

# ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΟΥ κ. ΣΤΑΥΡΟΥ ΨΥΧΑΡΗ

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ



**“ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.”**

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ,

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

€0,64 ΕΥΡΩ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ, ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

**ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ**



**ALPHA BANK ΑΕ**

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



**ALPHA BANK ΑΕ**

**Αθήνα, 30/4/2013**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 30/4/2013 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το Άρθρο 11, παράγραφος 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

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

## ΟΡΙΣΜΟΙ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Δημόσια Πρόταση** νοείται η παρούσα προαιρετική δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρίας, 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 Εξαγοράς που έχει ο Προτείνων σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου, εφόσον κατέχει, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής Μετοχές που αντιπροσωπεύουν συνολικό ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, να απαιτήσει την προς αυτόν μεταβίβαση όλων των υπολοίπων Μετοχών, που ο ίδιος δεν κατέχει, έναντι καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος (0,64 ευρώ ανά Μετοχή σε μετρητά).

**Δικαίωμα Εξόδου** νοείται η υποχρέωση του Προτείνοντος, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, να αποκτήσει χρηματιστηριακά όλες τις Μετοχές οι οποίες του προσφέρονται εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, έναντι καταβολής 0,64 ευρώ ανά Μετοχή σε μετρητά.

Ο Προτείνων, κατά την ίδια περίοδο, αναλαμβάνει να αποκτή εξωχρηματιστηριακά μετοχές που θα του προσφερθούν τοις μετρητοίς, στο Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι σε τιμή 0,64 ευρώ ανά μετοχή.

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

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

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

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

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

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

**Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης** νοείται η 8<sup>η</sup> /4/2013, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση και ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου.

**Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου** νοείται η 30/4/2013, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ, σύμφωνα με το Νόμο.

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

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

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

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

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

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

**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης** νοείται το σύνολο των Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε ο Προτείνων κατά την ημερομηνία 8/4/2013 που υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση. Σημειώνεται ότι ο Προτείνων δεν κατέχει μετοχές εμμέσως.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Προσφερόμενο Τίμημα** νοείται το ποσό των 0,64 ευρώ ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων, κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής, προτίθεται να αποκτήσει πρόσθετες κινητές αξίες της Εταιρίας είτε χρηματιστηριακώς είτε εξωχρηματιστηριακώς σε τιμή 0,64 ευρώ ανά Μετοχή.

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

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

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

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

## ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

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

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή ανακοίνωση σχετικά με αυτό ή τη Δημόσια Πρόταση δεν αποτελεί πρόταση για αγορά Μετοχών και δεν απευθύνεται, καθ' οιονδήποτε τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλως πως), άμεσα ή έμμεσα, σε (νομικά ή φυσικά) πρόσωπα οιασδήποτε δικαιοδοσίας (πλην της Ελληνικής Επικράτειας), όπου η διενέργεια μίας τέτοιας πρότασης ή η ταχυδρόμηση/διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, διατάξεως ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση ανιγράφων 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 διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος καθώς και οι ανιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο "5.6 Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας" του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

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

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

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

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

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

### **Για τον Προτείνοντα**

Νικόλαος Ο. Ξενογιάννης  
Δικηγόρος

## **ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ**

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

### **Για τη Alpha Τράπεζα Α.Ε.**

A.A.ΛΕΒΗ  
Associate Director

Δ.Ν.ΚΑΝΤΖΗ  
Manager

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

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ .....	9
1.1	Ο Προτείνων .....	9
1.2	Δημόσια Πρόταση .....	9
1.3	Το Προσφερόμενο Τίμημα .....	10
1.4	Δικαίωμα Εξαγοράς - Δικαίωμα Εξόδου .....	10
2	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ .....	11
3	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ .....	12
4	ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ .....	13
4.1	Εισαγωγή .....	13
4.2	Η Εταιρία .....	16
4.3	Ο Προτείνων .....	21
4.4	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος .....	21
4.5	Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής (Η Διαχειρίστρια) .....	21
4.6	Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου .....	22
4.7	Βεβαίωση χορηγούμενη από Πιστωτικό Ίδρυμα για την καταβολή του τιμήματος .....	22
4.8	Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων .....	22
4.9	Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί των Μετοχών διενεργούμενες από τον Προτείνοντα .....	23
4.10	Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης .....	30
4.11	Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης και των Δηλώσεων Αποδοχής .....	30
4.12	Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία .....	30

4.13	Το Προσφερόμενο Τίμημα .....	33
4.14	Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης .....	33
4.15	Αιρέσεις .....	34
4.16	Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση .....	34
4.17	Αναλυτικές Πληροφορίες για τη Διαγραφή των Μετοχών, το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου .....	34
<b>5</b>	<b>ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ, ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΠΟΔΕΚΤΩΝ &amp; ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ .....</b>	<b>36</b>
5.1	Περίοδος Αποδοχής .....	36
5.2	Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής .....	36
5.3	Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης και των Δηλώσεων Αποδοχής .....	37
5.4	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης .....	37
5.5	Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται .....	37
5.6	Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας .....	38
5.7	Εφαρμοστέο δίκαιο και Δικαιοδοσία .....	38
<b>6</b>	<b>ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ .....</b>	<b>40</b>



# 1 ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

---

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

## 1.1 Ο Προτείνων

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

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

## 1.2 Δημόσια Πρόταση

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

Το ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε € 10.115.625,00 διαιρούμενο σε 33.718.750 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία.

Την 8/4/2013, ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση και ξεκίνησε τη διαδικασία αυτής, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και υποβάλλοντας στην τελευταία σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, στο οποίο παρέδωσε επίσης αντίγραφο του ανωτέρω σχεδίου. Εν συνεχεία, η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16 παραγρ. 1 του Νόμου.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 8<sup>η</sup> Απριλίου 2013, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 31.049.859 Μετοχές της ΔΟΛ οι οποίες ανιπροσωπεύουν ποσοστό 92,085% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας.

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατέχει ο Προτείνων, οι οποίες κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ανέρχονταν σε 2.668.891 μετοχές, ήτοι 7,915 % του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ενώ δεν υφίστανται Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα και/ή για λογαριασμό του.

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

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό των Μετοχών που θα προσφερθούν εγκύρως μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Τούτο σημαίνει ότι δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες ο Προτείνων θα πρέπει να αποκτήσει, προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

Παράλληλα, ο Προτείνων γνωστοποίησε την πρόθεσή του όπως, από της δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης και έως τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, αποκτά, έναντι τιμήματος μη υπερβαίνοντος το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, Μετοχές μέσω του Χ.Α. ή καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο, πέραν εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Οι 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 από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ήτοι την 30<sup>η</sup> Απριλίου 2013, ο Προτείνων δεν προέβη σε καμία επιπλέον αγορά Μετοχών. Συνεπώς, η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατείχε ο Προτείνων κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 2.668.891 μετοχές ή 7,915 % του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Σημειώνεται επίσης ότι δεν υφίστανται Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα και/ή για λογαριασμό του.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο δια της από 30 Απριλίου 2013 αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παραγρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά την έννοια του άρθρου 18 παραγρ. 2 του Νόμου, διαρκούς της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 8/5/2013 και λήγει την 4/6/2013, δηλαδή διαρκεί συνολικά 28 ημέρες. Για τη διαδικασία αποδοχής, οι ενδιαφερόμενοι Μέτοχοι καλούνται να ανατρέξουν στο κεφ. 5.2 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

### **1.3 Το Προσφερόμενο Τίμημα**

Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει τοις μετρητοίς το ποσό των € 0,64 ανά Προσφερόμενη Μετοχή. Το Προσφερόμενο Τίμημα είναι σύμφωνο με το ελάχιστο τίμημα, ως αυτό καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, και παρατίθεται στο κεφάλαιο 4.13 του Πληροφοριακού Δελτίου.

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

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

Κατόπιν ολοκλήρωσε της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων ενεργώντας κατ' άρθρο 27 του Νόμου, θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς και θα εξαγοράσει τις Μετοχές των υπολοίπων Μετόχων, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα, εντός της νόμιμης (τριμήνου) προθεσμίας.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, δυνάμει απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας που θα ληφθεί με ποσοστό ίσο κατ' ελάχιστο του 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, στην οποία ο Προτείνων θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης.

Παράλληλα και ενεργώντας κατ' άρθρο 28 του Νόμου, ο Προτείνων, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας πρότασης θα αναλάβει, για χρονική περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, να αποκτά 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 και το Δικαίωμα εξόδου των Μετόχων.

## 2 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

---

Την 8<sup>η</sup> Απριλίου 2013, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, υποβάλλοντας παράλληλα στο πρώτο σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και ανακοινώνοντας τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, με δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου, την 30/4/2013.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει από τις 8/5/2013 έως και τις 4/6/2013.

