

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ**  
**ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**  
(Άρθρα 7 και 30 ν. 3461/2006)

της “SANDRINA A.E. ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΚΑΙ  
ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ”  
(δ.τ. “SANDRINA A.E.”)

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ της  
“Χ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ ΚΑΙ ΥΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ  
ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ”  
(δ.τ. “ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ”)



**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ, ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ,  
ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΤΗΣ ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε.**

**ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ**

**€ 3,48 ΕΥΡΩ<sup>1</sup> ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ, ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΤΗΣ ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε.**

**ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ**



**ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ**



**Απρίλιος 2010**

<sup>1</sup> Από το Προσφερόμενο Τμήμα, που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν, θα αφαιρεθούν : (i) τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. που τους βαρύνουν, σήμερα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής, η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί (X) τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές, ήτοι: του Προσφερόμενου Τιμήματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. κατά την ημέρα που προηγείται της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στην Ε.Χ.Α.Ε, ως άπασες οι έννοιες αυτές ορίζονται εν συνεχεία στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, και (ii) το ποσό που αναλογεί στον φόρο εξωχρηματοπιστηριακής μεταβίβασης, σήμερα ανερχόμενο σε ποσοστό 0,15% επί της αξίας πώλησης των Μετοχών τους, σύμφωνα με το άρθρο 21 ν. 3697/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 42 ν. 3756/2009.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 21/04/2010 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το ν. 3461/2006 “Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις” και την υπ. αριθμ. 17/427/9.5.2007 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη “Διαδικασία και τον Τρόπο Υπολογισμού του Ανταλλάγματος κατά την Υποβολή Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης σε Περίπτωση Εταιρικού Μετασχηματισμού”.

**Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν διατίθεται, ούτε πρέπει να αποσταλεί ή διαβιβασθεί, σε χώρες ή κατοίκους χωρών εκτός Ελλάδος όπου τούτο απαγορεύεται ή υπόκειται σε περιορισμούς. Βλ. αναλυτικά, το κεφάλαιο υπό τον τίτλο “Σημαντικές Σημειώσεις”, καθώς και το κεφάλαιο 3.6, του Πληροφοριακού Δελτίου**



## ΟΡΙΣΜΟΙ

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

**Ανταγωνιστική Πρόταση** νοείται δημόσια πρόταση, ανταγωνιστική της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, την οποία η Ε.Κ. θα εγκρίνει 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 τα πρόσωπα που εγκύρως, κατά την εφαρμοστέα νομοθεσία, δύνανται να αποδεχτούν νόμιμα και σύμφωνα με το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο τη Δημόσια Πρόταση.

**Αποδεχόμενοι Μέτοχοι** νοούνται οι Μέτοχοι που θα αποδεχθούν, εγκύρως, νομίμως, εμπροθέσμως και προσηκόντως, σύμφωνα με τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου, τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν τις Μετοχές τους στον Προτείνοντα.

**Απόφαση** νοείται η υπ' αριθμ. 17/427/9.5.2007 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη *“Διαδικασία και τον Τρόπο Υπολογισμού του Ανταλλάγματος κατά την Υποβολή Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης σε Περίπτωση Εταιρικού Μετασχηματισμού”*.

**Αρχικός Χειριστής** νοείται ο αρχικός Χειριστής στο Σ.Α.Τ. των Μετοχών των Αποδεχόμενων Μετόχων.

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

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

**Δήλωση Αποδοχής** νοείται η δήλωση αποδοχής που προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου και στην οποία, κατά τους όρους της Δημόσιας Πρότασης, προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί την τελευταία.

**Δημόσια Πρόταση** νοείται η παρούσα υποχρεωτική δημόσια πρόταση προς όλους τους Μετόχους, για το σύνολο των Μετοχών τους, που ο Προτείνων απευθύνει σύμφωνα με το Νόμο και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

**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 που ο Προτείνων έχει σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου, κατά τα ακολούθως οριζόμενα.

**Δικαίωμα Εξόδου** νοείται το δικαίωμα που οι Μέτοχοι έχουν σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, κατά τα ακολούθως οριζόμενα.

**Ε.Κ.** νοείται το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία “Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”, και έδρα στην Αθήνα (οδός Κολοκοτρώνη 1 και Σταδίου).

**Εξαιρούμενη Χώρα** νοείται οποιαδήποτε χώρα στην οποία, σύμφωνα με τη οικεία νομοθεσία, η δημοσίευση ή διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η αποστολή/διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου, είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, διατάξεως ή κανονισμού.

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

**Εταιρία** ή **ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ Α.Ε.** νοείται η ημεδαπή ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία

“ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ -Χ. ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Α.Ε.” και διακριτικό τίτλο “ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ”, που έδρα έχει το Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Αγ. Θωμά 27, Τ.Κ. 151 24 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό (Αρ.Μ.Α.Ε.) 1264/06/Β/86/40.

**Ε.Χ.Α.Ε.** νοείται η ημεδαπή ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία “Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού & Καταχώρησης”, η οποία διαχειρίζεται το Σ.Α.Τ.

**Κανονισμός Εκκαθάρισης** νοούνται, από κοινού, ο Κανονισμός Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Χρηματιστηριακών Συναλλαγών επί Άυλων Αξιών και ο Κανονισμός Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων που εγκρίθηκαν με τις υπ’ αριθμ. 2/304/10.6.2004 και 3/304/10.6.2004, αντιστοίχως, Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Κ.

**Λήψη Αξίας** νοείται η διαδικασία του Σ.Α.Τ., ως αυτή ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, σχετικά με την ολοκλήρωση μεταφοράς των Προσφερομένων Μετοχών.

**Μεταβιβαζόμενες Μετοχές ή Προσφερόμενες Μετοχές** νοούνται οι Μετοχές (μεθ’ όλων των γεγεννημένων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας και τον κ.ν. 2190/1920, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη Μετοχές) και οι οποίες, κατά τα οριζόμενα στη Δήλωση Αποδοχής τους, θα προσφερθούν και θα μεταβιβαστούν, νομίμως, εγκύτως, εμπροθέσμως και προσηκόντως, στον Προτείνοντα συνεπεία αποδοχής υπό των Αποδεχομένων μετόχων της Δημόσιας Πρότασης, τυγχάνουν δε της πλήρους, ακώλυτης και αποκλειστικής κυριότητας και νομής του Αποδεχομένου Μετόχου, ελεύθερες από κάθε βάρος, δέσμευση, επιβάρυνση, περιορισμό ή απαγόρευση (μεταβίβασης ή άλλως), κατάσχεση, επίσχεση, ελάττωμα, δικαίωμα (συμφωφισμού ή άλλως), αξίωση ή προαίρεση τρίτου, αδιακρίτως φύσεως.

**Μετοχές** νοούνται οι κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες, μετοχές εκδόσεως της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας 0,91 Ευρώ έκαστη.

**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης** νοείται το σύνολο των Μετοχών, τις οποίες ο Προτείνων (ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα μετά του Προτείνοντος), άμεσα ή έμμεσα, δεν κατέχουν και οι οποίες φέρουν τις ιδιότητες των Μεταβιβαζομένων Μετοχών.

**Μέτοχοι** νοούνται όλοι οι πλήρεις, ακώλυτοι, αποκλειστικοί και αδιαμφισβήτητοι κύριοι των Μετοχών που φέρουν τις ιδιότητες των Μεταβιβαζομένων Μετοχών και που, σύμφωνα με την επ’ αυτών εφαρμοστέα, ως και επί της Δημόσιας Προτάσεως και του Πληροφοριακού Δελτίου, νομοθεσία, δύνανται εγκύτως, νομίμως, εμπροθέσμως και προσηκόντως να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση.

**Μέτοχοι εκτός Ελλάδος** νοούνται Μέτοχοι που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή έχουν τη διαμονή τους σε χώρα εκτός Ελλάδος.

**ΜΣΧΤ** νοείται η μέση σταθμισμένη χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής, ως αυτή ορίζεται στα άρθρα 2(ι) και 9 παράγρ. 4 του Νόμου.

**Νόμος** νοείται ο ν. 3461/2006 (ΦΕΚ106/2006) “Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις”. Διευκρινίζεται ότι κάθε παραπομπή στο Νόμο θα νοείται, πλην αν άλλως το κείμενο υπαγορεύει, ως αναφορά (και) στις εκτελεστικές των διατάξεων του Νόμου αποφάσεις, συμπεριλαμβανομένης, μεταξύ άλλων, της Αποφάσεως.

**Όμιλος** νοείται η ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. και οι, κατ’ άρθρο 42<sup>ε</sup> παρ. 5 κ.ν. 2190/1920, συνδεδεμένες μετ’ αυτής εταιρίες.

**Περίοδος Αποδοχής** νοείται η περίοδος για την αποδοχή από τους Μετόχους της Δημόσιας Πρότασης, ως αυτή προσδιορίζεται στο κεφάλαιο 3.1 του Πληροφοριακού Δελτίου.

**Πληροφοριακό Δελτίο** νοείται το παρόν έντυπο, που, μεταξύ άλλων, περιέχει τις κατ' άρθρο 11 του Νόμου οριζόμενες πληροφορίες.

**Προσφερόμενο Τίμημα** νοείται, το εις μετρητά ποσό των € 3,48 ανά Μεταβιβαζόμενη Μετοχή, που ο Προτείνων σκοπεύει να καταβάλει σε κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο.

**Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα μετά του Προτείνοντος** νοούνται, κατ' άρθρο 2(ε) του Νόμου: (I) η κα Αλίκη Μπενρουμπή και η κα. Νόρα Μπενρουμπή λόγω συνυπογραφής της από 9<sup>ης</sup> Μαρτίου 2010 κοινής επιστολής περί εναρμόνισης της συμπεριφοράς, τόσο των ιδίων, όσο και μετά του Προτείνοντος, και (II) ο κ. Σαμ Μπενρουμπή, λόγω συνυπογραφής (μετά των ανωτέρω προσώπων) της ανωτέρω επιστολής, καθώς και υπό την ιδιότητά του ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, στον οποίο εκχωρήθηκε το σύνολο των εξουσιών του τελευταίου.

**Προτείνων** ή "**Sandrina A.E.**" νοείται η ημεδαπή ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "SANDRINA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ" και το διακριτικό τίτλο "SANDRINA A.E.", που είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό εγγραφής (Αρ.Μ.Α.Ε.) 13662/01ΑΤ/Β/86/307 και έδρα έχει το Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Αγ. Θωμά 27, Τ.Κ. 151 24.

**Σ.Α.Τ.** νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων που λειτουργεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης.

**Συγχώνευση δια Εξαγοράς** νοείται η συγχώνευση της Εταιρίας δια εξαγοράς αυτής από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 69-77 και 79 κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τα άρθρα 1-5 ν. 2166/1993.

**Σύμβουλος** νοείται η το ημεδαπό πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία "Alpha Τράπεζα Α.Ε.", που ενεργεί, κατ' άρθρο 12 του Νόμου, ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση.

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

**Χειριστής** νοείται ο Χειριστής των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών των Αποδεχόμενων Μετόχων

Κάθε παραπομπή σε διάταξη νόμου, κανονιστικής απόφασης, κλπ., θα νοείται ως αναφορά στην εκάστοτε τρέχουσα μορφή και περιεχόμενο αυτών.

---

## ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

---

Η Δημόσια Πρόταση 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”, απευθύνεται προς εκείνους τους μετόχους της ημεδαπής εταιρίας με την επωνυμία “**Χ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ ΚΑΙ ΥΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ**” και το διακριτικό τίτλο “**ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ**”, οι Μετοχές της οποίας έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α., οι οποίοι (μέτοχοι) δύνανται νόμιμα να την αποδεχθούν. Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο 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 προσηκόντως 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 διαμένουν σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο 3.6 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.**

Καμία Δήλωση Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης δε θα παραληφθεί από Εξαιρούμενες Χώρες ή από πρόσωπο που είναι υπήκοος, κάτοικος ή διαμένει σε αυτές, ούτε το Προσφερόμενο Τίμημα θα καταβληθεί σε λογαριασμό ή θα αποσταλεί σε διεύθυνση εντός οιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας.

Μέτοχος θα θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση, εφόσον δεν έχει συμπληρώσει, εγκύρως, νομίμως, εμπροθέσμως και προσηκόντως, τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται σε αυτήν και στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Εταιρία έχουν ληφθεί από: (i) τη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρίας για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009, (ii) τις δημοσιευμένες ετήσιες (απλές και ενοποιημένες) οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009, (iii) την ιστοσελίδα της ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. ([www.benrubi.gr](http://www.benrubi.gr)), και (iv) λοιπές δημοσιευμένες πληροφορίες (ανακοινώσεις της Εταιρίας στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α., ως και ανακοινώσεις ή πληροφορίες από τον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας). 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 με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Προτείνοντος, ως και τα ορισμένα σχέδια και στόχους του τελευταίου για την Εταιρία. Εκ φύσεως, οι μελλοντικές εκτιμήσεις περιλαμβάνουν κίνδυνο και αβεβαιότητα, δεδομένου ότι σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από συνθήκες (εμπορικές,

λειτουργικές, οικονομικές και χρηματοοικονομικές), οι οποίες δύναται να μεταβληθούν στο μέλλον.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου συμβουλευτεί χρηματιστή, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο και αρμόδιο σύμβουλο της επιλογής του.

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

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγρ. 1(ε) του ν. 3461/2006, ως ισχύει, ο κ. Σαμ Μπενρουμπή, υπό την ιδιότητά του νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και υπευθύνου 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**

ΣΑΜ ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ\*  
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

## **ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ**

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του ν. 3461/2006, η “Alpha Τράπεζα Α.Ε.”, ως ημεδαπό πιστωτικό ίδρυμα δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 4, παράγρ. 1, στοιχεία στ’ & ζ’ του ν. 3606/2007 (ως ισχύει), συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

**Για τη Alpha Τράπεζα Α.Ε.**

Γ. Κ. ΛΟΓΓΟΣ\*

Δ.Α. ΚΟΥΛΟΥΡΙΩΤΗ\*

*\*Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Πληροφοριακό Δελτίο φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα και τον Σύμβουλο, αντιστοίχως.*



## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ.....	11
1.1	Δημόσια Πρόταση.....	11
1.2	Η (Υπό Εξαγορά) Εταιρία .....	14
1.3	Ο Προτείνων .....	14
1.4	Επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία.....	15
1.5	Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	18
1.6	Προσφερόμενο Τίμημα .....	18
1.7	Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης.....	19
1.8	Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης .....	19
1.9	Σύμβουλος του Προτείνοντος .....	20
2	ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	21
2.1	Εισαγωγή.....	21
2.2	Η (Υπό Εξαγορά) Εταιρία .....	23
2.2.1	Γενικές Πληροφορίες - Αντικείμενο Δραστηριότητας .....	23
2.2.2	Αντικείμενο Δραστηριότητας.....	24
2.2.3	Μετοχική Σύθεση της Εταιρίας.....	25
2.2.4	Διοικητικό Συμβούλιο.....	26
2.2.5	Συμμετοχές.....	26
2.2.6	Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών.....	27
2.3	Ο Προτείνων .....	29
2.4	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος.....	30
2.5	Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής .....	31
2.6	Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου .....	31
2.7	Βεβαίωση χορηγούμενη από την Alpha Τράπεζα Α.Ε.....	31
2.8	Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων .....	32
2.9	Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών της Εταιρίας Διενεργούμενες από τον Προτείνοντα και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα .....	32
2.10	Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης .....	34
2.11	Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων .....	34
2.12	Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	34
2.13	Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης.....	34

2.14	Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία .....	35
2.15	Το Προσφερόμενο Τίμημα .....	37
2.16	Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.....	39
2.17	Αιρέσεις .....	40
2.18	Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση .....	40
2.19	Αναλυτικές Πληροφορίες για τη Διαγραφή των Μετοχών, το Δικαίωμα Εξαγοράς και τ Δικαίωμα Εξόδου .....	40
2.19.1	Δικαίωμα Εξαγοράς & Διαγραφή .....	40
2.19.2	Δικαίωμα εξόδου.....	41
2.19.3	Διαγραφή από το Χ.Α. ....	41
2.20	Αναλυτικές Πληροφορίες για το σκοπούμενο εταιρικό μετασχηματισμό .....	41
3	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ, ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΠΟΔΕΚΤΩΝ & ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ...	43
3.1	Περίοδος Αποδοχής.....	43
3.2	Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής .....	43
3.3	Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής .....	44
3.4	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης .....	44
3.5	Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται .....	44
3.6	Μέτοχοι εκτός Ελλάδας.....	45
3.7	Εφαρμοστέο δίκαιο και Δικαιοδοσία .....	46
4	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ .....	47

## 1 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

---

Η παρούσα περίληψη συντάχθηκε με βάση το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου και, ως εκ τούτου, θα πρέπει να αναγιγνώσκεται σε συνδυασμό με αυτό. Η λήψη, κατ' ακολουθία, οιασδήποτε απόφασης περί τη Δημόσια Πρόταση και, ειδικότερα, περί την αποδοχή ή μη αυτής, θα πρέπει να βασίζεται στην ανάγνωση και μελέτη του συνόλου των στοιχείων και πληροφοριών, που παρατίθενται στο Πληροφοριακό Δελτίο, και όχι αποσπασματικά δια μελέτης μόνο της παρούσας περιλήψεως που σκοπεύει απλώς στη διευκόλυνση των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης.

