑ ΝΕΑ ΣΑΒΒΑΤΟΚΥΡΙΑΚΟ με τα ένθετα περιοδικά τους και τις αυτόνομες εκδόσεις τους, τα μηνιαία περιοδικά MARIE CLAIRE, VITA και MOMMY, την ημερήσια ψηφιακή έκδοση της εφημερίδας ΤΟ ΒΗΜΑ, τις ψηφιακές εκδόσεις των περιοδικών VITA, MOMMY, MARIE CLAIRE και ΓΑΜΟΣ καθώς και της ετήσιας έκδοσης ΔΙΑΚΟΠΕΣ, η θυγατρική Εταιρία του Ομίλου ΝΕΑ ΑΚΤΙΝΑ ΑΕ που εκδίδει, τους τίτλους της WALT DISNEY και οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες MELLON ΓΚΡΟΥΠ ΑΕ και HEARST ΔΟΛ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΠΕ που εκδίδουν τα περιοδικά TV ZAPPING και COSMOPOLITAN αντίστοιχα.
- οι στρατηγικές συμμετοχές κυρίως στον ευρύτερο κλάδο των ΜΜΕ και ειδικότερα:
  - στον τομέα των εκτυπώσεων που περιλαμβάνονται οι εταιρείες ΙΡΙΣ ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΑΒΕΕ, μία μεγάλη

καθετοποιημένη εταιρία βιομηχανικών εκτυπώσεων και η MULTIMEDIA ΑΕ που δραστηριοποιείται στις ψηφιακές προεκτυπώσεις.

- στον τομέα των ηλεκτρονικών και ψηφιακών μέσων που περιλαμβάνονται α) η θυγατρική Εταιρία ΔΟΛ DIGITAL ΑΕ, που δραστηριοποιείται στη λειτουργία της πρώτης και ιδιαίτερα δημοφιλούς ελληνικής πύλης στο διαδίκτυο (www.in.gr) η οποία με την αυξανόμενη συμμετοχή της στα συνολικά μεγέθη του Ομίλου, θεωρείται στρατηγικής σημασίας με προοπτικές δυναμικής ανάπτυξης νέων δραστηριοτήτων ψηφιακής ενημέρωσης και β) η από κοινού ελεγχόμενη Εταιρία ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΒΗΜΑ FM ΑΕ που εκμεταλλεύεται τον ραδιοφωνικό σταθμό ΒΗΜΑ FM 99,5.
- στον τομέα λοιπών δραστηριοτήτων που περιλαμβάνονται α) η θυγατρική Εταιρία παραγωγής τηλεοπτικών εκπομπών STUDIO ATA ΑΕ και β) κατά το πρώτο τρίμηνο του 2011, η Εταιρία EUROSTAR ΑΕ (το πρακτορείο ταξιδιών «Travel Plan»). Σημειώνεται ότι τον Ιούνιο 2011 ο ΔΟΛ πώλησε σε τρίτους συμμετοχή του 36% στην EUROSTAR ΑΕ και διατήρησε ποσοστό συμμετοχής 15%.
- επιπλέον στον κλάδο των ΜΜΕ η ΔΟΛ ΑΕ διατηρεί στρατηγικού χαρακτήρα επενδύσεις:
  - στην Εταιρία ΑΡΓΟΣ ΑΕ, που δραστηριοποιείται σε δίκτυα διανομής Τύπου
  - στην Εταιρία ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ ΑΕ, ιδιοκτήτρια του τηλεοπτικού σταθμού MEGA CHANNEL
  - στην Εταιρία ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ που εκδίδει την εφημερίδα ΑΓΓΕΛΙΟΦΟΡΟΣ της Θεσσαλονίκης
  - στην Εταιρία ΒΙΒΛΙΟΠΩΛΕΙΑ ΠΑΠΑΣΩΤΗΡΙΟΥ ΑΕ που δραστηριοποιείται στις εκδόσεις βιβλίων και διαθέτει δίκτυο βιβλιοπωλείων
  - στην Εταιρία ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ που είναι ιδιοκτήτρια τηλεοπτικών
  - studios και ασχολείται με τηλεοπτικές παραγωγές.

### **Μετοχικό Κεφάλαιο Όροι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου - Μετοχική Σύμβαση**

Το ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε € 3.112.500,00 διαιρούμενο σε 10.375.000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία. Το ανωτέρω μετοχικό κεφάλαιο προήλθε από την 23/4/2012 απόφαση της Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων θεμάτων, την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας από € 0,55 σε € 4,40 με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από 83.000.000 σε 10.375.000 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split), δηλαδή σε αναλογία οκτώ (8) παλαιές μετοχές για κάθε μία (1) νέα μετοχή, και τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 42.537.500,00 με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προς συμψηφισμό με σωρευμένες ζημιές, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/20, με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από € 4,40 σε € 0,30 ανά μετοχή.

Περαιτέρω, με την προαναφερόμενη Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας και προκειμένου η Εταιρία να αντλήσει κεφάλαια μέχρι του ποσού των €7.500.000, αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου (Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου) κατά €7.003.125 με καταβολή μετρητών και την έκδοση 23.343.750 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 9 νέες μετοχές προς 4 παλαιές.

Το Δ.Σ. της Εταιρίας στην από 26.6.2012 συνεδρίαση του, όπως εξουσιοδοτήθηκε από την Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση της 23.4.2012, αποφάσισε τον καθορισμό της Τιμής Διάθεσης των Νέων Μετοχών σε € 0,30 ανά μετοχή, ήτοι ίση με την ονομαστική αξία κάθε μετοχής, καθώς και τους λοιπούς όρους της αύξησης. Κατά συνέπεια, το σύνολο των κεφαλαίων που δύναται να αντληθούν από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης, θα ανέλθει έως το ποσό των € 7.003.125. Σημειώνεται ότι η Τιμή Διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως προβλέπει το άρθρο 5.3.1.2. του Κανονισμού του Χ.Α..

Αναλυτικότερα, ως προς τη διάθεση των νέων μετοχών, αποφασίστηκαν τα εξής:

1. Δικαίωμα προτίμησης στην ως άνω αποφασισθείσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα έχουν: (i) Όλοι οι μέτοχοι της Εταιρίας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της εταιρίας Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε., δύο εργάσιμες ημέρες μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους και (ii) Όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

2. Η προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης έχει ορισθεί σε δεκαπέντε (15) ημέρες και η ακριβής έναρξη και λήξη της περιόδου ασκήσεως του δικαιώματος αυτού θα καθορισθεί και θα ανακοινωθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ισχύουσα ελληνική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.

3. Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα έχουν δικαίωμα προεγγραφής για τυχόν αδιάθετες μετοχές εφόσον έχουν ασκήσει πλήρως το δικαίωμα προτίμησης τους. Κάθε δικαιούχος προς άσκηση δικαιώματος προεγγραφής, δύναται να ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση στην Τιμή Διάθεσης και μέχρι το διπλάσιο των Νέων Μετοχών που του αναλογούν από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης.

4. Σε περίπτωση ύπαρξης αδιάθετων μετοχών, παρά την άσκηση ως ανωτέρω των δικαιωμάτων προτίμησης και των δικαιωμάτων προεγγραφής, εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο όπως, σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφος 8 του Κ.Ν. 2190/1920, διαθέσει αυτές κατά ελεύθερη κρίση, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής κάλυψης σύμφωνα με τα άρθρα 13 α του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης).