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

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

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

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

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

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

### 3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

---

Οι πιο σημαντικές ημερομηνίες της Δημόσιας Πρότασης παρουσιάζονται στον ακόλουθο ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα :

Ημερομηνία	Γεγονός
8/4/2013	Ενημέρωση της ΕΚ και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας - Ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης
30/4/2013	Έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
8/5/2013	Δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου
8/5/2013	Έναρξη της Περιόδου Αποδοχής
20/5/2013	Τελευταία ημέρα για την δημοσίευση της γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας σχετικά με την Δημόσια Πρόταση
4/6/2013	Λήξη της Περιόδου Αποδοχής
6/6/2013	Τελευταία ημέρα για την δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης
12/10/2013	Ολοκλήρωση

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

## 4 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

### 4.1 Εισαγωγή

Ο κ. Σταύρος Ψυχάρης απευθύνει την παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση προς τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.», με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 1410/06/Β/86/40 και έδρα στο Δήμο Αθηναίων, επί της Μιχαλακοπούλου 80, για την απόκτηση του συνόλου των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών τις οποίες ο Προτείνων δεν κατέχει κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 8<sup>η</sup> Απριλίου 2013, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Νόμου 3461/2006 και του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

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

Το ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε € 10.115.625,00 διαιρούμενο σε 33.718.750 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία.

Την 8/4/2013, ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση και ξεκίνησε τη διαδικασία αυτής, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και υποβάλλοντας στην τελευταία σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, στο οποίο παρέδωσε επίσης αντίγραφο του ανωτέρω σχεδίου. Εν συνεχεία, η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16 παραγρ. 1 του Νόμου.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 8<sup>η</sup> Απριλίου 2013, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 31.049.859 Μετοχές της ΔΟΛ οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 92,085% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας.

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατέχει ο Προτείνων, οι οποίες κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ανέρχονταν σε 2.668.891 μετοχές, ήτοι 7,915 % του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό των Μετοχών που θα προσφερθούν εγκύρως μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Τούτο σημαίνει ότι δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες ο Προτείνων θα πρέπει να αποκτήσει, προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

Σημειώνεται ότι το 2012, ο Προτείνων είχε προβεί σε υποχρεωτική δημόσια πρόταση για την εξαγορά των μετοχών της Εταιρίας. Ειδικότερα, την 3<sup>η</sup> Μαΐου 2012, ο Προτείνων πρόεβη σε αγορά κοινών ονομαστικών μετοχών μετά δικαιώματος ψήφου, εκδόσεως ΔΟΛ Α.Ε. που αντιστοιχούσαν στο 34,630% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας να διαμορφωθεί από 25,156% σε 59,786% και να καταστεί υπόχρεος για τη διενέργεια υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης.

Συνεπεία της ως άνω απόκτησης, την 23η Μαΐου 2012 ο Προτείνων απηύθυνε υποχρεωτική δημόσια πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της ΔΟΛ Α.Ε. που δεν κατείχε κατά την ημερομηνία που κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης (3 Μαΐου 2012), ήτοι, μετοχές οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 40,214% του τότε συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, με προσφερόμενο τίμημα τοις μετρητοίς €1,392 ανά μετοχή (που αναλογεί σε τίμημα €0,635 ανά μετοχή μετά την προσαρμογή της τιμής της μετοχής την 21/1/2013 λόγω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αποφάσισε η από 30/11/2012 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων). Η Επιτροπή Κεφαλαιοεξομολόγησης, δια της από 28/6/2012 αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου, ενέκρινε το περιεχόμενο του πληροφοριακού δελτίου, η περίοδος αποδοχής της δημοσίας προτάσεως άρχισε την Τρίτη, 3 Ιουλίου 2012, και έληξε τη Δευτέρα, 30 Ιουλίου 2012. Μετά την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που προσφέρθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής της δημοσίας προτάσεως και αντιπροσώπευαν ποσοστό 15,496% του τότε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου

της Εταιρίας, συνυπολογιζομένων και των μετοχών που αποκτήθηκαν χρηματιστηριακώς από την ημερομηνία της δημόσιας πρότασης και μέχρι το τέλος της περιόδου αποδοχής που αντιπροσώπευαν ποσοστό 2,930% του τότε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων κατείχε μετοχές οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 78,373% του τότε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Εν συνεχεία, ο Προτείνων συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας που αποφάσισε η από 30/11/2012 Έκτακτη Γενική Συνέλευση ύψους €7.003.125 με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 9 νέες μετοχές προς 4 παλαιές. Στην εν λόγω αύξηση ο Προτείνων άσκησε το σύνολο των δικαιωμάτων και προεγγράφη για το σύνολο των μετοχών που του αναλογούσαν, αυξάνοντας τη συνολική του συμμετοχή σε 92,085%, αφού ληφθούν υπόψη και οι μετοχές που απέκτησε παράλληλα μέσω του ΧΑ. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. ενότητα 4.2 “Εταιρία, Μετοχικό Κεφάλαιο – Μετοχική Σύμβαση”.

Για τους σκοπούς της παρούσας 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 0,64 ευρώ ανά Μετοχή τοις μετρητοίς για την απόκτηση κάθε μετοχής που, εγκύρως, νομίμως, εμπροθέσμως και προσηκόντως, του προσφέρεται διαρκούσης της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου, όπως αναλυτικά περιγράφεται στο κεφάλαιο 4.13 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Με βάση τα ανωτέρω, το συνολικό προσφερόμενο αντάλλαγμα προς τους Μετόχους που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, ανέρχεται κατά ανώτατο ποσό σε € 1,71 εκατομμύρια την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης. Από το καταβλητέο στους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Τίμημα θα αφαιρεθούν: α) τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης (η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές (i) το Προσφερόμενο Τίμημα, και (ii) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο Χρηματιστήριο την προηγούμενη της ημέρας της κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ., με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της κωδικοποιημένης απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε., όπως ισχύει, β) ο σχετικός φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα.

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 8/5/2013 και λήγει την 4/6/2013 και ώρα λήξης τη λήξη του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή θα διαρκέσει συνολικά 28 ημέρες. Για τη διαδικασία αποδοχής, οι ενδιαφερόμενοι Μέτοχοι πρέπει να ανατρέξουν στο κεφάλαιο 5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Παράλληλα, ο Προτείνων γνωστοποίησε την πρόθεσή του όπως, από της δημοσιοποίησής της Δημόσιας Προτάσεως και έως τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, αποκτά, έναντι τιμήματος μη υπερβαίνοντος το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, Μετοχές μέσω του Χ.Α. ή καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο, πέραν εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Οι 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 από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ήτοι την 30<sup>η</sup> Απριλίου 2013, ο Προτείνων δεν προέβη σε καμία επιπλέον αγορά Μετοχών. Συνεπώς, η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατείχε ο Προτείνων κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 2.668.891 μετοχές ή 7,915 % του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Σημειώνεται επίσης ότι δεν υφίστανται Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα και/ή για λογαριασμό του.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την από 30 Απριλίου 2013 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγρ. 4 του Νόμου. Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να παραληφθούν σε έντυπη μορφή από τα καταστήματα της Alpha Bank στην Ελλάδα. Επιπλέον, το Πληροφοριακό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Alpha Bank <http://www.alpha.gr> και του Χ.Α. ([www.ase.gr](http://www.ase.gr)).

## 4.2 Η Εταιρία

### Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρία «Δημοσιογραφικός Οργανισμός Λαμπράκη Α.Ε.» με το διακριτικό τίτλο ΔΟΛ Α.Ε. ιδρύθηκε το 1970 και προήλθε από τη μετατροπή ατομικής Εταιρίας σε ανώνυμη Εταιρία. Η ΔΟΛ ΑΕ έχει αριθμό μητρώου 1410/06/Β/86/40. Η διάρκεια της έχει οριστεί σε 50 έτη από την ημερομηνία καταχώρισής της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων, επί της Χρήστου Λαδά 3. Τα Γραφεία της Εταιρίας βρίσκονται στην οδό Μιχαλακοπούλου 80, Αθήνα 115 28.

Κατά την 31.12.2012, ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας ήταν 533 μόνιμοι υπάλληλοι και για το Όμιλο 980 μόνιμοι υπάλληλοι και 3 εποχικοί.

### Εταιρίες του Ομίλου ΔΟΛ

Στον Όμιλο ενοποιούνται οι παρακάτω εταιρίες:

Επωνυμία	Μέθοδος Ενοποίησης	% συμμετοχής 31.12.2012	Αντικείμενο Δραστηριότητας
<b>Μητρική εταιρία</b>			
Δημοσιογραφικός Οργανισμός Λαμπράκη Α.Ε.			Εκδόσεις εφημερίδων - περιοδικών
Multimedia ΑΕ	Πλήρης	100,00%	Προεκτυπώσεις
Ελληνικά Γράμματα ΑΕ	Πλήρης	100,00%	Εκδοτικός οίκος-Βιβλιοπωλείο
Ανεξάρτητα Τηλεοπτικά Στούντιο Αθηνών ΑΕ (Studio ATA)	Πλήρης	99,30%	Παραγωγή τηλεοπτικών προγραμμάτων
ΔΟΛ Digital ΑΕ	Πλήρης	84,22%	Εταιρία Ψηφιακών μέσων ενημέρωσης
Νέα Ακτίνα ΑΕ	Πλήρης	50,50%	Εκδόσεις περιοδικών
Hearst ΔΟΛ Εκδοτική ΕΠΕ	Αναλογική	50,00%	Εκδόσεις περιοδικών
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ ΑΕΒΕ	Αναλογική	50,00%	Εκτυπώσεις
Μέλλον Γκρουπ ΑΕ	Αναλογική	50,00%	Εκδόσεις περιοδικών
Ραδιοφωνικές Επιχειρήσεις Βήμα FM ΑΕ	Αναλογική	50,00%	Ραδιοφωνικός σταθμός
Ν. Λάπης Βιβλιοδετική ΑΕ <sup>(1)</sup>	Αναλογική	25,50%	Βιβλιοδετικές-εκτυπωτικές εργασίες
Συσκευασίες ΙΡΙΣ ΑΕΒΕ <sup>(1)</sup>	Αναλογική	25,50%	Συσκευασίες εντύπων
Άργος ΑΕ	Καθαρή Θέση	38,70%	Διανομή τύπου
Εκδοτική Βορείου Ελλάδος ΑΕ	Καθαρή Θέση	33,33%	Εκδόσεις εκτυπώσεις
Βιβλιοπωλεία Παπασωτηρίου ΑΕ	Καθαρή Θέση	30,00%	Εκδοτικός οίκος-Βιβλιοπωλείο
Τηλέτυπος ΑΕ	Καθαρή Θέση	22,11%	Mega Channel
Τηλεοπτικές Επιχειρήσεις ΑΒΕΕ	Καθαρή Θέση	25,00%	Τηλεοπτικά studios