### 1.1 Δημόσια Πρόταση

Η ημεδαπή ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "SANDRINA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ" και διακριτικό τίτλο "Sandrina A.E.", που έχει Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών (Αρ.Μ.Α.Ε.) 13662/01ΑΤ/Β/86/307 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Αγ. Θωμά 27, Τ.Κ. 151 24, προβαίνει σε υποχρεωτική, κατ' άρθρα 7 και 30 ν. 3461/2006, δημόσια πρόταση για την απόκτηση όλων των κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλων, μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας με την επωνυμία "ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ- Χ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Α.Ε.", που ο Προτείνων ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος, άμεσα ή έμμεσα, δεν κατέχουν κατά την ημερομηνία που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή της Δημόσιας Πρότασης. Επισημαίνεται ότι η Δημόσια Πρόταση υποβλήθηκε επίσης, και κατ' άρθρο 30 του Νόμου, ενόψει σκοπούμενου εταιρικού μετασχηματισμού και, ειδικότερα, της κατ' άρθρα 69-77 και 79 του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 ν. 2166/1993, συγχωνεύσεως του Προτείνοντος δι' εξαγοράς υπ' αυτού της Εταιρίας, διαδικασία η οποία άρχισε ταυτοχρόνως, με την υποβολή της Δημόσιας Προτάσεως, δυνάμει των από 9<sup>ης</sup> Μαρτίου 2010 κεχωρισμένων περί τούτου αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρίας και του Προτείνοντος. Επ' αυτού υπενθυμίζεται ότι, κατ' άρθρο 30 παρ. 1 του Νόμου, *"Εάν ως συνέπεια εταιρικού μετασχηματισμού (συγχώνευσης, διάσπασης ή μετατροπής), οι μέτοχοι εταιρίας με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά πρόκειται να λάβουν μετοχές, εταιρικά μερίδια ή άλλες αξίες που δεν είναι εισηγμένες ή μετρητά, ο μετασχηματισμός δεν είναι επιτρεπτός, αν προηγουμένως δεν απευθυνθεί προς τους μετόχους δημόσια πρόταση για την εξαγορά των μετοχών τους"*.

Σημειώνεται, περαιτέρω, ότι Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα μετά του Προτείνοντος είναι, αποκλειστικώς, τα δηλωθέντα ως τιοαύτα στους Ορισμούς του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. ανέρχεται στο ποσό των € 8.430.420,18 και διαιρείται σε 9.264.198 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες, μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,91 έκαστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι Μετοχές από το 1990 είναι εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην κατηγορία "Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης".

Την 9<sup>η</sup> Μαρτίου 2010, οι κυρίες Αλίκη Σ. Μπενρουμπή και Νόρα Σ. Μπενρουμπή, καθώς και ο κ. Σαμ Χ. Μπενρουμπή μεταβίβασαν, δια χρηματιστηριακών συναλλαγών, στον Προτείνοντα το σύνολο των Μετοχών αμέσου κυριότητας των ίδιων, ήτοι 2.297.476, 2.022.372 και 65.875 Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 24,80%, 21,83% και 0,71%, αντιστοίχως, του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, έναντι τιμής ίση προς € 3,48 ανά πωληθείσα Μετοχή. Συνεπεία των ανωτέρω (εναρμονισμένων μεταξύ των

συμμετεχόντων σε αυτές προσώπων) συναλλαγών, κατ' εκτέλεση του από 9<sup>ης</sup> Μαρτίου 2010 εναρμονισμού της μεταξύ των συμπεριφορών (αναφορικά προς τον οποίο δημοσιεύθηκε ανακοίνωση κατά την κειμένη νομοθεσία), ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος στην υποβολή της Δημόσιας Πρότασης.

Η, κατά την έννοια του άρθρου 4 παραγρ. 2 εδ. β' ν. 703/1977, επέλευση της 'συγκεντρώσεως', ήτοι της αποκτήσεως του ελέγχου της Εταιρίας υπό του Προτείνοντος, γνωστοποιήθηκε, εμπροθέσμως και προσηκόντως στην Επιτροπή Ανταγωνισμού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4<sup>α</sup> ν. 703/1977, με την υπενθύμιση ότι η προκείμενη συγκέντρωση τυγχάνει απλώς γνωστοποιητέα προς, και όχι εγκριτέα από, την Επιτροπή Ανταγωνισμού, δεδομένου ότι ο κατ' άρθρο 4στ ν., 703/1977 υπολογιζόμενος κύκλος εργασιών των συμμετεχόντων στη ανωτέρω συγκέντρωση επιχειρήσεων υπολείπεται αισθητά του κατ' άρθρον 4β ν. 703/1977 προβλεπομένου, ήτοι του ποσού των 150.000.000 Ευρώ, οπότε πράγματι, στην τελευταία εκείνη περίπτωση, θα απαιτείτο η (προηγούμενη) έγκριση της Επιτροπής Ανταγωνισμού για την ολοκλήρωση της συγκεντρώσεως.

Την 9<sup>η</sup> Μαρτίου 2010, ο Προτείνων επίσημα ενημέρωσε την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ότι πρόκειται να υποβάλλει Δημόσια Πρόταση προς τους Μετόχους για την απόκτηση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 30 του Νόμου. Εν συνεχεία, η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16 παράγρ. 1 του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, που έχουν τις ιδιότητες των Μεταβιβαζομένων Μετοχών, και οι οποίες, αμέσως ή εμμέσως, δεν κατέχονται από τον Προτείνοντα ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος κατά την 09.03.2010 (ημερομηνία δηλαδή που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης), ήτοι 4.878.475 Μετοχές ή ποσοστό 52,66% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Ο Προτείνων δημοσιοποίησε, επίσης, την πρόθεσή του όπως, κατά τη χρονική περίοδο από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, αποκτήσει ο ίδιος αμέσως (και όχι μέσω των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος), δια του Χ.Α. ή άλλως πως, Μετοχές, πλην εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, έναντι αντιτίμου που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα. Όλες οι, κατά τα ανωτέρω, τυχόν αποκτήσεις Μετοχών, θα δηλώνονται και θα δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, κατά περίπτωση.

Σημειώνεται ότι, από την 09/03/2010 μέχρι και την 16/04/2010, ο Προτείνων απέκτησε, δια χρηματιστηριακών συναλλαγών, 4.290.757 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή, που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα. Επομένως, κατά την 16<sup>η</sup> Απριλίου 2010, ο Προτείνων κατείχε, άμεσα (και έμμεσα, ουδέν, δια των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος) 8.676.480 Μετοχές, συνολικά, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 93,66% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας. Ως εκ τούτου, ο Προτείνων απέμεινε καταρχάς να αποκτήσει 587.718 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 6,34% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Δεδομένου, περαιτέρω, ότι πρόκειται για υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση, δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα για να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

Τέλος, 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 € 3,48 ανά Μετοχή τοις μετρητοίς για την απόκτηση κάθε Μεταβιβαζόμενης Μετοχής που του προσφέρεται διαρκούσης της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 και του άρθρου 30 του Νόμου και της Απόφασης.

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." (καθολικής διαδόχου της "ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ 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, σήμερα ανερχόμενο σε ποσοστό 0,15% επί της αξίας πώλησης των Μετοχών τους, σύμφωνα με το άρθρο 21 ν. 3697/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 42 ν. 3756/2009. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος, απομειωμένο κατά το αναλογούν σε αυτούς ποσό δικαιωμάτων εκκαθαρίσεως και φόρου συναλλαγών.

Σημειώνεται επίσης ότι:

1. Δεδομένου ότι ο Προτείνων κατέχει στις 16/04/2010 ποσοστό 93,66%, ήτοι υπερβαίνουν το 90%, των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, ο Προτείνων θα εξαγοράσει τις Μετοχές των υπολοίπων Μετόχων, έναντι του Προσφερομένου Τιμήματος, ασκώντας προς τούτο το κατ' άρθρο 27 του Νόμου οριζόμενο Δικαίωμα Εξαγοράς, που ο Προτείνων ρητώς έχει επιφυλάξει υπέρ αυτού δια του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Μετά την ολοκλήρωση εξαγοράς των Μετοχών των υπολοίπων Μετόχων, κατ' ενάσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να ζητήσει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α., δυνάμει αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρίας, που θα ληφθεί με ποσοστό ίσο κατ' ελάχιστο του 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας και, εν συνεχεία (ήτοι, μετά την απόκτηση ποσοστού 100% των Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας), να προκαλέσει τη συγχώνευση της Εταιρίας μετά του Προτείνοντος δι' απορροφήσεως, οπότε οι διαδικασίες του μετασχηματισμού Συγχωνεύσεως της Εταιρίας δια Εξαγοράς της υπό του Προτείνοντος θα διακοπούν και δεν θα περατωθούν.
2. Παράλληλα και σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, δεδομένου ότι, ο Προτείνων κατέχει στις 16/04/2010 συνολικά 8.676.480 Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 93,66%, ήτοι υπερβαίνουν το 90%, των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, θα αναλάβει, για χρονική περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, να αποκτά χρηματιστηριακά, τοις μετρητοίς, σε τιμή ίση προς το Προσφερόμενο Τίμημα όλες τις Μετοχές που νομίμως θα του προσφερθούν. Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την από 21.04.2010 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 26/04/2010 και λήγει την 25/05/2010, δηλαδή διαρκεί συνολικά 30 ημέρες. Για τη διαδικασία αποδοχής, οι ενδιαφερόμενοι Μέτοχοι καλούνται

να ανατρέξουν στο κεφάλαιο 3.2 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Σημειώνεται, τέλος, ότι η Δημόσια Πρόταση υποβλήθηκε επίσης ενόψει σκοπούμενου εταιρικού μετασχηματισμού, ήτοι της Συγχωνεύσεως του Προτείνοντος δια Εξαγοράς της Εταιρίας κατά τις συνδυασμένες διατάξεις των άρθρων 69-77 και 79 κ.ν. 2190/1920 και 1-5 του ν. 2166/1993, διαδικασία η οποία άρχισε ταυτοχρόνως, με την υποβολή της Δημοσίας Προτάσεως, δυνάμει των από 9<sup>ης</sup> Μαρτίου 2010 κειμένων περί τούτου αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρίας και του Προτείνοντος. Συναφώς υπενθυμίζεται ότι τόσο ο Προτείνων, ο οποίος στις 9 Μαρτίου 2010 αγόρασε ποσοστό 47,34%, και στις 16/04/2010 κατέχει ποσοστό 93,66%, των Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, όσο και η κα. Αλίκη Μπενρουμπή και η κα. Νόρα Μπενρουμπή (έκαστη των οποίων κατέχει ποσοστό 50% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος), δήλωσαν, στα πλαίσια του από 09/03/2010 εναρμονισμού της μεταξύ τους συμπεριφοράς (αναφορικά προς τον οποίο δημοσιεύθηκε ανακοίνωση κατά την κειμένη νομοθεσία), ότι θα ψηφίσουν υπέρ της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς στις Γενικές Συνελεύσεις της Εταιρίας και του Προτείνοντος, αντίστοιχα. Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει αναλυτικές πληροφορίες για το σκοπούμενο εταιρικό μετασχηματισμό στο κεφάλαιο 2.20 παρακάτω.

## **1.2 Η (Υπό Εξαγορά) Εταιρία**

Η Εταιρία, με την επωνυμία “ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ -Χ.ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ & ΥΙΟΣ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο “ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ”, ιδρύθηκε το 1969 (ΦΕΚ 1134/10.9.1969), ο αριθμός μητρώου της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (Αρ.Μ.Α.Ε.) είναι 1264/06/Β/86/40 και έδρα της ο Δήμος Αμαρουσίου Αττικής, Αγ. Θωμά 27, Τ.Κ. 151 24 τηλ. 210-6156400.

Η διάρκεια της Εταιρίας, βάσει του καταστατικού της, ορίστηκε αρχικά σε σαράντα (40) έτη, υπολογιζόμενη από την ημέρα δημοσίευσης της περί συστάσεώς της εγκριτικής αποφάσεως στο Δελτίο Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως και λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2009. Ήδη, δια της από 13<sup>ης</sup> Ιουλίου 2009 απόφασης της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρίας, η διάρκεια της παρατάθηκε για σαράντα (40) ακόμη χρόνια και λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2049.

Η Εταιρία, από τον Ιούνιο του 1990, έχει εισάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες σήμερα αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στην Αγορά Αξιών, κατηγορία “Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης”.

Η Εταιρία, στις 31 Δεκεμβρίου 2009, απασχολούσε 129 εργαζομένους και ο Όμιλος 132.

Το κύριο αντικείμενο εργασιών της Εταιρίας είναι η εισαγωγή και διανομή προϊόντων οικιακού και επαγγελματικού εξοπλισμού, μικρών ηλεκτρικών συσκευών που φέρουν τα σήματα IZZY, BABYLISS, BABYLISS PRO, REVLON, CUISINART, λευκών ηλεκτρικών συσκευών υπό τα σήματα BRANDT και HAIER, και τέλος η διαχείριση της αλυσίδας καταστημάτων λιανικής [www.home.com](http://www.home.com).

Η Εταιρία, την 31/12/2009, συμμετέχει στις εταιρίες “IMAPRO A.E.” (93,20%) και “BENRUBI BULGARIA LTD” (100%).

## **1.3 Ο Προτείνων**

Ο Προτείνων είναι ημεδαπή ανώνυμη εταιρία, μη εισηγμένη σε χρηματιστήριο, υπό την επωνυμία “SANDRINA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ” και το διακριτικό τίτλο “SANDRINA A.E.”, η οποία

ιδρύθηκε το 1980 (ΦΕΚ 3865/24.12.1980) με την επωνυμία “ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΝΟΜΩΝ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ ΣΕΚΟΜ Α.Ε.”, από την εταιρία ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. με αντικείμενο την εισαγωγή και εμπορία οικιακών ηλεκτρικών συσκευών. Δυνάμει της από 18<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2008 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως, ο Προτείνων μετονομάσθηκε από “ΣΕΚΟΜ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ” σε “SANDRINA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ” και διακριτικό τίτλο “SANDRINA Α.Ε.”. Ο Προτείνων έχει έδρα το Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Αγ. Θωμά 27, Τ.Κ. 151 24, είναι καταχωρημένος στο Μητρώο Ανωνύμων εταιρειών με αριθμ. (Αρ.Μ.Α.Ε.) 13662/01ΑΤ/Β/86/30 και η διάρκεια του είναι ογδόντα (80) έτη, ήτοι μέχρι το 2060.

Κύριο αντικείμενο εργασιών του Προτείνοντος είναι, κατά το καταστατικό του, η εισαγωγή, εμπορία και τοποθέτηση προϊόντων και εφαρμογών υψηλής τεχνολογίας, ο δε κύκλος εργασιών του ανήλθε, κατά τη χρήση 2008, στο ποσό των 68.601,15 Ευρώ, τα δε μετά φόρους κέρδη στο ποσό των 22.428,95 Ευρώ

Ο Προτείνων δεν έχει συνδεδεμένες, κατά την του άρθρου 42<sup>ε</sup> παρ. 5 κ.ν. 2190/1920, εταιρίες, πλην της Μπενρουμπή Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος εκλέχθηκε, δια της από 17<sup>ης</sup> Μαρτίου 2009 αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, απαρτίζεται από τέσσερα (4) μέλη, με πενταετή θητεία, και η συγκρότησή του σε σώμα έχει ως εξής:

<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Θέση στο Δ.Σ.</b>
Μπενρουμπή Σαμ	Πρόεδρος
Κρισωτάκης Εμμανουήλ	Αντιπρόεδρος
Χατζηνικολή Μαρία	Μέλος
Ρηγάκος Ιωάννης	Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την ημερομηνία συνεδρίασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, κατά το έτος 2014, και δύναται να παραταθεί μετά τη λήξη της μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντος.