Η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου προβλέπεται να λάβει χώρα αμέσως μετά την Ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης. Σε περίπτωση που ο Προτείνων συγκεντρώσει το 90% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, τότε η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου προβλέπεται να λάβει χώρα μετά τη διαγραφή της Εταιρίας από το Χ.Α.

Συνοπτικά οι όροι της ανωτέρω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

<b>ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ</b>	
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>	10.375.000
<b>ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΧΡΙ:</b>	23.343.750
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 9 νέες για κάθε 4 παλαιές	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ</b>	33.718.750
<b>Ονομαστική Αξία Μετοχής (€)</b>	0,30
<b>ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ (€)</b>	0,30
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕΧΡΙ (€)</b>	7.003.125

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν ύψους € 7.003.125 σε περίπτωση πλήρους κάλυψης, μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης, θα διατεθούν εντός ενός εξαμήνου από την ημερομηνία της τελικής κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, για την κάλυψη των αναγκών της Εταιρίας σε κεφάλαιο κίνησης. Σε περίπτωση που τα αντληθέντα κεφάλαια είναι χαμηλότερα των € 7.003.125, θα μειωθούν τα ποσά που θα διατεθούν για την κάλυψη των αναγκών της Εταιρίας σε κεφάλαιο κίνησης.

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται οι μέτοχοι της Εταιρίας και η συμμετοχή τους στις 3/5/2012 όπως δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα του Χ.Α. κατ' εφαρμογή του Ν.3556/2007.

<b>ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ</b>	
<b>Στοιχεία Μετόχου</b>	<b>% δικαιωμάτων ψήφου</b>
Σταύρος Π. Ψυχάρης	59,786
Βίκτωρ Ρέστης <sup>(1)</sup>	19,463
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	20,751
<b>Σύνολο</b>	<b>100,000</b>

(1) Το ανωτέρω ποσοστό του μετόχου είναι μέσω της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρίας BENBAY LIMITED

Σημειώνεται ότι οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χ.Α. από το 1998 και διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Υπό Επιτήρηση» από την 8/4/2011.

## Διοικητικό Συμβούλιο

Η Διοίκηση της Εταιρίας ασκείται από το Διοικητικό της Συμβούλιο. Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει εκλεγεί από την Α΄ Τακτική Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας την 23.04.2012 και έχει την ακόλουθη σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα Μέλους
Σταύρος Ψυχάρης του Παναγιώτη	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικός Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Ψυχάρης του Σταύρου	Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Ευστάθιος Ευσταθιάδης του Ελευθερίου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Καρτάλης Ιωάννης του Θεμιστοκλέους	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Κορίτσας του Χρήστου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Μάνος του Νικολάου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Στέργιος Νέζης του Γεωργίου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Παράσχης του Νικολάου	Μέλος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πεφάνης του Γερασίμου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πιμπλής του Ευαρέστου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αντώνιος Τριφύλλης του Παναγιώτη	Μέλος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χριστίνα Τσούτσουρα-Ψυχάρη του Περικλή	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του εκλεγέντος Διοικητικού Συμβουλίου ορίσθηκε 5ετής, ήτοι μέχρι την 23/4/2017 εκτός αν προηγουμένη αυτής Γενική Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά

## Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

### Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Στους ακόλουθους πίνακες εμφανίζονται συνοπτικά οικονομικά στοιχεία για την Εταιρία και τον Όμιλο, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές της καταστάσεις του α΄ τριμήνου 2012, της χρήσης 2011 καθώς και οι αντίστοιχες συνοπτικές πληροφορίες για τη χρήση που έληξε την 31/12/2010:

Επιλεγμένα Στοιχεία Ισολογισμών	Ενοποιημένα			Εταιρίας		
	31/03/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/3/2012	31/12/2011	31/12/2010
(€ '000)						
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	111.201	114.684	127.603	161.322	161.679	167.797
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	67.055	77.463	121.273	35.045	40.759	49.970
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>178.256</b>	<b>192.148</b>	<b>248.876</b>	<b>196.367</b>	<b>202.438</b>	<b>217.768</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>(25.824)</b>	<b>(16.919)</b>	<b>24.911</b>	<b>69.942</b>	<b>73.632</b>	<b>93.998</b>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	61.623	67.143	85.672	34.750	39.208	48.540
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	142.457	141.924	138.294	91.676	89.598	75.229
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>204.080</b>	<b>209.067</b>	<b>223.966</b>	<b>126.426</b>	<b>128.806</b>	<b>123.769</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>	<b>178.256</b>	<b>192.148</b>	<b>248.876</b>	<b>196.367</b>	<b>202.438</b>	<b>217.767</b>

Πηγή: Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31/3/2012 και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΔΟΛ Α.Ε. για τη χρήση 2011, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Επιλεγμένα Στοιχεία Αποτελεσμάτων	Ενοποιημένα				Εταιρίας			
	31/3/ 2012	31/3/ 2011	31/12/ 2011	31/12/ 2010	31/3/ 2012	31/3/ 2011	31/12/ 2011	31/12/ 2010
(€ '000)								
Κύκλος εργασιών	23.895	36.385	125.811	201.120	14.519	20.931	76.330	108.559
Μικτό Κέρδος προ αποσβέσεων	6.418	7.441	25.397	46.991	5.355	5.442	20.667	27.512
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-6.449	-9.991	-36.344	-39.293	-2.293	-4.634	-16.554	-20.257
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	-5.069	-8.350	-30.241	-32.633	-1.945	-4.235	-15.051	-18.665
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	-8.913	-10.468	-37.128	-43.857	-3.735	-5.149	-19.875	-22.613
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-8.905	-10.685	-37.034	-47.085	-3.691	-5.311	-20.137	-25.128

Πηγή: Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31/3/2012 και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΔΟΛ Α.Ε. για τη χρήση 2011, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

#### 4.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ο κ. Σταύρος Ψυχάρης του Παναγιώτη, Μιχαλακοπούλου 80, 11528 Αθήνα.

Οι εταιρείες στις οποίες ο κ. Σταύρος Ψυχάρης έχει ποσοστό ελέγχου (άμεσο ή έμμεσο) ή ασκεί διευθυντικά καθήκοντα υπό την ιδιότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Διοίκησης, παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Επωνυμία Εταιρίας	Νομική μορφή	Σκοπός	Έδρα	Άμεσο Ποσοστό Ελέγχου (%)	Θέση στην Εταιρία
Δημοσιογραφικός Οργανισμός Λαμπράκη ΑΕ	Α.Ε.	Εκδόσεις – εκτυπώσεις	Αθήνα	59,786%	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Ανεξάρτητα Τηλεοπτικά Στούντιο Αθηνών (Studio ATA) ΑΕ	Α.Ε.	Τηλεοπτικές παραγωγές	Αθήνα		Αντιπρόεδρος ΔΣ
Νέα Ακτίνα ΑΕ	Α.Ε.	Εκδόσεις περιοδικών	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
ΔΟΛ Digital ΑΕ	Α.Ε.	Συμμετοχές επικοινωνίας, πληροφορικής και internet	Αθήνα	0,430%	Αντιπρόεδρος ΔΣ
Ραδιοφωνικές επιχειρήσεις ΒΗΜΑ FM ΑΕ	Α.Ε.	Εκμετάλλευση ραδιοφωνικών σταθμών	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ ΑΕ	Α.Ε.	Βιομηχανικές εκτυπώσεις	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ ΑΕ	Α.Ε.	Εκμετάλλευση τηλεοπτικών σταθμών	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
Μέλλον Γκρουπ ΑΕ	Α.Ε.	Εκδόσεις περιοδικών	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
ΑΡΓΟΣ ΑΕ Πρακτορεύσεων και Διανομής Τύπου	Α.Ε.	Πρακτορείο διανομής τύπου	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
Τηλεοπτικά Επιχειρήσεις ΑΕ	Α.Ε.	Τηλεοπτικές παραγωγές	Αθήνα		Μέλος ΔΣ
Ένωση Ιδιοκτητών Ημερησίων Εφημερίδων Αθηνών (ΕΙΗΕΑ)	ΝΠΙΔ	Πρωώθηση του ημερησίου τύπου	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων σκοπεύει να παραμείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Δεν υπάρχουν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για λογαριασμό του.

