

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ - ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΤΟΠΙΝ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ
ΤΗΝ ΔΙΑΘΕΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Μοτοδυναμική Α.Ε.Ε.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΔΙΤΡΟΧΩΝ & ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΜΕ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΣΤΗΝ ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΑΠΟ ΤΡΙΤΗ 14 ΕΩΣ ΠΕΜΠΤΗ 16 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
ΚΥΡΙΟΣ ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ: Π & Κ CAPITAL Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΛΟΙΠΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ:

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., EFG TELESIS FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ.,
ALPHA FINANCE Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.,
EFG EUROBANK ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η εταιρεία **ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΔΙΤΡΟΧΩΝ & ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** με διακριτικό τίτλο **ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.** (εφεξής «ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.» ή «η Εταιρεία») και οι μέτοχοι της Εταιρείας ανακοινώνουν ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του Π.Δ. 348/85 θα διαθέσουν στο επενδυτικό κοινό 1.550.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,59 με Δημόσια Προσφορά και 75.000 με Ιδιωτική Τοποθέτηση. Οι μετοχές που θα διατεθούν με Δημόσια Προσφορά και Ιδιωτική Τοποθέτηση, προέρχονται από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και την διάθεση υφιστάμενων μετοχών σύμφωνα με τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας στις 14.04.2000, στις 12.09.2000, στις 12.02.2001, στις 16.05.2003, στις 8.12.2003, στις 21.10.2004 και στις 13.05.2005, όπου αποφασίστηκε ομόφωνα η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η διάθεση υφιστάμενων μετοχών και η εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τιμή Διάθεσης

Η Τιμή Διάθεσης των μετοχών θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές (Θεσμικοί – Ιδιώτες – Μη θεσμικοί) που θα συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά. Η Τιμή Διάθεσης θα καθοριστεί με βάση τις προσφορές που θα υποβάλουν, εντός δεσμευτικού εύρους τιμών, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς οι θεσμικοί επενδυτές στο Βιβλίο Υποβολής Προσφορών (διαδικασία Bookbuilding) και θα ανακοινωθεί μέσω των Μ.Μ.Ε. το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς και πριν την έναρξη της συνεδρίασης του Χ.Α. της ημέρας εκείνης, όπως προβλέπεται από το άρθρο 4 του Π.Δ. 348/1985, όπως ισχύει. Το δεσμευτικό εύρος εντός του οποίου θα προσδιορισθεί η Τιμή Διάθεσης των μετοχών ορίστηκε από € 5,40 έως € 5,70 ανά μετοχή. Σημειώνεται ότι για τον προσδιορισμό του εύρους τιμών ακολουθήθηκε η διαδικασία του Pre-Marketing, σε συνδυασμό με την εκδήλωση ενδιαφέροντος από τους Λοιπούς Αναδόχους, σύμφωνα με το άρθρο 5 της απόφασης 6/306/22.6.2004 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με βάση το παραπάνω εύρος τιμής, ο δείκτης Τιμής Διάθεσης προς Κέρδη μετά Φόρων (P/E) διαμορφώνεται ως εξής:

	Κατώτατη Τιμή Εύρους (σε €)	Ανώτατη Τιμή Εύρους (σε €)
Εύρος Τιμής	5,40	5,70
Δημοσιευμένα κέρδη 2004 της Εταιρείας μετά από φόρους χρήσης, φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων και αμοιβές Δ.Σ.	7,95x	8,39x
Αναμορφωμένα κέρδη 2004 της Εταιρείας μετά από φόρους χρήσης,	8,08x	8,53x

εκτίμηση φόρων φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων και αμοιβές Δ.Σ.		
--	--	--

Σημείωση: Για τον υπολογισμό του δείκτη P/E σε όλες τις περιπτώσεις που περιλαμβάνονται στον πίνακα έχει ληφθεί υπόψη το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας μετά την παρούσα αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Πληροφορίες για τη Διαδικασία Διάθεσης και Κατανομής των Προσφερομένων Μετοχών

Η διαδικασία διάθεσης και κατανομής των μετοχών στους επενδυτές θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την απόφαση 6/306/22.06.2004 (ΦΕΚ 1029/09.07.04) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι αιτήσεις εγγραφής θα γίνονται δεκτές τις εργάσιμες ώρες από την **Τρίτη 14 Ιουνίου 2005 έως την Πέμπτη 16 Ιουνίου 2005**, στα γραφεία και το δίκτυο καταστημάτων των παραπάνω Αναδόχων, καθώς και στα καταστήματα της ALPHA BANK και της EFG EUROBANK ERGASIAS. Η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου θα γίνεται από τα ανωτέρω καταστήματα και γραφεία, καθώς και από το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι μη θεσμικοί επενδυτές θα εγγράφονται στην ανώτατη τιμή του δεσμευτικού εύρους τιμών (€ 5,70).