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται κατά την 9<sup>η</sup> Μαρτίου 2010 σε 304.800,00 ευρώ και διαιρείται σε 80.000 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, έγχαρτες μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,81 ευρώ έκαστη. Η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος έχει ως ακολούθως: κυρία Αλίκη Σ. Μπενρουμπή (50%) και κυρία Νόρα Σ. Μπενρουμπή (50%). Υπενθυμίζεται ότι ο Προτείνων ενεργεί συντονισμένα μετά των μετόχων του, κας. Αλίκης Μπενρουμπή (επίσης, Αντιπρόεδρου του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνουσας Συμβούλου της Εταιρίας) και της κας. Νόρα Μπενρουμπή (επίσης Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας) καθώς και μετά του Προέδρου και νομίμου εκπροσώπου του, κ. Σαμ Μπενρουμπή, στον οποίον έχουν εκχωρηθεί όλες οι εξουσίες διαχείρισεως και εκπροσωπήσεως του Διοικητικού Συμβουλίου.

#### **1.4 Επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία**

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση απευθύνεται από τον Προτείνοντα, ο οποίος στις 9 Μαρτίου 2010 αγόρασε ποσοστό 47,34%, και στις 16 Απριλίου 2010 κατέχει ποσοστό 93,66%, του μετοχικού

κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, σκοπεύει δε, χωρίς τούτο να είναι όρος ή προϋπόθεση της Δημοσίας Προτάσεως, όπως ο Προτείνων αποκτήσει τον πλήρη έλεγχο της Εταιρίας, ώστε η Εταιρία, καθολικώς πλέον ελεγχόμενη από τον Προτείνοντα, να δύναται εν συνεχεία, δια αποφάσεως της Γενικής της Συνελεύσεως λαμβανομένης κατ' άρθρο 17 παράγρ. 5 ν. 3371/2005, να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α. Η μέχρι σήμερα ακολουθούμενη επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρίας δεν αναμένεται να επηρεαστεί από τη σκοπούμενη αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του Προτείνοντος στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.

Ο Προτείνων, γενικά, προτίθεται να ακολουθήσει το υφιστάμενο επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρίας και του Ομίλου και να στηρίξει την πραγμάτωση και επιτάχυνση υλοποίησης της εσωτερικής αναδιοργάνωσης της Εταιρίας, ως και των ευρύτερων στόχων της διοίκησής της.

Ο Όμιλος ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ απαρτίζεται από τη μητρική εταιρία καθώς και τις θυγατρικές εταιρίες IMAPRO A.E. (93,20%) και BENRUBI BULGARIA LTD (100%). Σημειώνεται ότι, οι ανωτέρω θυγατρικές δεν αναπτύσσουν σημαντική δραστηριότητα (ήτοι, κατά το 2009, το ποσοστό συμμετοχής του κύκλου εργασιών τους ανήλθε συνολικά σε 0,3% περίπου του ενοποιημένου κύκλου εργασιών της Εταιρίας), ενώ, παράλληλα, ο Προτείνων, στα πλαίσια της ορθολογικότερης οργάνωσης μέσω της απλούστευσης της δομής και της επίτευξης οικονομιών κλίμακας, θα εξετάσει το ενδεχόμενο συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της IMAPRO από την Εταιρία.

Συγκεκριμένα, η Εταιρία, λόγω (και) των ιδιαίτερων κοινωνικών και οικονομικών συνθηκών που επικρατούν σήμερα στην Ελλάδα, αλλά και διεθνώς, ως πρωταρχικό στόχο έχει τη μεγιστοποίηση της απόδοσης των εμπορικών της δραστηριοτήτων και τη συγκράτηση των κεκτημένων μεριδίων αγοράς, υποκινούμενη από τις βασικές διαχρονικές της επιδιώξεις που είναι:

- Ο εμπλουτισμός των προϊόντικών κατηγοριών, με γνώμονα τις εξελίξεις και τάσεις της αγοράς,
- Η άρτια εξυπηρέτηση των πελατών της
- Η διατήρηση και περαιτέρω ισχυροποίηση της καθιερωμένης επωνυμίας και φήμης της

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία είχε ξεκινήσει την εκ βάθρων εσωτερική αναδιοργάνωσή της σε τρεις (3) βασικούς άξονες. Πρώτος, η ανάθεση της διαχείρισης και διανομής του συνόλου των εμπορευμάτων της Εταιρίας σε εξωτερικό συνεργάτη (αναλυτικά περιγράφεται στο κεφ. 2.2.2 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, παράγρ. "Υποστήριξη-Logistics"), και δεύτερος η εκμετάλλευση της ακίνητης περιουσίας της Εταιρίας μέσω εκμισθώσεως αυτής. Σημειώνεται ότι, στις 31/12/2009, η Εταιρία είχε ολοκληρώσει την εσωτερική της αναδιοργάνωση αναφορικά με τον πρώτο άξονα, ενώ παράλληλα τελεί σε διαδικασία ανεύρεσης του τρίτου και τελευταίου μισθωτή για τον υπολειπόμενο χώρο γραφείων, ώστε να προχωρήσει η πλήρης εκμετάλλευση του αυτοτελούς και ανεξάρτητου κτιρίου με γραφεία και εκθεσιακό χώρο στο Μαρούσι βάσει του σχεδίου εσωτερικής αναδιοργάνωσης. Σημειώνεται ότι, η Εταιρία ήδη έχει εκμισθώσει χώρο γραφείων του ανωτέρω ακινήτου στις εταιρίες «DIAGEO HELLAS» και «BRITISH AMERICAN TOBACCO ΕΛΛΑΣ Α.Ε.»

Ο τρίτος άξονας σχετίζεται με την αναδιάρθρωση της αλυσίδας των ιδιο-διαχειριζόμενων υποκαταστημάτων λιανικής πώλησης, [www.home.com](http://www.home.com), της Εταιρίας. Ειδικότερα, η αλυσίδα λιανικής πώλησης [www.home.com](http://www.home.com) περιελάμβανε, κατά το έτος 2008, εννέα πιλοτικά (ιδιο-διαχειριζόμενα) καταστήματα, δεκαπέντε υπό τη μορφή franchise και τέσσερα υπό τη μορφή 'shop in shop'. Η Εταιρία, θέτοντας ως βασικό κριτήριο την κερδοφορία ή μη της συγκεκριμένης δραστηριότητας, προχώρησε έκτοτε στη διακοπή λειτουργίας κάποιων εκ των πιλοτικών καταστημάτων, με αποτέλεσμα σήμερα να λειτουργούν τρία (3) πιλοτικά καταστήματα, στη



Γλυφάδα, τη Θεσσαλονίκη και τη Μύκονο, τα οποία ο Προτείνων προτίθεται να διατηρήσει εν λειτουργία, εφόσον αυτά συνεχίσουν να πληρούν το κριτήριο κερδοφορίας που έχει τεθεί από την Εταιρία.

Επίσης, η Εταιρία έχοντας ως στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των αποθεμάτων και, επομένως, την ομαλή ροή του κύκλου στα κεφάλαια κίνησης, προέβη τον Μάιο 2009 στην έναρξη λειτουργίας σημείου πώλησης outlet στην έδρα της στο Μαρούσι, με σκοπό την πώληση παλαιών αποθεμάτων, αποθεμάτων προηγούμενων εμπορικών περιόδων, παλαιών σειρών καθώς και ελαττωματικών ειδών.

Ο Προτείνων δεν σχεδιάζει, να προβεί σε μεταβολή της υφιστάμενης πολιτικής διαχείρισης του ανθρωπίνου δυναμικού της Εταιρίας και του Ομίλου αυτής, ούτε σε μεταβολή των όρων απασχόλησης του προσωπικού και των στελεχών του, ούτε σε αλλαγή του αριθμού των απασχολούμενων υπό την αυτονόητη προϋπόθεση ότι τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας και του Ομίλου, οι γενικότερες συνθήκες της αγοράς, ή/και τα (χρηματο)οικονομικά δεδομένα στην Ελλάδα και το εξωτερικό δεν θα μεταβληθούν επί τα χείρω. Σε περίπτωση διαγραφής των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., κάποια καθήκοντα που σχετίζονταν με τις υποχρεώσεις της Εταιρίας, ως εισηγμένη στο Χ.Α., ενδέχεται να καταργηθούν, χωρίς τούτο να σημαίνει την καταγγελία των συμβάσεων των συγκεκριμένων υπαλλήλων, τους οποίους θα επιδιώξει να απασχολήσει σε νέα καθήκοντα. Ο Προτείνων δεν προτίθεται να μεταβάλει τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Εν κατακλείδι, η στρατηγική της Εταιρίας και του Ομίλου δεν αναμένεται να εμφανίσει ουσιώδη μεταβολή, ενώ η διοίκηση αυτής σκοπεύει να εκμεταλλευθεί κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο τις συγκυρίες που ενδεχομένως θα παρουσιαστούν.

Η απόφαση του Προτείνοντος να επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών απορρέει, κυρίως, από το γεγονός ότι η Μετοχή της Εταιρίας εμφανίζει χαμηλή εμπορευσιμότητα στο Χ.Α., ενώ παράλληλα το κόστος παραμονής των Μετοχών το Χ.Α. υπερκαλύπτει το όποιο όφελος για την Εταιρία. Περαιτέρω, η διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α. εμφανίζει πλεονεκτήματα που σχετίζονται με τη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρίας (σύμφωνα με τη χρηματιστηριακή νομοθεσία), ως και τη συνακόλουθη μείωση του όγκου πληροφοριών που δημοσιοποιούνται και είναι στη διάθεση των ανταγωνιστών της Εταιρίας σχετικά με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα αποτελέσματα αυτής.

Δεδομένου ότι, ο Προτείνων κατέχει στις 16/04/2010 ποσοστό 93,66%, ήτοι υπερβαίνουν το 90%, των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, ο Προτείνων θα εξαγοράσει τις μετοχές των υπολοίπων Μετόχων, ασκώντας προς τούτο το κατ' άρθρο 27 του Νόμου Δικαίωμα Εξαγοράς, εντός της προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας και έναντι τιμήματος ίσου με το Προσφερόμενο Τίμημα. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας (ενασκήσεως) του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., δυνάμει αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, που θα ληφθεί με απαρτία και πλειοψηφία ίση τουλάχιστον με ποσοστό 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, και, εν συνεχεία (ήτοι, μετά την απόκτηση ποσοστού 100% των Μετοχών και δικαιωμάτων εκδόσεως της Εταιρείας), να προκαλέσει τη συγχώνευση της Εταιρίας μετά του Προτείνοντος δι' απορροφήσεως, οπότε οι διαδικασίες του μετασχηματισμού Συγχωνεύσεως της Εταιρίας δια Εξαγοράς της από τον Προτείνοντα θα διακοπούν και δεν θα περατωθούν.

Παράλληλα, δεδομένου ότι ο Προτείνων κατέχει ποσοστό 93,66%, ήτοι ποσοστό που υπερβαίνει το 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, οι Μέτοχοι θα έχουν το κατ' άρθρο 28 του Νόμου Δικαίωμα Εξόδου εντός της προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας. Περισσότερες πληροφορίες για το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου παρατίθενται στο κεφάλαιο 2.19 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Κατά την άποψη του Προτείνοντος, η

συγχώνευση πρόκειται να οδηγήσει στον εξορθολογισμό της διαχείρισης των υποχρεώσεων του Προτείνοντος και της υπό εξαγορά Εταιρίας, αφού αφενός οι δανειακές υποχρεώσεις θα συγκεντρωθούν στο ίδιο νομικό πρόσωπο και αφετέρου η επερχόμενη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., θα οδηγήσει στη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρίας σύμφωνα με τη χρηματιστηριακή νομοθεσία.

### **1.5 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης**

Η Δημόσια Πρόταση αφορά το σύνολο των Μετοχών, τις οποίες ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος, αμέσως ή εμμέσως, δεν κατέχουν κατά την 09/03/2010, ήτοι την ημερομηνία που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή 4.878.475 Μετοχές ή ποσοστό 52,66% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χ.Α., στην κατηγορία “Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης”.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις ανωτέρω Μετοχές, μεθ’ όλων των γεγενημένων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας και τον κ.ν. 2190/1920, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη Μετοχές, εφόσον οι Μετοχές προσφερθούν και μεταβιβαστούν προς αυτόν νομίμως, εμπροθέσμως και προσηκόντως συνεπεία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τυγχάνουν δε της πλήρους, ακώλυτης και αποκλειστικής κυριότητας και νομής του Αποδεχομένου Μετόχου, ελεύθερες από κάθε βάρος, δέσμευση, επιβάρυνση, περιορισμό ή απαγόρευση (μεταβίβασης ή άλλως), κατάσχεση, επίσχεση, ελάττωμα, δικαίωμα (συμψηφισμού ή άλλως), αξίωση ή προαίρεση τρίτου, αδιακρίτως φύσεως.

Περαιτέρω, κατά την χρονική περίοδο από την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 9η Μαρτίου 2010, έως και την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ήτοι την 25η Μαΐου 2010, ο Προτείνων σκοπεύει ο ίδιος (και όχι έμμεσα, δια των Προσώπων που Ενεργούν Εναρμονισμένα Μετά του Προτείνοντος) να αποκτήσει, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά, αριθμό Μετοχών πέραν εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Κατ’ εφαρμογή των ανωτέρω, από τις 9 Μαρτίου 2010 και μέχρι και τις 16 Απριλίου 2010, ο Προτείνων απέκτησε, δια της χρηματιστηριακής αγοράς, 4.290.757 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα. Επομένως, κατά την 16<sup>η</sup> Απριλίου 2010, ο Προτείνων κατείχε άμεσα (και έμμεσα, ουδέν, δια των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος) 8.676.480 Μετοχές, συνολικά, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 93,66% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας. Ως εκ τούτου κατά την 16<sup>η</sup> Απριλίου 2010, ο Προτείνων απέμενε να αποκτήσει 587.718 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 6,34% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας.

### **1.6 Προσφερόμενο Τίμημα**

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, σε συνδυασμό με το άρθρο 4 της Απόφασης, ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει το ποσό των € 3,48 για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή, ως προς την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως, νομίμως, προσηκόντως και εμπροθέσμως αποδεκτή. Το Προσφερόμενο Τίμημα είναι σύμφωνο με το ελάχιστο τίμημα, ως αυτό καθορίζεται στο Νόμο και στην Απόφαση, και παρατίθεται στο κεφάλαιο 2.15 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.” (καθολικής διαδόχου της “ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ 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, σήμερα ανερχόμενο σε ποσοστό 0,15% επί της αξίας πώλησης των Μετοχών τους, σύμφωνα με το άρθρο 21 ν. 3697/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 42 ν. 3756/2009. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος, απομειωμένο κατά το αναλογούν σε αυτούς ποσό δικαιωμάτων εκκαθαρίσεως και φόρου συναλλαγών.

### **1.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης**

Την 09/03/2010 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 στις 10/03/2010 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της 10/03/2010, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγρ. 1 του Νόμου.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο την 21η Απριλίου 2010 σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγρ. 1 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει από τις 26/04/2010 και ώρα Ελλάδος 8:00 έως και τις 25/05/2010 και ώρα λήξης τη λήξη του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή θα διαρκέσει συνολικά 30 ημέρες.

Ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει τη Διαχειρίστρια για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 18 παράγρ. 1 του Νόμου. Οι Μέτοχοι, που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, θα πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία που περιγράφεται στο κεφάλαιο 3.2 του Πληροφοριακού Δελτίου.

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 παράγρ. 1 του Νόμου.

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

Μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και κατά την αυτή εργάσιμη ημέρα που θα ολοκληρωθεί η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Αποδεχόμενους Μετόχους, με έναν από τους ακόλουθους τρόπους που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει υποδείξει στη σχετική Δήλωση Αποδοχής, ήτοι: (i) με κατάθεση σε τραπεζικό λογαριασμό που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος διατηρεί στη Διαχειρίστρια, ή (ii) τοις μετρητοίς στο υποκατάστημα της Διαχειρίστριας, στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει καταθέσει τη Δήλωση Αποδοχής, έναντι επιδείξεως της ταυτότητας, του διαβατηρίου ή/και των (εταιρικών) εγγράφων εκπροσωπήσεως.

Αναλυτική περιγραφή της διαδικασίας αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης παρατίθεται στο κεφάλαιο 3.2 του Πληροφοριακού Δελτίου.

### **1.8 Δεσμευτικότητα της 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, και μη ανακλητέα από, τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, εξαιρέσει της περιπτώσεως υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης που εγκρίθηκε από την Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, οπότε, στην περίπτωση αυτή, εφαρμόζονται οι διατάξεις του κεφαλαίου 3.5 του Πληροφοριακού Δελτίου. Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε αιρέσεις.

