

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«VANDERVELLE A.E.»

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
«MULTIRAMA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»



ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ
ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ

ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 2,23 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



Μάιος 2009

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 15ης Μαΐου 2009 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του νόμου 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις».

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«VANDERVELLE A.E.»

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
«MULTIRAMA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»



ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ
ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ

ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 2,23 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



Μάιος 2009

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 15ης Μαΐου 2009 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του νόμου 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις».

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της Ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε.» (η «Εταιρεία»), της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με την διαδικασία που προβλέπεται στο Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις» (ο «Νόμος») και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία δύνανται να την αποδεχθούν νόμιμα (οι «Αποδέκτες»).

Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση και το Παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελεί πρόταση για αγορά μετοχών και δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, σε πρόσωπα νομικά ή φυσικά σε καμία άλλη δικαιοδοσία εκτός Ελληνικής Επικράτειας, όπου η πραγματοποίηση μίας τέτοιας πρότασης ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού (οι «Εξαιρούμενες Χώρες»). Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο διάθεση ή προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο, φυσικό ή νομικό, προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες. Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν λάβουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή έγγραφο σχετικό με αυτό, ή/και με τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ενημερωθούν προσκόντως και να λάβουν υπόψη τους τέτοιους περιορισμούς. Ο Προτείνων, ο Σύμβουλος και ο Διαχειριστής δεν φέρουν καμία ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι, ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδας καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν τη παράγραφο 3.6 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Δύνανται να θεωρηθεί ότι Μέτοχος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει προσκόντως τη Δήλωση Αποδοχής, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει μελλοντικές εκτιμήσεις σχετικά με την επιχειρηματική δραστηριότητα καθώς και ορισμένα σχέδια και στόχους του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία, οι οποίες από τη φύση τους είναι εγγενώς θεωρητικές, και περιλαμβάνουν κίνδυνο και αβεβαιότητα καθώς σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από συνθήκες οι οποίες δύνανται να πραγματοποιηθούν στο μέλλον. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων οι εξελίξεις δύνανται να διαφέρουν ουσιαστικά από τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Εταιρεία, έχουν ληφθεί από: (i) τις εταιρικές και ενοποιημένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για τη χρήση που έληξε την 31/12/2008 και την σχετική ετήσια οικονομική έκθεση που συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007, και (ii) λοιπές δημοσιευμένες πληροφορίες (στις οποίες ενδεικτικά περιλαμβάνονται ανακοινώσεις της Εταιρείας στο ΗΔΤ του Χ.Α. ανακοινώσεις ή πληροφορίες από τον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας). Ο Προτείνων και ο Σύμβουλος του Προτείνοντος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχουν επιβεβαιώσει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρεία και, επομένως, δεν φέρουν καμία ευθύνη αναφορικά με αυτές.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος Αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Πληροφοριακού δελτίου συμβουλευτεί χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο σύμβουλο της επιλογής του σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.

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

Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση νοείται δημόσια πρόταση, ανταγωνιστική της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, την οποία θα έχει εγκρίνει η Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω).

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 την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι, που θα έχουν αποδεχθεί εγκύρως και σύμφωνα με τους όρους της 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 ο αρχικός Χειριστής στο Σ.Α.Τ. των Μετοχών των Αποδεχόμενων Μετόχων.

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

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

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα υποχρεωτική δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρείας, που ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο. Επίσης, η Δημόσια Πρόταση αφορά και τις μετοχές της Εταιρείας οι οποίες ενδέχεται να εκδοθούν κατά την Περίοδο Αποδοχής δυνάμει του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7) σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7).

Διαχειριστής νοείται η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., που ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής.

Δικαίωμα εξαγοράς νοείται το δικαίωμα που έχει ο Προτείνων σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και όπως αυτό περιγράφεται στο παρόν έντυπο.

Δικαίωμα Εξόδου νοείται το δικαίωμα που έχουν οι Μέτοχοι σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου και όπως αυτό περιγράφεται στο παρόν έντυπο.

Ε.Κ. νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εξαιρούμενη Χώρα νοείται οποιαδήποτε χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής η πραγματοποίηση μίας δημόσιας πρότασης όπως η παρούσα Δημόσια Πρόταση ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

Εξουσιοδότηση Χρήσης νοείται η εξουσιοδότηση των Αποδεχόμενων Μετόχων στην Διαχειρίστρια να αναλάβει τον χειρισμό των Μετοχών, που προτίθενται να προσφέρουν.

Εταιρεία νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «MULTIRAMA Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία», με τον διακριτικό τίτλο «MULTIRAMA S.A.» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε.»).

Ε.Χ.Α.Ε. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού & Καταχώρησης» που διαχειρίζεται το Σ.Α.Τ.

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοούνται από κοινού ο Κανονισμός Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Χρηματιστηριακών Συναλλαγών επί Αυτών Αξιών και ο Κανονισμός Λειτουργίας Συστήματος Αυτών Τίτλων που εγκρίθηκαν με τις αποφάσεις του Δ.Σ. της Ε.Κ. 2/304/10.6.2004 και 3/304/10.6.2004, όπως ισχύουν σήμερα.

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

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 Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία, μεθ' όλων των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης νοείται από κοινού το σύνολο των Μετοχών τις οποίες δεν κατέχει ο Προτείνων, καθώς επίσης και οι μετοχές της Εταιρείας οι οποίες ενδέχεται να εκδοθούν κατά την Περίοδο Αποδοχής δυνάμει του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7) σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7). Σημειώνεται ότι μέχρι και την 30ή Απριλίου 2009 (2η Ημερομηνία Μετατροπής από την έκδοση του Δανείου), δεν έχει υπάρξει καμία μετατροπή, μερική ή ολική, του εν λόγω δανείου. Η επόμενη Ημερομηνία Μετατροπής είναι η 30ή Οκτωβρίου 2009. Ως εκ τούτου, δεν μεσολαβεί Ημερομηνία Μετατροπής μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Μέτοχοι νοούνται όλοι οι πλήρεις, ακώλυτοι, αποκλειστικοί και αδιαμφισβήτητοι κύριοι των Μετοχών.

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

ΜΣΧΤ νοείται η μέση σταθμισμένη χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 (ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου.

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

Περίοδος Αποδοχής νοείται η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, όπως προσδιορίζεται στο κεφάλαιο 3.1.

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.

Προσφερόμενο Αντάλλαγμα νοείται το ποσό των € 2,23 ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή.

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

Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα νοούνται, σύμφωνα με το άρθρο 2 (ε) του Νόμου, η εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», ως μοναδική μέτοχος του Προτείνοντος και ο κος Πάνος Γερμανός ως μέτοχος κατά 100% της εταιρείας «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD». Επίσης ο κος Γερμανός είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ. του Προτείνοντος.

Προτείνων νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «VANDERVELLE Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Επενδύσεων και Εμπορίου» (εφεξής VANDERVELLE A.E.).

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

Σύμβουλος νοείται η Eurobank EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ., που ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Χειριστής νοείται ο Χειριστής των Μετοχών των Αποδεχόμενων Μετόχων.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, η κα Ευφροσύνη Κόποηλα, υπό την ιδιότητα της ως ειδικά εξουσιοδοτημένης νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και υπεύθυνης του περιεχομένου του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις, οι οποίες θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Για τον Προτείνοντα

Ευφροσύνη Κόποηλα

Ειδικά Εξουσιοδοτημένη Νόμιμη Εκπρόσωπος του Προτείνοντος*

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η Eurobank EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ., που είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 4 παρ. 1 στοιχεία στ' & ζ' του νόμου 3606/2007 (ως ισχύει), συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την Eurobank EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ

Γιώργος Μαυρίδης
Γενικός Διευθυντής*

Ιωάννης Βρέντζος
Διευθυντής*

* Πρωτότυπο κείμενο φέρον τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ.....	8
1.1 Δημόσια Πρόταση.....	8
1.2 Η Εταιρεία.....	10
1.3 Ο Προτείνων.....	11
1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική Του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία.....	12
1.5 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	14
1.6 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.....	15
1.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης.....	16
1.8 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης.....	17
1.9 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος.....	17
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	18
2.1 Εισαγωγή.....	18
2.2 Η Υπό Εξαγορά Εταιρεία.....	19
2.3 Ο Προτείνων.....	29
2.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος.....	30
2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την Κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής.....	30
2.6 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου.....	31
2.7 Βεβαίωση Χορηγούμενη από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.....	31
2.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων.....	32
2.9 Πληροφορίες σχετικά με τις Πρόσφατες Συναλλαγές επί Μετοχών της Εταιρείας Διενεργούμενες από τον Προτείνοντα και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα.....	32
2.10 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	33
2.11 Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	34
2.12 Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	34
2.13 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης.....	34
2.14 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία.....	34
2.15 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.....	36
2.16 Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.....	37
2.17 Αιρέσεις.....	37
2.18 Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση.....	37
2.19 Αναλυτικές Πληροφορίες για τη Διαγραφή των Μετοχών, το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου.....	37
3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	39
3.1 Περίοδος Αποδοχής.....	39
3.2 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής.....	39
3.3 Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής.....	40
3.4 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.....	40
3.5 Διαδικασία καταβολής του Προσφερομένου Ανταλλάγματος – Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται.....	40
3.6 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας.....	41
3.7 Εφαρμοστέο Δίκαιο και δωσιδικία.....	42
4. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ.....	43

Η παρούσα περίληψη συντάχθηκε με βάση το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου και θα πρέπει να διαβάζεται μόνο σε συνάρτηση με το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου. Ως εκ τούτου η λήψη της οιασδήποτε απόφασης αναφορικά με την αποδοχή ή απόρριψη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να στηρίζεται στην ανάγνωση, διερεύνηση και κρίση του συνόλου των στοιχείων και πληροφοριών, τα οποία παρουσιάζονται στο Πληροφοριακό Δελτίο ως σύνολο κι όχι μόνο στην παρούσα περίληψη, που τίθεται αποκλειστικά για την διευκόλυνση των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης.

1.1 Δημόσια Πρόταση

Η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «VANDERVELLE Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Επενδύσεων και Εμπορίου», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) 67918/04/Β/09/47, και έδρα στο 23ο χλμ. Εθνικής οδού Αθηνών Λαμίας, 145 65 στον Άγ. Στέφανο Αττικής (εφεξής ο «Προτείνων» ή η «VANDERVELLE Α.Ε.») προβαίνει σε υποχρεωτική δημόσια πρόταση για την απόκτηση των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, που δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα αυτή ή πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό της ή συντονισμένα με αυτή, κατά την ημερομηνία την οποία κατέστη υπόχρεος σε υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «MULTIRAMA Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» (στο εξής η «Εταιρεία» ή «MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε.»), με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6039/06/Β/86/137 και έδρα στο 23ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών Λαμίας, στον Δήμο Αγ. Στεφάνου Αττικής, σύμφωνα με το Ν. 3461/2006 (στο εξής η «Δημόσια Πρόταση»). Σημειώνεται ότι μοναδική μέτοχος του Προτείνοντος είναι η εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD» με έδρα την Κύπρο, η οποία ανήκει σε ποσοστό 100% στον κ. Πάνο Γερμανό.