Ανώτατο όριο εγγραφής για κάθε επενδυτή είναι το σύνολο της αξίας της έκδοσης με Δημόσια Προσφορά, δηλαδή 1.550.000 κοινές ονομαστικές μετοχές επί την ανώτατη τιμή του εύρους τιμών.

Οι αιτήσεις εγγραφής γίνονται δεκτές εφόσον, είτε έχει καταβληθεί στους Αναδόχους σε μετρητά ή με τραπεζική επιταγή το ισόποσο της εγγραφής, είτε έχει δεσμευτεί το ισόποσο της εγγραφής σε πάσης φύσεως τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων του επενδυτή ή σε λογαριασμούς του άυλων τίτλων ομολόγων ή εντόκων γραμματίων κεντρικών κυβερνήσεων χωρών της Ζώνης Α, όπως αυτή ορίζεται στην ΠΔΤΕ/2054/1992 (εφεξής «Ζώνη Α»), είτε, τέλος, έχει δεσμευτεί το προϊόν συμφωνίας επαναγοράς φυσικών τίτλων (Reverse Repo) κεντρικών κυβερνήσεων χωρών της Ζώνης Α. Η συμμετοχή στη Δημόσια Προσφορά δεν μπορεί να γίνει με προσωπική επιταγή ή με τη δέσμευση άλλων αξιογράφων ή αξιών όπως μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, ή με την παροχή οποιασδήποτε άλλης μορφής εξασφάλισης, όπως εγγυητικής επιστολής, ενεχύρου επί αξιογράφων, εκχωρήσεως απαιτήσεων κ.λ.π. Οι αιτήσεις εγγραφής θα γίνονται δεκτές μόνο εφόσον οι επενδυτές είναι δικαιούχοι ή συνδικαιούχοι των λογαριασμών βάσει των οποίων εγγράφονται.

Επιστάται η προσοχή στους επενδυτές ότι αν δεν αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής ο Κωδικός Αριθμός της Μεριδας Επενδυτή, ο Αριθμός του Λογαριασμού Αξιών και ο Κωδικός Αριθμός του Χειριστή ή αν ο αναγραφόμενος αριθμός είναι λανθασμένος, ο επενδυτής θα αποκλείεται από την κατανομή των μετοχών. Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Εγγραφής διαπιστωθούν περισσότερες της μίας εγγραφές των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων (με βάση τα στοιχεία ΣΑΤ ή / και τα δημογραφικά του εγγραφόμενου), το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται με ευθύνη του Κυρίου Αναδόχου ως ενιαία εγγραφή και θα ισχύουν οι σχετικοί με την κατά προτεραιότητα ικανοποίησης των εγγραφών περιορισμοί.

Πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο συμμετοχής των επενδυτών στη Δημόσια Προσφορά, περιλαμβάνονται στην ενότητα «6.2. Διαδικασία Τιμολόγησης, Διάθεσης και Κατανομής των νέων μετοχών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η παράδοση των μετοχών συντελείται με την οριστική καταχώρηση τους στο Λογαριασμό Αξιών των δικαιούχων. Η ημερομηνία καταχώρησης των μετοχών στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων θα γνωστοποιηθεί με ανακοίνωση της Εταιρείας στον Τύπο μία τουλάχιστον εργάσιμη ημέρα πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Δεν προβλέπεται η διενέργεια πράξεων σταθεροποίησης.

Στοιχεία κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς

Η κατανομή των μετοχών στους επενδυτές θα πραγματοποιηθεί ως εξής:

- **Ποσοστό τουλάχιστον 30% των μετοχών (465.000 μετοχές)** θα διανεμηθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών ημεδαπών και αλλοδαπών θεσμικών επενδυτών, όπως αυτοί ορίζονται από την υπ'αρ. 6/306/22.6.2004 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- **Ποσοστό τουλάχιστον 30% των μετοχών (465.000 μετοχές)** θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών φυσικών και νομικών προσώπων, τα οποία δεν είναι θεσμικοί επενδυτές