#### **1.9 Σύμβουλος του Προτείνοντος**

Η “Alpha Τράπεζα Α.Ε.” ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

## 2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

### 2.1 Εισαγωγή

Η ημεδαπή ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία “SANDRINA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ” και διακριτικό τίτλο “Sandrina A.E.”, Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών (Αρ.Μ.Α.Ε.) 13662/01ΑΤ/Β/86/307 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Αγ. Θωμά 27, Τ.Κ. 151 24, προβαίνει σε υποχρεωτική, κατ’ άρθρα 7 και 30 ν. 3461/2006, δημόσια πρόταση για την απόκτηση όλων των κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας υπό την επωνυμία “ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ- Χ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Α.Ε.”, που ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος, άμεσα ή έμμεσα, δεν κατείχαν κατά την ημερομηνία που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή της Δημόσιας Πρότασης. Επισημαίνεται ότι η Δημόσια Πρόταση υποβλήθηκε επίσης, κατ’ άρθρο 30 του Νόμου, ενόψει σκοπούμενου εταιρικού μετασχηματισμού και, ειδικότερα, της κατ’ άρθρα 69-77 και 79 του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, συγχωνεύσεως του Προτείνοντος δια εξαγοράς της Εταιρίας, διαδικασία η οποία άρχισε ταυτοχρόνως, με την υποβολή της Δημοσίας Προτάσεως, δυνάμει των από 9<sup>ης</sup> Μαρτίου 2010 κειμένων περί τούτου αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρίας και του Προτείνοντος. Επ’ αυτού υπενθυμίζεται ότι, κατ’ άρθρο 30 παρ. 1 του Νόμου, *“Εάν ως συνέπεια εταιρικού μετασχηματισμού (συγχώνευσης, διάσπασης ή μετατροπής), οι μέτοχοι εταιρίας με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά πρόκειται να λάβουν μετοχές, εταιρικά μερίδια ή άλλες αξίες που δεν είναι εισηγμένες ή μετρητά, ο μετασχηματισμός δεν είναι επιτρεπτός, αν προηγουμένως δεν απευθυνθεί προς τους μετόχους δημόσια πρόταση για την εξαγορά των μετοχών τους”*.

Σημειώνεται, επίσης, ότι Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα μετά του Προτείνοντος είναι, αποκλειστικώς, τα δηλωθέντα ως τοιαύτα στους Ορισμούς του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. ανέρχεται στο ποσό των € 8.430.420,18 και διαιρείται σε 9.264.198 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες, μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,91 έκαστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι Μετοχές από το 1990 είναι εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην κατηγορία “Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης”.

Την 9<sup>η</sup> Μαρτίου 2010, οι κυρίες Αλίκη Σ. Μπενρουμπή και Νόρα Σ. Μπενρουμπή, καθώς και ο κ. Σαμ Χ. Μπενρουμπή μεταβίβασαν, δια χρηματιστηριακών συναλλαγών, στον Προτείνοντα το σύνολο των Μετοχών αμέσου κυριότητας των ιδίων, ήτοι 2.297.476, 2.022.372 και 65.875 Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 24,80%, 21,83% και 0,71%, αντιστοίχως, του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, έναντι τιμής ίση προς € 3,48 ανά πωληθείσα Μετοχή. Συνεπεία των ανωτέρω (εναρμονισμένων μεταξύ των συμμετεχόντων σε αυτές προσώπων) συναλλαγών, κατ’ εκτέλεση του από 9<sup>ης</sup> Μαρτίου 2010 εναρμονισμού της μεταξύ των συμπεριφοράς (αναφορικά πριν τον οποίο δημοσιεύθηκε ανακοίνωση κατά την κειμένη νομοθεσία), ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος στην υποβολή της Δημοσίας Πρότασης.

Η, κατά την έννοια του άρθρου 4 παραγρ. 2 εδ. β’ ν. 703/1977, επέλευση της ‘συγκεντρώσεως’, ήτοι της αποκτήσεως του ελέγχου της Εταιρίας υπό του Προτείνοντος, γνωστοποιήθηκε, εμπροθέσμως και προσηκόντως στην Επιτροπή Ανταγωνισμού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4<sup>α</sup> ν. 703/1977, με την υπενθύμιση ότι η προκειμένη συγκέντρωση τυγχάνει απλώς

γνωστοποιητέα προς, και όχι εγκριτέα από, την Επιτροπή Ανταγωνισμού, δεδομένου ότι ο κατ' άρθρο 4στ ν., 703/1977 υπολογιζόμενος κύκλος εργασιών των συμμετεχόντων στη ανωτέρω συγκέντρωση επιχειρήσεων υπολείπεται αισθητά του κατ' άρθρον 4β ν. 703/1977 προβλεπομένου, ήτοι του ποσού των 150.000.000 Ευρώ, οπότε πράγματι, στην τελευταία εκείνη περίπτωση, θα απαιτείτο η (προηγούμενη) έγκριση της Επιτροπής Ανταγωνισμού για την ολοκλήρωση της συγκεντρώσεως.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, οι οποίες, αμέσως ή εμμέσως, δεν κατέχονται από τον Προτείνοντα ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος κατά την 09.03.2010, ημερομηνία δηλαδή που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 4.878.475 Μετοχές ή ποσοστό 52,66% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Ο Προτείνων δημοσιοποίησε, επίσης την πρόθεσή του όπως, κατά τη χρονική περίοδο από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, αποκτά ο ίδιος (και όχι εμμέσως, δια των Προσώπων που Ενεργούν Εναρμονισμένα Μετά του Προτείνοντος), δια του Χ.Α. ή άλλως πως, Μετοχές, πέραν εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, έναντι αντιτίμου που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα. Όλες οι, κατά τα ανωτέρω, τυχόν αποκτήσεις Μετοχών, θα δηλώνονται και θα δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, κατά περίπτωση.

Σημειώνεται ότι, από τις 09/03/2010 μέχρι και τις 16/04/2010, ο Προτείνων απέκτησε, δια χρηματιστηριακών συναλλαγών, 4.290.757 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή, που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα. Επομένως, στις 16 Απριλίου 2010, ο Προτείνων κατείχε, άμεσα (και έμμεσα, ουδέν, δια των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος) 8.676.480 Μετοχές, συνολικά, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 93,66% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας.

Ως προαναφέρθηκε, η Δημόσια Πρόταση υποβλήθηκε επίσης ενόψει σκοπούμενου εταιρικού μετασχηματισμού, ήτοι της Συγχωνεύσεως του Προτείνοντος δια Εξαγοράς της Εταιρίας κατά τις συνδυασμένες διατάξεις των άρθρων 69-77 και 79 κ.ν. 2190/1920 και 1-5 ν. 2166/1993, διαδικασία η οποία άρχισε ταυτοχρόνως, με την υποβολή της Δημοσίας Προτάσεως, δυνάμει των από 9<sup>ης</sup> Μαρτίου 2010 κειμένων περί τούτου αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρίας και του Προτείνοντος. Συναφώς υπενθυμίζεται ότι τόσο ο Προτείνων, ο οποίος στις 9 Μαρτίου 2010 αγόρασε ποσοστό 47,34%, και στις 16/04/2010 κατέχει ποσοστό 93,66%, των Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, όσο και η κα. Αλίκη Μπενρουμπή και η κα. Νόρα Μπενρουμπή (έκαστη των οποίων κατέχει ποσοστό 50% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος), δήλωσαν, στα πλαίσια του από 09/03/2010 εναρμονισμού της μεταξύ τους συμπεριφοράς (αναφορικά προς τον οποίο δημοσιεύθηκε ανακοίνωση κατά την κειμένη νομοθεσία), ότι θα ψηφίσουν υπέρ της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς στις Γενικές Συνελεύσεις της Εταιρίας και του Προτείνοντος, αντίστοιχα.

Δεδομένου ότι ο Προτείνων κατέχει στις 16/04/2010 ποσοστό 93,66%, ήτοι υπερβαίνει το 90%, των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας (ενασκήσεως) του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., δυνάμει αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, που θα ληφθεί με απαρτία και πλειοψηφία ίση τουλάχιστον με ποσοστό 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, και, εν συνεχεία (ήτοι, μετά την απόκτηση ποσοστού 100% των Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας), να προκαλέσει τη συγχώνευση της Εταιρίας μετά του Προτείνοντος δι' απορροφήσεως, οπότε οι διαδικασίες του μετασχηματισμού Συγχωνεύσεως της Εταιρίας δια Εξαγοράς της υπό του Προτείνοντος θα διακοπούν και δεν θα περατωθούν.

Την 09/03/2010 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 στις 10/03/2010 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της 10/03/2010, σύμφωνα με το άρθρο 16 παραγρ. 1 του Νόμου.

Τέλος, 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 € 3,48 ανά Μετοχή τοις μετρητοίς για την απόκτηση κάθε Μεταβιβαζόμενης 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 και του άρθρου 30 του Νόμου και της Απόφασης, όπως αναλυτικά περιγράφεται στο κεφάλαιο 2.15 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την από 21.04.2010 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 26/04/2010 και λήγει την 25/05/2010, και ώρα λήξης τη λήξη του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή θα διαρκέσει συνολικά 30 ημέρες. Για τη διαδικασία αποδοχής, οι ενδιαφερόμενοι Μέτοχοι πρέπει να ανατρέξουν στο κεφάλαιο 3.2 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το Νόμο και τα οριζόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

## **2.2 Η (Υπό Εξαγορά) Εταιρία**

### **2.2.1 Γενικές Πληροφορίες - Αντικείμενο Δραστηριότητας**

Η Εταιρία, με την επωνυμία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ -Χ.ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ & ΥΙΟΣ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ», ιδρύθηκε το 1969 (ΦΕΚ 1134/10.9.1969), ο αριθμός μητρώου της οποίας στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (Αρ.Μ.Α.Ε.) είναι 1264/06/Β/86/40 και έδρα της ο Δήμος Αμαρουσίου Αττικής, Αγ. Θωμά 27, Τ.Κ. 151 24 τηλ. 210-6156400.

Η διάρκεια της Εταιρίας, βάσει του καταστατικού της, αρχικά ορίστηκε σε σαράντα (40) έτη, υπολογιζόμενη από την ημέρα δημοσίευσης της εγκριτικής περί συστάσεώς της αποφάσεως στο Δελτίο Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως και λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2009. Ήδη, με την από 13<sup>ης</sup> Ιουλίου 2009 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της, η διάρκεια της Εταιρίας παρατάθηκε για σαράντα (40) ακόμη χρόνια και λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2049.

Η Εταιρία, από τον Ιούνιο του 1990, έχει εισάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες σήμερα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Αγορά Αξιών, κατηγορία «Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης».

Το κύριο αντικείμενο εργασιών της Εταιρίας είναι η εισαγωγή και διανομή προϊόντων οικιακού και επαγγελματικού εξοπλισμού, μικρών ηλεκτρικών συσκευών με σήματα IZZY, BABYLISS, BABYLISS PRO, REVLON, CUISINART, λευκών ηλεκτρικών συσκευών υπό τα σήματα BRANDT και HAIER, και τέλος η διαχείριση της αλυσίδας καταστημάτων λιανικής

[www.home.com](http://www.home.com).

### **2.2.2 Αντικείμενο Δραστηριότητας**

Η ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. εισάγει και διανέμει προϊόντα οικιακού και επαγγελματικού εξοπλισμού μέσω ενός δικτύου 5.000 πελατών, καθώς και μέσω της αλυσίδας “www.home.com”, εξυπηρετώντας έτσι τρία εκατομμύρια ελληνικά νοικοκυριά. Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρίας αφορούν στα ακόλουθα:

#### **Οικιακός Εξοπλισμός**

Συνεργασία με προμηθευτές-leaders όπως Pyrex-πιυράντοχα-ανοξείδωτα σκεύη, Curver-Rubbermaid-πλαστικά, Dupi-χαρτιά αναλώσιμα, Libbey κλπ. με στόχο τη διανομή ποιοτικών προϊόντων.

Οι συγκεκριμένες κατηγορίες προϊόντων απευθύνονται σε όλες τις μεγάλες αλυσίδες hyper-markets, σε παραδοσιακά super-markets, σε συνεταιρισμούς και παραδοσιακά καταστήματα.

#### **Επαγγελματικός Εξοπλισμός**

Συνεργασία με εβδομήντα (70) προμηθευτές, παγκόσμιους leaders, όπως Villeroy & Boch-πορσελάνη, Kahla-περσελάνη, RAK, Libbey-υαλικά, Blanco-είδη εξοπλισμού, νοσοκομείων, Caddie-τρολλεϋ, Rubbermaid-πλαστικά/είδη καθαρισμού, Dupi, κ.α.

Εξειδικευμένα τμήματα marketing & πωλήσεων υποστηρίζουν τις παρακάτω κατηγορίες για προϊόντα όπως σκεύη πορσελάνης, υαλικά, μαχαιροπίρουνα, είδη μπουφέ, είδη bar, είδη κουζίνας, εξοπλισμός Room Service, είδη καθαρισμού και διαχείρισης απορριμάτων, ειδικός εξοπλισμός νοσοκομείων, χαρτιά αναλώσιμα.

Η συγκεκριμένη κατηγορία προϊόντων απευθύνεται σε όλους τους μεγάλους (διεθνείς και ελληνικούς) ξενοδοχειακούς ομίλους, σε ξενοδοχεία Α΄ Κατηγορίας και Boutique Hotels, νοσοκομεία, ναυτιλιακές εταιρίες, καφετέριες, εταιρίες catering, συνεδριακά κέντρα και δημόσιες υπηρεσίες.

Σήμερα, η Εταιρία διαθέτει τέσσερις (4) εκθεσιακούς χώρους (Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Ηράκλειο Κρήτης, Σόφια Βουλγαρίας) για την εξυπηρέτηση των πελατών της, δεδομένου ότι ο χώρος του τουρισμού και της φιλοξενίας, τόσο στην Ελλάδα όσο και στις Βαλκανικές χώρες, αναπτύσσεται ταχέως.

#### **Λευκές Ηλεκτρικές Συσκευές**

Η διανομή των Λευκών Ηλεκτρικών Συσκευών (πλυντήρια, στεγνωτήρια, ψυγεία, κουζίνες) BRANDT αποτελεί στρατηγική δραστηριότητα της ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ Α.Ε.

Ανεξάρτητες ομάδες marketing και πωλήσεων προωθούν τα προϊόντα BRANDT προς όλα τα κανάλια διανομής.

Κύριοι πελάτες αποτελούν, οι συνεταιρισμοί και τα καταστήματα ηλεκτρικών ειδών.

Η ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. έχει αναπτύξει δίκτυο εξουσιοδοτημένων καταστημάτων που καλύπτουν το Λεκανοπέδιο Αττικής, καθώς και κάθε κύρια πόλη της Ελλάδας, με σκοπό την πανελλαδική κάλυψη service όλων των συσκευών BRANDT.

Περαιτέρω, το Μάρτιο 2010, η Εταιρία σύναψε συνεργασία με την HAIER EUROPE για τη διανομή στην Ελλάδα των λευκών ηλεκτρικών συσκευών HAIER, με στόχο την ενίσχυση της συγκεκριμένης δραστηριότητας και κατάκτηση μεριδίου αγοράς στην ημεδαπή αγορά.

#### **www.home.com**

Το www.home.com είναι μία αλυσίδα καταστημάτων της Εταιρίας, που αποτελείται από πιλοτικά και franchise καταστήματα.



Τα καταστήματα διαθέτουν την πλέον ολοκληρωμένη συλλογή σε είδη οικιακής χρήσης, που χαρακτηρίζεται από την πολύ καλή ποιότητα και το σύγχρονο-χρηστικό design, σε πολύ προσιτές τιμές.

Τα [www.home.com](http://www.home.com) αποτελούν βασική επιλογή στις λίστες γάμου, τόσο για την εξειδικευμένη εξυπηρέτηση όσο και για τη μεγάλη ποικιλία δώρων.

#### **Μικρές Ηλεκτρικές Συσκευές/Προσωπική Περιποίηση**

Η Εταιρία διαχειρίζεται και διανέμει τα προϊόντα με σήματα Izzy, Cuisinart, Babyliss και Babylliss Pro, με ένα δίκτυο 1.900 σημείων πώλησης που περιλαμβάνει όλες τις μεγάλες αλυσίδες ηλεκτρονικών ειδών, αλυσίδες hyper markets, καταστήματα ηλεκτρικών ειδών, συνεταιρισμούς, κα.

Η μάρκα IZZY αφορά μικρές ηλεκτρικές συσκευές. Εξειδικευμένα στελέχη, με βάση το Χόνγκ Κονγκ και την Κίνα, σε συνεργασία με την τοπική Ελληνική ομάδα στρατηγικού σχεδιασμού και marketing, επιλέγουν τα προϊόντα για το σήμα IZZY με βάση τα πιο αυστηρά ποιοτικά κριτήρια.