Το μετοχικό κεφάλαιο της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. ανέρχεται σε € 2.575.386,3 και διαιρείται σε 8.584.621 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη (στο εξής οι «Μετοχές»), και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι Μετοχές της Εταιρείας από την 06/04/2009 έχουν ενταχθεί στην κατηγορία Επιτήρησης του Χ.Α.

Την 30/03/2009 ο κος Πάνος Γερμανός μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. που κατείχε, ήτοι 3.140.545 μετοχές που αναλογούν σε ποσοστό 36,58% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και αντίστοιχο ποσοστό 36,58% των δικαιωμάτων ψήφου στην εταιρεία VANDERVELLE Α.Ε. Την ίδια ημέρα, την 30/03/2009, η VANDERVELLE Α.Ε., απέκτησε επιπλέον ποσοστό 3,07% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε., με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος στο μετοχικό κεφάλαιο της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. και τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου να ανέλθουν σε 39,65%, ήτοι σε 3.404.157 μετοχές. Συνεπεία των παραπάνω συναληθαγών, ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 7 του Νόμου.

Συγκεκριμένα, στις 14/04/2009 ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση και ξεκίνησε τη διαδικασία αυτής ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υποβάλλοντας σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως, η ανακοίνωση σχετικά με την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης ανακοινώθηκε στις 14/04/2009 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 14ης Απριλίου 2009, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ.1 του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση όλων των Μετοχών οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα κατά την 30/03/2009, δηλαδή σε 5.180.464 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό

60,35% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, καθώς επίσης και τις μετοχές της Εταιρείας οι οποίες τυχόν εκδοθούν κατά την Περίοδο Αποδοχής δυνάμει του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7) σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7), δηλαδή κατά το μέγιστο 4.299.014 μετοχές (στο εξής από κοινού οι «Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης»). Σημειώνεται ότι μέχρι και την 30ή Απριλίου 2009 (2η Ημερομηνία Μετατροπής από την έκδοση του Δανείου), δεν έχει υπάρξει καμία μετατροπή, μερική ή ολική, του εν λόγω δανείου. Η επόμενη Ημερομηνία Μετατροπής είναι η 30ή Οκτωβρίου 2009. Ως εκ τούτου, δεν μεσολαβεί Ημερομηνία Μετατροπής μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

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

Σημειώνεται ότι κατά την 13η Απριλίου 2009, μετά την απόκτηση μετοχών μέσω Χ.Α., ο Προτείνων κατείχε άμεσα 6.396.483 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 74,51% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε., τις οποίες απέκτησε, όπως αναλυτικά αναφέρεται στο κεφάλαιο 2.9 του Παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Σημειώνεται ότι ο κος Πάνος Γερμανός και η εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, δεν κατείχαν άμεσα μετοχές της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε.

Σημειώνεται ότι μετά τις συναλλαγές που έλαβαν χώρα μετά την 13/04/2009 και μέχρι την 24/04/2009, όπως αυτές περιγράφονται στο κεφάλαιο 2.9 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ο Προτείνων στη MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε., ως αυτό είχε διαμορφωθεί μέχρι την 29/04/2009 ανέρχεται σε 83,93%.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το νόμο 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» και τα οριζόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Επίσης για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων όρισε (i) την Eurobank EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ., ως χρηματοοικονομικό του σύμβουλο, σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου και (ii) την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε. ως Διαχειρίστρια, ήτοι εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την, μεταξύ άλλων, παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Ο Προτείνων όρισε ως Προσφερόμενο Αντάλλαγμα το ποσό των € 2,23 ανά Μετοχή τοις μετρητοίς για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή. Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου.

Επιπρόσθετα του Προσφερόμενου Τιμήματος, ο Προτείνων θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων την καταβολή των ανερχόμενων σε 0,08% δικαιωμάτων εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε., τα οποία αλλιώς θα επιβάρυναν τους Αποδεχόμενους Μετόχους. Ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης που θα βαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ο οποίος θα ανέλθει σε 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλ-

λήγματος χωρίς επιβάρυνση από τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% αλλά μείον τον προαναφερόμενο φόρο ύψους 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής.

Παράλληλα, ο Προτείνων δημοσιοποίησε την πρόθεσή του, από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, να αποκτήσει Μετοχές μέσω του Χ.Α. ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, εκτός από εκείνες που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου.

Σημειώνεται επίσης ότι:

1. Καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, ο Προτείνων σκοπεύει να εξαγοράσει τις Μετοχές των υπολοίπων Μετόχων ασκώντας το Δικαίωμα Εξαγοράς δυνάμει του άρθρου 27 του Νόμου εντός της προβλεπόμενης τριμηνιαίας προθεσμίας. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να ζητήσει τη διαγραφή της Εταιρείας από το Χ.Α. με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων που θα ληφθεί με ποσοστό ανώτερο του 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου.
2. Παράλληλα και σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, καθόσον μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα κατέχει συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων 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.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την 509/15.05.2009 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου 3461/2006.

Η Περίοδος Αποδοχής κατά την έννοια του άρθρου 18, παρ. 2 του Ν.3461/2006 κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 20/05/2009 και λήγει την 17/06/2009, δηλαδή διαρκεί συνολικά 29 ημέρες. Για τη διαδικασία αποδοχής, οι ενδιαφερόμενοι Μέτοχοι πρέπει να ανατρέξουν στο κεφ. 3.2 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.2 Η Εταιρεία

Η Εταιρεία ιδρύθηκε τον Ιανουάριο του 1957 (ΦΕΚ 24/29.1.1957) με την επωνυμία «ΑΘΗΝΑΙΑ Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου και Βιομηχανίας Υφασμάτων». Η αλλαγή της επωνυμίας από «ΑΘΗΝΑΙΑ Α.Ε.» στη σημερινή «MULTIRAMA Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία», με τον διακριτικό τίτλο «MULTIRAMA S.A.» αποφασίσθηκε στην Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 11/10/2000 (ΦΕΚ 11548/19.12.2000), η οποία ενέκρινε και τη συγχώνευση με απορρόφηση της πρώην «MULTIRAMA Ανώνυμης Εμπορικής και Βιομηχανικής Εταιρείας Τηλεπικοινωνιακού και Ηλεκτρονικού Υλικού» από την ΑΘΗΝΑΙΑ Α.Ε.

Ο αριθμός μητρώου της Εταιρείας στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών είναι 6039/06/Β/86/137. Η Εταιρεία έχει έδρα στο 23ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών Λαμίας, στον Δήμο Αγ. Στεφάνου Αττικής, τηλ. 210 81 81 000.

Αυτή είναι η διεύθυνση και των γραφείων της Εταιρείας. Η διάρκειά της, σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της ορίστηκε σε 100 έτη, υπολογιζόμενη από την ημέρα της δημοσίευσής της πράξης σύστασής της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (ΦΕΚ 24/29.1.1957), ήτοι μέχρι ο 2057.

Η Εταιρεία από το 1972 έχει εισαγάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Από τις 06/04/2009 οι μετοχές της Εταιρείας μεταφέρθηκαν στην κατηγορία Επιτήρησης, διότι στις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις με στοιχεία 31/12/2008 οι ζημιές ήταν μεγαλύτερες από το 30% της καθαρής της θέσης και η Εταιρεία δεν είχε προβεί σε πρόσκληση Γενικής Συνέλευσης για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.

Η Εταιρεία την 31/12/2008 απασχολούσε 523 εργαζομένους και ο Όμιλος 651. Στις 31/12/2008 το δίκτυο καταστημάτων λιανικής του Ομίλου αποτελούνταν από 78 καταστήματα στην Ελλάδα και 5 στη Βουλγαρία.

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι το λιανικό εμπόριο ηλεκτρονικών υπολογιστών, περιφερειακού εξοπλισμού υπολογιστών και λογισμικού γραφείου και λοιπών προϊόντων τεχνολογίας καθώς και η παροχή συναφών υπηρεσιών.

1.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι μία ελληνική ανώνυμη εταιρεία, μη εισηγμένη σε χρηματιστήριο, με την επωνυμία «VANDERVELLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ & ΕΜΠΟΡΙΟΥ» και τον διακριτικό τίτλο «VANDERVELLE Α.Ε.», η οποία συστάθηκε τον Μάρτιο του 2009, έχει έδρα τον Δήμο του Αγίου Στεφάνου Αττικής, στο 23ο χλμ. Εθνικής οδού Αθηνών Λαμίας, 145 65, και διάρκεια 90 χρόνια, ήτοι μέχρι το 2099. Ο αριθμός μητρώου ανωνύμων εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) του Προτείνοντος είναι 67918/04/Β/09/47.

Σκοπός του Προτείνοντος είναι:

α) Η συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις, ημεδαπές ή αλλοδαπές, που υπάρχουν ήδη ή πρόκειται να συσταθούν στο μέλλον, καθώς και η ίδρυση θυγατρικών ή συγγενών επιχειρήσεων ημεδαπών ή αλλοδαπών οποιασδήποτε νομικής μορφής και με οποιοδήποτε σκοπό, με σκοπό τον έλεγχο των επιχειρήσεων αυτών, β) Η παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης στις παραπάνω επιχειρήσεις, γ) Η οικονομική συνεργασία όλων ή οποιωνδήποτε από τις παραπάνω εταιρείες, η παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τις παραπάνω δραστηριότητες, δ) Η συμμετοχή σε πάσης φύσεως επενδυτικά προγράμματα, ε) Η επένδυση σε πάσης φύσεως ακίνητες ή κινητές αξίες, στ) Η διεξαγωγή ανάλογων δραστηριοτήτων ιδίων ή παρεμφερών με τους ανωτέρω σκοπούς, μέσω θυγατρικών της εταιρειών, ζ) Η εμπορία χονδρικώς ή λιανικώς, η εισαγωγή και εξαγωγή κάθε είδους εμπορευμάτων, η) Η παροχή υπηρεσιών συναφών με τα πωλούμενα εμπορεύματα, θ) Η αντιπροσώπευση οίκων του εξωτερικού, φυσικών ή νομικών προσώπων που επιδιώκουν τον ίδιο ή παρεμφερή σκοπό, ι) Η παροχή συμβουλών και υπηρεσιών επί οργανωτικών, εμπορικών, χρηματοπιστωτικών, οικονομικών και λοιπών θεμάτων, κ) Κάθε άλλη συναφής προς τα παραπάνω εργασία ή δραστηριότητα.