(1) Έμμεσα, μέσω της Εταιρίας ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΙΡΙΣ ΑΕΒΕ



*Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 – 31.12.2012 οι οποίες συντάχθηκαν κατά ΔΠΧΑ από την Εταιρία και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.*

Όλες οι ως άνω εταιρίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

### **Αντικείμενο Δραστηριότητας**

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

- ο **εκδοτικός τομέας** στον οποίο δραστηριοποιείται η μητρική Εταιρία με την έκδοση των έντυπων εφημερίδων ΤΟ ΒΗΜΑ ΤΗΣ ΚΥΡΙΑΚΗΣ, ΤΑ ΝΕΑ και ΤΑ ΝΕΑ ΣΑΒΒΑΤΟΚΥΡΙΑΚΟ με τα ένθετα περιοδικά τους και τις αυτόνομες εκδόσεις τους, τα μηνιαία περιοδικά MARIE CLAIRE και VITA την ημερήσια ψηφιακή έκδοση της εφημερίδας ΤΟ ΒΗΜΑ, τις ψηφιακές εκδόσεις των περιοδικών VITA, MOMMY, MARIE CLAIRE και ΓΑΜΟΣ καθώς και της ετήσιας έκδοσης ΔΙΑΚΟΠΕΣ, η θυγατρική Εταιρία του Ομίλου ΝΕΑ ΑΚΤΙΝΑ ΑΕ που εκδίδει, τους τίτλους της WALT DISNEY και οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες MELLON ΓΚΡΟΥΠ ΑΕ και HEARST ΔΟΛ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΠΕ που εκδίδουν τα περιοδικά TV ZAPPING και COSMOPOLITAN αντίστοιχα.
- οι στρατηγικές συμμετοχές κυρίως στον ευρύτερο κλάδο των ΜΜΕ και ειδικότερα:
  - στον **τομέα των εκτυπώσεων** που περιλαμβάνονται οι εταιρείες ΙΡΙΣ ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΑΒΕΕ, μία μεγάλη καθετοποιημένη εταιρία βιομηχανικών εκτυπώσεων και η MULTIMEDIA ΑΕ που δραστηριοποιείται στις ψηφιακές προεκτυπώσεις.
  - στον **τομέα των ηλεκτρονικών και ψηφιακών μέσων** που περιλαμβάνονται α) η θυγατρική Εταιρία ΔΟΛ DIGITAL ΑΕ, που δραστηριοποιείται στη λειτουργία της πρώτης και ιδιαίτερα δημοφιλούς ελληνικής πύλης στο διαδίκτυο (www.in.gr) η οποία με την αυξανόμενη συμμετοχή της στα συνολικά μεγέθη του Ομίλου, θεωρείται στρατηγικής σημασίας με προοπτικές δυναμικής ανάπτυξης νέων δραστηριοτήτων ψηφιακής ενημέρωσης και β) η από κοινού ελεγχόμενη Εταιρία ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΒΗΜΑ FM ΑΕ που εκμεταλλεύεται τον ραδιοφωνικό σταθμό ΒΗΜΑ FM 99,5.
  - στον **τομέα λοιπών δραστηριοτήτων** που περιλαμβάνονται α) η θυγατρική Εταιρία παραγωγής τηλεοπτικών εκπομπών STUDIO ATA ΑΕ και β) κατά το πρώτο τρίμηνο του 2011, η Εταιρία EUROSTAR ΑΕ (το πρακτορείο ταξιδίων «Travel Plan»). Σημειώνεται ότι τον Ιούνιο 2011 ο ΔΟΛ πώλησε σε τρίτους συμμετοχή του 36% στην EUROSTAR ΑΕ και διατήρησε ποσοστό συμμετοχής 15%.
  - επιπλέον στον **κλάδο των ΜΜΕ** η ΔΟΛ ΑΕ διατηρεί στρατηγικού χαρακτήρα επενδύσεις:
    - στην Εταιρία ΑΡΓΟΣ ΑΕ, που δραστηριοποιείται σε δίκτυα διανομής Τύπου
    - στην Εταιρία ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ ΑΕ, ιδιοκτήτρια του τηλεοπτικού σταθμού MEGA CHANNEL
    - στην Εταιρία ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ που εκδίδει την εφημερίδα ΑΓΓΕΛΙΟΦΟΡΟΣ της Θεσσαλονίκης
    - στην Εταιρία ΒΙΒΛΙΟΠΩΛΕΙΑ ΠΑΠΑΣΩΤΗΡΙΟΥ ΑΕ που δραστηριοποιείται στις εκδόσεις βιβλίων και διαθέτει δίκτυο βιβλιοπωλείων
    - στην Εταιρία ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ που είναι ιδιοκτήτρια τηλεοπτικών studios και ασχολείται με τηλεοπτικές παραγωγές.

### **Μετοχικό Κεφάλαιο - Μετοχική Σύνθεση**

Το ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε € 10.115.625 διαιρούμενο σε 33.718.750 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία.

Το ανωτέρω μετοχικό κεφάλαιο προήλθε, μεταξύ άλλων, από την 23/4/2012 απόφαση της Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η οποία αποφάσισε την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας από € 0,55 σε € 4,40 με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από 83.000.000 σε 10.375.000 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split), δηλαδή σε αναλογία οκτώ (8) παλαιές μετοχές για κάθε μία (1) νέα μετοχή, και τη μείωση του

μετοχικού κεφαλαίου κατά € 42.537.500,00 με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προς συμψηφισμό με σωρευμένες ζημίες, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/20, με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από € 4,40 σε € 0,30 ανά μετοχή.

Περαιτέρω, με την από 30.11.2012 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας πραγματοποιήθηκε Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών Μετόχων αυτής, από τις 25.1.2013 έως και τις 8.2.2013, με την καταβολή συνολικού ποσού ευρώ 7.003.125,00 που αντιστοιχεί σε 23.343.750 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές.

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

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

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την εν λόγω αύξηση έχουν ήδη διατεθεί για την κάλυψη των αναγκών της Εταιρίας σε κεφάλαιο κίνησης.

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται οι μέτοχοι της Εταιρίας και η συμμετοχή τους την 8<sup>η</sup> Απριλίου 2013 όπως δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα του Χ.Α. κατ' εφαρμογή του Ν.3556/2007.

<b>ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ</b>	
<b>Στοιχεία Μετόχου</b>	<b>% δικαιωμάτων ψήφου</b>
Σταύρος Π. Ψυχάρης	92,085
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	7,015
Σύνολο	100,000

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

#### **Διοικητικό Συμβούλιο**

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

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα Μέλους
Σταύρος Ψυχάρης του Παναγιώτη	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικός Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Ψυχάρης του Σταύρου	Ανιπρόεδρος	Εκτελεστικός Ανιπρόεδρος
Ευστάθιος Ευσταθιάδης του Ελευθερίου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Καρτάλης Ιωάννης του Θεμιστοκλέους	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Νικόλαος Κορίτσας του Χρήστου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Μάνος του Νικολάου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Στέργιος Νέζης του Γεωργίου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Παράσχος του Νικολάου	Μέλος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πεφάνης του Γερασίμου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πιμπλής του Ευαρέστου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αντώνιος Τριφύλλης του Παναγιώτη	Μέλος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χριστίνα Τσούτσουρα-Ψυχάρη του Περικλή	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος

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

### **Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών**

#### Οικονομικές Καταστάσεις

Στους ακόλουθους πίνακες εμφανίζονται συνοπτικά οικονομικά στοιχεία για την Εταιρία και τον Όμιλο. Τα στοιχεία του 2012 και του 2011 προκύπτουν από τις δημοσιευμένες οικονομικές της καταστάσεις της χρήσεως 2012 και τα στοιχεία του 2010 προκύπτουν από τις δημοσιευμένες οικονομικές της καταστάσεις της χρήσης 2011:

Επιλεγμένα Στοιχεία Ισολογισμών	Όμιλος			Εταιρία		
	31.12.20 12	31.12.20 11	31.12.20 10	31.12.20 12	31.12.20 11	31.12.20 10
(€ '000)						
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	102.658	112.154	127.603	138.901	142.913	167.797
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	54.621	77.463	121.273	34.682	40.759	49.970
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>157.279</b>	<b>189.618</b>	<b>248.876</b>	<b>173.583</b>	<b>183.672</b>	<b>217.768</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>(53.293)</b>	<b>(21.592)</b>	<b>24.911</b>	<b>29.227</b>	<b>48.566</b>	<b>93.998</b>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	59.621	69.286	85.672	38.064	45.508	48.540
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	150.951	141.924	138.294	106.292	89.598	75.229
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>210.572</b>	<b>211.210</b>	<b>223.966</b>	<b>144.356</b>	<b>135.106</b>	<b>123.769</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>	<b>157.279</b>	<b>189.618</b>	<b>248.876</b>	<b>173.583</b>	<b>183.672</b>	<b>217.768</b>

Επιλεγμένα Στοιχεία Αποτελεσμάτων Χρήσεως	Όμιλος			Εταιρία		
	1.1- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.20 12	1.1- 31.12.20 11	1.1- 31.12.20 10
(€ '000)						
Κύκλος εργασιών	96.041	125.811	201.120	58.228	76.330	108.559
Μικτό Κέρδος προ αποσβέσεων	25.422	25.397	46.991	20.057	20.667	27.512
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(17.292)	(39.208)	(32.633)	(11.967)	(39.067)	(18.665)
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(22.761)	(45.311)	(39.293)	(13.328)	(40.570)	(20.257)
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων	(32.476)	(47.900)	(43.857)	(19.128)	(46.478)	(22.613)
(Ζημίες)/Κέρδη μετά από φόρους	(31.701)	(49.950)	(47.085)	(19.339)	(46.740)	(25.128)

### 4.3 Ο Προτείνων

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

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

Επωνυμία Εταιρίας	Σκοπός	Έδρα	Ποσοστό Ελέγχου (%)	Θέση στην Εταιρία
Δημοσιογραφικός Οργανισμός Λαμπράκη ΑΕ	Εκδόσεις – εκτυπώσεις	Αθήνα	92,085%	Πρόεδρος ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος
Ανεξάρτητα Τηλεοπτικά Στούντιο Αθηνών (Studio ATA) ΑΕ	Τηλεοπτικές παραγωγές	Αθήνα		Αντιπρόεδρος ΔΣ
Νέα Ακτίνα ΑΕ	Εκδόσεις περιοδικών	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
ΔΟΛ Digital ΑΕ	Συμμετοχές επικοινωνίας, πληροφορικής και internet	Αθήνα	0,430%	Αντιπρόεδρος ΔΣ
Ραδιοφωνικές επιχειρήσεις ΒΗΜΑ FM ΑΕ	Εκμετάλλευση ραδιοφωνικών σταθμών	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ ΑΕ	Βιομηχανικές εκτυπώσεις	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ ΑΕ	Εκμετάλλευση τηλεοπτικών σταθμών	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
Μέλλον Γκρουπ ΑΕ	Εκδόσεις περιοδικών	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
ΑΡΓΟΣ ΑΕ Πρακτορεύσεων και Διανομής Τύπου	Πρακτορείο διανομής τύπου	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ
Τηλεοπτικές Επιχειρήσεις ΑΕ (ΤVΕ)	Τηλεοπτικές παραγωγές	Αθήνα		Μέλος ΔΣ
Ένωση Ιδιοκτητών Ημερησίων Εφημερίδων Αθηνών (ΕΗΕΑ)	Πρώθηση του Ημερησίου Τύπου	Αθήνα		Πρόεδρος ΔΣ

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

Δεν υπάρχουν Πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για λογαριασμό του.

### 4.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

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

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

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

Ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει την “Alpha Τράπεζα Α.Ε.”, με έδρα την Αθήνα (Σταδίου αρ. 40), ως Διαχειρίστρια, για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Διαχειρίστρια είναι υπεύθυνη να παραλαμβάνει

όλες τις Δηλώσεις Αποδοχής, να εποπτεύει και να διαμεσολαβεί για τη μεταβίβαση των εγκύρων Προσφερομένων Μετοχών, ως και για την καταβολή του τιμήματος των 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 τηλέφωνα 210-3265530 (κα. Μαρία Βλάχου).

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

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

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

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

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε., η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει μόνιμη εγκατάσταση και λειτουργεί στην Ελλάδα, με την από 4/4/2013 επιστολή της, βεβαιώνει σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 3 του Νόμου ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του ποσού που ενδέχεται να καταβληθεί, ανερχόμενο κατ' ανώτατο ποσό σε € 1,71 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου του συνόλου των αναλογούντων στον Προτείνοντα εξόδων εξωχρηματοπιστηριακής μεταβίβασης), προς τους Μετόχους της Εταιρίας που θα αποδεχθούν εγκύρως και νομίμως τη Δημόσια Πρόταση.

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

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

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 8η Απριλίου 2013, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 31.049.859 Μετοχές της ΔΟΛ οι οποίες ανιπποσωπεύουν ποσοστό 92,085% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου εκδόσεως της Εταιρίας.

Παράλληλα, ο Προτείνων γνωστοποίησε την πρόθεσή του όπως, από της δημοσιοποίησεως της Δημοσίας Προτάσεως και έως τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, αποκτά, έναντι τιμήματος μη υπερβαίνοντος το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, Μετοχές μέσω του Χ.Α. ή καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο, πέραν εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Οι 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 από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ήτοι την 30<sup>η</sup> Απριλίου 2013, ο Προτείνων δεν προέβη σε καμία επιπλέον αγορά Μετοχών. Συνεπώς, η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατείχε ο Προτείνων κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 2.668.891 μετοχές ή 7,915 % του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Σημειώνεται επίσης ότι δεν υφίστανται Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα και/ή για λογαριασμό του.

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

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές επί Μετοχών εκδόσεως της Εταιρίας που διενήργησε ο Προτείνων κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης:

Περαιτέρω, στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται σταθμισμένα μεγέθη για τα τεμάχια των μετοχών που αφορούσε κάθε συναλλαγής ως προς:

- 1) Την από 6.6.2012 συνένωση των μετοχών (reverse split) με αναλογία 8 παλαιών προς 1 νέα μετοχή, σύμφωνα με απόφαση της από 23.4.2012 Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας
- 2) Την από 21.1.2013 αποκοπή του δικαιώματος για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με απόφαση της από 30.11.2012 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία πραγματοποιήθηκε την περίοδο 25.1.2013-8.2.2013 σε αναλογία 9 νέες για κάθε 4 παλαιές μετοχές

Ημερομηνία Συναλλαγής	Αγορασθέντες Μετοχές						Αξία (σε Ευρώ)		
	Χρηματιστηριακές Συναλλαγές / Τεμάχια πνακιδίου	Εξω χρηματιστηριακές συναλλαγές	Απόκτηση μετοχών από ΑΜΚ	Τεμάχια που αναλογούν προ reverse split	Με αναγωγή στο reverse Split	Με αναγωγή σε ισοδύναμες μετοχές μετά την ΑΜΚ	Τιμή ανά Μετοχή	Προσαρμοσμένη Τιμή ανά Μετοχή λόγω ΑΜΚ και reverse split	Αντίτιμο πράξεων (προ προμηθειών και εξόδων)
3/5/2012		20.649.555		<b>20.649.555</b>	2.581.194	8.388.881	0,174	0,64	3.593.022,57
3/5/2012		2.225.853		<b>2.225.853</b>	278.232	904.254	0,174	0,64	387.298,42
3/5/2012		2.225.853		<b>2.225.853</b>	278.232	904.254	0,174	0,64	387.298,42
3/5/2012		1.442.000		<b>1.442.000</b>	180.250	585.813	0,174	0,64	250.908,00
3/5/2012		1.110.000		<b>1.110.000</b>	138.750	450.938	0,174	0,64	193.140,00
3/5/2012		1.090.000		<b>1.090.000</b>	136.250	442.813	0,174	0,64	189.660,00
14/5/2012	106.185			<b>106.185</b>	13.273	43.137	0,174	0,64	18.476,19
15/5/2012	4.734			<b>4.734</b>	592	1.924	0,174	0,64	823,72
16/5/2012	4.822			<b>4.822</b>	603	1.960	0,174	0,64	839,03
17/5/2012	6.004			<b>6.004</b>	751	2.441	0,174	0,64	1.044,70
18/5/2012	3.858			<b>3.858</b>	482	1.567	0,174	0,64	671,29
21/5/2012	3.247			<b>3.247</b>	406	1.320	0,174	0,64	564,98
22/5/2012	4.112			<b>4.112</b>	514	1.671	0,174	0,64	715,49
24/5/2012	166.193			<b>166.193</b>	20.774	67.516	0,174	0,64	28.917,58
25/5/2012	45.178			<b>45.178</b>	5.647	18.353	0,174	0,64	7.860,97
28/5/2012	30.867			<b>30.867</b>	3.858	12.539	0,174	0,64	5.370,86
8/6/2012 <sup>(1)</sup>	28.708			229.664	<b>28.708</b>	93.301	1,39	0,64	39.904,12
11/6/2012	6.520			52.160	<b>6.520</b>	21.190	1,39	0,64	9.062,80
12/6/2012	9.285			74.280	<b>9.285</b>	30.176	1,39	0,64	12.906,15
13/6/2012	910			7.280	<b>910</b>	2.958	1,39	0,64	1.264,90
14/6/2012	2.314			18.512	<b>2.314</b>	7.521	1,39	0,64	3.216,46
15/6/2012	2.881			23.048	<b>2.881</b>	9.363	1,39	0,64	4.004,59
18/6/2012	13.601			108.808	<b>13.601</b>	44.203	1,39	0,64	18.905,39
19/6/2012	3.054			24.432	<b>3.054</b>	9.926	1,39	0,64	4.245,06
20/6/2012	2.018			16.144	<b>2.018</b>	6.559	1,39	0,64	2.805,02
21/6/2012	1.654			13.232	<b>1.654</b>	5.376	1,39	0,64	2.299,06
22/6/2012	1.710			13.680	<b>1.710</b>	5.558	1,39	0,64	2.376,90
25/6/2012	4.642			37.136	<b>4.642</b>	15.087	1,39	0,64	6.452,38
26/6/2012	750			6.000	<b>750</b>	2.438	1,39	0,64	1.042,50