Η CUISINART, σήμα του Νο 1 Αμερικανικού προϊόντος εδώ και 35 χρόνια, έρχεται για πρώτη φορά στην Ελλάδα, αποκλειστικά από την Εταιρία. Η BABYLISS είναι ο μεγαλύτερος κατασκευαστής στον κόσμο ηλεκτρικών προϊόντων περιποίησης μαλλιών.

#### **Υποστήριξη - Logistics**

Ο κύριος κόμβος διανομής των προϊόντων είναι το κέντρο Διανομής Οινοφύτων Βοιωτίας, με συνολικό όγκο 54.000 κυβικά μέτρα και ικανότητα αποθήκευσης 35.000 παλετών.

Ο Όμιλος ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ στο πλαίσιο της εσωτερικής αναδιοργάνωσης (βλ. αναλυτικότερα κεφ. 2.14 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου) έχει αναθέσει τη διαχείριση και διανομή των εμπορευμάτων οικιακού, επαγγελματικού εξοπλισμού, μικρών ηλεκτρικών συσκευών, λευκών συσκευών και καταστημάτων λιανικής [home.com](http://home.com) σε πάροχο υπηρεσιών logistics. Κατόπιν της αναθέσεως των υπόψη εργασιών σε πάροχο υπηρεσιών, το σύνολο πλέον των εμπορευμάτων του Ομίλου ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ διαχειρίζεται και διανέμει εξωτερικός συνεργάτης.

Σκοπός της ανωτέρω αναδιάρθρωσης ήταν η αύξηση της αποδοτικότητας και η επίτευξη οικονομικών κλίμακας με απώτερο στόχο τη βελτιστοποίηση των παρεχόμενων υπηρεσιών, αλλά και την περικοπή δαπανών, διασφαλίζοντας σε κάθε περίπτωση την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρίας.

#### **2.2.3 Μετοχική Σύνθεση της Εταιρίας**

Ακολούθως εμφανίζονται οι μέτοχοι της Εταιρίας που κατείχαν ποσοστό τουλάχιστον 5% των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, σύμφωνα με στοιχεία που προκύπτουν από το Η.Δ.Τ. του Χ.Α., (α) κατά την 8<sup>η</sup> Μαρτίου 2010 (ημέρα πριν την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης) και (β) κατά την 16<sup>η</sup> Απριλίου 2010:

Μέτοχος	Ποσοστό 08.03.2010
ΑΛΙΚΗ Σ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ	24,80%
ΝΟΡΑ Σ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ	21,83%
ΡΙΚΤΕΤ AND CO – GENEVA SWITZERLAND	8,06%
ΒΙΚΤΩΡΑΣ ΡΕΣΤΗΣ <sup>(1)</sup>	10,30%
ΠΑΥΛΟΣ ΨΩΜΙΑΔΗΣ <sup>(2)</sup>	6,20%
<b>Σύνολο</b>	<b>71,19%</b>

(1) Το ανωτέρω ποσοστό του μετόχου κ. ΡΕΣΤΗ ΒΙΚΤΩΡΑ σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου στην εταιρία Χ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Α.Ε., είναι μέσω της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρίας BENBAY LIMITED.

(2) Το ανωτέρω ποσοστό του μετόχου κ. ΨΩΜΙΑΔΗ ΠΑΥΛΟΥ σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου στην εταιρία Χ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Α.Ε., είναι μέσω των ελεγχόμενων από αυτόν εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α, ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.

Στις 16 Απριλίου 2010, μοναδικός μέτοχος της Εταιρίας με ποσοστό άνω του 5% ήταν ο Προτείνων με 93,66%.

#### 2.2.4 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας εκλέχθηκε δια της από 19<sup>ης</sup> Ιουνίου 2008 αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, απαρτίζεται από επτά (7) μέλη, με εξαετή θητεία λήγουσα την 18<sup>η</sup> Ιουνίου 2014, και η συγκρότησή του σε σώμα έχει ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα
Σαμ-Σαμουήλ Μπενρουμπή του Χαΐμ	Πρόεδρος	Εκτελεστικό
Αλίκη Μπενρουμπή του Σαμ - Σαμουήλ	Αντιπρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος	Εκτελεστικό
Δημήτριος Γιαννακόπουλος του Ανδρέα	Μέλος	Εκτελεστικό
Νόρα Μπενρουμπή του Σαμ- Σαμουήλ	Μέλος	Μη Εκτελεστικό
Μαρία Παπαθανασίου του Αθανασίου – Παρμενίωνος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό
Εμμανουήλ Κριτωτάκης του Δημητρίου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
Ιωάννης Ολύμπιος του Θεοφάνους	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό

#### 2.2.5 Συμμετοχές

Η Εταιρία συμμετείχε, στις 31 Δεκεμβρίου 2009, στις κατωτέρω εταιρίες, τις οποίες και ενοποιεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Εταιρία	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής μητρικής
IMAPRO A.E.	Ελλάδα	93,20%
BENRUBI BULGARIA LTD	Βουλγαρία	100,00%

## 2.2.6 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

### Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Στους πίνακες που ακολουθούν, παρατίθενται συνοπτικά οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας και του Ομίλου, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες ετήσιες (απλές και ενοποιημένες) οικονομικές καταστάσεις για τη διαχειριστική χρήση που έληξε την 31/12/2009, ως και αντίστοιχες συνοπτικές πληροφορίες για τη χρήση που έληξε την 31/12/2008, άπαντα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Ειδικότερα, στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων, σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο, της χρήσης 2009 έναντι της χρήσεως 2008.

ποσά σε χιλ. €	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΙΑ		
	01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2008 Επαναδιατυ- πωμένη	01.01- 31.12.2008 Δημοσιευ- μένη	01.01- 31.12.2009	01.01- 31.12.2008 Επαναδιατυ- πωμένη	01.01- 31.12.2008 Δημοσιευ- μένη
<b>Στοιχεία Αποτελεσμάτων</b>						
Κύκλος Εργασιών	41.590,11	50.339,27	50.339,27	41.471,12	50.086,57	37.345,53
Μικτό Κέρδος	17.781,09	18.439,76	18.439,76	17.664,98	18.245,49	14.007,97
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)	4.140,38	3.102,81	3.102,81	4.144,81	3.119,23	1.690,53
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (ΕΒΙΤ)	2.809,38	2.237,85	2.237,85	2.841,77	2.286,66	877,05
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	(2.199,25)	(1.244,91)	(1.244,91)	(2.144,17)	(1.103,31)	(2.163,51)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους	(2.541,95)	(1.360,78)	(1.360,78)	(2.486,88)	(1.199,06)	(1.945,46)

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2009, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

- Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου αφορά τις μονάδες λειτουργίας Οικιακού και Επαγγελματικού Εξοπλισμού εσωτερικού, Λευκές Συσκευές (BRANDT), Ηλεκτρικές Μικροσυσκευές και Λιανικής Πώλησης Home Com. Στα πλαίσια του συνεχιζόμενου δυσμενούς οικονομικού κλίματος οι πωλήσεις του Ομίλου κινήθηκαν πτωτικά σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα.
- Τα παρεπόμενα έσοδα του Ομίλου ανήλθαν σε 2.531 χιλ. ευρώ κατά τη χρήση 2009, έναντι 942 χιλ. ευρώ την 31.12.2008. Η αύξηση, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται στα έσοδα από την εκμίσθωση ακινήτων του Ομίλου, γεγονός που ωφέλησε ουσιαστικά τα λειτουργικά αποτελέσματα της χρήσης 2009.
- Τα έξοδα του Ομίλου ανήλθαν σε 17.503 χιλ. ευρώ την τρέχουσα περίοδο, έναντι 17.126 χιλ. ευρώ την 31.12.2008 και αναλύονται ως εξής :  
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας 3.956 χιλ. ευρώ  
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως 13.547 χιλ. ευρώ
- Τα χρηματοοικονομικά έσοδα του Ομίλου την 31.12.2009 προσέγγισαν τα 317 χιλ. ευρώ έναντι 541 χιλ. ευρώ την 31.12.2008. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου ανήλθαν σε 5.326 χιλ. ευρώ έναντι 4.024 χιλ. ευρώ την 31.12.2008. Τα αποτελέσματα

χρηματοοικονομικής λειτουργίας τη χρήση 2009 επηρεάστηκαν κυρίως από τους κάτωθι παράγοντες : (i) στη ζημιά λόγω μείωσης της αξίας των κατεχομένων χρεογράφων του Ομίλου, (ii) Στην πρόβλεψη ζημίας από την πώληση της συμμετοχής της Εταιρίας στην Assos Property Investors Limited, (iii) Στην μείωση των χρεωστικών τόκων και συναφών εξόδων, οφειλόμενη στην πώση των επιτοκίων του βραχυπρόθεσμου δανεισμού, και (iv) στη θετική υπεραξία από την εκτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρίας

- Συνεπεία των ανωτέρω μεταβολών ο Όμιλος κατέγραψε την 31.12.2009 ζημίες μετά από φόρους ύψους 2.542 χιλ. ευρώ έναντι ζημιών 1.361 χιλ. ευρώ την 31.12.2008.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία Ισολογισμού σε επίπεδο Ομίλου και μητρικής Εταιρίας της 31/12/2009 έναντι της 31/12/2008:

Στοιχεία Ισολογισμού	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008
		Επανάδιατυπωμένη	Δημοσιευμένη		Επανάδιατυπωμένη	Δημοσιευμένη
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	23.503,04	18.736,15	18.736,15	23.486,64	18.691,79	18.634,71
Επενδύσεις σε ακίνητα & θυγατρικές	14.157,74	13.829,14	13.829,14	14.208,87	14.217,98	16.797,58
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.856,97	5.921,13	5.921,13	4.856,97	5.921,13	5.914,17
Αποθέματα	10.004,51	14.182,28	14.182,28	9.976,47	14.150,81	10.386,24
Απαιτήσεις από πελάτες	22.135,29	24.914,43	24.914,43	22.179,20	25.131,28	17.827,67
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.786,81	7.826,75	7.826,75	5.642,06	7.470,00	5.585,57
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>80.444,36</b>	<b>85.409,88</b>	<b>85.409,88</b>	<b>80.350,23</b>	<b>85.582,99</b>	<b>75.145,93</b>
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.430,42	8.430,42	8.430,42	8.430,42	8.430,42	8.430,42
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	30.852,19	29.638,78	28.994,00	30.588,87	29.661,41	29.016,63
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας	39.282,61	38.069,20	37.424,42	39.019,29	38.091,83	37.447,05
Δικαιώματα Μειοψηφίας	19,64	22,96	22,96	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας</b>	<b>39.302,25</b>	<b>38.092,16</b>	<b>37.447,39</b>	<b>39.019,29</b>	<b>38.091,83</b>	<b>37.447,05</b>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14.431,13	16.886,30	16.886,30	14.431,13	16.886,30	14.459,00
Προβλέψεις/Λοιπές	2.454,58	2.320,12	2.964,90	2.434,58	2.300,12	2.738,17
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	14.596,39	18.718,02	18.718,02	14.596,39	18.714,50	12.554,78
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	9.660,01	9.393,28	9.393,28	9.868,84	9.590,24	7.946,93
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	41.142,11	47.317,72	47.962,49	41.330,94	47.491,17	37.698,88
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>41.142,11</b>	<b>47.317,72</b>	<b>47.962,49</b>	<b>41.330,94</b>	<b>47.491,17</b>	<b>37.698,88</b>
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων</b>	<b>80.444,36</b>	<b>85.409,88</b>	<b>85.409,88</b>	<b>80.350,23</b>	<b>85.582,99</b>	<b>75.145,93</b>

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2009, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

#### Σημείωση:

(1) Οι αναλύσεις και οικονομικές πληροφορίες που αφορούν την προηγούμενη περίοδο 01/01-31/12/2008 ρυθμίστηκαν αναδρομικά για να παρέχουν συγκριτική πληροφόρηση, λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση της 100% θυγατρικής εταιρίας "ELECTROLINK Α.Ε." από την ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε., η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (Μ.Α.Ε.) στις

07/05/2009, με την υπ' αριθμ. Κ2-4508/07.05.2009 εγκριτική Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης. Όσα οικονομικά στοιχεία της συγκριτικής περιόδου έχουν επαναδιατυπωθεί, δείχνουν ότι τα οικονομικά δεδομένα έχουν ενωθεί. Πιο συγκεκριμένα, στα οικονομικά δεδομένα που αφορούν την Εταιρία για την περίοδο 01/01-30/12/2008, περιλαμβάνονται και εκείνα της εταιρίας "ELECTROLINK A.E.". Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές έχουν διαγραφεί.

Στις οικονομικές καταστάσεις για τον Όμιλο, περιλαμβάνονται οι εταιρίες :

α) "IMAPRO A.E.", που εδρεύει στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής και στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 93,20%, και

β) "BENRUBI BULGARIA LTD", που εδρεύει στη Σόφια Βουλγαρίας και στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Σημειώνεται ότι, το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρίας και του Ομίλου ανήρχετο, στις 31 Δεκεμβρίου 2009 σε 129 και 132 άτομα, αντιστοίχως, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανήρχετο σε 165 και 168 άτομα, αντιστοίχως .

### 2.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ημεδαπή ανώνυμη εταιρία, μη εισηγμένη σε χρηματιστήριο, υπό την επωνυμία "SANDRINA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ" και το διακριτικό τίτλο "SANDRINA A.E.", η οποία ιδρύθηκε το 1980 (ΦΕΚ 3865/24.12.1980) με την επωνυμία "ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΝΟΜΩΝ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ ΣΕΚΟΜ Α.Ε. " από την εταιρία ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ Α.Ε. με αντικείμενο την εισαγωγή και εμπορία οικιακών ηλεκτρικών συσκευών. Δυνάμει της από 18<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2008 απόφασης της Γενικής Συνελεύσεως, ο Προτείνων μετονομάστηκε από "ΣΕΚΟΜ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ, ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ" σε "SANDRINA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ" και διακριτικό τίτλο "SANDRINA A.E.". Ο Προτείνων έχει έδρα το Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Αγ. Θωμά 27, Τ.Κ. 151 24, είναι καταχωρημένος στο Μητρώο Ανωνύμων εταιρειών με αριθμ. (Αρ.Μ.Α.Ε.) 13662/01ΑΤ/Β/86/30 και η διάρκεια του είναι ογδόντα (80) έτη, ήτοι μέχρι το 2060. Κύριο αντικείμενο εργασιών του Προτείνοντος αποτελεί η εισαγωγή, εμπορία και τοποθέτηση προϊόντων και εφαρμογών υψηλής τεχνολογίας.

Ειδικότερα, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού, σκοπός του Προτείνοντος είναι:

(α) η εισαγωγή, εμπορία και τοποθέτηση προϊόντων και εφαρμογών υψηλής τεχνολογίας, και

(β) η καθ' οιονδήποτε τρόπο, ήτοι δια εισφορών, δια κτήσεως χρεογράφων ή άλλως πως, συμμετοχή σε εταιρίες οιασδήποτε νομικής μορφής, οι οποίες υφίστανται ή θα συσταθούν, ανεξαρτήτως σκοπού, ως και η διενέργεια επενδύσεων σε αξιόγραφα.

Ο Προτείνων δεν έχει συνδεδεμένες, κατά την έννοια του άρθρου 42<sup>ε</sup> παρ. 5 κ.ν. 2190/1920, εταιρίες, πλην της Μπενρουμπή Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος εκλέχθηκε, δια της από 17<sup>ης</sup> Μαρτίου 2009 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, απαρτίζεται από τέσσερα (4) μέλη, με πενταετή θητεία και η συγκρότησή του σε σώμα έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Μπενρουμπή Σαμ	Πρόεδρος
Κριτσωτάκης Εμμανουήλ	Αντιπρόεδρος
Χατζηνικολή Μαρία	Μέλος
Ρηγάκος Ιωάννης	Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την ημερομηνία συνεδρίασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, κατά το έτος 2014, και δύναται να παραταθεί μετά τη λήξη της έως την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντος.