Για την επίτευξη των ανωτέρω σκοπών της ο Προτείνων μπορεί: α) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση ιδίων ή παρεμφερών σκοπών, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου, με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, β) να συνεργάζεται με φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή κοινοπραξίες με οποιοδήποτε τρόπο ή να αναθέτει μέρος ή και το σύνολο των εργασιών της σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή κοινοπραξίες στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, γ) να ιδρύει υποκαταστήματα ή γραφεία οπουδήποτε στην

ημεδαπή ή αλλοδαπή, δ) να ασκεί οποιαδήποτε συναφή επιχείρηση προς επίτευξη των επιδιωκόμενων σκοπών της, ε) να ενεργεί για ίδιο λογαριασμό ή ως αντιπρόσωπος άλλων οίκων, ημεδαπών ή αλλοδαπών, στ) να παρέχει εγγυήσεις υπέρ τρίτων εταιρειών και γενικά επιχειρήσεων ή κοινοπραξιών, στις οποίες συμμετέχει ή συνεργάζεται μαζί τους με οποιοδήποτε τρόπο, καθώς και να παρέχει κάθε είδους ασφάλειες, ενοικίες ή εμπράγματα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος, του οποίου η θητεία άρχισε με τη νόμιμη σύσταση του Προτείνοντος, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Πάνος Γερμανός	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Ευφροσύνη Κόπολα	Αντιπρόεδρος
Κωνσταντίνος Καραφωτάκης	Μέλος

Η θητεία του παραπάνω Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της που θα συγκληθεί μέσα στο πρώτο εξάμηνο του έτους 2010.

Ο Προτείνων σήμερα είναι αμιγώς εταιρεία συμμετοχών. Ο Προτείνων δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρείες κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920.

Το συνολικό καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε εξήντα χιλιάδες (60.000) ευρώ και διαιρείται σε εξήντα χιλιάδες (60.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ έκαστη.

Ο Προτείνων είναι μονοπρόσωπη με μοναδικό μέτοχο την εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», η οποία εδρεύει στην Κύπρο (Λεμεσός), έχει εγγραφεί στο μητρώο εταιρειών της Κύπρου με αριθμό Η.Ε. 244345, έχει μετοχικό κεφάλαιο ύψους δέκα χιλιάδες (10.000) ευρώ, διαιρούμενο σε δέκα χιλιάδες (10.000) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ έκαστη. Η «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD» ανήκει σε ποσοστό 100% στον κ. Πάνο Γερμανό.

Ο Προτείνων ενεργεί συντονισμένα με την εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», μοναδική μέτοχο του Προτείνοντος, και τον κ. Πάνο Γερμανό, ο οποίος κατέχει το 100% της «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», ενώ επίσης κατέχει την θέση του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου στο Δ.Σ. του Προτείνοντος.

Ο Προτείνων δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις, καθώς ιδρύθηκε τον Μάρτιο του 2009. Η πρώτη εταιρική του χρήση θα κλείσει την 31/12/2009.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζομένους και με εξαίρεση την διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν ασκεί άλλη δραστηριότητα.

1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική Του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

Ο Προτείνων σκοπεύει να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας που δεν κατέχει κατά την ημερομηνία της υποβολής της Δημόσιας Πρότασης.

Δεδομένου ότι ο Προτείνων, ο οποίος ελέγχεται κατά 100% από τον κ. Πάνο Γερμανό, ο οποίος είναι πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας, ήδη, κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, ελέγχει την Εταιρεία κατά ποσοστό περίπου 74,51%, η απόκτηση επιπλέον μετοχών της Εταιρείας από τον Προτείνοντα δεν πρόκειται να επιφέρει μεταβολές στην στρατηγική της Εταιρείας, και στους επιχειρηματικούς της στόχους.

Ο Προτείνων προτίθεται να ακολουθήσει το υφιστάμενο επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας και να υποστηρίξει την πραγμάτωση και επιτάχυνση της υλοποίησης των στόχων της διοίκησης της Εταιρείας.

Συγκεκριμένα, η Διοίκηση του Ομίλου εστιάζει στην ανάπτυξη του μεριδίου αγοράς και στις δύο αγορές που δραστηριοποιείται. Αυτό βασίζεται στο συνεχιζόμενο πλάνο επέκτασης του δικτύου με νέα καταστήματα καθώς και στη βελτιωμένη ανταγωνιστικότητα της επιχείρησης τόσο σε επίπεδο τιμών, λόγω αυξημένου όγκου αγορών όσο και στην απόδοση όλων των ενεργειών marketing οι οποίες συνεχώς βελτιώνουν την εικόνα της μάρκας. Η διοίκηση της Εταιρείας στοχεύει στην υλοποίηση του πλάνου ανάπτυξης καταστημάτων, εκμεταλλευόμενη την ευκαιρία στις εμπορικές μισθώσεις, όπου παρατηρούνται μειώσεις στα ενοίκια των καταστημάτων. Παράλληλα, στοχεύει σε προσεκτική διαχείριση των λειτουργικών δαπανών καθώς και σε ενέργειες που έχουν στόχο την μείωση του κεφαλαίου κίνησης.

Ο Προτείνων δεν σχεδιάζει, εξαιτίας της Δημόσιας Πρότασης, να προβεί σε μεταβολή της πολιτικής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας και επομένως να μεταβάλει ουσιωδώς τον αριθμό των εργαζομένων στον Όμιλο της Εταιρείας.

Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Εταιρείας αποσκοπεί στην εξασφάλιση επαρκούς ποσοστού συμμετοχής στην Εταιρεία (τουλάχιστον το 95% του μετοχικού της κεφαλαίου), έτσι ώστε να δύναται να ζητήσει την διαγραφή των μετοχών της από το Χ.Α. και στη συνέχεια στη συγχώνευση του Προτείνοντα με την Εταιρεία. Η απόφαση για την διαγραφή των μετοχών βασίζεται στο γεγονός ότι η μετοχή της Εταιρείας στο Χ.Α. εμφανίζει, επί μακρό χρονικό διάστημα, χαμηλή εμπορευσιμότητα ενώ το κόστος που συνεπάγεται η παραμονή της στο Χ.Α. υπερκαλύπτει το όποιο όφελος για τους μετόχους της. Περαιτέρω η διαγραφή των μετοχών από το Χ.Α. θα οδηγήσει στη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρείας σύμφωνα με την εφαρμοστέα χρηματιστηριακή νομοθεσία και τη συνακόλουθη μείωση του όγκου των δημοσίων πληροφοριών που είναι στη διάθεση των ανταγωνιστών της Εταιρείας και αφορούν στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, ο Προτείνων σκοπεύει να εξαγοράσει τις Μετοχές των υπολοίπων Μετόχων ασκώντας το Δικαίωμα Εξαγοράς δυνάμει του άρθρου 27 του Νόμου εντός της προβλεπόμενης τριμηνιαίας προθεσμίας.

Παράλληλα, καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, οι Μέτοχοι θα έχουν το Δικαίωμα Εξόδου δυνάμει του άρθρου 28 του Νόμου εντός της ίδιας προβλεπόμενης τριμηνιαίας προθεσμίας. Περισσότερες πληροφορίες για το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου παρατίθενται στο κεφάλαιο 2.19 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Σημειώνεται ότι, εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων δεν έχει αποκτήσει τέτοιο αριθμό μετοχών, ούτως ώστε να κατέχει συνολικά τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων

ψήφου στην Εταιρεία, που θα του δώσει τη δυνατότητα να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων, με μόνη την επιφύλαξη της λήψης των απαραίτητων αποφάσεων από τα αντίστοιχα διοικητικά συμβούλια και τις γενικές συνελεύσεις του Προτείνοντος και της Εταιρείας, σκοπεύει να προβεί σε απορρόφηση δια εξαγοράς της Εταιρείας από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και συγκεκριμένα, του νόμου 2190/1920 και του νόμου 1297/1972. Συγκεκριμένα, η απορρόφηση της Εταιρείας από τον Προτείνοντα θα λάβει χώρα με εξαγορά του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας που δεν θα κατέχει ο Προτείνων, σύμφωνα με τα άρθρα 79-79α και 69-77 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει έπειτα από την τροποποίηση του με το Ν. 3604/2007, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 1297/1972, όπως ισχύει. Στην εν λόγω περίπτωση ο Προτείνων θα προβεί σε νέα Δημόσια Πρόταση προς τους Μετόχους σύμφωνα με το άρθρο 30 του Νόμου, όπως έχει τροποποιηθεί από το άρθρο 30 παρ. 3 του νόμου 3556/2007, καθώς και με την απόφαση 17/427/9.5.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη «Διαδικασία και τον τρόπο υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού». Σύμφωνα με την παράγραφο 1 της ως άνω διάταξης του άρθρου 30 του Νόμου, «Εάν ως συνέπεια εταιρικού μετασχηματισμού (συγχώνευσης, διάσπασης ή μετατροπής), οι μέτοχοι εταιρείας με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά πρόκειται να λάβουν μετοχές, εταιρικά μερίδια ή άλλες αξίες που δεν είναι εισηγμένες ή μετρητά, ο μετασχηματισμός δεν θα είναι επιτρεπτός, αν προηγουμένως δεν απευθυνθεί προς τους μετόχους δημόσια πρόταση για την εξαγορά των μετοχών τους».

1.5 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Μέσω της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση 5.180.464 μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, κατά την 30/03/2009, ημερομηνία κατά την οποία κατέστη υπόχρεος σε υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, και οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 60,35% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου. Η Δημόσια Πρόταση καλύπτει επίσης και τις μετοχές της Εταιρείας οι οποίες τυχόν εκδοθούν κατά την Περίοδο Αποδοχής δυνάμει του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7) σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7), δηλαδή κατά το μέγιστο 4.299.014 μετοχές. Σημειώνεται ότι μέχρι και την 30ή Απριλίου 2009 (2η Ημερομηνία Μετατροπής από την έκδοση του Δανείου), δεν έχει υπάρξει καμία μετατροπή, μερική ή ολική, του εν λόγω δανείου. Η επόμενη Ημερομηνία Μετατροπής είναι η 30ή Οκτωβρίου 2009. Ως εκ τούτου, δεν μεσολαβεί Ημερομηνία Μετατροπής μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην αγορά αξιών του Χ.Α. και από τις 06/04/2009 έχουν ενταχθεί στην κατηγορία Επιτήρησης.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας πρότασης καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα τα οποία απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές αυτές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από εμπράγματα ή ενοχικά βάρη ή δικαιώματα, περιορισμούς, διεκδικήσεις, επικαρπία, επιβάρυνση ή οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα κατέχει τρίτο μέρος επ' αυτών.