- **Το υπόλοιπο 40% των μετοχών** θα κατανεμηθεί μεταξύ των δύο κατηγοριών με βάση τη μη ικανοποιηθείσα ζήτηση κάθε κατηγορίας ως προς τη συνολική μη ικανοποιηθείσα ζήτηση. Ο Κύριος Ανάδοχος τηρεί στοιχεία και θα ενημερώσει σχετικά τους επενδυτές και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τον τρόπο διαμόρφωσης της ποσοστιαίας κατανομής των μετοχών ανά κατηγορία επενδυτών, όπως προβλέπεται από το άρθρο 3 της απόφασης 6/306/22.06.2004 (Φ.Ε.Κ. Β' 1029/08.07.2004) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με την εγκύκλιο αριθμ. 23/22.06.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αν η ζήτηση σε μία από τις δύο κατηγορίες επενδυτών (θεσμικοί επενδυτές – φυσικά και λοιπά νομικά πρόσωπα) υπολείπεται της αντίστοιχης προσφοράς και δεν έχει ικανοποιηθεί πλήρως η ζήτηση στην άλλη κατηγορία, οι πλεονάζουσες μετοχές μεταφέρονται στην κατηγορία με την ανικανοποίητη ζήτηση.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός μετοχών που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά, οι Ανάδοχοι υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες μετοχές στην Τιμή Προσφοράς. Οι Ανάδοχοι δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για την τυχόν μη ικανοποίηση των όρων αυτών. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χ.Α. (ΦΕΚ 900B/16.6.2004) η ικανοποίηση του κριτηρίου της επαρκούς διασποράς μετοχών μιας νεοεισαγόμενης στην Παράλληλη Αγορά του Χ.Α. εταιρείας, προϋποθέτει την κατανομή ποσοστού τουλάχιστον 30% των προς εισαγωγή στο Χ.Α. μετοχών της Εταιρείας σε τουλάχιστον 1.000 επενδυτές της κατηγορίας των ιδιωτών και θεσμικών. Στους εν λόγω επενδυτές δεν συμπεριλαμβάνονται μέτοχοι που κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 2% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, όπως αυτό διαμορφώνεται μετά την εισαγωγή στο Χ.Α. μετοχών της εκδότριας εταιρείας καθώς επίσης και μέτοχοι που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 216 παρ. 6 του Κανονισμού του Δ.Σ. του Χ.Α.

Εάν βάσει των οριστικών στοιχείων κατανομής (και αφού ληφθεί υπόψη η τυχόν συμμετοχή των Αναδόχων στην εγγραφή) δεν ικανοποιείται τελικά το κριτήριο της επαρκούς διασποράς, οι Ανάδοχοι θα διατηρήσουν τα κεφάλαια των επενδυτών δεσμευμένα στους λογαριασμούς των εγγεγραφόμενων μέχρι την έκδοση οριστικής απόφασης περί της εισαγωγής από το ΔΣ του Χ.Α. Σε περίπτωση που η σχετική απόφαση είναι αρνητική, τότε τα κεφάλαια των επενδυτών θα αποδεσμευτούν και θα τους αποδοθούν (επομένως δεν θα λάβουν μετοχές της Εταιρείας) και η εγγύηση κάλυψης τυχόν αδιάθετων μετοχών από τους Αναδόχους θα αρθεί χωρίς να έχει παράγει οποιοδήποτε αποτέλεσμα.

Κατανομή Μετοχών στους Θεσμικούς Επενδυτές

Η κατανομή των προσφερόμενων μετοχών θα πραγματοποιηθεί από τον Κύριο Ανάδοχο, σύμφωνα με την απόφαση 6/306/22.6.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύει. Για την κατανομή των μετοχών στους θεσμικούς επενδυτές που θα συμμετάσχουν στη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών, θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισών προσφορών. Επισημαίνεται ότι δεν υπάρχει καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των υποβληθεισών προσφορών. Από την κατανομή των μετοχών εξαιρούνται οι Ανάδοχοι και οι Σύμβουλοι, καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτούς επιχειρήσεις, εξαιρουμένων των Ασφαλιστικών Εταιρειών, των Αωνύμων Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και των Αωνύμων Εταιρειών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, εφόσον οι τελευταίες εγγράφονται για λογαριασμό αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζονται. Ο Κύριος Ανάδοχος, σύμφωνα με την απόφαση 6/306/22.6.2004 (ΦΕΚ 1029/9.7.04) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, υποχρεούται να περιορίσει το οριστικό ποσοστό κατανομής μετοχών ανά θεσμικό επενδυτή στο 4% του συνόλου των προσφερομένων μετοχών. **Συνεπώς σε καμία περίπτωση δε θα κατανεμηθούν περισσότερες από 62.000 μετοχές ανά θεσμικό επενδυτή.**

Κατανομή Μετοχών στους Μη Θεσμικούς Επενδυτές

Σύμφωνα με την απόφαση 6/306/22.6.2004 (ΦΕΚ 1029/9.7.04) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το ποσοστό μετοχών που θα κατανεμηθεί στους μη Θεσμικούς επενδυτές θα είναι μεγαλύτερο ή ίσο του 30% και μικρότερο ή ίσο του 70% του συνόλου των μετοχών που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά.