Ημερομηνία Συναλλαγής	Αγορασθέντες Μετοχές						Αξία (σε Ευρώ)		
	Χρηματιστηριακές Συναλλαγές / Τεμάχια πνακιδίου	Εξωχρηματι- στηριακές συναλλαγές	Απόκτηση μετοχών από ΑΜΚ	Τεμάχια που αναλογούν προ reverse split	Με αναγωγή στο Reverse Split	Με αναγωγή σε ισοδύναμες μετοχές μετά την ΑΜΚ	Τιμή ανά Μετοχή	Προσαρμοσμένη Τιμή ανά Μετοχή λόγω ΑΜΚ και reverse split	Αντίτιμο πράξεων (προ προμηθειών και εξόδων)
27/6/2012	6.951			55.608	<b>6.951</b>	22.591	1,39	0,64	9.661,89
28/6/2012	8.716			69.728	<b>8.716</b>	28.327	1,39	0,64	12.115,24
29/6/2012	1.801			14.408	<b>1.801</b>	5.853	1,39	0,64	2.503,39
2/7/2012	952			7.616	<b>952</b>	3.094	1,39	0,64	1.323,28
3/7/2012 <sup>(1)</sup>	1.616			12.928	<b>1.616</b>	5.252	1,39	0,64	2.246,24
4/7/2012	3.189			25.512	<b>3.189</b>	10.364	1,39	0,64	4.432,71
5/7/2012	1.601			12.808	<b>1.601</b>	5.203	1,39	0,64	2.225,39
6/7/2012	6.921			55.368	<b>6.921</b>	22.493	1,39	0,64	9.620,19
9/7/2012	1.639			13.112	<b>1.639</b>	5.327	1,39	0,64	2.278,21
10/7/2012	9.309			74.472	<b>9.309</b>	30.254	1,39	0,64	12.939,51
11/7/2012	6.951			55.608	<b>6.951</b>	22.591	1,39	0,64	9.661,89
12/7/2012	8.187			65.496	<b>8.187</b>	26.608	1,39	0,64	11.379,93
13/7/2012	21.180			169.440	<b>21.180</b>	68.835	1,39	0,64	29.440,20
16/7/2012	10.724			85.792	<b>10.724</b>	34.853	1,39	0,64	14.906,36
17/7/2012	8.546			68.368	<b>8.546</b>	27.775	1,39	0,64	11.878,94
18/7/2012	15.298			122.384	<b>15.298</b>	49.719	1,39	0,64	21.264,22
19/7/2012	5.910			47.280	<b>5.910</b>	19.208	1,39	0,64	8.214,90
20/7/2012	10.179			81.432	<b>10.179</b>	33.082	1,39	0,64	14.148,81
23/7/2012	5.964			47.712	<b>5.964</b>	19.383	1,39	0,64	8.289,96
24/7/2012	8.098			64.784	<b>8.098</b>	26.319	1,39	0,64	11.256,22
25/7/2012	20.237			161.896	<b>20.237</b>	65.770	1,39	0,64	28.129,43
26/7/2012	9.204			73.632	<b>9.204</b>	29.913	1,39	0,64	12.793,56
27/7/2012	9.110			72.880	<b>9.110</b>	29.608	1,39	0,64	12.662,90
30/7/2012	13.422			107.376	<b>13.422</b>	43.622	1,39	0,64	18.656,58
31/7/2012	7.589			60.712	<b>7.589</b>	24.664	1,39	0,64	10.548,71
1/8/2012	2.003			16.024	<b>2.003</b>	6.510	1,39	0,64	2.784,17
2/8/2012	193			1.544	<b>193</b>	627	1,39	0,64	268,27
3/8/2010	2.600			20.800	<b>2.600</b>	8.450	1,39	0,64	3.614,00
6/8/2012	646			5.168	<b>646</b>	2.100	1,39	0,64	897,94
7/8/2012 <sup>(2)</sup>		1.607.751		12.862.008	<b>1.607.751</b>	5.225.191	1,392	0,64	2.237.989,39
7/8/2012	656			5.248	<b>656</b>	2.132	1,39	0,64	911,84

Ημερομηνία Συναλλαγής	Αγορασθέντες Μετοχές						Αξία (σε Ευρώ)		
	Χρηματιστηριακές Συναλλαγές / Τεμάχια πνακιδίου	Εξωχρηματι- στηριακές συναλλαγές	Απόκτηση μετοχών από ΑΜΚ	Τεμάχια που αναλογούν προ reverse split	Με αναγωγή στο Reverse Split	Με αναγωγή σε ισοδύναμες μετοχές μετά την ΑΜΚ	Τιμή ανά Μετοχή	Προσαρμοσμένη Τιμή ανά Μετοχή λόγω ΑΜΚ και reverse split	Αντίτιμο πράξεων (προ προμηθειών και εξόδων)
8/8/2012	449			3.592	<b>449</b>	1.459	1,39	0,64	624,11
9/8/2012	358			2.864	<b>358</b>	1.164	1,39	0,64	497,62
10/8/2012	45			360	<b>45</b>	146	1,39	0,64	62,55
13/8/2012	138			1.104	<b>138</b>	449	1,39	0,64	191,82
14/8/2012	89			712	<b>89</b>	289	1,39	0,64	123,71
16/8/2012	15			120	<b>15</b>	49	1,39	0,64	20,85
17/8/2012	115			920	<b>115</b>	374	1,39	0,64	159,85
20/8/2012	0			0	<b>0</b>	0	1,39	0,64	0,00
21/8/2012	0			0	<b>0</b>	0	1,39	0,64	0,00
22/8/2012	640			5.120	<b>640</b>	2.080	1,39	0,64	889,60
23/8/2012	1.245			9.960	<b>1.245</b>	4.046	1,39	0,64	1.730,55
24/8/2012	0			0	<b>0</b>	0	1,39	0,64	0,00
27/8/2012	294			2.352	<b>294</b>	956	1,39	0,64	408,66
28/8/2012	25			200	<b>25</b>	81	1,39	0,64	34,75
29/8/2012	67			536	<b>67</b>	218	1,39	0,64	93,13
30/8/2012	124			992	<b>124</b>	403	1,39	0,64	172,36
31/8/2012	1.064			8.512	<b>1.064</b>	3.458	1,39	0,64	1.478,96
3/9/2012	276			2.208	<b>276</b>	897	1,39	0,64	383,64
4/9/2012	272			2.176	<b>272</b>	884	1,39	0,64	378,08
5/9/2012	3.162			25.296	<b>3.162</b>	10.277	1,39	0,64	4.395,18
6/9/2012	3.177			25.416	<b>3.177</b>	10.325	1,39	0,64	4.416,03
7/9/2012	619			4.952	<b>619</b>	2.012	1,39	0,64	860,41
10/9/2012	146			1.168	<b>146</b>	475	1,39	0,64	202,94
11/9/2012	430			3.440	<b>430</b>	1.398	1,39	0,64	597,70
12/9/2012	3.057			24.456	<b>3.057</b>	9.935	1,39	0,64	4.249,23
13/9/2012	1.573			12.584	<b>1.573</b>	5.112	1,39	0,64	2.186,47
14/9/2012	864			6.912	<b>864</b>	2.808	1,39	0,64	1.200,96
17/9/2012	4.341			34.728	<b>4.341</b>	14.108	1,39	0,64	6.033,99
18/9/2012	537			4.296	<b>537</b>	1.745	1,39	0,64	746,43
19/9/2012	406			3.248	<b>406</b>	1.320	1,39	0,64	564,34
21/9/2012	4.547			36.376	<b>4.547</b>	14.778	1,39	0,64	6.320,33