Περαιτέρω, κατά το χρονικό διάστημα με έναρξη την ημερομηνία δημοσιοποίησης της δημόσιας πρότασης, ήτοι την 14η Απριλίου 2009 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει άμεσα, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, πρόσθετες Μετοχές, εκτός εκείνων

που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005.

1.6 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Το τίμημα το οποίο ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει για κάθε μία από τις Προσφερόμενες Μετοχές, ανέρχεται σε € 2,23, τοις μετρητοίς ανά Μετοχή (Προσφερόμενο Αντάλλαγμα).

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, το αντάλλαγμα σε περίπτωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης είναι σε μετρητά και δεν μπορεί να είναι κατώτερο των παρακάτω τιμών:

- α) από τη μέση σταθμισμένη χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της Εταιρείας («ΜΣΧΤ») όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 2 στοιχείο (ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου, κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση, ήτοι την 30ή Μαρτίου 2009 και
- β) από την υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων ή κάποιο από τα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν, απέκτησε, κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση.

Σημειώνεται ότι ως «μέση χρηματιστηριακή τιμή» θεωρείται σύμφωνα με το άρθρο 2 περίπτωση (ι) του Νόμου «η τιμή που προκύπτει από κλάσμα με αριθμητή το άθροισμα των γινομένων σε ημερήσια βάση της τιμής κλεισίματος επί τον όγκο συναλλαγών της κινητής αξίας που αποτελεί αντικείμενο της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης για όλες τις ημέρες ορισμένης περιόδου και παρανομαστή το άθροισμα του ημερήσιου όγκου συναλλαγών για όλες τις ημέρες της περιόδου, όπως αποτυπώνονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών».

Δεδομένου ότι στην παρούσα Δημόσια Πρόταση:

- 1) Όπως προκύπτει από τα στοιχεία του Χ.Α., η ΜΣΧΤ των Μετοχών της Εταιρείας, κατά το τελευταίο εξάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι της 30ής Μαρτίου 2009, ανήλθε σε € 2,23 ανά Μετοχή.
- 2) Η υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε Μετοχές κατά το τελευταίο δωδεκάμηνο που προηγήθηκε της 30ής Μαρτίου 2009, ανήλθε σε € 2,20 ανά Μετοχή.

και επομένως από τη σύγκριση αυτή προκύπτει ότι το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου.

Επιπρόσθετα του Προσφερόμενου Τιμήματος, ο Προτείνων θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετοχών την καταβολή των δικαιωμάτων εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών, σήμερα ανερχόμενα σε 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης, η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.», που προβλέπονται στον

Κανονισμό Εκκαθάρισης. Ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης που θα βαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ο οποίος θα ανέλθει σε 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος χωρίς επιβάρυνση από τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% αλλά μείον τον προαναφερόμενο φόρο ύψους 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής.

1.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Την 14η Απριλίου 2009 ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και υποβάλλοντας προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο οποίο παρέδωσε επίσης αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε στις 14/04/2009 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 14/04/2009, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο την 15η Μαΐου 2009 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης αρχίζει την 20η Μαΐου 2009 και ώρα Ελλάδος 08:00 και λήγει την 17η Ιουνίου 2009 και ώρα την ώρα λήξης του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα.

Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., Ελληνική Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία, με έδρα την Αθήνα και ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6068/06/Β/86/07 έχει προσληφθεί και εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής σύμφωνα με το άρθρο 18 του Νόμου, τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών από τους Αποδεχόμενους Μετόχους προς τον Προτείνοντα και την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος από τον Προτείνοντα στους Αποδεχόμενους Μετόχους (εφεξής «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias» ή «Διαχειριστής»).

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτούν εντός δύο εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, σύμφωνα με το οριζόμενο στο άρθρο 23 του Νόμου.

Οι Προσφερόμενες Μετοχές, θα μεταβιβαστούν με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή, η δε μεταβίβαση θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων από το Διαχειριστή στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.».

Μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και την ίδια εργάσιμη ημέρα που θα ολοκληρωθεί η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών, η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. θα καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο κατ' εντολή του Προτείνοντα ως εξής:

- i. είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεών του στην Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.
- ii. είτε με καταβολή μετρητών σε υποκατάστημα της Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος έχει καταθέσει τη Δήλωση Αποδοχής
- iii. είτε με πίστωση του Χειριστή του.

Αναλυτική περιγραφή της διαδικασίας αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης παρουσιάζεται στην παράγραφο 3.2 του Πληροφοριακού Δελτίου.

Κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει άμεσα, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά, πρόσθετες Μετοχές, εκτός εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου.

1.8 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύρως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, με εξαίρεση τη δυνατότητα ανάκλησης της αποδοχής της αρχικής Δημόσιας Πρότασης σε περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, η οποία θα έχει εγκριθεί από την Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 3.5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.9 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Eurobank EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ. ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

2.1 Εισαγωγή

Η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «VANDERVELLE Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Επενδύσεων και Εμπορίου», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) 67918/04/Β/09/47, και έδρα στο 23ο χλμ. Εθνικής οδού Αθηνών Λαμίας, 145 65 στον Άγ. Στέφανο Αττικής (εφεξής ο «Προτείνων» ή η «VANDERVELLE Α.Ε.») προβαίνει σε υποχρεωτική δημόσια πρόταση για την απόκτηση των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, που δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα αυτή ή πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό της ή συντονισμένα με αυτή, κατά την ημερομηνία που κατέστη υπόχρεος σε υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «MULTIRAMA Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» (στο εξής η «Εταιρεία» ή «MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε.»), με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6039/06/Β/86/137 και έδρα στο 23ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών Λαμίας, στον Δήμο Αγ. Στεφάνου Αττικής, σύμφωνα με το Ν. 3461/2006 (στο εξής η «Δημόσια Πρόταση»). Σημειώνεται ότι μοναδική μέτοχος του Προτείνοντος είναι η εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD» με έδρα την Κύπρο, η οποία ανήκει σε ποσοστό 100% στον κ. Πάνο Γερμανό.

Το μετοχικό κεφάλαιο της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. ανέρχεται σε € 2.575.386,3 και διαιρείται σε 8.584.621 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη (στο εξής οι «Μετοχές»), και είναι ολόσχερως καταβεβλημένο. Οι Μετοχές της Εταιρείας από την 06/04/2009 έχουν ενταχθεί στην κατηγορία Επιτήρησης του Χ.Α.

Την 30/03/2009 ο κος Πάνος Γερμανός μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. που κατείχε, ήτοι 3.140.545 μετοχές που αναλογούν σε ποσοστό 36,58% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και αντίστοιχο ποσοστό 36,58% των δικαιωμάτων ψήφου στην εταιρεία VANDERVELLE Α.Ε. Την ίδια ημέρα, την 30/03/2009, η VANDERVELLE Α.Ε., απέκτησε επιπλέον ποσοστό 3,07% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε., με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος στο μετοχικό κεφάλαιο της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. και τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου να ανέλθουν σε 39,65%, ήτοι σε 3.404.157 μετοχές. Συνεπεία των παραπάνω συναλλαγών, ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 7 του Νόμου.

Συγκεκριμένα, στις 14/04/2009 ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση και ξεκίνησε τη διαδικασία αυτής ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υποβάλλοντας σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως, η ανακοίνωση σχετικά με την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης ανακοινώθηκε στις 14/04/2009 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 14ης Απριλίου 2009, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ.1 του Νόμου.

Σημειώνεται ότι κατά την 13η Απριλίου 2009 ο Προτείνων, μετά από απόκτηση μετοχών μέσω Χ.Α., κατείχε άμεσα 6.396.483 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 74,51% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε., τις οποίες απέκτησε, όπως αναλυτικά αναφέρεται στο κεφάλαιο 2.9 του Παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Σημειώνεται ότι ο κος Πάνος Γερμανός και η εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, δεν κατείχαν άμεσα μετοχές της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε.

Σημειώνεται ότι μετά τις συναλλαγές που έλαβαν χώρα μετά την 13/04/2009 και μέχρι την 24/04/2009, όπως αυτές περιγράφονται στο κεφάλαιο 2.9 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, το ποσοστό δικαι-

ωμάτων ψήφου που κατέχει ο Προτείνων στη MULTIRAMA A.E.B.E., ως αυτό είχε διαμορφωθεί μέχρι την 29/04/2009 ανέρχεται σε 83,93%.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση όλων των Μετοχών οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα κατά την 30/03/2009, δηλαδή σε 5.180.464 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 60,35% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, καθώς επίσης και τις μετοχές της Εταιρείας οι οποίες τυχόν εκδοθούν κατά την Περίοδο Αποδοχής δυνάμει του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7) σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7), δηλαδή κατά το μέγιστο 4.299.014 μετοχές (στο εξής από κοινού οι «Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης»). Σημειώνεται ότι μέχρι και την 30ή Απριλίου 2009 (2η Ημερομηνία Μετατροπής από την έκδοση του Δανείου), δεν έχει υπάρξει καμία μετατροπή, μερική ή ολική, του εν λόγω δανείου. Η επόμενη Ημερομηνία Μετατροπής είναι η 30ή Οκτωβρίου 2009. Ως εκ τούτου, δεν μεσολαβεί Ημερομηνία Μετατροπής μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων όρισε (i) την Eurobank EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ., ως χρηματοοικονομικό του σύμβουλο, σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου και (ii) την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. ως Διαχειρίστρια, ήτοι εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την, μεταξύ άλλων, παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Ο Προτείνων όρισε ως Προσφερόμενο Αντάλλαγμα το ποσό των € 2,23 ανά Μετοχή τοις μετρητοίς για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή. Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου, όπως αναλυτικά περιγράφεται στο κεφάλαιο 2.15.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την 509/15.05.2009 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου 3461/2006.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το νόμο 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» και τα οριζόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

2.2 Η Υπό Εξαγορά Εταιρεία

2.2.1 Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία ιδρύθηκε τον Ιανουάριο του 1957 (ΦΕΚ 24/29.1.1957) με την επωνυμία «ΑΘΗΝΑΙΑ Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου και Βιομηχανίας Υφασμάτων». Η αλλαγή της επωνυμίας από «ΑΘΗΝΑΙΑ Α.Ε.» στη σημερινή «MULTIRAMA Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία», με τον διακριτικό τίτλο «MULTIRAMA S.A.» αποφασίσθηκε στην Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 11.10.2000 (ΦΕΚ 11548/19.12.2000), η οποία ενέκρινε και τη συγχώνευση με απορρόφηση της πρώην «MULTIRAMA Ανώνυμης Εμπορικής και Βιομηχανικής Εταιρείας Τηλεπικοινωνιακού και Ηλεκτρονικού Υλικού» από την ΑΘΗΝΑΙΑ Α.Ε.