#### **4.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος**

Η “Alpha Τράπεζα Α.Ε.”, με έδρα την Αθήνα (Σταδίου αρ. 40), ενεργεί, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση. Ο Σύμβουλος είναι πιστωτικό ίδρυμα δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2 στοιχείο 1 δ’ του νόμου 2396/1996 ήδη άρθρο 4 παρ. 1 εδ. στ και ζ του ν. 3606/2007. Ο Σύμβουλος δεν παρέχει καμία εγγύηση σχετικά με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων.

Ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο συντάχθηκε από τον Προτείνοντα, και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

#### **4.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής (Η Διαχειρίστρια)**

Ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει την “Alpha Τράπεζα Α.Ε.”, με έδρα την Αθήνα (Σταδίου αρ. 40), ως Διαχειρίστρια, για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Διαχειρίστρια είναι υπεύθυνη να παραλαμβάνει όλες τις Δηλώσεις Αποδοχής, να εποπτεύει και να διαμεσολαβεί για τη μεταβίβαση των εγκύρων Προσφερομένων Μετοχών, ως και για την καταβολή του τιμήματος των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στους δικαιούχους Μετόχους.

Μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες για τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής, δύνανται να επικοινωνούν με τη Διαχειρίστρια, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, στα τηλέφωνα 210-3265530 (κα. Μαρία Βλάχου).

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου σε έντυπη μορφή από όλα τα καταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, καθ’ όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής. Επίσης, το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο θα διατίθεται σε ηλεκτρονική μορφή στον διαδικτυακό τόπο του Συμβούλου [www.alpha.gr](http://www.alpha.gr), καθώς και από την ιστοσελίδα του Χ.Α. στη διεύθυνση <http://www.ase.gr>.

#### **4.6 Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου**

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1, εδάφιο ε του Νόμου, ο κ. Εμμανουήλ Ι. Κασωτάκης, υπό την ιδιότητά του ως εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου του Προτείνοντος, και υπευθύνου σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

#### **4.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από Πιστωτικό Ίδρυμα για την καταβολή του τιμήματος**

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε., η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει μόνιμη εγκατάσταση και λειτουργεί στην Ελλάδα, με την από 21/5/2012 επιστολή της, βεβαιώνει σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 3 του Νόμου ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του ποσού που ενδέχεται να καταβληθεί, ανερχόμενο κατ’ ανώτατο ποσό σε € 5,79 εκατ. (πλέον του συνόλου των αναλογούντων στον Προτείνοντα εξόδων εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης), προς τους Μετόχους της Εταιρίας που θα αποδεχθούν εγκύτως και νομίμως τη Δημόσια Πρόταση.

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. δήλωσε στην ίδια επιστολή ότι δεν παρέχει οποιαδήποτε εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα.

#### **4.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων**

Κατά την 3/5/2012, ημερομηνία που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατείχε 6.202.802 (ή 49.622.418 προ του reverse split) κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Εταιρίας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 59,786% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Επίσης, από την 3/5/2012, ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση έως την 23/5/2012, ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά 16.620 Μετοχές της Εταιρίας (ή 132.962 μετοχές προ του reverse split) Εταιρία, ήτοι ποσοστό 0,160% σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα.

Ο Προτείνων, κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι τη λήξη της περιόδου

αποδοχής, προτίθεται να αποκτήσει πρόσθετες κινητές αξίες της Εταιρίας είτε εξωχρηματοσηριακά σε τιμή €1,392 ανά Μετοχή, είτε χρηματοσηριακά σε τιμή €1,39 ανά Μετοχή. Η τελευταία τιμή αποτελεί στρογγυλοποίηση σε δύο δεκαδικά ψηφία της τιμής της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης (€1,392), δεδομένου ότι το σύστημα διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για μετοχές που διαπραγματεύονται σε τιμές μεγαλύτερες του ενός ευρώ, δέχεται τιμές συναλλαγών που φέρουν μέχρι δύο δεκαδικά ψηφία. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

Σημειώνεται ότι, από τις 23/5/2012, ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης έως και την 25/6/2012, ο Προτείνων απέκτησε χρηματοσηριακά 107.577 Μετοχές.

Επομένως, κατά την 25/6/2012, ο Προτείνων κατείχε συνολικά 6.326.999 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 60,983% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Συνεπώς ο Προτείνων απομένει να αποκτήσει 4.048.001 μετοχές, ήτοι 39,017% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

#### **4.9 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί των Μετοχών διενεργούμενες από τον Προτείνοντα**

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της ημερομηνίας που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δε διενήργησε χρηματοσηριακές ή εξωχρηματοσηριακές συναλλαγές επί Μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας.

Επίσης, από την 3/5/2012, ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση έως την 23/5/2012, ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων διενήργησε τις κάτωθι συναλλαγές επί Μετοχών:

Ημερομηνία συναλλαγής	Τύπος συναλλαγής	Τεμάχια	Τιμή ανά Μετοχή (ευρώ)	Τεμάχια προ του reverse split	Τιμή ανά Μετοχή προ του reverse split (ευρώ)	Αντίτιμο (ευρώ)
14.5.2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	13.273	1,392	106.185	0,174	18.476,19
15.5.2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	592	1,392	4.734	0,174	823,72
16.5.2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	603	1,392	4.822	0,174	839,03
17.5.2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	751	1,392	6.004	0,174	1.044,70
18.5.2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	481	1,392	3.858	0,174	671,29
21.5.2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	406	1,392	3.247	0,174	564,98
22.5.2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	514	1,392	4.112	0,174	715,49

Σημειώνεται ότι για τις ανωτέρω συναλλαγές, οι οποίες έλαβαν χώρα πριν τις 6.6.2012, ημερομηνία που άρχισαν να διαπραγματεύονται οι μετοχές μετά τη συνένωση μετοχών (reverse split) αναλογίας 8 παλαιών προς 1 νέα μετοχή, παρατίθενται και τα σταθμισμένα μεγέθη για τα τεμάχια και την τιμή μετά την εν λόγω εταιρική πράξη.