Ημερομηνία Συναλλαγής	Αγορασθέντες Μετοχές						Αξία (σε Ευρώ)		
	Χρηματιστηριακές Συναλλαγές / Τεμάχια πνακιδίου	Εξωχρηματι- στηριακές συναλλαγές	Απόκτηση μετοχών από ΑΜΚ	Τεμάχια που αναλογούν προ reverse split	Με αναγωγή στο Reverse Split	Με αναγωγή σε ισοδύναμες μετοχές μετά την ΑΜΚ	Τιμή ανά Μετοχή	Προσαρμοσμένη Τιμή ανά Μετοχή λόγω ΑΜΚ και reverse split	Αντίτιμο πράξεων (προ προμηθειών και εξόδων)
24/9/2012	358			2.864	<b>358</b>	1.164	1,39	0,64	497,62
25/9/2012	14			112	<b>14</b>	46	1,39	0,64	19,46
27/9/2012	84			672	<b>84</b>	273	1,39	0,64	116,76
28/9/2012	1.126			9.008	<b>1.126</b>	3.660	1,39	0,64	1.565,14
1/10/2012	505			4.040	<b>505</b>	1.641	1,39	0,64	701,95
2/10/2012	277			2.216	<b>277</b>	900	1,39	0,64	385,03
3/10/2012	2.210			17.680	<b>2.210</b>	7.183	1,39	0,64	3.071,90
4/10/2012	56			448	<b>56</b>	182	1,39	0,64	77,84
5/10/2012	165			1.320	<b>165</b>	536	1,39	0,64	229,35
8/10/2012	1.381			11.048	<b>1.381</b>	4.488	1,39	0,64	1.919,59
9/10/2012	1.174			9.392	<b>1.174</b>	3.816	1,39	0,64	1.631,86
10/10/2012	314			2.512	<b>314</b>	1.021	1,39	0,64	436,46
16/10/2012	288			2.304	<b>288</b>	936	1,39	0,64	400,32
17/10/2012	899			7.192	<b>899</b>	2.922	1,39	0,64	1.249,61
18/10/2012	3			24	<b>3</b>	10	1,39	0,64	4,17
22/10/2012	4.459			35.672	<b>4.459</b>	14.492	1,39	0,64	6.198,01
23/10/2012	2.099			16.792	<b>2.099</b>	6.822	1,39	0,64	2.917,61
24/10/2012	138			1.104	<b>138</b>	449	1,39	0,64	191,82
25/10/2012	807			6.456	<b>807</b>	2.623	1,39	0,64	1.121,73
26/10/2012	21			168	<b>21</b>	68	1,39	0,64	29,19
29/10/2012	6.500			52.000	<b>6.500</b>	21.125	1,39	0,64	9.035,00
30/10/2012	410			3.280	<b>410</b>	1.333	1,39	0,64	569,90
31/10/2012	1.242			9.936	<b>1.242</b>	4.037	1,39	0,64	1.726,38
1/11/2012	2.975			23.800	<b>2.975</b>	9.669	1,39	0,64	4.135,25
2/11/2012	157			1.256	<b>157</b>	510	1,39	0,64	218,23
5/11/2012	8.712			69.696	<b>8.712</b>	28.314	1,39	0,64	12.109,68
6/11/2012	130			1.040	<b>130</b>	423	1,39	0,64	180,70
7/11/2012	55			440	<b>55</b>	179	1,39	0,64	76,45
8/11/2012	56			448	<b>56</b>	182	1,39	0,64	77,84
9/11/2012	6.000			48.000	<b>6.000</b>	19.500	1,39	0,64	8.340,00
13/11/2012	195			1.560	<b>195</b>	634	1,39	0,64	271,05

Ημερομηνία Συναλλαγής	Αγορασθέντες Μετοχές						Αξία (σε Ευρώ)		
	Χρηματιστηριακές Συναλλαγές / Τεμάχια πνακιδίου	Εξωχρηματι- στηριακές συναλλαγές	Απόκτηση μετοχών από ΑΜΚ	Τεμάχια που αναλογούν προ reverse split	Με αναγωγή στο Reverse Split	Με αναγωγή σε ισοδύναμες μετοχές μετά την ΑΜΚ	Τιμή ανά Μετοχή	Προσαρμοσμένη Τιμή ανά Μετοχή λόγω ΑΜΚ και reverse split	Αντίτιμο πράξεων (προ προμηθειών και εξόδων)
14/11/2012	181			1.448	<b>181</b>	588	1,39	0,64	251,59
19/11/2012	53			424	<b>53</b>	172	1,39	0,64	73,67
20/11/2012	140			1.120	<b>140</b>	455	1,39	0,64	194,60
22/11/2012	383			3.064	<b>383</b>	1.245	1,39	0,64	532,37
23/11/2012	47			376	<b>47</b>	153	1,39	0,64	65,33
26/11/2012	1.488			11.904	<b>1.488</b>	4.836	1,39	0,64	2.068,32
27/11/2012	708			5.664	<b>708</b>	2.301	1,39	0,64	984,12
28/11/2012	10.724			85.792	<b>10.724</b>	34.853	1,39	0,64	14.906,36
29/11/2012	27			216	<b>27</b>	88	1,39	0,64	37,53
30/1/2012	17			136	<b>17</b>	55	1,39	0,64	23,63
3/12/2012	729			5.832	<b>729</b>	2.369	1,39	0,64	1.013,31
4/12/2012	4.000			32.000	<b>4.000</b>	13.000	1,39	0,64	5.560,00
5/12/2012	1.516			12.128	<b>1.516</b>	4.927	1,39	0,64	2.107,24
6/12/2012	759			6.072	<b>759</b>	2.467	1,39	0,64	1.055,01
7/12/2012	12			96	<b>12</b>	39	1,39	0,64	16,68
10/12/2012	969			7.752	<b>969</b>	3.149	1,39	0,64	1.346,91
11/12/2012	1.100			8.800	<b>1.100</b>	3.575	1,39	0,64	1.529,00
12/12/2012	434			3.472	<b>434</b>	1.411	1,39	0,64	603,26
13/12/2012	144			1.152	<b>144</b>	468	1,39	0,64	200,16
14/12/2012	952			7.616	<b>952</b>	3.094	1,39	0,64	1.323,28
18/12/2012	308			2.464	<b>308</b>	1.001	1,39	0,64	428,12
19/12/2012	815			6.520	<b>815</b>	2.649	1,39	0,64	1.132,85
20/12/2012	6			48	<b>6</b>	20	1,39	0,64	8,34
21/12/2012	63			504	<b>63</b>	205	1,39	0,64	87,57
27/12/2012	2.235			17.880	<b>2.235</b>	7.264	1,39	0,64	3.106,65
28/12/2012	122			976	<b>122</b>	397	1,39	0,64	169,58
31/12/2012	1.324			10.592	<b>1.324</b>	4.303	1,39	0,64	1.840,36
2/1/2013	12			96	<b>12</b>	39	1,39	0,64	16,68
3/1/2013	2.346			18.768	<b>2.346</b>	7.625	1,39	0,64	3.260,94
7/1/2013	76			608	<b>76</b>	247	1,39	0,64	105,64
8/1/2013	85			680	<b>85</b>	276	1,39	0,64	118,15

Ημερομηνία Συναλλαγής	Αγορασθέντες Μετοχές						Αξία (σε Ευρώ)		
	Χρηματιστηριακές Συναλλαγές / Τεμάχια πνακιδίου	Εξωχρηματι- στηριακές συναλλαγές	Απόκτηση μετοχών από ΑΜΚ	Τεμάχια που αναλογούν προ reverse split	Με αναγωγή στο Reverse Split	Με αναγωγή σε ισοδύναμες μετοχές μετά την ΑΜΚ	Τιμή ανά Μετοχή	Προσαρμοσμένη Τιμή ανά Μετοχή λόγω ΑΜΚ και reverse split	Αντίτιμο πράξεων (προ προμηθειών και εξόδων)
9/1/2013	1.318			10.544	<b>1.318</b>	4.284	1,39	0,64	1.832,02
11/1/2013	121			968	<b>121</b>	393	1,39	0,64	168,19
15/1/2013	124			992	<b>124</b>	403	1,39	0,64	172,36
17/1/2013	304			2.432	<b>304</b>	988	1,39	0,64	422,56
18/1/2013	64			512	<b>64</b>	208	1,39	0,64	88,96
21/1/2013 <sup>(3)</sup>	144			1.152	<b>144</b>	468	0,635	0,64	91,44
22/1/2013	250			2.000	<b>250</b>	813	0,635		158,75
23/1/2013	375			3.000	<b>375</b>	1.219	0,635		238,13
24/1/2013	247			1.976	<b>247</b>	803	0,635		156,85
25/1/2013	1.223			9.784	<b>1.223</b>	3.975	0,635		776,61
28/1/2013	3.255			26.040	<b>3.255</b>	10.579	0,635		2.066,93
29/1/2013	4.367			34.936	<b>4.367</b>	14.193	0,635		2.773,05
30/1/2013	6.880			55.040	<b>6.880</b>	22.360	0,635		4.368,80
31/1/2013	3.085			24.680	<b>3.085</b>	10.026	0,635		1.958,98
1/2/2013	4.163			33.304	<b>4.163</b>	13.530	0,635		2.643,51
4/1/1900	1.873			14.984	<b>1.873</b>	6.087	0,635		1.189,36
6/1/2013	1.665			13.320	<b>1.665</b>	5.411	0,635		1.057,28
7/2/2012	4.003			32.024	<b>4.003</b>	13.010	0,635		2.541,91
8/2/2013	129			1.032	<b>129</b>	419	0,635		81,92
8/2/2013 <sup>(4)</sup>			4.207.381			<b>4.207.381</b>	0,30		1.262.214,30
8/2/2013 <sup>(5)</sup>			18.561.336			-	0,30		5.568.400,80

<sup>(1)</sup> Από 6.6.2012 οι μετοχές διαπραγματεύονται με αναλογία 8 παλαιές προς 1 νέα (reverse split)

<sup>(2)</sup> Πίστωση των μετοχών της υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης που πραγματοποιήθηκε από 3.7.2012-30.7.2012

<sup>(3)</sup> Αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης για την ΑΜΚ που διενεργήθηκε από 25.1.2013-8.2.1013

<sup>(4)</sup> Άσκηση δικαιωμάτων από προεγγραφές

<sup>(5)</sup> Άσκηση δικαιωμάτων ΑΜΚ

Επίσης, από την 8/4/2013, Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ήτοι την 30<sup>η</sup> Απριλίου 2013, ο Προτείνων δεν προέβη σε καμία επιπλέον αγορά Μετοχών.