Ο αριθμός μητρώου της Εταιρείας στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών είναι 6039/06/Β/86/137. Η Εταιρεία έχει έδρα στο 23ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών Λαμίας, στον Δήμο Αγ. Στεφάνου Αττικής, τηλ. 210 81 81 000. Αυτή είναι η διεύθυνση και των γραφείων της Εταιρείας. Η διάρκειά της, σύμφωνα με το άρθρο 4 του κατα-

στατικού της ορίστηκε σε 100 έτη, υπολογιζόμενη από την ημέρα της δημοσίευσής της πράξης σύστασής της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (ΦΕΚ 24/29.1.1957), ήτοι μέχρι το 2057.

Η Εταιρεία από το 1972 έχει εισαγάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Από τις 06/04/2009 οι μετοχές της Εταιρείας μεταφέρθηκαν στην κατηγορία Επιτήρησης, διότι στις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις με στοιχεία 31/12/2008 οι ζημιές ήταν μεγαλύτερες από το 30% της καθαρής της θέσης και η Εταιρεία δεν είχε προχωρήσει σε πρόσκληση Γενικής Συνέλευσης για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Ακολούθως παρουσιάζονται συνοπτικά ορισμένα γεγονότα – σταθμοί στην εξέλιξη της Εταιρείας:

Η «ΑΘΗΝΑΙΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ» ιδρύθηκε το **1957** με την αρχική επωνυμία «ΑΘΗΝΑΙΑ» με κύριο αντικείμενο εργασιών την εμπορία παντός είδους υφασμάτων και ειδών νευτερισμού καθώς και τη συμμετοχή σε άλλες ομοειδείς επιχειρήσεις, εμπορικές ή βιομηχανικές.

Το **1996** ο Όμιλος Εταιρειών ΓΕΡΜΑΝΟΣ δημιούργησε τα καταστήματα MULTIRAMA, το πρώτο εξειδικευμένο δίκτυο καταστημάτων λιανικής στον τομέα της πληροφορικής με έμφαση στον εξοπλισμό Η/Υ σπιτιού (home computing), με στόχο την πλήρη κάλυψη των καταναλωτών σε προϊόντα πληροφορικής άμεσης αγοράς (one stop shop).

Το **2000** αποφασίζεται η απορρόφηση της πρώην εταιρείας MULTIRAMA από την εισηγμένη στο Χ.Α. εταιρεία ΑΘΗΝΑΙΑ και ακολουθεί η μετονομασία της εταιρείας σε MULTIRAMA S.A. και η MULTIRAMA εισάγεται στο Χ.Α.

Το **2001** η MULTIRAMA δημιούργησε μονάδα παραγωγής Own label προϊόντων: Multirama PC, Built – To – Order PC & Multirama Notebook. Επίσης, ανέπτυξε τμήμα Τεχνικής Υποστήριξης με δυνατότητα επισκευής προϊόντων και παροχής τεχνικών υπηρεσιών τόσο στα καταστήματά της όσο και στο χώρο των πελατών της.

Το **2005** η Εταιρεία εισέρχεται στην αγορά της Βουλγαρίας.

Το **2006** είναι χρονιά ταχείας ανάπτυξης του δικτύου πωλήσεων της Εταιρείας, ενώ εγκαινιάζεται και το κατάστημα στο The Mall συνοδικού εμβαδού 1.500 τ.μ. Επίσης, το 2006 είναι χρονιά περαιτέρω εξέλιξης στην παροχή υπηρεσιών service και αναβάθμισης με την ονομασία Support Plus, που περιλαμβάνουν διάγνωση και αντιμετώπιση ιών, εγκατάσταση antivirus προγραμμάτων και καθαρισμό από ιούς, Υπηρεσία Computer Repair και μία σειρά άλλων υπηρεσιών όπως: Εγκατάσταση Modem, Ρυθμίσεις Internet & E-Mail, Εγκατάσταση Λειτουργικού MS Windows/Προγραμμάτων, Δημιουργία Αντίγραφων Ασφαλείας, Μεταφορά Ηλεκτρονικού Υπολογιστή κ.λπ. Την ίδια χρονιά με απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., αποφασίζεται η ένταξη της Εταιρείας στην κατηγορία Επιτήρησης.

Το **2007** πραγματοποιείται επαναλανσάρισμα της μάρκας Multirama μέσω διαφημιστικής καμπάνιας και η Εταιρεία αποκτά νέα εταιρική ταυτότητα με το διακριτικό γνώρισμα «PC expert». Επίσης, την ίδια χρονιά με απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., αποφασίστηκε η έξοδος της Εταιρείας από την κατηγορία της Επιτήρησης και την μεταφορά της στην κατηγορία «Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης».

Το **2008** δημιουργείται νέα εταιρική ιστοσελίδα με online κατάστημα τεχνολογίας. Επιπλέον η Εταιρεία ενδυναμώνει περαιτέρω την παρουσία σε Ελλάδα, με 3 νέα καταστήματα (Καλαμαριά, Ρόδο και Αιγάλεω)

αλλά και στην Βουλγαρία εγκαινιάζοντας 3 νέα καταστήματα. Στις 31/12/2008 το δίκτυο καταστημάτων λιανικής του Ομίλου αποτελούνταν από 78 καταστήματα στην Ελλάδα και 5 στη Βουλγαρία. Επίσης, την 31/12/2008 η Εταιρεία απασχολούσε 523 εργαζομένους και ο Όμιλος 654.

Στις 30/04/2008 εκδόθηκε Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο ύψους € 30 εκατ. περίπου μετά από δημόσια προσφορά υπέρ των παλαιών μετόχων, δυνάμει της από 16/11/2007 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Επίσης το 2008 ολοκληρώθηκε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 15 εκατ. περίπου, η οποία είχε αποφασιστεί δυνάμει της ίδιας Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 16/11/2007, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920, υπέρ στρατηγικού επενδυτή. Την κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ανέλαβαν εταιρείες συμφερόντων του κ. Βίκτωρα Ρέστη και της οικογενείας του, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό τους στο μετοχικό κεφάλαιο της MULTIRAMA να διαμορφωθεί σε 20,24% το οποίο ειδικότερα αναλύεται ως εξής: LAKEFRONT LTD (εταιρεία ελεγχόμενη υπό τον κ. Βίκτωρα Ρέστη) 12,94%, BONATEX LTD (εταιρεία συμφερόντων οικογενείας Ρέστη, ελεγχόμενη από την FIRST EUROPEAN RETAIL CORP.) 6,47% και BENBAY LIMITED (εταιρεία ελεγχόμενη υπό τον κ. Βίκτωρα Ρέστη) 0,83%.

Το 2009, ο κος Βίκτωρ Ρέστης, μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της MULTIRAMA ΑΕΒΕ, που κατείχε μέσω εταιρειών συμφερόντων του και της οικογενείας του, με αποτέλεσμα να μην έχει πλέον συμμετοχή στο μετοχικό της κεφάλαιο.

Επίσης, τον Απρίλιο του 2009, μετά από απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., οι μετοχές της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε μεταφέρθηκαν από την κατηγορία «Μεσαίες και Μικρές Κεφαλαιοποιήσεις» στην κατηγορία Επιτήρησης του Χ.Α., διότι στις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις με στοιχεία 31/12/2008 οι ζημιές ήταν μεγαλύτερες από το 30% της καθαρής θέσης της και η Εταιρεία δεν είχε προχωρήσει σε πρόσκληση Γενικής Συνέλευσης για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Η ένταξη της Εταιρείας στην κατηγορία Επιτήρησης ισχύει από τη συνεδρίαση της Δευτέρας 06 Απριλίου 2009.

2.2.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Σκοπός της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της είναι:

- α) Η εμπορία χονδρικής και λιανικής, η παραγωγή, η συναρμολόγηση, η εισαγωγή και η εξαγωγή κάθε είδους τηλεπικοινωνιακού υλικού, υπολογιστών, πάσης φύσεως ενσύρματων και ασύρματων συσκευών και ειδών εφαρμογής ηλεκτρισμού, ειδών ηλεκτρονικής και τηλεπικοινωνίας και εν γένει κάθε είδους ηλεκτρολογικού και ηλεκτρονικού υλικού, συσσωρευτών (μπαταριών).
- β) Η εμπορία χονδρικής και λιανικής, η παραγωγή, η ανάπτυξη, η εισαγωγή και εξαγωγή καθώς και η συντήρηση και υποστήριξη πάσης φύσεως λογισμικού, προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών και βάσεων δεδομένων.
- γ) Η εμπορία χονδρικής και λιανικής, η παραγωγή, συναρμολόγηση, εισαγωγή, εξαγωγή παιχνιδιών πάσης φύσεως, ηλεκτρονικών και μη.
- δ) Η παραγωγή, η συναρμολόγηση, η ανάπτυξη, η εμπορία χονδρικής και λιανικής, η προμήθεια, η εισαγωγή και εξαγωγή, η συντήρηση πάσης φύσεως οργάνων, μηχανημάτων και εκπαιδευτικών διατάξεων

(πειραμάτων κ.τ.λ) φυσικών επιστημών, βιολογίας και χημείας καθώς και η παροχή ολοκληρωμένων λύσεων εργαστηρίων φυσικών επιστημών, βιολογίας και χημείας, ως και πάσης φύσεως εκπαιδευτικού εξοπλισμού ειδικότητας τεχνολογικής και κάθε άλλου είδους εργαστηρίων.

ε) Η παραγωγή, η συναρμολόγηση, η ανάπτυξη, η εμπορία χονδρικής και λιανικής, η προμήθεια, η εισαγωγή και εξαγωγή καθώς και η συντήρηση πάσης φύσεως εργαστηριακού εξοπλισμού και επίπλων, όπως, ενδεικτικώς, πάγκων απαγωγών, πάγκων ζυγών, ντουλαπών χημικών και φυσικών εργαστηρίων, συστημάτων καθαρισμού αέρα εργαστηρίων, συστημάτων εξουδετέρωσης χημικών αποβλήτων και λοιπών εργαστηριακών επίπλων.