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται την 9<sup>η</sup> Μαρτίου 2010 σε 304.800,00 ευρώ και διαιρείται σε 80.000 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, έγχαρτες μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,81 ευρώ έκαστη. Σημειώνεται ότι, σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος έχει ως ακολούθως: κυρία Αλίκη Σ. Μπενρουμπή (50%) και κυρία Νόρα Σ. Μπενρουμπή (50%). Υπενθυμίζεται ότι ο Προτείνων ενεργεί συντονισμένα μετά των μετόχων του, κας. Αλίκης Μπενρουμπή (επίσης, Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνουσας Συμβούλου της Εταιρίας) και της κας. Νόρα Μπενρουμπή (επίσης Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας) καθώς και μετά του Προέδρου και νομίμου εκπροσώπου του, κ. Σαμ Μπενρουμπή, στον οποίο έχουν εκχωρηθεί όλες οι εξουσίες διαχειρίσεως και εκπροσωπήσεως του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στους παρακάτω πίνακες, εμφανίζονται συνοπτικά οικονομικά στοιχεία του Προτείνοντος, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις για τη διαχειριστική χρήση που έληξε την 31/12/2008, ως και αντίστοιχες συνοπτικές πληροφορίες για τη χρήση που έληξε την 31/12/2007:

<b>ποσά σε χιλ. €</b>		
<b>Συνοπτικά στοιχεία Ισολογισμού</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
Σύνολο Ενεργητικού	174,88	20,34
Μετοχικό Κεφάλαιο	60,06	60,06
Σύνολο Καθαρής Θέσης	36,09	13,66
Υποχρεώσεις	138,79	6,68
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων	174,88	20,34
<b>Συνοπτικά στοιχεία αποτελεσμάτων</b>	<b>01/01-31/12/2008</b>	<b>01/01-31/12/2007</b>
Κύκλος Εργασιών	68,60	0,00
Μικτά Κέρδη	29,65	0,00
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	24,96	(6,04)
Αποτελέσματα προ φόρων	24,71	(7,73)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	22,43	(7,73)

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01-31.12.2008, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

#### 2.4 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 4, παράγρ .1, στοιχεία στ' & ζ' του νόμου 3606/2007. Ο Σύμβουλος δεν παρέχει καμία εγγύηση για

την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που ο Προτείνων αναλαμβάνει.

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

## **2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής**

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 Προσφερομένων Μετοχών, ως και για την καταβολή του τιμήματος των Μεταβιβαζομένων 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 τηλέφ. 210-3265530 και 210-3265512 (κα. Μαρία Βλάχου).

Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, σε μεν έντυπη μορφή, θα είναι διαθέσιμα στην έδρα του Προτείνοντος (Αγ. Θωμά 27, Παράδεισος Αμαρουσίου), στην έδρα του Συμβούλου, (Σταδίου 40, Αθήνα), καθώς και σε όλα τα καταστήματα της Διαχειρίστριας, στην Ελλάδα, καθ’ όλες τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Δηλώσεις Αποδοχής θα διατίθενται, επίσης, από τα υποκαταστήματα της “Alpha Τράπεζα Α.Ε.” στην Ελλάδα. Τέλος, αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δύνανται να ληφθούν από την ιστοσελίδα [www.alpha.gr](http://www.alpha.gr), καθώς και από την ιστοσελίδα του Χ.Α. στη διεύθυνση <http://www.ase.gr>

## **2.6 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου**

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγρ. 1(ε) του Νόμου, ο κ. Σαμ Μπενρουμπή, υπό την ιδιότητά του νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και υπευθύνου 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.

## **2.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από την Alpha Τράπεζα Α.Ε.**

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε., η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί και λειτουργεί στην Ελλάδα, έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Η υπογράφουσα Τράπεζα, νομίμως εκπροσωπούμενη, βάσει του άρθρου 9 παράγραφος 3 του Νόμου 3461/30.05.2006 βεβαιώνει δια της παρούσης ότι η εταιρία «“SANDRINA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ” (ο “Προτείνων”) διαθέτει τα απαιτούμενα μέσα για να καταβάλλει ολόκληρο το τίμημα, ανερχόμενο κατ’ ανώτατο ποσό σε € 16.977.093 (πλέον των αναλογούντων στον Προτείνοντα εξόδων εκκαθαρίσεως ύψους € 13.582) προς τους μετόχους της εταιρίας “ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ -Χ. ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Α.Ε.” που εγκύρως θα αποδεχθούν την προς αυτούς απευθυνόμενη Δημόσια Πρόταση, εφόσον πληρωθούν οι όροι και οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο σχετικό Πληροφοριακό Δελτίο και στο Νόμο 3461/30.05.2006.»

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

## **2.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων**

Κατά την 9<sup>η</sup> Μαρτίου 2010, ημερομηνία που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, ο τελευταίος αγόρασε 4.385.723 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 47,34% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας.

Υπενθυμίζεται ότι, κατά την 9<sup>η</sup> Μαρτίου 2010, το σύνολο των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος έχουν πωλήσει και εφεξής δεν θα κατέχουν μετοχές εκδόσεως της Εταιρίας.

Κατά τα λοιπά ο Προτείνων σκοπεύει ο ίδιος άμεσα (και όχι έμμεσα, ήτοι δια των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος) να αποκτήσει Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή/και εξωχρηματιστηριακώς, κατά τη χρονική περίοδο από της δημοσιοποίησης της Δημόσιας Προτάσεως έως και τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι το ποσό των € 3,48 ανά Μεταβιβαζόμενη Μετοχή. Όλες οι, κατά τα ανωτέρω, αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και θα δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγρ. 2 του Νόμου καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

Σημειώνεται ότι, την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης έως και την 16<sup>η</sup> Απριλίου 2010, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακώς 4.290.757 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα.

## **2.9 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών της Εταιρίας Διενεργούμενες από τον Προτείνοντα και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα**

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της ημερομηνίας δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος δεν διενήργησαν χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές επί Μετοχών, πέραν αυτών που εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα:



Φυσικό/Νομικό Πρόσωπο	Ημερομηνία	Είδος Συναλλαγής	Όγκος Συναλλαγής (τεμάχια)	Τιμή (σε €)
Προτείνων	09/03/2010	Αγορά	4.385.723	3,48
Αλίκη Σ. Μπενρουμπή	09/03/2010	Πώληση	2.297.476	3,48
Νόρα Σ. Μπενρουμπή	09/03/2010	Πώληση	2.022.372	3,48
Σαμ Χ. Μπενρουμπή	09/03/2010	Πώληση	65.875	3,48

Επισημαίνεται ότι, από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και έως την 16<sup>η</sup> Απριλίου 2010, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά 4.290.757 Μετοχές, ήτοι:

Ημερομηνία	Αριθμός Μετοχών	Μέση Τιμή Αγοράς (σε €)	Κόστος Αγοράς (σε €)
9/3/2010	35.759	3,48	124.441,32
10/3/2010	1.780.655	3,48	6.196.679,40
11/3/2010	1.044.422	3,48	3.634.588,56
12/3/2010	686.125	3,48	2.387.715,00
15/3/2010	36.758	3,48	127.917,84
16/3/2010	9.756	3,48	33.950,88
17/3/2010	7.367	3,48	25.637,16
18/3/2010	7.503	3,48	26.110,44
19/3/2010	4.586	3,48	15.959,28
22/3/2010	15.607	3,48	54.312,36
23/3/2010	6.473	3,48	22.526,04
24/3/2010	1.677	3,48	5.835,96
26/3/2010	4.755	3,48	16.547,40
29/3/2010	590.212	3,48	2.053.937,76
30/3/2010	9.549	3,48	33.230,52
31/3/2010	4.842	3,48	16.850,16
1/4/2010	2.662	3,48	9.263,76
6/4/2010	1.300	3,48	4.524,00
7/4/2010	4.571	3,48	15.907,08
8/4/2010	12.505	3,48	43.517,40
9/4/2010	1.050	3,48	3.654,00
12/4/2010	1.781	3,48	6.197,88
13/4/2010	5.350	3,48	18.618,00
14/4/2010	4.095	3,48	14.250,60
15/4/2010	9.987	3,48	34.754,76
16/4/2010	1.410	3,48	4.906,80
<b>Σύνολο Αγορών</b>	<b>4.290.757</b>		

## **2.10 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης**

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των Μετοχών, τις οποίες ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτεινόντος, αμέσως ή εμμέσως, δεν κατέχουν κατά την 09/03/2010, ημερομηνία δηλ. που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης και οι οποίες ανέρχονται 4.878.475 σε Μετοχές ή ποσοστό 52,66% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας.

Οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χ.Α., στην κατηγορία “Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης”.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, μεθ’ όλων των γεγεννημένων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας και τον κ.ν. 2190/1920, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη Μετοχές, εφόσον οι ανωτέρω Μετοχές θα προσφερθούν και θα μεταβιβαστούν εγκύρως, νομίμως, εμπροθέσμως και προσηκόντως, στον Προτεινόντα, συνεπεία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, θα τυγχάνουν δε της πλήρους, ακώλυτης και αποκλειστικής κυριότητας και νομής του Αποδεχομένου Μετόχου, ελεύθερες από κάθε βάρος, δέσμευση, επιβάρυνση, περιορισμό ή απαγόρευση (μεταβίβασης ή άλλως), κατάσχεση, επίσχεση, ελάττωμα, δικαίωμα (συμφηρισμού ή άλλως), αξίωση ή προαίρεση τρίτου, αδιακρίτως φύσεως.

Ο Προτείνων δημοσιοποίησε την πρόθεσή του όπως, από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι από την 9<sup>η</sup> Μαρτίου 2010 και μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, αποκτήσει άμεσα Μετοχές, μέσω του Χ.Α. ή καθ’ οιονδήποτε άλλο τρόπο, πέραν εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα. Όλες οι, κατά τα ανωτέρω, αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και θα δημοσιεύονται νομίμως και εμπροθέσμως.

Κατ’ εφαρμογή των ανωτέρω, ο Προτείνων, έως τις 16/04/2010, απέκτησε, δια χρηματιστηριακών συναλλαγών, 4.290.757 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα. Επομένως, στις 16/04/2010, ο Προτείνων κατείχε, άμεσα (και έμμεσα, ουδέν, δια των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα μετά του Προτεινόντος) 8.676.480 Μετοχές, συνολικά, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 93,66% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας.

## **2.11 Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων**

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, που κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης ανέρχονται σε 4.878.475 Μετοχές, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

## **2.12 Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων**

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και, κατά συνέπεια, δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός μετοχών που θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτεινόντα, προκειμένου η Δημόσια Πρόταση να ισχύσει. Κατ’ ακολουθία, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει, κατά τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου, όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης.

## **2.13 Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης**

Υπό τους όρους και προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και με την επιφύλαξη των διατάξεων του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτεινόντα και κάθε

Δήλωση Αποδοχής είναι δεσμευτική για, και δεν ανακαλείται από, τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, με εξαίρεση το δικαίωμα του τελευταίου όπως ανακαλέσει την εκ μέρους του αποδοχή της αρχικής Δημόσιας Πρότασης σε περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, οπότε και θα εφαρμοσθούν οι διατάξεις του κεφαλαίου 3.5 του Πληροφοριακού Δελτίου.

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

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση απευθύνεται από τον Προτείνοντα, ο οποίος στις 9 Μαρτίου 2010 αγόρασε ποσοστό 47,34%, και στις 16 Απριλίου 2010 κατέχει ποσοστό 93,66%, του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, σκοπεύει δε, χωρίς τούτο να είναι όρος ή προϋπόθεση της Δημοσίας Πρότασης, όπως ο Προτείνων αποκτήσει τον πλήρη έλεγχο της Εταιρίας, ώστε η Εταιρία, καθολικώς πλέον ελεγχόμενη από τον Προτείνοντα, να δύναται εν συνεχεία, δια αποφάσεως της Γενικής της Συνελεύσεως λαμβανομένης κατ' άρθρο 17 παράγρ. 5 ν. 3371/2005, να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α. Η μέχρι σήμερα ακολουθούμενη επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρίας δεν αναμένεται να επηρεαστεί από τη σκοπούμενη αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του Προτείνοντος στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.

Ο Προτείνων, γενικά, προτίθεται να ακολουθήσει το υφιστάμενο επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρίας και του Ομίλου και να στηρίξει την πραγμάτωση και επιτάχυνση υλοποίησης της εσωτερικής αναδιοργάνωσης της Εταιρίας, ως και των ευρύτερων στόχων της διοίκησής της.

Ο Όμιλος ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ απαρτίζεται από τη μητρική εταιρία καθώς και τις θυγατρικές εταιρίες IMAPRO A.E. (93,20%) και BENRUBI BULGARIA LTD (100%). Σημειώνεται ότι, οι ανωτέρω θυγατρικές δεν αναπτύσσουν σημαντική δραστηριότητα (ήτοι, κατά το 2009, το ποσοστό συμμετοχής του κύκλου εργασιών τους ανήλθε συνολικά σε 0,3% περίπου του ενοποιημένου κύκλου εργασιών της Εταιρίας), ενώ, παράλληλα, ο Προτείνων, στα πλαίσια της ορθολογικότερης οργάνωσης μέσω της απλούστευσης της δομής και της επίτευξης οικονομιών κλίμακας, θα εξετάσει το ενδεχόμενο συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της IMAPRO από την Εταιρία.

Συγκεκριμένα, η Εταιρία, λόγω (και) των ιδιαίτερων κοινωνικών και οικονομικών συνθηκών που επικρατούν σήμερα στην Ελλάδα, αλλά και διεθνώς, ως πρωταρχικό στόχο έχει τη μεγιστοποίηση της απόδοσης των εμπορικών της δραστηριοτήτων και τη συγκράτηση των κεκτημένων μεριδίων αγοράς, υποκινούμενη από τις βασικές διαχρονικές της επιδιώξεις που είναι:

- Ο εμπλουτισμός των προϊόντικών κατηγοριών, με γνώμονα τις εξελίξεις και τάσεις της αγοράς,
- Η άρτια εξυπηρέτηση των πελατών της
- Η διατήρηση και περαιτέρω ισχυροποίηση της καθιερωμένης επωνυμίας και φήμης της

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία είχε ξεκινήσει την εκ βάθρων εσωτερική αναδιοργάνωσή της σε τρεις (3) βασικούς άξονες. Πρώτος, η ανάθεση της διαχείρισης και διανομής του συνόλου των εμπορευμάτων της Εταιρίας σε εξωτερικό συνεργάτη (αναλυτικά περιγράφεται στο κεφ. 2.2.2 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, παράγρ. "Υποστήριξη-Logistics"), και δεύτερος η εκμετάλλευση της ακίνητης περιουσίας της Εταιρίας μέσω εκμισθώσεως αυτής. Σημειώνεται ότι, στις 31/12/2009, η Εταιρία είχε ολοκληρώσει την εσωτερική της αναδιοργάνωση αναφορικά με τον πρώτο άξονα, ενώ παράλληλα τελεί σε διαδικασία ανεύρεσης του τρίτου και τελευταίου μισθωτή για τον υπολειπόμενο χώρο γραφείων, ώστε να προχωρήσει η πλήρης εκμετάλλευση του αυτοτελούς και ανεξάρτητου κτιρίου με γραφεία και εκθεσιακό χώρο στο Μαρούσι βάσει του σχεδίου εσωτερικής αναδιοργάνωσης. Σημειώνεται ότι, η Εταιρία ήδη έχει εκμισθώσει χώρο γραφείων του ανωτέρω ακινήτου στις εταιρίες «DIAGEO HELLAS» και «BRITISH AMERICAN

TOBACCO ΕΛΛΑΣ Α.Ε.»

Ο τρίτος άξονας σχετίζεται με την αναδιάρθρωση της αλυσίδας των ιδιο-διαχειριζόμενων υποκαταστημάτων λιανικής πώλησης, [www.home.com](http://www.home.com), της Εταιρίας. Ειδικότερα, η αλυσίδα λιανικής πώλησης [www.home.com](http://www.home.com) περιελάμβανε, κατά το έτος 2008, εννέα πιλοτικά (ιδιο-διαχειριζόμενα) καταστήματα, δεκαπέντε υπό τη μορφή franchise και τέσσερα υπό τη μορφή 'shop in shop'. Η Εταιρία, θέτοντας ως βασικό κριτήριο την κερδοφορία ή μη της συγκεκριμένης δραστηριότητας, προχώρησε έκτοτε στη διακοπή λειτουργίας κάποιων εκ των πιλοτικών καταστημάτων, με αποτέλεσμα σήμερα να λειτουργούν τρία (3) πιλοτικά καταστήματα, στη Γλυφάδα, τη Θεσσαλονίκη και τη Μύκονο, τα οποία ο Προτείνων προτίθεται να διατηρήσει εν λειτουργία, εφόσον αυτά συνεχίσουν να πληρούν το κριτήριο κερδοφορίας που έχει τεθεί από την Εταιρία.

Επίσης, η Εταιρία έχοντας ως στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των αποθεμάτων και, επομένως, την ομαλή ροή του κύκλου στα κεφάλαια κίνησης, προέβη τον Μάιο 2009 στην έναρξη λειτουργίας σημείου πώλησης outlet στην έδρα της στο Μαρούσι, με σκοπό την πώληση παλαιών αποθεμάτων, αποθεμάτων προηγούμενων εμπορικών περιόδων, παλαιών σειρών καθώς και ελαττωματικών ειδών.