Τέλος, από την 23/5/2012, ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων διενήργησε τις κάτωθι συναλλαγές επί Μετοχών:

Ημερομηνία Συναλλαγής	Τύπος συναλλαγής	Τεμάχια	Τιμή ανά Μετοχή (ευρώ)	Τεμάχια προ του reverse split	Τιμή ανά Μετοχή προ του reverse split (ευρώ)	Αξία
24/5/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	20.774	1,392	166.193	0,174	28.917,58
25/5/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	5.647	1,392	45.178	0,174	7.860,97
28/5/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	3.858	1,392	30.867	0,174	5.370,86
8/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	28.708	1,39			39.904,12
11/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	6.520	1,39			9.062,80
12/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	9.285	1,39			12.906,15
13/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	910	1,39			1.264,90
14/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	2.314	1,39			3.216,46
15/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	2.881	1,39			4.004,59
18/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	13.601	1,39			18.905,39
19/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	3.054	1,39			4.245,06
20/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	2.018	1,39			2.805,02
21/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	1.654	1,39			2.299,06
22/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	1.710	1,39			2.376,90
25/6/2012	Αγορά μέσω χρηματιστηρίου	4.642	1,39			6.452,38

Σημειώνεται ότι για τις 3 πρώτες συναλλαγές του πίνακα ανωτέρω, οι οποίες έλαβαν χώρα πριν τις 6.6.2012, ημερομηνία που άρχισαν να διαπραγματεύονται οι μετοχές μετά τη συνένωση μετοχών (reverse split) αναλογίας 8 παλαιών προς 1 νέα μετοχή, παρατίθενται και τα σταθμισμένα μεγέθη για τα τεμάχια και την τιμή μετά την εν λόγω εταιρική πράξη.

#### 4.10 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση όλων των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες δεν κατείχε ο Προτείνων κατά την ημερομηνία που κατέστη υπόχρεος της Δημόσιας Πρότασης (3.05.2012), ήτοι 4.172.198 (ή 33.377.582 μετοχές προ του reverse split) μετοχές και αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 40,214% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνον εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε εμπράγματο ή ενοχικό ελάττωμα, βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

Ο Προτείνων, κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής, προτίθεται να αποκτήσει πρόσθετες κινητές αξίες της Εταιρίας είτε εξωχρηματιστηριακά σε τιμή €1,392 ανά Μετοχή, είτε χρηματιστηριακά σε τιμή €1,39 ανά Μετοχή. Η τελευταία τιμή αποτελεί στρογγυλοποίηση σε δύο δεκαδικά ψηφία της τιμής της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης (€1,392), δεδομένου ότι το σύστημα διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για μετοχές που διαπραγματεύονται σε τιμές μεγαλύτερες του ενός ευρώ, δέχεται τιμές συναλλαγών που φέρουν μέχρι δύο δεκαδικά ψηφία. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

#### 4.11 Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Σύμφωνα με το Νόμο και δεδομένου ότι η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Προσφερόμενες Μετοχές, που δεν κατείχε ο ίδιος οι οποίες κατά την 3/5/2012, ημερομηνία

κατά την οποία κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, ανέρχονταν σε 4.172.198 μετοχές (ή 33.377.582 μετοχές προ του reverse split), ήτοι 40,214% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρίας, υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

#### **4.12 Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης**

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και με την επιφύλαξη των διατάξεων του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, υπό την επιφύλαξη του άρθρου 26 του Νόμου.

#### **4.13 Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία**

Ο Προτείνων σκοπεύει να αποκτήσει το σύνολο των Μετοχών, τις οποίες δεν κατέχει. Η εκ μέρους του Προτείνοντος απόκτηση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης δεν πρόκειται να επιφέρει μεταβολές στη στρατηγική της Εταιρίας, του Ομίλου και στους επιχειρηματικούς του στόχους, δεδομένου ότι ο Προτείνων είναι Πρόεδρος του Διοικητικού της Συμβουλίου από το έτος 2009 και Διευθύνων Σύμβουλος ήδη από το έτος 2003.

Ο Προτείνων σκοπεύει να ακολουθήσει το υφιστάμενο επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρίας, ως και να υποστηρίξει την επιτάχυνση της υλοποίησης των στόχων που έχουν τεθεί, εφόσον βεβαίως δε μεταβληθούν ουσιαστικά οι συνθήκες της αγοράς και των τομέων που η Εταιρία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται άμεσα ή έμμεσα δια των συμμετοχών της.

Οι βασικοί άξονες του στρατηγικού σχεδιασμού του Προτείνοντος είναι οι ακόλουθοι:

α) Ταχύτερη ανάπτυξη νέων δραστηριοτήτων στον κλάδο των ΜΜΕ και διεύρυνση των υφιστάμενων δραστηριοτήτων της Εταιρίας και του Ομίλου σε ψηφιακά μέσα. Πιο συγκεκριμένα, θα προωθηθούν οι ψηφιακές εκδόσεις των εφημερίδων και περιοδικών παράλληλα με τη συνεχιζόμενη προσπάθεια για τη διατήρηση των ποιοτικών χαρακτηριστικών και την περαιτέρω ανάπτυξη των εντύπων (εφημερίδων και περιοδικών)

β) εκμετάλλευση της διακεκριμένης θέσης και της υψηλής αναγνωρισιμότητας που έχουν τα έντυπα, οι ιστότοποι και γενικά οι τίτλοι της Εταιρίας και του Ομίλου με τη διατήρηση και περαιτέρω βελτίωση της υψηλής ποιότητας και της θεματικής ποικιλίας της δημοσιογραφικής ύλης (με την καλύτερη εκμετάλλευση του έμπειρου και έγκυρου δημοσιογραφικού δυναμικού και την περαιτέρω ανάπτυξη αρθρογραφίας ανάλυσης και γνώμης σε μεγαλύτερο φάσμα θεμάτων που απασχολούν το αναγνωστικό κοινό των μέσων του Ομίλου) καθώς και με την προβολή της μέσω των νέων διαθέσιμων τεχνολογικών μέσων, (όπως η διανομή διαδραστικού ή μη περιεχομένου σε φορητές συσκευές συνδεδεμένες με το διαδίκτυο (smartphones και υπολογιστές ταμπλέτες, για την προσέλκυση νεότερων αναγνωστών) στα οποία ο Όμιλος κατέχει σημαντική τεχνολογία.

γ) Συνέχιση των προσπαθειών που ήδη καταβάλλονται για τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους της Εταιρίας και των θυγατρικών της στις οποίες συμπεριλαμβάνονται οι ακόλουθες από διετίες ήδη ληφθείσες αποφάσεις α) μείωση κόστους προσωπικού με τη μείωση από 1.2.2012 των αποδοχών των εργαζομένων των εταιριών του Ομίλου με μισθό άνω των 1.500 ευρώ κατά 20% και αντίστοιχη μείωση των αμοιβών τρίτων καθώς και μείωση του αριθμού των εργαζομένων. Πιο συγκεκριμένα, κατά τη διάρκεια του έτους 2011 έλαβαν χώρα 160 αποχωρήσεις εργαζομένων του Ομίλου εκ των οποίων 132 αφορούσαν στη μητρική εταιρία ενώ κατά το 2010 έλαβαν χώρα 245 αποχωρήσεις εργαζομένων του Ομίλου εκ των οποίων 149 αφορούσαν στη μητρική εταιρία. Οι ανωτέρω μειώσεις προσωπικού έγιναν στο πλαίσιο επαναπροσδιορισμού του απαιτούμενου και πλέον κατάλληλου προσωπικού ανά έντυπο ή μονάδα της Εταιρίας με σκοπό την βελτίωση της αποδοτικότητας των εντύπων και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας. Ήδη από το 2010 η διοίκηση της Εταιρείας έχει θέσει σε εφαρμογή ένα εκτεταμένο σχέδιο επαναπροσδιορισμού της ταυτότητας, της ύλης και των μεθόδων σύνταξης, παραγωγής και προώθησης των πωλήσεων, ως επιχειρηματική στρατηγική (ανεξάρτητη από την παρούσα δημόσια πρόταση) η οποία θα βοηθήσει την εταιρεία να υπερβεί την επί τετραετία ήδη σημαντική ύφεση που πλήττει την αγορά των ΜΜΕ. Το σχέδιο αυτό συνεχίζει να υλοποιείται, τόσο με την διαρκή προσπάθεια εύλογου περιορισμού του κόστους σύνταξης (η εξέλιξη του οποίου από πλευράς αριθμού απασχολούμενων και ύψους δαπάνης συναρτάται με την πορεία των εντύπων) καθώς και του κόστους παραγωγής όσο και με την αναζήτηση νέων συμπληρωματικών προϊόντων που θα μοχλεύσουν τις πωλήσεις προσθέτοντας μόνο οριακό κόστος παραγωγής. Ήδη κατά την τρέχουσα χρήση ο αριθμός των εργαζομένων της εταιρείας το 2012 έχει μειωθεί κατά 20 και του Ομίλου κατά 38 άτομα, ενώ εκτιμάται μικρή περαιτέρω μείωση μέχρι το τέλος του έτους. Τα ιδιαίτερα αρνητικά χαρακτηριστικά της παρούσας φάσης της οικονομίας και η παρατεινόμενη αβεβαιότητα στο ελληνικό οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον, καθιστούν ιδιαίτερα δυσχερείς και επισφαλείς τις προβλέψεις της πορείας του κλάδου για διάστημα πέραν του τέλους του έτους.