στ) Η παραγωγή, εισαγωγή και εμπορία χονδρικής και λιανικής κάθε είδους βιβλιοχαρτοπωλείου και εξοπλισμού γραφείου, των επίπλων γραφείου συμπεριλαμβανομένων.

ζ) Η εμπορία υφασμάτων, κάθε είδους ενδυμάτων, ειδών νεωτερισμού, υφασμάτων επιπλώσεων, κουρτινών, λευκών ειδών, ταπήτων και λοιπών συναφών ειδών.

η) Η εκμετάλλευση σε μισθωμένα ή ιδιόκτητα ακίνητα, κυλικείων, εστιατορίων, bar, καφετεριών, αναψυκτηρίων και λοιπών καταστημάτων ειδών εστίασης.

θ) Η οργάνωση δεξιώσεων, συνεδρίων, ημερίδων, διημερίδων, σεμιναρίων, διαλέξεων και λοιπών εκδηλώσεων, καθώς και ο εφοδιασμός τους με εδέσματα, αναψυκτικά, καφέ, ποτά και όλα τα απαραίτητα συναφή είδη.

ι) Η αγορά και τοποθέτηση τερματικών συσκευών, ηλεκτρονικών υπολογιστών στους ανωτέρω χώρους ώστε να δίδεται η δυνατότητα στον τελικό χρήστη-καταναλωτή να έχει άμεση πρόσβαση στο Διαδίκτυο (Internet), έναντι αμοιβής.

κ) Η παροχή στο ευρύ κοινό υπηρεσιών σύνδεσης με τηλεπικοινωνιακά δίκτυα και η μετάδοση δεδομένων μέσω αυτών σε εμπορική βάση.

λ) Η παροχή υπηρεσιών βασισμένων στις ιδιότητες του διαδικτύου (Internet).

μ) Η αντιπροσώπευση οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού, παραγωγής και εμπορίας των ανωτέρω ειδών και η παροχή υπηρεσιών σχετικών με την μελέτη, εφαρμογή και χρησιμοποίηση των αμέσως ανωτέρω προϊόντων.

ια) Η καθ' οιονδήποτε τρόπο συνεργασία ακόμη και η συμμετοχή της σε κοινοπραξία καθώς επίσης και η συμμετοχή της σε άλλες ομοειδείς και συναφείς εταιρείες οποιουδήποτε εταιρικού τύπου στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

ιβ) Κάθε παραγωγική και εμπορική δραστηριότητα συναφής προς τον σκοπό της εταιρείας.

ιγ) Η συμμετοχή σε διαγωνισμούς που προκηρύσσονται από οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ημεδαπό ή αλλοδαπό, το Δημόσιο και τα Νομικά Πρόσωπα Δημοσίου ή Ιδιωτικού Δικαίου για την προμήθεια όλων των ανωτέρω ειδών και παροχή των ανωτέρω υπηρεσιών.

Για την επίτευξη και ανάπτυξη του παραπάνω σκοπού της η Εταιρεία μπορεί: α) Να παρέχει εγγυήσεις πάσης φύσεως, τριτεγγυήσεις κ.λπ. στο όνομα της Εταιρείας υπέρ τρίτων φυσικών ή νομικών προσώπων, β) Ακόμη η Εταιρεία δύναται να αγοράζει και να πωλεί ακίνητα και αυτοκίνητα και άλλα κινητά πράγματα, να μισθώνει, υπεκμισθώνει, υπομισθώνει αξιοποιεί, ανεγείρει και εν γένει εκμεταλλεύεται ακίνητα πάσης φύσεως για τη στέγαση γραφείων, καταστημάτων ή άλλων εγκαταστάσεων της Εταιρείας και για την εξυπηρέτηση των σκοπών της Εταιρείας, να συνάπτει συμβάσεις δικαιόχρησης είτε ως δικαιοπάροχος είτε ως δικαιοδόχος, να επενδύει τα διαθέσιμά της σε τίτλους και αξιόγραφα εισηγμένα ή μη σε Χρηματιστήρια εσωτερικού και εξωτερικού και να αντλεί κεφάλαια δια τα επενδυτικά της προγράμματα από κάθε πηγή που προβλέπεται από τους Ελληνικούς Αναπτυξιακούς νόμους (Ν.1892/1990 κ.λπ.) και τους Κανόνες και Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ενώσεως.

Ειδικότερα, η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι το λιανικό εμπόριο ηλεκτρονικών υπολογιστών, περιφερειακού εξοπλισμού υπολογιστών και λογισμικού γραφείου και λοιπών προϊόντων τεχνολογίας καθώς και η παροχή συναφών υπηρεσιών.

Ο καταναλωτής βρίσκει σήμερα στο Δίκτυο Καταστημάτων Multirama τις εξής προϊόντικές κατηγορίες: Ηλεκτρονικούς Υπολογιστές (PC & NB), προϊόντα Extreme Modding & Overclocking, Φορητούς Ηλεκτρονικούς Υπολογιστές, Built to Order PC & Notebooks, Περιφερειακά, Αξεσουάρ Ηλεκτρονικών Υπολογιστών, Εκτυπωτές, Scanners, Πολυμηχανήματα, Fax, Οθόνες Υπολογιστών, LCD TVs, Plasma TVs, Συσκευές DVD/Video, Projectors, Ολοκληρωμένες Λύσεις Home Cinema και Digital Home, Internet, PC Games, Consoles & Console Games, Ψηφιακές Φωτογραφικές Μηνανές & Βιντεοκάμερες, MP3 Players και Gadgets, Λογισμικό επεξεργασίας εικόνας και ήχου, Σχεδιαστικά Προγράμματα & Λογισμικό Οργάνωσης Γραφείου, Επιχειρηματικό & Εκπαιδευτικό Λογισμικό, Αναλίσσιμα κ.λπ.

Μέσω των καταστημάτων Multirama η Εταιρεία προωθεί τον κύριο όγκο των πωλήσεών της. Το δίκτυο καταστημάτων Multirama κατά την τριετία 1996-1998 δραστηριοποιήθηκε κυρίως στην Αθήνα και στη Θεσσαλονίκη λειτουργώντας ιδιοεκμεταλλεζόμενα καταστήματα, ενώ το 1999 ιδρύθηκε το πρώτο κατάστημα Multirama με τη μέθοδο δικαιόχρησης (franchising). Η αξιοποίηση του συστήματος δικαιόχρησης (franchising) συνέβαλλε σημαντικά στην ανάπτυξη του δικτύου πωλήσεων της Εταιρείας και στην γεωγραφική της επέκταση στις κυριότερες ελληνικές πόλεις. Στις 31/12/2008 το δίκτυο καταστημάτων λιανικής του Ομίλου αποτελούνταν από 78 καταστήματα στην Ελλάδα και 5 στη Βουλγαρία.

2.2.3 Βασικοί Μέτοχοι της Εταιρείας

Σύμφωνα με τον διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και τις ανακοινώσεις μεταβολών των δικαιωμάτων ψήφου που δημοσιεύονται εκεί δυνάμει του νόμου 3556/2007, οι μέτοχοι της Εταιρείας που κατείχαν τουλάχιστον 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, σύμφωνα με την κατάσταση μεταβολών της 27/04/2009 η οποία περιλαμβάνει στοιχεία μέχρι τις 24/04/2009, είναι οι εξής. Στην τελευταία στήλη του πίνακα παρατίθενται οι μέτοχοι της Εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, σύμφωνα με την κατάσταση των μεταβολών της 03/03/2009, η οποία περιλαμβάνει στοιχεία μέχρι τις 27/02/2009.

Μέτοχος	Ποσοστό (%) 24/04/2009	Ποσοστό (%) 27/02/2009
VANDERVELLE A.E. ⁽¹⁾	83,93%	0,00%
Πάνος Γερμανός	0,00%	36,58%
Βίκτωρας Ρέσπης ⁽²⁾	0,00%	13,77%
Bonatex Ltd ⁽³⁾	0,00%	6,47%
Σύνολο	83,93%	56,82%

(1) Η εταιρεία VANDERVELLE A.E. ανήκει κατά 100% στην εταιρεία Vandervelle Investments LTD, η οποία ανήκει κατά 100% στον κ. Πάνο Γερμανό.

(2) Το ποσοστό συμμετοχής του κ. Βίκτωρα Ρέσπη, ως αυτό είχε την 27/02/2009, ήταν μέσω των ελεγχόμενων υπό αυτόν εταιρειών BENBAY LIMITED, με ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου 0,83% και LAKEFRONT LTD, με ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου 12,94%.

(3) Η εταιρεία BONATEX LTD, είναι συμφερόντων οικογένειας Ρέσπη, και είναι ελεγχόμενη από την εταιρεία FIRST EUROPEAN RETAIL CORP.

2.2.4 Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από πέντε (5) μέλη και η σύνθεσή του είναι η παρακάτω:

Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα
Γερμανός Πάνος	Πρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Wagner Stephane	Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Τσαγκάνος Κωνσταντίνος	Δ/νων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Καραφωτάκης Κωνσταντίνος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος
Μπιήλης Βασίλειος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου ορίστηκε πενταετής λήγουσα το 2012.

2.2.5 Συμμετοχές της Εταιρείας

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται οι συμμετοχές της Εταιρείας σε άλλες εταιρείες καθώς επίσης και το ποσοστό συμμετοχής της σε κάθε μία από αυτές:

Επωνυμία	Έδρα - Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής
Αθηναία Πειραιώς Α.Ε.Β.Ε.	Ελλάδα	95%
Multirama Βουλγαρία Ε.Π.Ε.	Βουλγαρία	99%

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. για την χρήση που έληξε την 31/12/2008, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

ΑΘΗΝΑΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Β.Ε.: Η εταιρεία συστάθηκε το 1983, με έδρα το Δήμο Αθηναίων και σκοπό α) την παραγωγή, εισαγωγή και εμπορία υφασμάτων και ειδών νεωτερισμού και β) ανάληψη συναφών αντιπροσωπειών. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 58.600 και η MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. κατέχει το 95%. Η εταιρεία είναι αδρανής από το 1997.