Κατά την κατανομή των μετοχών στα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που δεν είναι θεσμικοί επενδυτές, θα δοθεί προτεραιότητα σε όλες τις αιτήσεις εγγραφής για το τμήμα τους που αφορά μέχρι 540 μετοχές («κατά προτεραιότητα όριο»), εφόσον τελικά κατανεμηθεί στη συγκεκριμένη κατηγορία το 70% της Δημόσιας Προσφοράς. Στην περίπτωση που κατανεμηθεί μικρότερο ποσοστό στους μη θεσμικούς επενδυτές το κατά προτεραιότητα όριο θα περιορισθεί αναλογικά. Ο Κύριος Ανάδοχος θα ενημερώσει μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους επενδυτές για το κατά προτεραιότητα όριο της τελικής κατανομής.

Αν οι διαθέσιμες μετοχές δεν επαρκούν για την ικανοποίηση κατά προτεραιότητα όλων των αιτήσεων εγγραφής σύμφωνα με τα παραπάνω, η ικανοποίηση των αιτήσεων εγγραφής μέχρι το κατά προτεραιότητα όριο θα γίνει αναλογικά με βάση τον συντελεστή ικανοποίησης για ακέραιες μονάδες διαπραγμάτευσης, παραλειπομένου του τυχόν κλάσματος διαπραγμάτευσης. Ο συντελεστής ικανοποίησης θα υπολογίζεται με βάση τη ζήτηση που προκύπτει μετά τον περιορισμό των αιτήσεων εγγραφής στο κατά προτεραιότητα όριο των 540 μετοχών. Στην περίπτωση που μετά την πρώτη, κατά τα προαναφερθέντα, κατανομή απομείνουν αδιάθετες μετοχές, θα κατανεμηθεί από μία μονάδα διαπραγμάτευσης στους επενδυτές που είχαν τα μεγαλύτερα παραληφθέντα κλάσματα μονάδας διαπραγμάτευσης, αν δε οι διαθέσιμες μετοχές δεν επαρκούν για την ικανοποίηση όλων των αιτήσεων εγγραφής που είχαν το ίδιο κλάσμα μονάδας διαπραγμάτευσης, θα διενεργηθεί κλήρωση προκειμένου να κατανεμηθεί σε κάθε επενδυτή που θα κληρωθεί μία μονάδα διαπραγμάτευσης.

Σύμφωνα με την απόφαση 6/306/22.6.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το ανώτατο ποσοστό μετοχών που δύναται να κατανεμηθεί σε κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που δεν είναι θεσμικός επενδυτής ορίζεται σε 2% επί του συνόλου των προσφερομένων μετοχών. **Συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν θα κατανεμηθούν περισσότερες από 31.000 μετοχές σε ένα μη θεσμικό επενδυτή.**

Αν μετά την ικανοποίηση κατά προτεραιότητα των αιτήσεων εγγραφής για το μέχρι 540 μετοχές τμήμα τους παραμένουν αδιάθετες μετοχές, αυτές θα κατανεμηθούν στους επενδυτές που ενεγράφησαν για μεγαλύτερο αριθμό μετοχών, αναλογικά με βάση το μη ικανοποιηθέν τμήμα της κάθε αίτησης εγγραφής και μέχρι του ορίου κατανομής των 31.000 μετοχών.

Σχετικά με την κατανομή των μετοχών βλέπε Ενότητα «6.2. Διαδικασία Τιμολόγησης, Διάθεσης και Κατανομής των νέων μετοχών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Περαιτέρω πληροφορίες για την Εταιρεία, τις μετοχές και τον τρόπο προσφοράς τους, περιλαμβάνονται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο, το περιεχόμενο του οποίου εγκρίθηκε από το ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

Αθήνα, Ιούνιος 2005
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΔΙΤΡΟΧΩΝ & ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
«ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.»