δ) επανεξέταση όλων των ειδικών εκδόσεων που συνοδεύουν τις κύριες εκδόσεις των εφημερίδων και των περιοδικών με γνώμονα την συνεισφορά τους στην εικόνα και την αποδοτικότητα των εντύπων,

ε) περιορισμός του μέσου όρου των σελίδων ύλης των εντύπων και συσχετισμός του με τα αντίστοιχα διαφημιστικά έσοδα με στόχο την εξοικονόμηση κόστους παραγωγής και τη βελτίωση της οικονομικής εικόνας των εντύπων

στ) περιορισμός των δαπανών προβολής και διαφήμισης των εντύπων με ενέργειες αποτελεσματικότερης στόχευσης του αναγνωστικού κοινού.

Γεγονός είναι ότι τα τελευταία χρόνια, ο κλάδος των Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης στην Ελλάδα εμφανίζει συρρίκνωση. Η αρνητική διαμόρφωση των αποτελεσμάτων του Ομίλου οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μεγάλη μείωση των εσόδων της εκδοτικής δραστηριότητας τόσο των διαφημιστικών όσο και των εσόδων κυκλοφορίας, ως απόρροια της εκτεταμένης και παρατεταμένης ύφεσης που πλήττει την εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Η Εταιρία προκειμένου να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις της μεγάλης αυτής μείωσης, από την προηγούμενη ήδη χρήση, αφενός εφαρμόζει ένα συνολικό πρόγραμμα αναδιάρθρωσης των δραστηριοτήτων του Ομίλου, μέσω της συγχώνευσης λειτουργικών τμημάτων και εταιρειών (συγχώνευση Μιχαλακοπούλου ΑΕ με τη μητρική ΔΟΛ ΑΕ) καθώς και της πώλησης ή διακοπής ζημιογόνων δραστηριοτήτων (αθλητική εφημερίδα Εξέδρα των Σπορ, πρακτορείο ταξιδιών Eurostar ΑΕ, Εταιρία ψηφιακών λιανικών πωλήσεων Digital Shopping ΑΕ, εκδοτικός οίκος Ελληνικά Γράμματα ΑΕ), αφετέρου δε λαμβάνει μέτρα για τη δραστική περικοπή του λειτουργικού κόστους και την προσαρμογή των εκδοτικών και διοικητικών δαπανών στις νέες συνθήκες της αγοράς. Οι βασικοί άξονες για τον περιορισμό του εκδοτικού κόστους και την περικοπή των γενικών εξόδων αφορούν κυρίως σε αλλαγές στη διοικητική και εκδοτική δομή των εφημερίδων στην ενοποίηση λειτουργιών, στην αναθεώρηση του κόστους των προωθητικών ενεργειών, του κόστους διανομής και των επιστροφών καθώς και των αμοιβών τρίτων και της μισθοδοσίας. Κύριοι στόχοι της Διοικήσεως του Ομίλου ΔΟΛ είναι, όπως προαναφέρθηκε, ο περιορισμός και εν τέλει η αναστροφή των ζημιών και η εξασφάλιση των απαιτούμενων οικονομικών πόρων ώστε να αντιμετωπισθεί η παρούσα δυσμενής οικονομική συγκυρία. Ο Προτείνων προτίθεται, υπό τις παρούσες συνθήκες, να υλοποιήσει τους στόχους αυτούς, πιστεύοντας ότι τα έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα που εκμεταλλεύεται σήμερα είναι ισχυρά και αποτελούν ιδιαίτερα καθοριστικό παράγοντα για την επιτυχία των οικονομικών στόχων της. Ως εκ τούτου Ο Προτείνων δε σχεδιάζει, επί του παρόντος, τη διακοπή της κυκλοφορίας ή την πώληση οποιουδήποτε από τους έντυπους ή ψηφιακούς τίτλους του Ομίλου. Επιπλέον ο Προτείνων δε σκοπεύει να προβεί σε πωλήσεις λοιπών εταιριών του Ομίλου ή σε συγχωνεύσεις μεταξύ των εταιριών του Ομίλου με εξαίρεση ενδεχομένως της συγχώνευσης διά απορροφήσεως της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας προεκτυπώσεων Multimedia ΑΕ από τη μητρική.

Εξαιτίας της οικονομικής κρίσης που η χώρα μας διέρχεται τα τελευταία έτη και με βάση τις δυσσώινες προοπτικές της αμέσως επόμενης περιόδου, δεν αναμένεται ουσιώδης ανάκαμψη του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία και ο Όμιλος στο άμεσο μέλλον.

Συνεπώς, οι εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο καλούνται να αφογκραστούν τις μεταβαλλόμενες τάσεις που επικρατούν στην κοινωνία και να προσαρμόσουν τα μέσα που διαθέτουν καταλλήλως. Στο πλαίσιο αυτό, ο Προτείνων εκτιμά ότι, συνεχίζοντας απαρύγκλιτα τη στρατηγική που η Εταιρία με συνέπεια έχει επιλέξει τα τελευταία χρόνια, η Εταιρία έχει τα εκέγγα να εξέλθει της κρίσης ενισχυμένη έναντι του ανταγωνισμού και σε θέση να εκμεταλλευθεί τις ευκαιρίες που προσφέρει, η αγορά στην Ελλάδα. Συνεπώς, σκοπός του Προτείνοντος είναι η συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρίας στους τομείς που ήδη σήμερα δραστηριοποιείται και στην επιλεκτική διεύρυνσή τους παρακολουθώντας τις ευκαιρίες και τις νέες ανάγκες της αγοράς.

Μετά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα συνεχίσει να μετέχει στη Διοίκηση της Εταιρίας, η οποία θα ασκείται, διαρκούσης της θητείας της, από τα τρέχοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και από τα υφιστάμενα σήμερα διευθυντικά στελέχη, εφόσον βέβαια αυτά το επιθυμούν, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της Εταιρίας και στις σχετικές αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων.

