



Alfa-Alfa Holdings

**Προς το
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.
Σοφοκλέους 10 Αθήνα
Δ/ση Εισηγμένων Τίτλων
Τμήμα Παρακολούθησης Υποχρεώσεων Εταιριών
Υπόψη κας Α. Βογιατζή**

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2006

Αξιότιμοι κύριοι,

Σε εφαρμογή του άρθρου 289 του κανονισμού του Χ.Α. θα θέλαμε να σας ενημερώσουμε για τα παρακάτω:

1. Έχει οριστεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση τη Δευτέρα 27/03/2006 η οποία μεταξύ άλλων θα κληθεί να αποφασίσει και την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της ALFA ALFA ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε. με καταβολή μετρητών.
2. Η προηγούμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της ALFA ALFA ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 25/10/1999 με καταβολή μετρητών και κεφαλαιοποίηση αποθεματικών. Αντλήθηκαν συνολικά κεφάλαια ύψους € 154,06 εκ., ενώ μετά την αφαίρεση των εξόδων της αύξησης € 1,03 εκ., το καθαρό ποσό ανήλθε σε € 153,03 εκ. Η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος ήταν από 31/1/2000 έως 29/2/2000 και οι νέες 41.996.060 μετοχές που προέκυψαν διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από 7/4/2000. Με την από 20/6/2000 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, τροποποιήθηκε μερικώς ο προορισμός των νέων κεφαλαίων. Η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων παρατίθεται αναλυτικά στο παράρτημα 1 της παρούσας επιστολής.

3. Η επικείμενη Γενική Συνέλευση της 27/3/2006 θα κληθεί να αποφασίσει την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ύψους € 1.000.000 υπέρ του νέου Στρατηγικού Επενδυτή και παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Οι νέες μετοχές θα έχουν ονομαστική αξία € 0,30 και τιμή διάθεσης € 0,30 .
4. Η παραπάνω αύξηση θα πραγματοποιηθεί μετά από reverse split όπου για κάθε 40 παλαιές μετοχές θα αντιστοιχεί 1 νέα μετοχή της ALFA ALFA ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 1 σε € 40. Στη συνέχεια, θα έχει γίνει μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με αντίστοιχη διαγραφή ζημιών ύψους € 83.362.179, οπότε το μετοχικό κεφάλαιο της ALFA ALFA ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ πριν την αύξηση θα ανέρχεται σε € 629.941 και θα διαιρείται σε 2.099.803 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30.
5. Ο Στρατηγικός Επενδυτής με πολύχρονη εμπειρία στον ενεργειακό κλάδο προσβλέπει στην σοβαρή οικονομική ενίσχυση της ALFA ALFA ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ με προοπτική την ανάληψη σημαντικών έργων στον χώρο της παραγωγής, μεταφοράς και διανομής ηλεκτρικής ενέργειας. Αυτό θα επιτευχθεί μετά την υλαγωγή της εταιρίας στο άρθρο 44 του Ν. 1892/1990 με αντίστοιχο περιορισμό των χρεών και σύμφωνα πάντα με το σχέδιο εξυγίανσης που έχει υποβάλει τόσο προς την εταιρία όσο και προς τις πιστώτριες Τράπεζες. Η καταβολή μετρητών ύψους € 1.000.000 που θα πραγματοποιηθεί μετά την επικείμενη αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου θα χρησιμοποιηθεί κατ' αρχήν για την:
 - Καταβολή των οφειλομένων αποδοχών του προσωπικού
 - Εξόφληση των ασφαλιστικών οργανισμών
6. Απαραίτητη προϋπόθεση για την παραπάνω αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών από τον Στρατηγικό Επενδυτή αποτελεί η υλαγωγή της εταιρίας στο άρθρο 44 του Ν. 1892/1990. Σύμφωνα με τις τελευταίες εξελίξεις η εταιρία εκτιμάει ότι η αίτηση για υλαγωγή στο άρθρο 44 θα υποβληθεί εντός του Απριλίου. Η έγκριση της αίτησης υλαγωγής της ALFA ALFA ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ στο άρθρο 44 από το Δικαστήριο αναμένεται εντός του Ιουνίου 2006. Εντός μιας εβδομάδος από την υλαγωγή της εταιρίας στο άρθρο 44 ο Στρατηγικός Επενδυτής θα καταθέσει σε ειδικό

λογαριασμό τα χρήματα της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου και θα εκδοθούν οι νέες μετοχές.