Ο Προτείνων δεν σχεδιάζει, να προβεί σε μεταβολή της υφιστάμενης πολιτικής διαχείρισης του ανθρωπίνου δυναμικού της Εταιρίας και του Ομίλου αυτής, ούτε σε μεταβολή των όρων απασχόλησης του προσωπικού και των στελεχών του, ούτε σε αλλαγή του αριθμού των απασχολούμενων υπό την αυτονόητη προϋπόθεση ότι τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας και του Ομίλου, οι γενικότερες συνθήκες της αγοράς, ή/και τα (χρηματο)οικονομικά δεδομένα στην Ελλάδα και το εξωτερικό δεν θα μεταβληθούν επί τα χείρω. Σε περίπτωση διαγραφής των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., κάποια καθήκοντα που σχετίζονταν με τις υποχρεώσεις της Εταιρίας, ως εισηγμένη στο Χ.Α., ενδέχεται να καταργηθούν, χωρίς τούτο να σημαίνει την καταγγελία των συμβάσεων των συγκεκριμένων υπαλλήλων, τους οποίους θα επιδιώξει να απασχολήσει σε νέα καθήκοντα. Ο Προτείνων δεν προτίθεται να μεταβάλει τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Εν κατακλείδι, η στρατηγική της Εταιρίας και του Ομίλου δεν αναμένεται να εμφανίσει ουσιώδη μεταβολή, ενώ η διοίκηση αυτής σκοπεύει να εκμεταλλευθεί κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο τις συγκυρίες που ενδεχομένως θα παρουσιαστούν.

Η απόφαση του Προτείνοντος να επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών απορρέει, κυρίως, από το γεγονός ότι η Μετοχή της Εταιρίας εμφανίζει χαμηλή εμπορευσιμότητα στο Χ.Α., ενώ παράλληλα το κόστος παραμονής των Μετοχών το Χ.Α. υπερκαλύπτει το όποιο όφελος για την Εταιρία. Περαιτέρω, η διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α. εμφανίζει πλεονεκτήματα που σχετίζονται με τη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρίας (σύμφωνα με τη χρηματιστηριακή νομοθεσία), ως και τη συνακόλουθη μείωση του όγκου πληροφοριών που δημοσιοποιούνται και είναι στη διάθεση των ανταγωνιστών της Εταιρίας σχετικά με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα αποτελέσματα αυτής.

Δεδομένου ότι, ο Προτείνων κατέχει στις 16/04/2010 ποσοστό 93,66%, ήτοι υπερβαίνει το 90%, των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, ο Προτείνων θα εξαγοράσει τις μετοχές των υπολοίπων Μετόχων, ασκώντας προς τούτο το κατ' άρθρο 27 του Νόμου Δικαίωμα Εξαγοράς, εντός της προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας και έναντι τιμήματος ίσου με το Προσφερόμενο Τίμημα. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας (ενασκήσεως) του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., δυνάμει αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, που θα ληφθεί με απαρτία και πλειοψηφία ίση τουλάχιστον με ποσοστό 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων

ψήφου της Εταιρίας, και, εν συνεχεία (ήτοι, μετά την απόκτηση ποσοστού 100% των Μετοχών και δικαιωμάτων εκδόσεως της Εταιρίας), να προκαλέσει τη συγχώνευση της Εταιρίας μετά του Προτείνοντος δι' απορροφήσεως, οπότε οι διαδικασίες του μετασχηματισμού Συγχωνεύσεως της Εταιρίας δια Εξαγοράς της από τον Προτείνοντα θα διακοπούν και δεν θα περατωθούν.

Παράλληλα, δεδομένου ότι ο Προτείνων κατέχει ποσοστό 93,66%, ήτοι ποσοστό που υπερβαίνει το 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, οι Μέτοχοι θα έχουν το κατ' άρθρο 28 του Νόμου Δικαίωμα Εξόδου εντός της προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας. Περισσότερες πληροφορίες για το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου παρατίθενται στο κεφάλαιο 2.19 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Κατά την άποψη του Προτείνοντος, η συγχώνευση πρόκειται να οδηγήσει στον εξορθολογισμό της διαχείρισης των υποχρεώσεων του Προτείνοντος και της υπό εξαγορά Εταιρίας, αφού αφενός οι δανειακές υποχρεώσεις θα συγκεντρωθούν στο ίδιο νομικό πρόσωπο και αφετέρου η επερχόμενη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., θα οδηγήσει στη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρίας σύμφωνα με τη χρηματιστηριακή νομοθεσία.

## 2.15 Το Προσφερόμενο Τίμημα

Το Προσφερόμενο Τίμημα για έκαστη Μεταβιβαζόμενη Μετοχή, ως περιγράφεται στην ακόλουθη παράγραφος, ανέρχεται στο ποσό € 3,48, καταβλητέο τοις μετρητοίς.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγρ. 4 του Νόμου, 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 δώδεκα (12) 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 €3,17 και το Προσφερόμενο Τίμημα είναι ανώτερο της τιμής αυτής κατά ποσοστό 9,83%
2. Ο Προτείνων ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτείνοντος δεν απέκτησαν Μετοχές της Εταιρίας κατά τους (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας, στην οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, και, κατά συνέπεια, δεν υφίσταται η τιμή αυτή αναφοράς.

Ενόψει τούτων, το Προσφερόμενο Τίμημα, που ισούται με το ποσό των €3,48 πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου.

Παράλληλα, το Προσφερόμενο Τίμημα είναι υψηλότερο και από την υπολογιζόμενη, βάσει της υπ' αριθμ. 17/427/9.5.2007 Αποφάσεως της Ε.Κ., εύλογη αξία της Μετοχής, η οποία ανέρχεται στο ποσό των € 3,46. Ως εύλογη, κατά τα ανωτέρω, αξία νοείται η μέση τιμή του εύρους τιμών (€3,11-€3,81) στο οποίο κατέληξε ο Ανεξάρτητος Αποτιμητής «BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.», ορισθείς δια της από υπ' αριθμ. 545/24.03.2010 αποφάσεως του Διοικητικού

Συμβουλίου της Ε.Κ.

Ο ανεξάρτητος αποτιμητής βασίσθηκε για την αποτίμηση στα ακόλουθα στοιχεία:

1. Στις δημοσιευμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τις χρήσεις 01.01-31.12.2005 – 01.01-31.12.2009, οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει των αρχών και κανόνων που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
2. Στις εκθέσεις ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Εταιρίας και του Ομίλου για τις προαναφερθείσες χρήσεις.
3. Στο επιχειρηματικό Σχέδιο (business plan) που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρίας με τα προσδοκώμενα αποτελέσματα χρήσεως της μητρικής εταιρίας και εκάστης θυγατρικής εταιρίας για την επόμενη 5ετία 2010 έως και 2014.
4. Στις χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τη μητρική εταιρία “Χ.ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Α.Ε.”, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, καθώς και στις χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με συγκρίσιμες εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο Προσωπικών & Οικιακών Αγαθών – Διαρκών Καταναλωτικών Αγαθών και σε παρεμφερείς κλάδους και οι μετοχές τους διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών και σε λοιπά διεθνή χρηματιστήρια.
5. Στις πληροφορίες, διευκρινίσεις και στοιχεία που παρείχε στον αποτιμητή η Διοίκηση της Εταιρίας, τα οποία ο αποτιμητής θεώρησε ότι είναι ακριβή και ότι αντικατοπτρίζουν την πραγματική οικονομική θέση της Εταιρίας και του Ομίλου αυτής, σε έγγραφα και παραστατικά που τέθηκαν υπόψη του αποτιμητή καθώς και σε συγκεκριμένες παραδοχές και επιμέρους εκτιμήσεις.

Η αποτίμηση έγινε σύμφωνα με διεθνώς παραδεκτές μεθόδους, βάσει των οποίων προέκυψε η εκτιμώμενη εμπορική αξία του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας, ως έχει σήμερα [“as is basis”].

Για τη διαμόρφωση του τελικού συμπεράσματος χρησιμοποιήθηκε συνδυασμός των ακόλουθων μεθόδων αποτίμησης με τον κάτωθι παρατιθέμενο συντελεστή βαρύτητας, τις οποίες ο αποτιμητής έκρινε ως καταλληλότερες για την αποτίμηση αυτή.

<b>Μέθοδος</b>	<b>Συντελεστής Βαρύτητας (%)</b>
Προεξόφλησης των Μελλοντικών Ταμειακών Ροών	30%
Οικονομικού κέρδους	20%
Χρηματιστηριακής Αξίας	20%
Δεικτών Κεφαλαιαγοράς [multiples]	20%
Συγκρίσιμων Συναλλαγών	10%

Για τις ως άνω μεθόδους και ειδικότερα για τις μεθόδους “Προεξόφλησης των Μελλοντικών Ταμειακών Ροών” και “Οικονομικού κέρδους”, που προϋποθέτουν την πρόβλεψη μελλοντικών χρηματοροών, η αποτίμηση της αξίας του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας βασίστηκε στα ακόλουθα στάδια : (α) επιχειρήθηκε η οικονομική ανάλυση του Ομίλου για τις χρήσεις 2005-2009, (β) επιχειρήθηκε η εκτίμηση της αποδοτικότητας του Ομίλου για τη περίοδο 2010-2014, βάσει παραδοχών της Διοίκησης της Εταιρίας, (γ) επιχειρήθηκε η εκτίμηση του κόστους κεφαλαίου της Εταιρίας (αναπτύχθηκαν σταθμίσεις-στόχοι της κεφαλαιακής διάρθρωσης και εκτιμήθηκε το κόστος ευκαιρίας των κοινών μετοχών της Εταιρίας) και (δ) επιχειρήθηκε η εκτίμηση της υπολειμματικής αξίας της Εταιρίας μετά το πέρας της περιόδου 2010-2014, με βάση τις εκτιμήσεις σχετικών παραμέτρων και εφαρμόζοντας τις αντίστοιχες μαθηματικές σχέσεις των

μεθοδολογιών “Προεξόφλησης των Μελλοντικών Ταμειακών Ροών” και “Οικονομικού κέρδους”. Τέλος, στο πέμπτο στάδιο, υπολογίστηκε η συνολική αξία του Ομίλου, εφαρμόζοντας το μαθηματικό τύπο της κάθε μεθόδου, στην οποία προστέθηκε η αξία των μη λειτουργικών περιουσιακών στοιχείων (επενδυτικά ακίνητα, συμμετοχές και χρεόγραφα).

Για την εφαρμογή της μεθόδου της “Χρηματιστηριακής Αξίας” ελήφθησαν υπ’ όψιν οι μέσες τιμές κλεισίματος των μετοχών της Εταιρίας για συγκεκριμένες χρονικές περιόδους.

Για την εφαρμογή της μεθόδου των “Δεικτών Κεφαλαιαγοράς” χρησιμοποιήθηκε δείγμα 15 συγκρίσιμων, διεθνών και ελληνικών εταιριών. Για το προαναφερθέν δείγμα εταιριών υπολογίστηκαν οι δείκτες : (α) χρηματιστηριακή αξία προς ίδια κεφάλαια (MVE/BVE), (β) χρηματιστηριακή αξία προς καθαρά κέρδη χρήσεως μετά φόρων (MVE/EAT), (γ) αξία εταιρίας προς ίδια κεφάλαια (VE/BVA), (δ) αξία εταιρίας προς πωλήσεις (VE/S), (ε) αξία εταιρίας προς κέρδη προ τόκων και φόρων (VE/EBIT) και (ε) αξία εταιρίας προς κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (VE/EBITDA). Οι συγκεκριμένοι δείκτες υπολογίστηκαν βάσει των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε στις 31.12.2009, σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες που διέπουν τα Δ.Π.Χ.Α., καθώς και των τιμών κλεισίματος των μετοχών των συγκρίσιμων εταιριών κατά την 31.12.2009. Τέλος, στον υπολογισμό της συνολική αξίας του Ομίλου προστέθηκε η αξία των μη λειτουργικών περιουσιακών στοιχείων (επενδυτικά ακίνητα, συμμετοχές και χρεόγραφα).

Για την εφαρμογή της μεθόδου των “Συγκρίσιμων Συναλλαγών” χρησιμοποιήθηκε δείγμα 15 συναλλαγών, που έλαβαν χώρα από το 2006 έως το 2009 και αφορά σε εξαγορές εταιριών με βασικό αντικείμενο δραστηριότητας παρεμφερές με αυτό της Εταιρίας και του Ομίλου εταιριών αυτής. Για τον προσδιορισμό της εκτιμώμενης αξίας της Εταιρίας, υπολογίστηκαν, κατά περίπτωση, οι κάτωθι δείκτες, οι οποίοι στη συνέχεια εφαρμόστηκαν στα αντίστοιχα οικονομικά μεγέθη του αποτιμώμενου Ομίλου για τη χρήση 2009: (α) αξία εταιρίας προς καθαρά κέρδη χρήσεως, (β) αξία εταιρίας προς πωλήσεις, (γ) αξία εταιρίας προς κέρδη προ τόκων και φόρων και (δ) αξία εταιρίας προς κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων. Τέλος, στον υπολογισμό της συνολική αξίας του Ομίλου προστέθηκε η αξία των μη λειτουργικών περιουσιακών στοιχείων (επενδυτικά ακίνητα, συμμετοχές και χρεόγραφα).

Σημειώνεται τέλος 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.” (καθολικής διαδόχου της “ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ 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, σήμερα ανερχόμενο σε ποσοστό 0,15% επί της αξίας πώλησης των Μετοχών τους, σύμφωνα με το άρθρο 21 ν. 3697/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 42 ν. 3756/2009. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το Προσφερόμενο Τίμημα απομειωμένο κατά το αναλογούν σε αυτούς ποσό δικαιωμάτων εκκαθάρισεως και φόρου συναλλαγών.

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

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος, δια μετρητών προερχομένων από τραπεζικό δανεισμό, για τον οποίον έχει ήδη υπογράψει σχετική σύμβαση μετά πιστωτικού ιδρύματος. Στα πλαίσια της άντλησης τραπεζικού δανεισμού και εις ασφάλεια αυτού, έχουν καταρτισθεί οι, από 9 Μαρτίου 2010, (κεχωρισμένες) Συμβάσεις Ενεχυρίασεως Άυλων Μετοχών μεταξύ, αφενός μεν: (Ι) του Προτείνοντος και της δανείστριας τράπεζας, με αντικείμενο την παροχή υπό του πρώτου προς τη δεύτερη δικαιώματος ενεχύρου, τόσο επί των

Μετοχών που ο Προτείνων αγόρασε στις 9 Μαρτίου 2010 (βλ. αναλυτικά κεφάλαιο 2.1 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου), όσο και επί εκείνων που ο Προτείνων θα αποκτήσει ένεκα ή εξ' αφορμής της Δημοσίας Προτάσεως, και, αφετέρου (II) των εκ των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτεινόντος, κυριών Αλίκης και Νόρας Μπενρουμπή, και της δανειστριάς τράπεζας, με αντικείμενο την παροχή υπό της πρώτης και δευτέρας προς την τρίτη δικαιώματος ενεχύρου επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας των ιδίων και εκδόσεως του Προτεινόντος. Επισημαίνεται ότι, σε εκάτερη των ανωτέρω συμβάσεων, ο Προτείνων ή, αντίστοιχα, τα (ανωτέρω) Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτεινόντος θα διατηρήσουν τα δικαιώματα ψήφου επί των ενεχυριαζομένων μετοχών κυριότητός τους, με εξαίρεση την περίπτωση καταγγελίας της δανειακής σύμβασης. Ομοίως, θα διενεργηθούν οι απαιτούμενες από τη σχετική νομοθεσία ανακοινώσεις.

## **2.17 Αιρέσεις**

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και δεν υπόκειται σε οιαδήποτε αίρεση.

## **2.18 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 ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτεινόντος έχουν συνάψει, πλην των αναγραφόμενων στα κεφάλαια 2.1 και 2.16 του Πληροφοριακού Δελτίου.

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

Ως προαναφέρθηκε, ο Προτείνων προσβλέπει στον καθολικό έλεγχο της Εταιρίας, και την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, ει δυνατόν. Ειδικότερα:

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

Δεδομένου ότι ο Προτείνων κατέχει ήδη στις 16/04/2010, 8.676.480 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν συνολικό ποσοστό 93,66%, ήτοι υπερβαίνουν το 90%, των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς και θα απαιτήσει, κατ' άρθρο 27 του Νόμου, την προς αυτόν μεταβίβαση όλων των υπολοίπων Μετοχών, που ο ίδιος και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα Μετ' Αυτού δεν κατέχουν. 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.