Η υποβολή Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση ποσοστού 100% των Μετοχών της Εταιρίας εξυπηρετεί και την εξασφάλιση επαρκούς ποσοστού συμμετοχής στην Εταιρία (ήτοι, ποσοστό κατ' ελάχιστον ίσο προς 95% του μετοχικού της κεφαλαίου), ώστε ο Προτείνων να δύναται εν συνεχεία να ζητήσει την διαγραφή των μετοχών της από το Χ.Α. Η απόφαση του Προτείνοντα για την διαγραφή των Μετοχών βασίζεται στο γεγονός ότι οι Μετοχές διαπραγματεύονται ήδη στην Κατηγορία «Υπό Επιτήρηση» με ειδικούς όρους, ενώ το κόστος που συνεπάγεται η παραμονή τους στο Χ.Α. υπερκαλύπτει το όποιο όφελος για την Εταιρία. Περαιτέρω, με τα δεδομένα που ισχύουν στην αγορά εδώ και αρκετό καιρό, η άντληση νέων κεφαλαίων για την Εταιρία μέσω του Χ.Α δεν είναι πλέον ευχερής. Τέλος, η διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α. θα οδηγήσει στη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρίας κατά την οικεία χρηματιστηριακή νομοθεσία και τη συνακόλουθη μείωση του όγκου των δημοσίων πληροφοριών, που θα είναι διαθέσιμες στους ανταγωνιστές της Εταιρίας και θα αφορούν στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της τελευταίας.

Μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων, εφόσον κατέχει ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το 90%, ενεργώντας κατ' άρθρο 27 του Νόμου, θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, και θα εξαγοράσει τις Μετοχές των υπολοίπων Μετόχων, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, εντός της νόμιμης (τριμήνου) προθεσμίας.

Παράλληλα, ενεργώντας κατ' άρθρο 28 του Νόμου, εφόσον κατέχει ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το 90% ο Προτείνων, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης θα αναλάβει, για χρονική περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης να αποκτά όλες τις Μετοχές που θα του

προσφερθούν, τοις μετρητοίς, είτε χρηματιστηριακά σε τιμή €1,39 είτε εξωχρηματιστηριακά σε τιμή 1,392. Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

Σημειώνεται περαιτέρω ότι λόγω των υφιστάμενων αρνητικών συνθηκών της αγοράς και της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας, η Εταιρία έχει ήδη αποφασίσει με την από 23.4.2012 απόφαση της Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης (βλ. ενότητα 4.2 Εταιρία, Μετοχικό Κεφάλαιο – Όροι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου – Μετοχική Σύμβαση).

Η συμμετοχή του Προτείνοντος στην επικείμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα είναι τουλάχιστον ανάλογη της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την Ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ανεξαρτήτως από την έκβαση αυτής, δεδομένης της βούλησης του Προτείνοντος, η οποία έχει ήδη γνωστοποιηθεί με έγγραφη δήλωση του στην από 23.04.2012 Α΄ Τακτική Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, να συμμετάσχει στην διαδικασία προεγγραφής για την άσκηση τυχόν μη ασκηθέντων δικαιωμάτων μετοχών τρίτων μετόχων σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες που θα αποφασίσει το Διοικητικό Συμβούλιο, κατ' εξουσιοδότηση της ως άνω Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας. Η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου προβλέπεται να λάβει χώρα αμέσως μετά την Ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ή εφόσον ο Προτείνων συγκεντρώσει ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το 90% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, μετά τη διαγραφή της Εταιρίας από το Χ.Α. στην περίπτωση που η τελευταία καταστεί δυνατή.

#### 4.14 Το Προσφερόμενο Τίμημα

Σύμφωνα με τη Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει για κάθε μία από τις Προσφερόμενες Μετοχές το ποσό των 1,392 ευρώ ανά Μετοχή (ή 0,174 ευρώ ανά Μετοχή προ του reverse split) σε μετρητά.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, όπως ισχύει, σε περίπτωση υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, το Προσφερόμενο Τίμημα δεν μπορεί να είναι κατώτερο της υψηλότερης των παρακάτω τιμών, ήτοι: α) της μέσης χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών της Εταιρίας κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση (όπου ως "μέση τιμή" θεωρείται, σύμφωνα με το άρθρο 2 περίπτωση (i) του Νόμου, "η τιμή που προκύπτει από το κλάσμα με αριθμητή το άθροισμα των γινομένων σε ημερήσια βάση της τιμής κλεισίματος επί τον όγκο συναλλαγών της κινητής αξίας που αποτελεί αντικείμενο της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης για όλες τις ημέρες ορισμένης περιόδου και παρονομαστή το άθροισμα του ημερήσιου όγκου συναλλαγών για όλες τις ημέρες της περιόδου, όπως αποτυπώνονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών") και β) της υψηλότερης τιμής στην οποία ο Προτείνων, απευθείας ή σε συνεργασία με τα Πρόσωπα που Ενεργούν για λογαριασμό του ή Συντονισμένα με αυτόν, απέκτησε μετοχές της Εταιρίας κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση.

Στην παρούσα Δημόσια Πρόταση:

1. Ως προκύπτει από τα στοιχεία του Χ.Α., η μέση χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής κατά τους έξι (6) μήνες, που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, ανήρχετο στο ποσό των €1,271 (μέση σταθμισμένη τιμή μετοχής της περιόδου (ή € 0,159 ανά Μετοχή προ του reverse split) και το Προσφερόμενο Τίμημα είναι ανώτερο της τιμής αυτής κατά 9,43%
2. Η υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε μετοχές κατά το τελευταίο εξάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 3/5/2012 ανήλθε σε € 1,392 (ή €0,174 προ του reverse split) ανά Μετοχή.
3. Δεν υπάρχουν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για λογαριασμό του.

Συνεπώς, το Προσφερόμενο Τίμημα, που ισούται με το ποσό των 1,392 ευρώ ανά Μετοχή (ή 0,174 ευρώ ανά Μετοχή προ του reverse split) πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου.

Σημειώνεται ότι από το καταβλητέο στους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Τίμημα θα αφαιρεθούν: α) τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης (η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές (i) το Προσφερόμενο Τίμημα, και (ii) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο Χρηματιστήριο την προηγούμενη της ημέρας της κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ., με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της κωδικοποιημένης απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε., όπως ισχύει, β) ο σχετικός φόρος

χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα.

#### **4.15 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης**

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει το Προσφερόμενο Τίμημα που θα καταβληθεί στους Μετόχους μέσω τραπεζικού δανεισμού που έχει ήδη συμφωνηθεί μεταξύ του Προτείνοντος και της Alpha Τράπεζας Α.Ε., με ενεχυρίαση, από την Alpha Τράπεζα Α.Ε., των Μετοχών που θα αποκτηθούν κατά τη Δημόσια Πρόταση. Ο Προτείνων θα διατηρήσει τα δικαιώματα ψήφου επί των ενεχυραζομένων μετοχών κυριότητός του, με εξαίρεση την περίπτωση καταγγελίας της δανειακής σύμβασης.

#### **4.16 Αιρέσεις**

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική όπως ορίζεται στο άρθρο 7 του Νόμου και, συνεπώς, δεν υπόκειται σε καμία αίρεση, σύμφωνα με το άρθρο 22 του Νόμου.

#### **4.17 Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση**

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση ή/και την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές, τις οποίες ο Προτείνων έχει συνάψει, κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 11, παράγραφος 1, εδάφιο (ιζ) του Νόμου, πλην των αναγραφόμενων στην ενότητα 4.15 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης του Πληροφοριακού Δελτίου.

#### **4.18 Αναλυτικές Πληροφορίες για τη Διαγραφή των Μετοχών, το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου**

Όπως προαναφέρθηκε, ο Προτείνων προσβλέπει στον καθολικό έλεγχο της Εταιρίας, και την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών εάν καταστεί δυνατόν.