Με εκτίμηση

Για την ALFA ALFA ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.


Απόστολος Αλλαμανής

Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος



ALFA ALPHA ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ
ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ (Αποφ. Χ.Α.Α. 58/28.12.2000)

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 25/10/1999 αυξήθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και κεφαλαιοποίηση αποθεματικών. Αντλήθηκαν συνολικά κεφάλαια Ευρώ 154,06 εκατ., ενώ τα έξοδα της αντλήσεως ανήλθαν σε 1,03 εκατ. Ευρώ και το καθαρό προϊόν ανήλθε σε Ευρώ 153,03 εκατ. Η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος ήταν από 31/1/2000 έως 29/2/2000 και οι νέες 41.996.060 μετοχές που προέκυψαν από την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών διαπραγματεύονταν στο Χ.Α.Α. από 7/4/2000. Η πιστοποίηση καταβολής της ως άνω τελευταίας αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας στην συνεδρίαση της 14/3/2000 (ΦΕΚ Αρ. Φύλλου 2254 - 24 Μαρτίου 2000). Κατόπιν με την από 20/6/2000 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, τροποποιήθηκε μερικώς ο προορισμός των νέων κεφαλαίων. Τα παραπάνω αντληθέντα κεφάλαια διατέθηκαν μέχρι 30/9/2002 ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ Α

(Ποσό σε εκατ. Ευρώ.)

Τρόπος διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων	Προβλεπόμενη χρήση σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο				Διατεθέντα Κεφάλαια		
	2000	2001	2002	Σύνολο Κεφαλαίων	Εως 30.6.2002	Από 1.7.02 Εως 30.9.02	Σύνολο Εως 30.9.02
1. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ΑΛΤΕ ΑΤΕ	41,09	-	-	41,09	-	-	-
2. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ALPACK	-	13,21	-	13,21	5,83	-	5,83
3. Εξαγορές στον Κλάδο Υπηρεσιών	85,11	-	-	85,11	85,11	-	85,11
4. Εξαγορές ή συμμετοχές σε άλλες εταιρίες	-	5,87	2,93	8,80	9,94	-	9,94
5. Ανέγερση νέων γραφείων ομίλου	-	2,64	2,93	5,97	-	-	-
6. Δαπάνες έκδοσης	0,28	-	-	0,28	1,03	-	1,03
7. Δαπάνες εξαγορών	-	-	-	-	0,50	-	0,50
8. Αδιάθετα κεφάλαια	-	-	-	-	51,65	-	51,65
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	126,48	21,72	5,86	154,06	154,06	-	154,06

Με απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης μετόχων της 20/6/2000 τροποποιήθηκε μερικώς ο προορισμός των κεφαλαίων και αποφασίστηκε ότι τα κονδύλια υπ' αριθμόν 1 και 5 ύψους 46,66 εκατ. Ευρώ θα διατεθούν για την εξαγορά της ΕΣΧΑ ΑΒΕΕ. Κατόπιν τούτου, τα αδιάθετα κεφάλαια του πίνακα Α ποσό Ευρώ 51,65 εκατ. κατανομούνται ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ Β

(Ποσό σε εκατ. Ευρώ.)