MULTIRAMA ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ Ε.Π.Ε.: Η εταιρεία συστάθηκε το 2004, με έδρα την Σόφια Βουλγαρίας (οδός Industrialna αρ.11). Σκοπός της εταιρείας είναι, μεταξύ άλλων α) Η εμπορία, παραγωγή, συναρμολόγηση, εισαγωγή και η εξαγωγή κάθε είδους τηλεπικοινωνιακού υλικού, υπολογιστών, πάσης φύσεως ενσωματωμένων και ασυρματικών συσκευών και ειδών εφαρμογής ηλεκτρισμού, ειδών ηλεκτρονικής και τηλεπικοινωνίας και εν γένει κάθε είδους ηλεκτρολογικού και ηλεκτρονικού υλικού, β) Η εμπορία χονδρικής και λιανικής, η παραγωγή, η ανάπτυξη, η εισαγωγή και εξαγωγή καθώς και η συντήρηση και υποστήριξη πάσης φύσεως λογισμικού, προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών και βάσεων δεδομένων. γ) Η αντιπροσώπευση οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού, παραγωγής και εμπορίας των ανωτέρω ειδών και η παροχή υπηρεσιών σχετικών με την μελέτη, εφαρμογή και χρησιμοποίηση των αμέσως ανωτέρω προϊόντων. Το εταιρικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε € 2.600 και η MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. κατέχει το 99%.

2.2.6 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται ορισμένα οικονομικά στοιχεία για την Εταιρεία και τον Όμιλό της κατά τις χρήσεις 2007 – 2008, όπως προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, για την χρήση που έληξε την 31/12/2008:

ποσά σε € χιλ. Στοιχεία Αποτελεσμάτων	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 31/12/2007	01/01 - 31/12/2008	01/01 - 31/12/2007	01/01 - 31/12/2008
Κύκλος Εργασιών	154.531,81	173.595,80	148.621,92	165.336,93
Μικτό Κέρδος	23.623,82	26.881,05	22.083,29	25.024,17
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1.701,06	761,18	1.435,26	848,52
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-285,29	-1.503,67	-427,94	-1.296,19
Αποτελέσματα προ φόρων	-2.569,77	-4.832,51	-2.617,85	-4.712,88
Αποτελέσματα μετά από φόρους	-2.844,27	-4.733,85	-2.892,35	-4.608,81
Στοιχεία Ισολογισμού	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2008
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	13.072,60	20.563,98	11.901,80	17.976,83
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία	81.246,71	84.868,29	79.322,68	80.903,73
Σύνολο Ενεργητικού	94.319,31	105.432,27	91.224,48	98.880,56
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.075,39	2.575,39	2.075,39	2.575,39
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	1.612,61	12.405,20	2.113,56	12.981,31
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,004	0,004	-	-
Ποσά Προορισμένα για ΑΜΚ	14.899,95	-	14.899,95	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	16.516,95	12.409,13	17.013,51	12.981,31
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	-	30.059,81	-	30.059,81
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	318,77	830,94	292,75	818,69
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	24.630,35	10.524,74	22.400,01	6.556,64
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	52.853,24	51.607,65	51.518,21	48.464,11

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της MULTIRAMA Α.Ε.Β.Ε. για την χρήση που έληξε την 31/12/2008, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008 εκτός από την μητρική Εταιρεία περιλαμβάνονται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης οι κάτωθι θυγατρικές της εταιρείες:

Επωνυμία	Έδρα - Χώρα	Μέθοδος Ενοποίησης	Είδος Συμμετοχής	Ποσοστό Συμμετοχής
MULTIRAMA A.E.B.E.	Ελλάδα			Μητρική
Αθηναία Πειραιώς Α.Ε.Β.Ε.	Ελλάδα	Ολική	Άμεση	95%
Multirama Βουλγαρία Ε.Π.Ε.	Βουλγαρία	Ολική	Άμεση	99%

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της MULTIRAMA A.E.B.E. για την χρήση που έληξε την 31/12/2008, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία στις 05/11/2008 ολοκλήρωσε την εξαγορά του 49% της θυγατρικής της Ελληνική Πληροφορική Ίάνθης Ε.Π.Ε. Συγκεκριμένα, προέβη σε απόκτηση 980 μεριδίων με κόστος απόκτησης € 13.612,35 αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της από 50,5% σε 99,50%. Στις 11/12/2008 η Εταιρεία, στα πλαίσια υλοποίησης του επιχειρησιακού της σχεδιασμού, προχώρησε στην πώληση του συνολικού ποσοστού που κατείχε στην Ελληνική Πληροφορική Ίάνθης Ε.Π.Ε., ήτοι το 99,5% των μεριδίων αυτής, έναντι συνολικού ποσού € 400.000. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται μέχρι την 11/12/2008, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης η παραπάνω θυγατρική εταιρεία, ενώ στην χρήση 2007 ενοποιείτο με ποσοστό 50,5%.

Ο κύκλος εργασιών της μητρικής εταιρείας παρουσίασε αύξηση 11,25% στη χρήση 2008 διαμορφούμενος σε € 165.336,93 χιλ. έναντι € 148.621,92 χιλ. το 2007. Σε επίπεδο Ομίλου, ο Κύκλος Εργασιών διαμορφώθηκε σε € 173.595,80 χιλ. το 2008 έναντι € 154.531,81 χιλ. το 2007, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 12,34%, γεγονός που οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των πωλήσεων των υφισταμένων καταστημάτων, στην ανάπτυξη του Δικτύου (στην Ελλάδα και το εξωτερικό) με νέα μεγάλα καταστήματα, στην επίτευξη ανταγωνιστικών τιμών και στην βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών. Ειδικότερα, αναφορικά με την ανάπτυξη του δικτύου, σημειώνεται ότι στην διάρκεια του 2008 ο Όμιλος συνέχισε την στρατηγική επέκτασή του στο χώρο της λιανικής μέσω του ανοίγματος μεγάλων καταστημάτων. Στην Ελλάδα προέβη στο άνοιγμα 3 μεγάλων καταστημάτων (Καθαμαριά, Ρόδος και Αιγάλεω), στην επέκταση του καταστήματος στην οδό Στουρνάρη στην Αθήνα καθώς και στο κλείσιμο μικρότερων μη αποδοτικών καταστημάτων. Στη Βουλγαρία εγκαινιάστηκαν 3 καταστήματα (Φιλιππούπολη, Μπουργκάς και Πλέβεν).

Το μικτό κέρδος της Εταιρείας αυξήθηκε κατά 13,32% κατά τη χρήση 2008, σε σχέση με τη χρήση 2007. Το αντίστοιχο περιθώριο κέρδους διαμορφώθηκε σε 15,14% το 2008 έναντι 14,86% το 2007. Σε επίπεδο Ομίλου, το μικτό κέρδος αυξήθηκε κατά 13,79% κατά την χρήση 2008, σε σχέση με την χρήση 2007, ενώ το περιθώριο μικτού κέρδους διαμορφώθηκε σε 15,48% το 2008 έναντι 15,29% παραμένοντας στα ίδια επίπεδα.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων στην χρήση 2008, συγκριτικά με την χρήση 2007, παρουσίασαν μείωση της τάξης του 40,88% σε επίπεδο Εταιρείας και της τάξης του 55,25% σε επίπεδο Ομίλου, ως αποτέλεσμα της αύξησης των λειτουργικών εξόδων (διοίκησης, διάθεσης και λοιπών εξόδων) σε ποσοστό μεγαλύτερο του ποσοστού αύξησης των πωλήσεων της Εταιρείας και του Ομίλου αντίστοιχα. Σημειώνεται ειδικότερα ότι τα έξοδα διάθεσης της χρήσης 2008 επιβαρύνθηκαν με τα λειτουργικά έξοδα και τα έξοδα ανοίγματος των νέων μεγάλων καταστημάτων, όπως προαναφέρθηκε, τα οποία βρίσκονται ακόμη σε φάση ανάπτυξης της πελατειακής τους βάσης και δεν έχουν

ωριμάσει εμπορικά. Επίσης, τα έξοδα διοίκησης παρουσίασαν αύξηση συνεπεία της συνεχιζόμενης πολιτικής των υποστηρικτικών λειτουργιών της Εταιρείας.

Στην χρήση 2008, η Εταιρεία παρουσίασε ζημίες προ φόρων ύψους € 4.712,88 χιλ. έναντι ζημιών ύψους € 2.617,85 χιλ. το 2007. Επίσης ο Όμιλος παρουσίασε ζημίες ύψους € 4.832,51 χιλ. το 2008 έναντι ζημιών ύψους € 2.569,77 χιλ. το 2007. Η σημαντική αυτή αύξηση των ζημιών της Εταιρείας και του Ομίλου οφείλεται αφενός στην αύξηση των λειτουργικών εξόδων (βλ. σχετικά ανωτέρω) και αφετέρου στην σημαντική αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων της Εταιρείας και του Ομίλου σε ποσοστό 34,26% και 35,88% αντίστοιχα. Η αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων οφείλεται σε δύο παράγοντες α) στην αύξηση των προμηθειών και τόκων προεξόφλησης δόσεων πιστωτικών καρτών σαν αποτέλεσμα της αυξημένης εμπορικής διείσδυσης της Εταιρείας σε προϊόντικές κατηγορίες όπως τηλεοράσεις, και μία συναφή επιθετικότερη εμπορική πολιτική (δόσεις), β) στην αύξηση του μέσου όρου δανεισμού, της αύξησης που σημείωσε το Euribor σε σχέση με την περσινή περίοδο (0,4 μονάδες κατά μ/ο) καθώς και της αύξησης των spreads to B' Εξάμνηο.

Το συνολικό ενεργητικό της Εταιρείας την 31/12/2008 ανήλθε σε € 98.880,56 χιλ. έναντι € 91.224,48 χιλ. περίπου την 31/12/2007, αυξημένο κατά 8,39%. Τα συνολικά ίδια κεφάλαια της Εταιρείας ανήλθαν σε € 12.981,31 χιλ. την 31/12/2008 έναντι € 17.013,51 χιλ. την 31/12/2007, μειωμένα κατά 23,70%, ως αποτέλεσμα της αύξησης των ζημιών εις νέον. Στις 18/03/2008 το Δ.Σ. της Εταιρείας πιστοποίησε την καταβολή του ποσού των € 15.000.003 από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, όπως αυτή είχε αποφασιστεί με την από 16/11/2007 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας (βραχυπρόθεσμες & μακροπρόθεσμες) ήταν € 22.400,01 χιλ. την 31/12/2007 και € 36.616,45 χιλ. την 31/12/2008, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 63,47%. Στην χρήση 2008 και συγκεκριμένα την 30/04/2008 εκδόθηκε Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο ύψους € 30.093.099,90 με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών Μετόχων, όπως ειδικότερα αναλύεται στην παράγραφο 2.2.7 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Σε επίπεδο Ομίλου, το συνολικό ενεργητικό την 31/12/2008 ανήλθε σε € 105.432,27 χιλ. έναντι € 94.319,31 χιλ. την 31/12/2007. Το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 12.409,13 χιλ. την 31/12/2008 από € 16.516,95 χιλ. την 31/12/2007. Τέλος, οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου (βραχυπρόθεσμες & μακροπρόθεσμες) ανήλθαν σε € 40.584,56 χιλ. την 31/12/2008 έναντι 24.630,35 χιλ. την 31/12/2007 αυξημένες κατά 64,77%.