Ειδικότερα:

##### **Δικαίωμα Εξαγοράς & Διαγραφή**

Εάν ο Προτείνων κατέχει, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, Μετοχές που αντιπροσωπεύουν συνολικό ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς και θα απαιτήσει, κατ' άρθρο 27 του Νόμου, την προς αυτόν μεταβίβαση όλων των υπολοίπων Μετοχών, που ο ίδιος δεν κατέχει. Το δικαίωμα αυτό δύναται να ενασκηθεί εντός προθεσμίας τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των υπολοίπων Μετοχών θα καταβληθεί, επίσης, σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Τίμημα, € 1,392 ανά Μετοχή.

Το Δικαίωμα Εξαγοράς ασκείται με την υποβολή σχετικού αιτήματος στην Ε.Κ., κοινοποιείται στην Εταιρία και δημοσιεύεται με επιμέλεια της τελευταίας εντός της αμέσως επόμενης εργάσιμης ημέρας. Μαζί με το αίτημα αυτό, ο Προτείνων υποβάλλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος, που είναι εγκατεστημένο στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ότι δηλαδή ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του ανταλλάγματος.

Η Ε.Κ., αφού διαπιστώσει, την κατοχή από τον Προτείνοντα, αριθμού Μετοχών που αντιπροσωπεύουν συνολικό ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, αφετέρου την ύπαρξη της προαναφερθείσας βεβαίωσης του πιστωτικού ιδρύματος, εκδίδει απόφαση που υποχρεώνει τον Προτείνοντα να καταβάλει αμελλητί στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του ανταλλάγματος, είτε μέσω των χειριστών του Λογαριασμού Αξιών (ως αυτοί ορίζονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), στον οποίο (Λογαριασμό) είναι καταχωρημένες οι Μετοχές, είτε με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων, είτε με άλλο τρόπο που τυχόν θα προβλέπεται στη σχετική απόφαση της Ε.Κ..

Μετά την (κατά τα ανωτέρω) καταβολή του ανταλλάγματος, η Ε.Χ.Α.Ε. καταχωρεί τον Προτείνοντα στο Σ.Α.Τ. ως νέο κάτοχο των Μετοχών τις οποίες αφορά το Δικαίωμα Εξαγοράς. Η καταχώρηση αυτή κοινοποιείται στην Εταιρία και η τελευταία την δημοσιεύει σύμφωνα με το άρθρο 16 παραγρ. 1 του Νόμου.

##### **Δικαίωμα εξόδου**

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, ο Προτείνων, εάν, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν συνολικό ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, θα αναλάβει, για χρονική περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, να αποκτά χρηματιστηριακά όλες τις μετοχές που θα του προσφερθούν, τοις μετρητοίς, σε τιμή €1,39. Η τελευταία τιμή αποτελεί στρογγυλοποίηση σε δύο δεκαδικά ψηφία της τιμής της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης (€1,392), δεδομένου ότι το σύστημα διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για μετοχές που διαπραγματεύονται σε τιμές μεγαλύτερες του ενός ευρώ, δέχεται τιμές συναλλαγών που φέρουν μέχρι δύο δεκαδικά ψηφία.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων, κατά την ίδια περίοδο, αναλαμβάνει να αποκτή εξωχρηματιστηριακά μετοχές που θα του προσφερθούν τοις μετρητοίς, στο Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι σε τιμή €1,392 ανά μετοχή δεδομένου ότι στις εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές δε συντρέχει ο κατά τα ανωτέρω περιορισμός του συστήματος διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ταυτόχρονα με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει, σύμφωνα με το άρθρο 16 παραγρ. 1 του Νόμου, το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

#### **Διαγραφή από το Χ.Α.**

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να ζητήσει τη διαγραφή της Εταιρίας από το Χ.Α. με απόφαση της γενικής συνέλευσης του Μετόχων που θα ληφθεί με ποσοστό ανώτερο του 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου.

## 5. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ, ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΠΟΔΕΚΤΩΝ & ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ

### 5.1 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 3/7/2012 και ώρα Ελλάδος 08:00 και λήγει την 30/7/2012, με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή διαρκεί συνολικά 28 ημέρες.

Ο Προτείνων προσέλαβε και έχει εξουσιοδοτήσει την Διαχειρίστρια για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν την Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν την διαδικασία όπως προβλέπεται κατωτέρω.

### 5.2 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελληνική Επικράτεια. Έντυπα των Δηλώσεων Αποδοχής, θα είναι διαθέσιμα στα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελληνική Επικράτεια καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, τις εργάσιμες μέρες και ώρες.

Η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

(α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρώτα πρέπει να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών (όπως ορίζεται στον «Κανονισμό Λειτουργίας ΣΑΤ»), στον οποίο θα δώσουν εντολή για την μεταφορά του αριθμού των μετοχών που επιθυμούν να μεταβιβάσουν με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης με τη διαδικασία Άρσης Αξίας του ΣΑΤ. Ο αρχικός Χειριστής παραδίδει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο έντυπο, το Αποδεικτικό Άρσης, όπου αναγράφονται: (i) ο αριθμός των μετοχών που ήρθαν, (ii) ο αύξων αριθμός άρσης, και (iii) η ημερομηνία πραγματοποίησής της. Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί σε Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας ΣΑΤ), οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον αρχικό Χειριστή) θα υποβάλλουν στην ΕΧΑΕ αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών υπό τον χειρισμό της Διαχειρίστριας, αφού προηγουμένως έχουν φροντίσει να υπογράψουν Εξουσιοδότηση Χρήσης στη Διαχειρίστρια ώστε να ενεργοποιηθεί ο ΚΑΜΕ (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας ΣΑΤ), και να καταστεί δυνατή η παραπάνω μεταφορά από την ΕΧΑΕ.

(β) Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από την ΕΧΑΕ όπου θα εμφανίζεται η μερίδα επενδυτή και ο λογαριασμός αξιών τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο ΣΑΤ.

(γ) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε κατάστημα της Διαχειρίστριας, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες με την ταυτότητά τους, το διαβατήριό τους ή (ανάλογα με την περίπτωση) τα εταιρικά εξουσιοδοτικά έγγραφα και έχοντας μαζί τους Αποδεικτικό Άρσης και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μεριδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στην ΕΧΑΕ και θα:

(i) εξουσιοδοτούν την Διαχειρίστρια να αναλάβει τον χειρισμό των Μετοχών υπογράφοντας σχετική Εξουσιοδότηση Χρήσης,

(ii) συμπληρώνουν και υπογράφουν το κατάλληλο για τη λήψη των αξιών έντυπο και κατόπιν θα πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των Μετοχών για την οποία έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον αρχικό Χειριστή τους,

(iii) συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία, και θα παραλαμβάνουν μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής.

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα χορηγούμενη προς την Διαχειρίστρια για τη διεξαγωγή όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πωλήσεως και της μεταβιβάσεως των Προσφερόμενων Μετοχών ή, σε περιπτώσεις επέλευσης των αναγραφόμενων γεγονότων στην παράγραφο 5.3 κατωτέρω, για την επιστροφή των Προσφερόμενων Μετοχών στον αρχικό Χειριστή. Όλα τα πιο πάνω έντυπα συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής πρέπει να είναι προσκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Κάθε Δήλωση Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία (1) Μετοχή ή ακέραιο πολλαπλάσιό της.

Η κατάθεση της Δηλώσεως Αποδοχής δύναται να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου.