Τρόπος διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων	Χρήση σύμφωνα με Απόφαση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 20.6.2000				Διατεθέντα Κεφάλαια		
	2000	2001	2002	Σύνολο	Εως 30.6.02	Από 1.7.02 Εως 30.9.02	Σύνολο Εως 30.9.02
1. Εξαγορά ΕΣΧΑ ΑΒΕΕ	46,66	-	-	46,66	46,66	-	46,66
2. Αδιάθετα κεφάλαια	4,99	-	-	4,99	3,15	-3,15	-
3. Κεφάλαιο κίνησης θυγατρ. εταιρείας	-	-	-	-	1,84	3,15	4,99
ΣΥΝΟΛΑ	51,65	-	-	51,65	51,65	-	51,65

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 20.6.2001 ενέκρινε να διατεθεί το μέχρι τότε αδιάθετο ποσό των 4,99 εκατ. ευρώ για κεφάλαιο κίνησης θυγατρικής μας εταιρείας στις ΗΠΑ. Η αλλαγή προορισμού κεφαλαίων έγινε για τους εξής λόγους:

- 1) Διότι δεν υλοποιήθηκε η αύξηση κεφαλαίου της ΑΛΤΕ λόγω καθυστέρησης αυτοχρηματοδοτούμενων έργων.
- 2) Τα γραφεία του Ομίλου ανεγείρονται σε υπάρχον οικόπεδο της ΑΛΤΕ.
- 3) Αποφασίστηκε η είσοδος του ομίλου στον τομέα ενέργειας που εκπροσωπείται από την ΕΣΧΑ ΕΛΛΑΣ.

Επίσης διευκρινίζουμε τα ακόλουθα:

- α) Δεν υφίστανται διαφοροποιήσεις στο χρονοδιάγραμμα υλοποίησης.
- β) Η επιπλέον της προβλεπόμενης δαπάνη υπ' αριθμ. 4 για εξαγορά άλλων εταιριών κατά Ευρώ 1,14 εκατ. η οποία είναι οριστική καθώς και οι επιπλέον οριστικές δαπάνες εκδόσεως Ευρώ, 7,38 εκατ. και οι δαπάνες εξαγοράς Ευρώ 0,50 εκατ. οι οποίες επίσης είναι οριστικές, αποτελούν συνολικό ποσό Ευρώ 2,39 εκατ. Το ποσό αυτό αντλήθηκε από το κονδύλι υπ' αριθμ. 2 - αύξηση κεφαλαίου ALPACK το οποίο παρουσίασε πλεόνασμα Ευρώ 7,38 εκατ. διότι δεν απαιτήθηκε να γίνει αύξηση κεφαλαίου κατά Ευρώ 13,21 εκατ. αλλά μόνο κατά Ευρώ 5,83 εκατ.
- γ) Οι δαπάνες εξαγοράς Ευρώ 0,50 εκατ. αφορούν αμοιβές που δόθηκαν σε οικονομικούς, νομικούς και ελεγκτικούς συμβούλους στις ΗΠΑ και καταβλήθηκαν σε σχέση με την εξαγορά της Αμερικανικής εταιρείας ALFA SMART PARKS INC.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΓΓΕΛΟΣ Γ. ΑΛΛΑΜΑΝΗΣ
ΑΔΤ. Ρ. 650340

Μαρούσι, 27 Νοεμβρίου 2002

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΙΩΑΝΝΗΣ Ε. ΑΔΡΑΚΤΑΣ
ΑΔΤ. Μ. 308297

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΗΤΑΣ Α. ΒΟΥΤΣΑΣ
ΑΔΤ. Ν. 317342

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ

Ελέγξαμε τα ανωτέρω στοιχεία της ALFA ALPHA ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΑΕ, εφαρμόζοντας τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Από τον έλεγχό μας αυτό διαπιστώσαμε ότι τα ανωτέρω στοιχεία προκύπτουν από τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία που τήρησε η εταιρία καθώς και από το εγκεκριμένο από το Χ.Α.Α. Ενημερωτικό Δελτίο, αφού ληφθούν υπόψη οι παραπρόσθετες από την εταιρεία διευκρινίσεις.

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2002

BKR ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές - Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μέλος της BKR International

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ - ΛΟΓΙΣΤΗΣ

BENETIA ΤΡΙΑΝΤΟΠΟΥΛΟΥ - ΑΝΑΣΤΑΣΟΠΟΥΛΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 12.391