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

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση όλων των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες δεν κατείχε ο Προτείνων κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης (8/4/2013), ήτοι 2.668.891 μετοχές και αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 7,915% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

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

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό των Μετοχών που θα προσφερθούν εγκύρως μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Τούτο σημαίνει ότι δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες ο Προτείνων θα πρέπει να αποκτήσει, προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

#### **4.11 Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης και των Δηλώσεων Αποδοχής**

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

- i. Την περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, η οποία θα έχει εγκριθεί από την Ε.Κ. ( άρθρο 26 του Νόμου),
- ή
- ii. Την περίπτωση που ο Προτείνων ανακαλέσει, κατόπιν εγκρίσεως της Ε.Κ., τη Δημόσια Πρόταση συνεπεία απρόβλεπτης και ανεξαρτήτου της βουλήσεώς του μεταβολής συνθηκών, η οποία καθιστά ιδιαίτερα επαχθή τη διατήρηση σε ισχύ της Δημόσιας Πρότασης (άρθρο 20 παρ. 2 του Νόμου).

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

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

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

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

α) ταχύτερη ανάπτυξη νέων δραστηριοτήτων στον κλάδο των ΜΜΕ και διεύρυνση των υφιστάμενων δραστηριοτήτων της Εταιρίας και του Ομίλου σε ψηφιακά μέσα. Συγκεκριμένα,

προωθούνται οι ψηφιακές εκδόσεις των εφημερίδων και των περιοδικών στις δημοφιλείς ψηφιακές πλατφόρμες παράλληλα με τη συνεχιζόμενη προσπάθεια για τη διατήρηση των ποιοτικών χαρακτηριστικών και την περαιτέρω ανάπτυξη των εντύπων (εφημερίδων και περιοδικών).

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

γ) συνέχιση των προσπαθειών που ήδη καταβάλλονται για τον περαιτέρω περιορισμό του λειτουργικού κόστους της Εταιρίας και των θυγατρικών της. Συγκεκριμένα, κατά τη διάρκεια του έτους 2012 έγιναν 103 αποχωρήσεις εργαζομένων του Ομίλου εκ των οποίων 69 αφορούσαν τη μητρική εταιρεία, το 2011 160 αποχωρήσεις εκ των οποίων 132 αφορούσαν στη μητρική εταιρεία ενώ κατά το 2010 έγιναν 245 αποχωρήσεις εκ των οποίων 149 αφορούσαν στη μητρική εταιρεία. Η μείωση του προσωπικού συνεχίζεται το 2013 με αποχωρήσεις εργαζομένων από τη μητρική εταιρεία και τον όμιλο (ήδη έχουν αποχωρήσει 6 εργαζόμενοι από τη μητρική εταιρεία και 12 από τον όμιλο). Εάν προκύψει ανάγκη, η διοίκηση της εταιρείας θα εξετάσει σχέδιο ποσοστιαίας μείωσης των αποδοχών των εργαζομένων (ανάλογο εκείνου που είχε εφαρμοσθεί το 2012) προκειμένου να επιτύχει τη μείωση του κόστους προσωπικού με τον μικρότερο δυνατό περιορισμό θέσεων εργασίας. Οι ανωτέρω μειώσεις έγιναν και συνεχίζουν να εξετάζονται στο πλαίσιο επαναπροσδιορισμού του απαιτούμενου και πλέον κατάλληλου προσωπικού ανά έντυπο ή μονάδα της Εταιρίας με σκοπό την βελτίωση της αποδοτικότητας των εντύπων και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας. Ήδη από το 2010 η διοίκηση της Εταιρείας έχει θέσει σε εφαρμογή ένα εκτεταμένο σχέδιο επαναπροσδιορισμού της ταυτότητας, της ύλης και των μεθόδων σύνταξης, παραγωγής και προώθησης των πωλήσεων, ως επιχειρηματική στρατηγική (ανεξάρτητη από την παρούσα δημόσια πρόταση) η οποία θα βοηθήσει την εταιρεία να υπερβεί την παρατεταμένη μεγάλη ύφεση που πλήττει την αγορά των ΜΜΕ. Το σχέδιο αυτό εξακολουθεί να υλοποιείται, τόσο με την διαρκή προσπάθεια εύλογου περιορισμού του κόστους σύνταξης (η εξέλιξη του οποίου από πλευράς αριθμού απασχολούμενων και ύψους δαπάνης συναρτάται με την πορεία των εντύπων) καθώς και του κόστους παραγωγής όσο και με την αναζήτηση νέων συμπληρωματικών προϊόντων που θα μοχλεύσουν τις πωλήσεις προσθέτοντας οριακό μόνο κόστος παραγωγής. Τονίζεται, πάντως, ότι τα ιδιαίτερα αρνητικά χαρακτηριστικά της παρούσας φάσης της οικονομίας και η παρατεινόμενη αβεβαιότητα στο ελληνικό οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον, καθιστούν ιδιαίτερα δυσχερείς και επισφαλείς τις προβλέψεις της πορείας του κλάδου για διάστημα πέραν του τέλους του 2013.

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

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

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

ζ) εκμετάλλευση συνεργειών για την βελτίωση της αποδοτικότητας της εγκατεστημένης παραγωγικής βάσης.

Γεγονός είναι ότι τα τελευταία χρόνια ο κλάδος των Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης στην Ελλάδα εμφανίζει συρρίκνωση. Η αρνητική διαμόρφωση των αποτελεσμάτων του Ομίλου οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μεγάλη μείωση των εσόδων της εκδοτικής δραστηριότητας τόσο των

διαφημιστικών όσο και των εσόδων κυκλοφορίας, ως απόρροια της εκτεταμένης και παρατεταμένης ύφεσης που συνεχίζει να πλήττει το σύνολο της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας. Η Εταιρία προκειμένου να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις της μεγάλης αυτής πτώσης, από τις προηγούμενες ήδη χρήσεις αφενός εφαρμόζει ένα συνολικό πρόγραμμα αναδιάρθρωσης των δραστηριοτήτων του Ομίλου, μέσω της συγχώνευσης λειτουργικών τμημάτων και εταιρειών (συγχώνευση Μιχαλακοπούλου ΑΕ με τη μητρική ΔΟΛ ΑΕ) καθώς και της πώλησης ή διακοπής ζημιολόγων δραστηριοτήτων (αθλητική εφημερίδα Εξέδρα των Σπορ, πρακτορείο ταξιδιών Eurostar ΑΕ, Εταιρία ψηφιακών λιανικών πωλήσεων Digital Shopping ΑΕ, εκδοτικός οίκος Ελληνικά Γράμματα ΑΕ), αφετέρου δε συνεχίζει να λαμβάνει μέτρα για τη δραστηρή περικοπή του λειτουργικού κόστους και την προσαρμογή των εκδοτικών και διοικητικών δαπανών στις νέες συνθήκες της αγοράς. Οι βασικοί άξονες για τον περιορισμό του εκδοτικού κόστους και την περικοπή των γενικών εξόδων αφορούν κυρίως σε αλλαγές στην εκδοτική δομή των εφημερίδων, στην ενοποίηση λειτουργιών, στην αναθεώρηση του κόστους των προωθητικών ενεργειών και των επιστροφών καθώς και των αμοιβών τρίτων και της μισθοδοσίας. Κύριοι στόχοι της Διοικήσεως του Ομίλου ΔΟΛ είναι, όπως προαναφέρθηκε, ο προοδευτικός περιορισμός και εν τέλει η αναστροφή των ζημιών και η εξασφάλιση των απαιτούμενων οικονομικών προϋποθέσεων ώστε να αντιμετωπισθεί η παρατεταμένη δυσμενή οικονομική συγκυρία. Ο Προτείνων προτρέπει, υπό τις παρούσες συνθήκες, να υλοποιήσει τους στόχους αυτούς, πιστεύοντας ότι τα έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα που εκμεταλλεύεται σήμερα η Εταιρεία και Όμιλος είναι ισχυρά και αποτελούν ιδιαίτερα καθοριστικό παράγοντα για την επιτυχία των οικονομικών στόχων τους. Ως εκ τούτου ο Προτείνων δεν σχεδιάζει, επί του παρόντος, τη διακοπή της κυκλοφορίας ή την πώληση οποιουδήποτε από τους έντυπους ή ψηφιακούς τίτλους του Ομίλου. Επιπλέον ο Προτείνων δεν σκοπεύει να προβεί σε πωλήσεις λοιπών εταιριών του Ομίλου ή σε συγχωνεύσεις μεταξύ των εταιριών του Ομίλου με εξαίρεση ενδεχομένως της συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας προεκτυπώσεων Multimedia ΑΕ από τη μητρική.