Εάν η κατάθεση της Δηλώσεως Αποδοχής πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο έγγραφο προς τον αντιπρόσωπο, θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου, με θεωρημένο το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια δημόσια αρχή (π.χ. από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών).

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν δεόντως να εξουσιοδοτήσουν τον Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (ως οι όροι ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας ΣΑΤ) για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί σύσταση του Προτείνοντος.

Από, και δια της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης και νόμιμης ολοκλήρωσης της διαδικασίας που περιγράφεται ανωτέρω, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

### **5.3 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης**

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και των διατάξεων του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα.

Οι υποβληθείσες Δηλώσεις Αποδοχής δεν δύνανται να ανακληθούν, εκτός εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχθεί μεταγενεστέρως Ανταγωνιστική Πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που θα έχουν καταθέσει Δήλωση Αποδοχής, θα δύνανται να την ανακαλέσουν μόνο για να αποδεχθούν την Ανταγωνιστική Πρόταση, καταθέτοντας σχετική έγγραφη Δήλωση Ανακλήσεως προς την Διαχειρίστρια.

### **5.4 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης**

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν, εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στο διαδικτυακό τόπο και το Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., όπως προβλέπεται στο άρθρο 23 του Νόμου.

### **5.5 Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται**

Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημοσίας Προτάσεως και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανακλήσεως από Αποδεχόμενο Μέτοχο (κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 5.3 ανωτέρω), θα καταρτιστεί σύμβαση για την εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου των Αποδεχόμενων Μετόχων, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.

Υπό την επιφύλαξη της ανωτέρω παραγράφου, η εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνουν ως εξής:

(α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημοσίας Προτάσεως, η Διαχειρίστρια, ενεργούσα ως αντιπρόσωπος στο όνομα και για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων ως πωλητών και ο Προτείνων ως αγοραστής θα συνάψουν την προβλεπόμενη στο άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του ΣΑΤ σύμβαση για την εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Η Διαχειρίστρια, ενεργώντας ως περιγράφεται ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στην ΕΧΑΕ των απαιτούμενων εγγράφων για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο ΣΑΤ.

(β) Οι εξωρηματιστηριακές μεταβιβάσεις των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. την τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή στην ΕΧΑΕ όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων, σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του ΣΑΤ.

(γ) Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) ανωτέρω καταχώριση, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα, αφού αφαιρεθούν τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4.14 ανωτέρω, σε καθένα πωλητή-Μέτοχο, με τον τρόπο που υποδεικνύεται από τον κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο στη Δήλωση Αποδοχής. Η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνεται είτε (i) δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεων που διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στην Διαχειρίστρια, είτε (ii) δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας (στην Ελληνική Επικράτεια), στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας το έγκυρο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του ή (ανάλογα με την περίπτωση) τα σχετικά εταιρικά εξουσιοδοτικά έγγραφα, είτε (iii) με πίστωση του Χειριστή τους σε περίπτωση που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι επιλέξουν να τον εξουσιοδοτήσουν για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει νομίμως και σύμφωνα με το παρόν Δήλωση Ανακλήσεως, η Διαχειρίστρια θα επιστρέψει τις Μεταβιβαζόμενες Μετοχές στον Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την επέλευση οποιωνδήποτε εκ των ανωτέρω γεγονότων.

## **5.6 Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας**

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα προς τα οποία νομίμως δύναται να απευθυνθεί. Πρόσωπα που είναι υπήκοοι ή κάτοικοι, ή διαμένουν σε χώρα εκτός της Ελληνικής Επικράτειας καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχοι (trustees) αυτών μπορούν να συμμετάσχουν στη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με τον Νόμο και το Πληροφοριακό Δελτίο και στο βαθμό που αυτό είναι επιτρεπτό από τους νόμους της σχετικής δικαιοδοσίας που τους διέπουν.

Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο εκ των ανωτέρω που επιθυμεί να αποδεχτεί την Δημόσια Πρόταση υποχρεούται να ενημερωθεί σχετικά με το νομικό καθεστώς που διέπει τη Δημόσια Πρόταση και να ακολουθήσει την διαδικασία που προβλέπεται στο Νόμο και το Πληροφοριακό Δελτίο, καθώς και το δίκαιο της χώρας στην οποία υπάγεται. Οιοσδήποτε εκ των ανωτέρω προσώπων διατηρεί αμφιβολίες για τα ανωτέρω, θα πρέπει να απευθυνθεί σε επαγγελματία σύμβουλο της επιλογής του.

Καμία Δήλωση Αποδοχής σχετικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν μπορεί να παραληφθεί από Εξαιρούμενη Χώρα και το Προσφερόμενο Τίμημα δεν μπορεί να καταβληθεί σε λογαριασμό ή να αποσταλεί σε διεύθυνση, κατά περίπτωση, εντός κάποιας Εξαιρούμενης Χώρας.

Αποδεχόμενος Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει εγκύρως αποδεχτεί τη Δημόσια Πρόταση αν η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί στο σύνολό της και προσπκόντως σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος και του Νόμου.

## **5.7 Εφαρμοστέο δίκαιο και Δικαιοδοσία**

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση, οποιοδήποτε έγγραφο σχετικό με αυτήν καθώς και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, ανακοινώσεις που σχετίζονται με την παρούσα Δημόσια Πρόταση και όλες οι έννομες σχέσεις ανάμεσα στον Προτείνοντα και τους Αποδεχόμενους Μετόχους θα διέπονται από το Ελληνικό Δίκαιο.

Για κάθε διαφορά σε σχέση με την εφαρμογή και ερμηνεία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και όλων των σχετικών συναλλαγών, συμφωνιών ή συμβάσεων, αποκλειστικά αρμόδια ορίζονται τα Δικαστήρια των Αθηνών.

Με την υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής, κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης προς τον Προτείνοντα και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία η οποία πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα διέπονται από το Ελληνικό Δίκαιο.

## 6. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα αποκλειστικά σε μετρητά και, κατά συνέπεια, η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται, αφενός μεν από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Αποδεχόμενους Μετόχους και αφετέρου από τα μέτρα που ο Προτείνων έχει λάβει για το διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος με δανειακά κεφάλαια.

Η «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» με την από 21.5.2012 επιστολή της, έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται προς καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει συνάψει σύμβαση με την «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δυνάμει της οποίας διόρισε την τελευταία ως διαχειρίστρια τράπεζα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής, προκειμένου να διασφαλισθεί ότι η ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα διενεργηθούν προσεκτικώς.

Κατ' ακολουθία, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα κατάλληλα μέτρα για τη διαχείριση της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης και ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαιτούμενα κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος, υπό τον όρο ότι δεν θα συμβούν γεγονότα που συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Σε ουδεμία περίπτωση, οι Προσφερόμενες Μετοχές δε θα μεταβιβασθούν στον Προτείνοντα δίχως την ταυτόχρονη καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος.

Ο Σύμβουλος συνοπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Ημερομηνία 27/6/2012

### Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

**Σταύρος Π. Ψυχάρης**

Εμμανουήλ Ι. Κασωτάκης

### Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Για την **ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.**

I. M. EMIPHS

Head of Investment Banking  
and Project Finance

A. A. ΛΕΒΗ

Associate Director

*Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Πληροφοριακό Δελτίο φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν εξουσιοδοτηθεί σχετικά από τον Προτείνοντα και εκπροσωπούν το Σύμβουλο.*