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, αφενός μεν την κατοχή από τον Προτεινόντα ή/και τα Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα Μετά του Προτεινόντος, αριθμού Μετοχών που αντιπροσωπεύουν συνολικό ποσοστό ίσο τουλάχιστον με 90% των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως 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 στις οποίες το Δικαίωμα Εξαγοράς αφορά. Η καταχώρηση αυτή κοινοποιείται στην Εταιρία και η τελευταία την δημοσιεύει σύμφωνα με το άρθρο 16 παραγρ. 1 του Νόμου.

### **2.19.2 Δικαίωμα εξόδου**

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου και δεδομένου ότι ο Προτείνων, κατέχει ήδη, στις 16/04/2010, 8.676.480 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν συνολικό ποσοστό 93,66% επί των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας, θα αναλάβει, για χρονική περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, να αποκτά χρηματιστηριακά, τοις μετρητοίς, σε τιμή ίση προς το Προσφερόμενο Τίμημα, όλες τις μετοχές που θα του προσφερθούν. 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.

### **2.19.3 Διαγραφή από το Χ.Α.**

Μετά την ολοκλήρωση της τυχόν διαδικασίας εκ του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να συγκαλέσει Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας, προκειμένου η τελευταία, με απαρτία και πλειοψηφία 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, να αποφασίσει περί της διαγραφής των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α.

## **2.20 Αναλυτικές Πληροφορίες για το σκοπούμενο εταιρικό μετασχηματισμό**

Ο σκοπούμενος εταιρικός μετασχηματισμός αφορά στη Συγχώνευση της Εταιρίας δια Εξαγοράς από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και, συγκεκριμένα, των άρθρων 69-77 και 79 κ.ν. 2190/1920 και 1-6 ν. 2166/1993. Ως ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού έχει τεθεί η 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2010.

### **Διαδικασία Συγχώνευσης δια Εξαγοράς**

**A.** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και του Προτείνοντος, σε κεχωρισμένες συνεδριάσεις τους από 9<sup>ης</sup> Μαρτίου 2010, απεφάσισαν, κατά περίπτωση, μεταξύ άλλων: (I) την έναρξη, κατά τις συνδυασμένες διατάξεις των άρθρων 69-77 και 79 κ.ν. 2190/1920 και 1-5 ν. 2166/1993, των διαδικασιών Συγχωνεύσεως της Εταιρείας δια Εξαγοράς υπό του Προτείνοντος, με ημερομηνία μετασχηματισμού της Εταιρίας την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2010, (II) τον ορισμό της ελεγκτικής εταιρίας "Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές-Ανώνυμος Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών" προς διαπίστωση της λογιστικής αξίας (των στοιχείων) του ισολογισμού μετασχηματισμού, και (III) τη διατύπωση προτάσεως, που θα επαναληφθεί στα πλαίσια της Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως δια Εξαγοράς, προς τις συγκληθησόμενες Γενικές Συνελεύσεις του Προτείνοντος και της Εταιρίας, περί εξαγοράς υπό του Προτείνοντος των μη κατεχομένων υπ' αυτού μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας έναντι ποσού τοις μετρητοίς ίσου προς το υψηλότερο μεταξύ του Προσφερομένου Τιμήματος και της 'εulόγου αξίας' που ο διορισθησόμενος υπό της Ε.Κ. αποτιμητής θα διαπιστώσει κατ' άρθρο 30 του Νόμου.

**B.** Σύμφωνα με το κ.ν. 2190/1920 και τα καταστατικά της Εταιρίας και του Προτείνοντος, η

Συγχώνευση δια Εξαγοράς απαιτεί έγκριση από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων αμφοτέρων των (συγχωνευόμενων) εταιριών. Η προς τούτο απαιτούμενη απαρτία ισούται κατ' ελάχιστον με 2/3 του ψηφίζοντος μετοχικού κεφαλαίου, η οποία μειώνεται σε 1/2 κατά την πρώτη επαναληπτική συνεδρίαση και 1/3 κατά τη δεύτερη επαναληπτική συνεδρίαση. Η απαιτούμενη ελάχιστη πλειοψηφία είναι 2/3 των παρισταμένων ή εκπροσωπούμενων μετοχών. Υπενθυμίζεται ότι τόσο ο Προτείνων, ο οποίος στις 09/03/2010 αγόρασε ποσοστό 47,34%, και στις 16/04/2010 κατέχει ποσοστό 93,66%, επί των Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, όσο και έκαστη των κυριών Αλίκη Μπενρουμπή και Νόρα Μπενρουμπή (που κατέχει ποσοστό 50% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως του Προτείνοντος), έχουν δηλώσει, στα πλαίσια του από 09/03/2010 εναρμονισμού της μεταξύ τους συμπεριφοράς (αναφορικά προς τον οποίο δημοσιεύθηκε ανακοίνωση κατά την κειμένη νομοθεσία), ότι, κατά περίπτωση, θα ψηφίσουν στα οικεία όργανα της Εταιρίας και του Προτείνοντος υπέρ της Συγχώνευσης της Εταιρίας δια Εξαγοράς υπό του Προτείνοντος.

**Γ.** Μετά την, κατ' άρθρα 79 και 75 κ.ν. 2190/1920, έγκριση της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων και τις εποπτικές αρχές, ο Προτείνων θα αποκτήσει το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού της Εταιρίας, κατά τα ειδικότερα αναγραφόμενα στο κεφάλαιο 1.1 του Πληροφοριακού Δελτίου, και οι (συναινούντες ή μη στη Συγχώνευση δια Εξαγοράς) Μέτοχοι θα λάβουν μετρητά ως αποκλειστικό αντάλλαγμα των Μετοχών τους, που θα ακυρωθούν. Περαιτέρω, συνέπεια της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς, η Εταιρία θα παύσει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο, οι μετοχές της θα ακυρωθούν και θα παύσουν να διαπραγματεύονται στο Χ.Α.

**Δ.** Τονίζεται, εκ νέου, ότι ο Προτείνων δεν θα εκδώσει μετοχές προς τους Μετόχους της Εταιρίας, δεδομένου ότι η συγχώνευση είναι Συγχώνευση δια Εξαγοράς, με συνέπεια οι Μέτοχοι της Εταιρίας, που δεν θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, να λάβουν, μετά την έγκριση της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς, αντάλλαγμα που θα ισούται με το ανώτερο μεταξύ του ποσού των € 3,48 ανά μετοχή και του ποσού που, κατ' άρθρο 4 της υπ' αριθμ. 17/427/9.5.2007 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο οικείος αποτιμητής ήθελε εξάγει, άνευ περαιτέρω (δικαιώματος) συμμετοχής στην Εταιρία ή/και στον Προτείνοντα.

**Ε.** Σε περίπτωση αποκτήσεως του καθολικού (100%) ελέγχου της Εταιρίας από τον Προτείνοντα, οπότε θα επακολουθήσει η συγχώνευση της Εταιρίας μετά του Προτείνοντος δι' απορροφήσεως, οι διαδικασίες της Συγχωνεύσεως δια Εξαγοράς θα διακοπούν και δεν θα περατωθούν.

### **3 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ, ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΠΟΔΕΚΤΩΝ & ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ**

---

#### **3.1 Περίοδος Αποδοχής**

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 26/04/2010 και ώρα Ελλάδος 08:00 και λήγει την 25/05/2010 και ώρα την ώρα λήξης του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή διαρκεί συνολικά 30 ημέρες.

#### **3.2 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής**

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να υποβάλουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε κατάσταση της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα. Αντίτυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από τα καταστήματα της Διαχειρίστριας, καθ' όλη την Περίοδο Αποδοχής, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Ειδικότερα, η διαδικασία Αποδοχής έχει, κατά σειρά, ως εξής:

(α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι απευθύνονται στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών, στον οποίο δίδουν εντολή για τη μεταφορά, με τη διαδικασία Άρσης Αξίας του Σ.Α.Τ., του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών, με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης. Ο Αρχικός Χειριστής παραδίδει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο το Αποδεικτικό Άρσης, όπου αναγράφονται ο αύξων αριθμός Άρσης Αξίας, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των Μετοχών που ήρθαν. Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος παραλαμβάνει, επίσης, από τον Αρχικό Χειριστή εκτύπωση από το Σ.Α.Τ., όπου εμφανίζονται η μερίδα επενδυτή και ο Λογαριασμός Αξιών (κατά την έννοια του Κανονισμού Εκκαθάρισης) που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος διατηρεί στο Σ.Α.Τ.

(β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, εν συνεχεία, προσέρχονται σε οποιοδήποτε κατάσταση της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, έχοντας μαζί τους το Αποδεικτικό Άρσης, καθώς και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μεριδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών, και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό τους ή/και τα (εταιρικά) έγγραφα εκπροσωπήσεως. Στο κατάστημα, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι συμπληρώνουν, υπογράφουν και καταθέτουν τη Δήλωση Αποδοχής, εξουσιοδοτούν την Διαχειρίστρια να αναλάβει το χειρισμό των Μεταβιβαζομένων Μετοχών και πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των Μετοχών για τον οποίο έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους. Με την ολοκλήρωση των ανωτέρω, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι παραλαμβάνουν αντίγραφο του σχετικού μηχανογραφικού εντύπου και της Δήλωσης Αποδοχής των. Άπαντα τα ανωτέρω έντυπα, συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής, θα πρέπει να είναι προσηκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής δύναται να πραγματοποιηθεί, είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση διενεργηθεί δι' αντιπροσώπου, το πληρεξούσιο έγγραφο, που χορηγείται στον αντιπρόσωπο, θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου του, και να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια αρχή (π.χ. από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών).

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι δύνανται, επίσης, να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους να προβεί στις απαραίτητες εκ μέρους τους ενέργειες με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (ως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον Αρχικό Χειριστή) θα υποβάλει στην Ε.Χ.Α.Ε. αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών υπό τον χειρισμό της Διαχειρίστριας, αφού προηγουμένως υπογράψει εξουσιοδότηση χρήσης στη Διαχειρίστρια για καταστεί δυνατή η παραπάνω μεταφορά από την Ε.Χ.Α.Ε.

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

### **3.3 Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής**

Οι Δηλώσεις Αποδοχής, που σύμφωνα με τα ανωτέρω υποβάλλονται, δεν δύνανται να ανακληθούν, εκτός εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχθεί Ανταγωνιστική Πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που έχουν υποβάλει Δηλώσεις Αποδοχής, θα δύνανται να τις ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν την Ανταγωνιστική Πρόταση, υποβάλλοντας σχετική έγγραφη αίτηση στη Διαχειρίστρια.

Σε κάθε περίπτωση, η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα, παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τη Διαχειρίστρια, για τη διενέργεια όλων των πράξεων που απαιτούνται με σκοπό την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή, αναλόγως, για την επιστροφή τους στο Χειριστή προέλευσης (προκειμένου περί της περιπτώσεως που αναφέρεται στο κεφάλαιο 3.5 (Γ) κατωτέρω).

### **3.4 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 στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 16 παράγρ. 1 του Νόμου.

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

- A. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και, εφόσον στο μεταξύ δεν έχει υποβληθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχόμενου Μετόχου (ως πωλητή) και του Προτείνοντος (ως αγοραστή), σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.
- B. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών, που περιέρχονται στον Προτείνοντα λόγω της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος, θα γίνουν ως εξής:
  - (α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το κεφάλαιο 3.4 του παρόντος, ο Διαχειριστής (ενεργώντας ως πληρεξούσιος των Αποδεχομένων Μετόχων) και ο Προτείνων θα συνάψουν την προβλεπόμενη στον Κανονισμό Εκκαθάρισης σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών. Ο Διαχειριστής, ενεργώντας ως ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στην

Ε.Χ.Α.Ε. των απαιτούμενων εγγράφων προς καταχώριση της μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.

- (β) Οι εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις των Προσφερομένων Μετοχών θα καταχωρηθούν στην Ε.Χ.Α.Ε. κατά την τρίτη (3<sup>η</sup>) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων στην Ε.Χ.Α.Ε., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης.
  - (γ) Την αυτή, τρίτη (3<sup>η</sup>) εργάσιμη, ημέρα που θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, ο Διαχειριστής θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο, αναλόγως του τρόπου που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος έχει υποδείξει στη Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεων του Αποδεχόμενου Μετόχου στον Διαχειριστή, είτε δια καταβολής μετρητών στο κατάστημα της Διαχειρίστριας στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος έχει καταθέσει τη Δήλωση Αποδοχής και το οποίο (ποσό) ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα δύναται να εισπράττει επιδεικνύοντας την ταυτότητα, το διαβατήριό του ή, αναλόγως, και τα (εταιρικά) έγγραφα εκπροσώπησης.
- Γ. Σε περίπτωση που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης, ο Διαχειριστής θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές στο Χειριστή (ως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την ημερομηνία υποβολής της Δήλωσης Ανάκλησης από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

### **3.6 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας**

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους μετόχους της Εταιρίας, στους οποίους νομίμως δύναται να απευθυνθεί, ήτοι στους Αποδέκτες. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε πρόσωπα εκτός Ελλάδος ή σε αντιπροσώπους, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχους των Μετόχων εκτός Ελλάδος θεωρείται ότι λαμβάνει χώρα μόνο εφ' όσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία της σχετικής χώρας.

Πρόσωπο, που τυχόν λάβει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή/και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος, δεν δύναται να θεωρηθεί ότι του απευθύνεται πρόταση, πρόσκληση ή προσφορά, και σε ουδεμία περίπτωση δύναται να κάνει χρήση αυτού ή της Δήλωσης Αποδοχής, εάν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής, δεν δύναται να του υποβληθεί νόμιμα μια τέτοια πρόσκληση ή η πρόταση, ή η χρήση της Δήλωσης Αποδοχής από το πρόσωπο αυτό συνιστά παραβίαση των σχετικών νομοθετικών διατάξεων. Στις περιπτώσεις αυτές, το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και/ή τυχόν Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Μετόχου εκτός Ελλάδος, που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας εκείνης σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση. Αν είστε Μέτοχος εκτός Ελλάδος και έχετε αμφιβολίες για το νομικό καθεστώς που σας διέπει, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλο στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Ειδικότερα, η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, κατ' ουδένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλως πως), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες. Επομένως, αντίγραφα ή αντίτυπα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού απαγορεύεται, και δεν πρέπει, να ταχυδρομηθούν ή καθ' οιονδήποτε τρόπο να προωθηθούν, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οιονδήποτε προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες. Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή άλλο

έγγραφο ή υλικό σχετιζόμενο με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εντός, προς, ή από, οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει την αλληλογραφία ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό υποχρεούται να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στο παρόν κεφάλαιο 3.6.

Ρητώς επισημαίνεται ότι καμία Δήλωση Αποδοχής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δε θα παραληφθεί από Εξαιρούμενες Χώρες ή από πρόσωπο που είναι υπήκοος, κάτοικος ή διαμένει σε αυτές, ούτε το Προσφερόμενο Τίμημα θα καταβληθεί σε λογαριασμό ή θα αποσταλεί σε διεύθυνση εντός οιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας.

### **3.7 Εφαρμοστέο δίκαιο και Δικαιοδοσία**

Με την υποβολή Δήλωσης Αποδοχής, ο Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης διέπονται από το ελληνικό δίκαιο.

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

#### **4 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.” έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται προς καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους βάσει και της υπογεγραμμένης δανειακής σύμβασης. Περαιτέρω, 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 προσηκόντως.

Κατ’ ακολουθία, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα κατάλληλα μέτρα διορίζοντας την “Alpha Τράπεζα Α.Ε.” ως υπεύθυνη για τη διαχείριση της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης και ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα 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. Στην τελευταία αυτή περίπτωση, θα εφαρμοσθούν οι διατάξεις του Αστικού Κώδικα περί ανυπαίτιας αδυναμίας παροχής υπό ενός των συμβαλλομένων. Σε ουδεμία περίπτωση, οι Προσφερόμενες Μετοχές θα μεταβιβασθούν στον Προτείνοντα δίχως την ταυτόχρονη καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος.

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

Ημερομηνία 21/04/2010

#### **Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ**

**Για την SANDRINA A.E.**

**ΣΑΜ ΜΠΕΝΡΟΥΜΠΗ\***

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

#### **Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ**

**Για την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.**

**Γ.Κ. ΛΟΓΓΟΣ\***

**Δ.Α. ΚΟΥΛΟΥΡΙΩΤΗ\***

*\*Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Πληροφοριακό Δελτίο φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν προς τούτο εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα και το Σύμβουλο*