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

Οι εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο καλούνται να παρακολουθούν συνεχώς τις μεταβαλλόμενες τάσεις που επικρατούν στην κοινωνία και να προσαρμόσουν τους πόρους και τα προϊόντα που διαθέτουν στις απαιτήσεις του αναγνωστικού κοινού και να αντιμετωπίσουν διεξοδικά τόσο την υπερπροσφορά δωρεάν περιεχομένου στο διαδίκτυο όσο και την ανακατανομή της διαφημιστικής δαπάνης στα παραδοσιακά και τα ψηφιακά μέσα ενημέρωσης. Στο πλαίσιο αυτό, ο Προτείνων εκτιμά ότι, συνεχίζοντας απαρύγκλιτα τη στρατηγική που η Εταιρία με συνέπεια έχει επιλέξει τα τελευταία χρόνια, η Εταιρία και ο Όμιλος έχουν τις προϋποθέσεις για να εξέλθουν από την παρούσα κρίση ενισχυμένοι έναντι του ανταγωνισμού και σε θέση να εκμεταλλευθούν τις ευκαιρίες που προσφέρει η αγορά στην Ελλάδα. Συνεπώς, σκοπός του Προτείνοντος είναι η συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρίας και του Ομίλου στους τομείς που αυτοί ήδη σήμερα δραστηριοποιούνται και στην επιλεκτική διεύρυσή τους παρακολουθώντας τις ευκαιρίες και τις νέες ανάγκες της αγοράς.

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

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



χρηματιστηριακή νομοθεσία και τη συνακόλουθη μείωση του όγκου των δημοσίων πληροφοριών, που θα είναι διαθέσιμες στους ανταγωνιστές της Εταιρίας και θα αφορούν στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της τελευταίας.

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

Παράλληλα, ενεργώντας κατ' άρθρο 28 του Νόμου και καθώς θα κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο με το 90%, ο Προτείνων, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης θα αναλάβει, για χρονική περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης να αποκτά όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν, τοις μετρητοίς, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα. Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

#### **4.13 Το Προσφερόμενο Τίμημα**

Αναφορικά με το Προσφερόμενο Τίμημα διευκρινίζεται ότι στην παρούσα Δημόσια Πρόταση:

1. Ως προκύπτει από τα στοιχεία του Χ.Α., η μέση προσαρμοσμένη χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής κατά τους έξι (6) μήνες, που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης (8/4/2013), ανήρχετο στο ποσό των €0,58 και το Προσφερόμενο Τίμημα είναι ανώτερο της τιμής αυτής κατά 10,3%
2. Είναι ίσο με την ανώτατη τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε μετοχές κατά τη διάρκεια και των δώδεκα μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης (8/4/2013), όπως προκύπτει μετά την προσαρμογή της τιμής λόγω: α) της συνένωσης των μετοχών (reverse split) της Εταιρίας με αναλογία 8 παλαιών προς 1 νέα μετοχή, σύμφωνα με απόφαση της από 23.4.2012 Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και β) της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την από 30.11.2012 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.
3. Δεν υπάρχουν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για λογαριασμό του.

Συνεπώς, το Προσφερόμενο Τίμημα που θα καταβάλει ο Προτείνων ίσο με το ποσό των 0,64 ευρώ ανά Μετοχή, πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου όπως ισχύει και των διευκρινιστικών ανακοινώσεων της ΕΚ με ημερομηνίες 19/3/2010 και 5/10/2010.

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

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

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει το Προσφερόμενο Τίμημα που θα καταβληθεί στους Μετόχους μέσω τραπεζικού δανεισμού που έχει ήδη συμφωνηθεί μεταξύ του Προτείνοντος και της Alpha Τράπεζας Α.Ε., με ενεχυρίαση, από την Alpha Τράπεζα Α.Ε., των Μετοχών που θα αποκτηθούν

κατά τη Δημόσια Πρόταση. Ο Προτείνων θα διατηρήσει τα δικαιώματα ψήφου επί των ενεχυραζομένων μετοχών κυριότητός του, με εξαίρεση την περίπτωση καταγγελίας της δανειακής σύμβασης.

#### **4.15 Αιρέσεις**

Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε καμία αίρεση σύμφωνα με το άρθρο 22 του Νόμου.

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

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση ή/και την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές, τις οποίες ο Προτείνων έχει συνάψει, κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 11, παράγραφος 1, εδάφιο (ιζ) του Νόμου, πλην των αναγραφόμενων στην ενότητα 4.14 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης του Πληροφοριακού Δελτίου.

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

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

Ειδικότερα:

##### **Δικαίωμα Εξαγοράς**

Κατόπιν ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης, 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 δεν κατέχει. Το δικαίωμα αυτό δύναται να ενασκηθεί εντός προθεσμίας τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Το ανταλλάγμα για την απόκτηση των υπολοίπων Μετοχών θα καταβληθεί, επίσης, σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Τίμημα, €0,64 ανά Μετοχή .

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

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

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

##### **Δικαίωμα εξόδου**

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, ο Προτείνων, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, θα αναλάβει, για χρονική περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, να αποκτά χρηματιστηριακά όλες τις μετοχές που θα του προσφερθούν, τοις μετρητοίς, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα. Κατά την ίδια περίοδο, ο Προτείνων αναλαμβάνει να αποκτά εξωχρηματιστηριακά μετοχές που θα του

προσφερθούν τοις μετρητοίς, στο Προσφερόμενο Τίμημα.

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

**Διαγραφή από το Χ.Α.**

Μετά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης και την ολοκλήρωση του δικαιώματος εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει την διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το ΧΑ, σύμφωνα με το άρθρο 17 (5) του Νόμου 3371/2005 και θα συγκαλέσει έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας προκειμένου να ληφθεί απόφαση, με ποσοστό ανώτερο του 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, υπέρ της υποβολής της σχετικής αίτησης διαγραφής στην ΕΚ.

## 5 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ, ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΠΟΔΕΚΤΩΝ & ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ

---

### 5.1 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 8/5/2013 και ώρα Ελλάδος 08:00 και λήγει την 4/6/2013, με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή διαρκεί συνολικά 28 ημέρες.

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

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

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

Η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **5.3 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης και των Δηλώσεων Αποδοχής**

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

Οι υποβληθείσες Δηλώσεις Αποδοχής δεν δύναται να ανακληθούν, εκτός εάν: α) ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχθεί μεταγενεστέρως Ανταγωνιστική Πρόταση, στην οποία περίπτωση, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που θα έχουν καταθέσει Δήλωση Αποδοχής, θα δύναται να την ανακαλέσουν μόνο για να αποδεχθούν την Ανταγωνιστική Πρόταση, καταθέτοντας σχετική έγγραφη Δήλωση Ανακλήσεως προς την Διαχειρίστρια και β) ο Προτείνων ανακαλέσει, κατόπιν εγκρίσεως της Ε.Κ., τη Δημόσια Πρόταση συνεπεία απρόβλεπτης και ανεξαρτήτου της βουλήσεώς του μεταβολής συνθηκών, η οποία καθιστά ιδιαίτερα επαχθή τη διατήρηση σε ισχύ της Δημόσιας Πρότασης (άρθρο 20 παρ. 2 του Νόμου).

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

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

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

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

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

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

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

(γ) Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) ανωτέρω καταχώριση, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα, αφού αφαιρεθούν τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4.13 ανωτέρω, σε καθένα πωλητή-Μέτοχο, με τον τρόπο που υποδεικνύεται από τον κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο στη Δήλωση Αποδοχής. Η καταβολή του Προσφερομένου Τιμήματος θα γίνεται είτε (i) δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεων που διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στην Διαχειρίστρια, είτε (ii) δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας (στην Ελληνική Επικράτεια), στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας το έγκυρο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του ή (ανάλογα με την περίπτωση) τα σχετικά εταιρικά εξουσιοδοτικά έγγραφα, είτε (iii) με πίστωση του Χειριστή τους σε περίπτωση που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι επιλέξουν να τον εξουσιοδοτήσουν για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

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

## **5.6 Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας**

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

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

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

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

## **5.7 Εφαρμοστέο δίκαιο και Δικαιοδοσία**

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση, οποιοδήποτε έγγραφο σχετικό με αυτήν καθώς και όλες οι

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

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

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

## 6 ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

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

Η «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» με την από 4/4/2013 επιστολή της, έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται προς καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Ωστόσο, ο Σύμβουλος δεν παρέχει ουδεμία εγγύηση, κατά την έννοια του Άρθρου 847 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα, για την εκπλήρωση των χρηματικών και λοιπών υποχρεώσεων που ανέλαβε ο Προτείνων ή η Διαχειρίστρια στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

Επιπλέον, ο Προτείνων έχει συνάψει σύμβαση με την «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δυνάμει της οποίας διόρισε την τελευταία ως διαχειρίστρια τράπεζα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής, προκειμένου να διασφαλισθεί ότι η ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα διενεργηθούν προσηκόντως.

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

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

Ημερομηνία 29/4/2013

**Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ**

**Σταύρος Π. Ψυχάρης**

Νικόλαος Ο. Ξενογιάννης

**Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ**

Για την **ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.**

A.A. ΛΕΒΗ

Associate Director

Δ.Ν.ΚΑΝΤΖΗ

Manager

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