Στις 31/12/2008 η Εταιρεία απασχολούσε 523 άτομα προσωπικό. Κατά την ίδια ημερομηνία, το προσωπικό του Ομίλου ανέρχεται σε 654 άτομα.

2.2.7 Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο με Ημερομηνία Έκδοσης 30/04/2008

Στις 24/04/2008, καλύφθηκε πλήρως (100%) το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο (εφεξής το «Δάνειο») ύψους € 30.093.099,90 με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών Μετόχων. Η έκδοση του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, το οποίο είναι μη διαπραγματεύσιμο στο Χ.Α., αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της MULTIRAMA ΑΕΒΕ στις 16/11/2007, σύμφωνα με τα άρθρα 8 του Ν.3156/2003 και 3α του ΚΝ 2190/1920, ενώ οι όροι του Δανείου καθορίστηκαν από

την ανωτέρω απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων σε συνδυασμό με τις από 25/02/2008, 13/03/2008 και 24/04/2008, αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3156/2003 και του ν. 2190/1920. Στις 30/04/2008 η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου συνολικού ποσού € 30.093.099,90 που αντιστοιχεί σε 3.458.977 μετατρέψιμες ομολογίες, ονομαστικής αξίας € 8,70 ανά ομολογία. Σημειώνεται ότι η εταιρεία «Συστήματα Sunlight A.B.E.E.», η οποία ανήκει κατά 100% στον κ. Πάνο Γερμανό, κατέχει 3.432.825 μετατρέψιμες ομολογίες, ήτοι το 99% του συνόλου των ομολογιών.

Στους όρους του Δανείου ορίζεται ότι κάθε μία (1) ομολογία παρέχει στον Ομολογιούχο δικαίωμα μετατροπής της σε 1,2428571429 κοινές ονομαστικές μετοχές του Εκδότη, ονομαστικής αξίας σήμερα τριάντα λεπτών του ευρώ (€ 0,30) η κάθε μία (περαιτέρω «Λόγος Μετατροπής»), με δικαίωμα ψήφου, η δε τιμή μετατροπής θα είναι επτά ευρώ (€ 7) ανά μετοχή (περαιτέρω «Τιμή Μετατροπής»). Το δικαίωμα μετατροπής μπορεί να ασκηθεί για πρώτη φορά έξι (6) μήνες από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, δηλ. την 30/10/2008, και εφεξής θα μπορεί να ασκείται ανά εξάμηνο, την ημερομηνία την αντίστοιχη με την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου (περαιτέρω «Ημερομηνία Μετατροπής»). Σε περίπτωση μετατροπής του συνόλου των ομολογιών σε μετοχές, η Εταιρεία θα χρειαστεί να εκδώσει 4.299.014 μετοχές.

Σε περίπτωση που η Εταιρεία εκδώσει νέες Μετοχές πριν την λήξη της Περιόδου Αποδοχής, ως αποτέλεσμα της άσκησης των δικαιωμάτων μετατροπής υπό τους όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, η Δημόσια Πρόταση θα καλύψει επίσης και τις νέες αυτές Μετοχές στην ίδια τιμή ανά μετοχή με το Προσφερόμενο Τίμημα. Σημειώνεται ότι μέχρι και την 30ή Απριλίου 2009 (2η Ημερομηνία Μετατροπής από την έκδοση του Δανείου), δεν έχει υπάρξει καμία μετατροπή, μερική ή ολική, του εν λόγω δανείου. Η επόμενη Ημερομηνία Μετατροπής είναι η 30ή Οκτωβρίου 2009. Ως εκ τούτου, δεν μεσολαβεί Ημερομηνία Μετατροπής μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Επίσης, ως όρος καταγγελίας στο Δάνειο, ορίζεται μεταξύ άλλων η περίπτωση μεταβολής της μετοχικής σύνθεσης ως προς την ελέγχουσα πλειοψηφία που ίσχυε κατά την ημερομηνία έκδοσης του Δανείου καθώς και η συγχώνευση της Εταιρείας. Ως εκ τούτου η αλληλαγή στην ελέγχουσα πλειοψηφία, (στο μέτρο που ήθελε θεωρηθεί ότι έχει επέλθει), καθώς και σε κάθε περίπτωση η συγχώνευση στην οποία προτίθεται να προβεί ο Προτείνων με την Εταιρεία (σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην ενότητα 2.14 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου), ενεργοποιεί το δικαίωμα των ομολογιούχων να καταγγείλουν το Δάνειο. Η καταγγελία του Δανείου αποφασίζεται από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων, με απαρτία και πλειοψηφία Ομολογιούχων που συμμετέχουν στο συνολικό ανεξόφλητο υπόλοιπο του Δανείου με ποσοστό τουλάχιστον 66,6%. Σε περίπτωση που η καταγγελία του Δανείου, λάβει χώρα μέχρι και την 2η επέτειο της Ημερομηνίας Έκδοσης του Δανείου, οι ομολογίες που δεν έχουν εξοφληθεί καθίστανται ληξιπρόθεσμες και αμέσως απαιτητές στην ονομαστική τους αξία, προσαυξημένη κατά ποσοστό 20,49%, μαζί με τους δεδουλευμένους, μέχρι την ημερομηνία της καταγγελίας, τόκους.

Ο Προτείνων προτίθεται να αγοράσει από όσους Ομολογιούχους του το ζητήσουν το σύνολο των ομολογιών τους σε τιμή ίση με το ποσό που θα ελάμβαναν σε περίπτωση καταγγελίας του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου δηλαδή στην ονομαστική τους αξία, προσαυξημένη κατά ποσοστό 20,49%, μαζί με τους δεδουλευμένους, μέχρι την ημερομηνία της πώλησης, τόκους.

Τέλος, σημειώνεται ότι στους όρους του Δανείου δεν προβλέπεται ως λόγος καταγγελίας η έξοδος (delisting) του Εκδότη, δηλαδή της MULTIRAMA A.E.B.E., από το Χ.Α.

2.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι μία ελληνική ανώνυμη εταιρεία, μη εισηγμένη σε χρηματιστήριο, με την επωνυμία «VANDERVELLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ & ΕΜΠΟΡΙΟΥ» και τον διακριτικό τίτλο «VANDERVELLE Α.Ε.», η οποία συστάθηκε τον Μάρτιο του 2009, έχει έδρα τον Δήμο του Αγίου Στεφάνου Αττικής, στο 23ο χλμ. Εθνικής οδού Αθηνών Λαμίας, 145 65, και διάρκεια 90 χρόνια, ήτοι μέχρι το 2099. Ο αριθμός μητρώου ανωνύμων εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) του Προτείνοντος είναι 67918/04/Β/09/47.

Σκοπός του Προτείνοντος είναι:

α) Η συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις, ημεδαπές ή αλλοδαπές, που υπάρχουν ήδη ή πρόκειται να συσταθούν στο μέλλον, καθώς και η ίδρυση θυγατρικών ή συγγενών επιχειρήσεων ημεδαπών ή αλλοδαπών οποιασδήποτε νομικής μορφής και με οποιοδήποτε σκοπό, με σκοπό τον έλεγχο των επιχειρήσεων αυτών, β) Η παροχή υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης στις παραπάνω επιχειρήσεις, γ) Η οικονομική συνεργασία όλων ή οποιωνδήποτε από τις παραπάνω εταιρείες, η παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τις παραπάνω δραστηριότητες, δ) Η συμμετοχή σε πάσης φύσεως επενδυτικά προγράμματα, ε) Η επένδυση σε πάσης φύσεως ακίνητες ή κινητές αξίες, στ) Η διεξαγωγή ανάλογων δραστηριοτήτων ιδίων ή παρεμφερών με τους ανωτέρω σκοπούς, μέσω θυγατρικών της εταιρειών, ζ) Η εμπορία χονδρικής ή λιανικής, η εισαγωγή και εξαγωγή κάθε είδους εμπορευμάτων, η) Η παροχή υπηρεσιών συναφών με τα πωλούμενα εμπορεύματα, θ) Η αντιπροσώπευση οίκων του εξωτερικού, φυσικών ή νομικών προσώπων που επιδιώκουν τον ίδιο ή παρεμφερή σκοπό, ι) Η παροχή συμβουλών και υπηρεσιών επί οργανωτικών, εμπορικών, χρηματοπιστωτικών, οικονομικών και λοιπών θεμάτων, κ) Κάθε άλλη συναφή προς τα παραπάνω εργασία ή δραστηριότητα.

Για την επίτευξη των ανωτέρω σκοπών της ο Προτείνων μπορεί: α) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση ιδίων ή παρεμφερών σκοπών, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου, με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, β) να συνεργάζεται με φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή κοινοπραξίες με οποιοδήποτε τρόπο ή να αναθέτει μέρος ή και το σύνολο των εργασιών της σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή κοινοπραξίες στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, γ) να ιδρύει υποκαταστήματα ή γραφεία οπουδήποτε στην ημεδαπή ή αλλοδαπή, δ) να ασκεί οποιαδήποτε συναφή επιχείρηση προς επίτευξη των επιδιωκόμενων σκοπών της, ε) να ενεργεί για ίδιο λογαριασμό ή ως αντιπρόσωπος άλλων οίκων, ημεδαπών ή αλλοδαπών, στ) να παρέχει εγγυήσεις υπέρ τρίτων εταιρειών και γενικά επιχειρήσεων ή κοινοπραξιών, στις οποίες συμμετέχει ή συνεργάζεται μαζί τους με οποιοδήποτε τρόπο, καθώς και να παρέχει κάθε είδους ασφάλειες, ενοικίες ή εμπράγματα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος, του οποίου η θητεία άρχισε με τη νόμιμη σύσταση του Προτείνοντος, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Πάνος Γερμανός	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Ευφροσύνη Κόπολα	Αντιπρόεδρος
Κωνσταντίνος Καραφωτάκης	Μέλος

Η θητεία του παραπάνω Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της που θα συγκληθεί μέσα στο πρώτο εξάμηνο του έτους 2010.

Ο Προτείνων σήμερα είναι αμιγώς εταιρεία συμμετοχών. Ο Προτείνων δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρείες κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920.

Το συνολικό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε εξήντα χιλιάδες (60.000) ευρώ και διαιρείται σε εξήντα χιλιάδες (60.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ έκαστη.

Ο Προτείνων είναι μονοπρόσωπη με μοναδικό μέτοχο την εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», η οποία εδρεύει στην Κύπρο (Λεμεσός), έχει εγγραφεί στο μητρώο εταιρειών της Κύπρου με αριθμό Η.Ε. 244345, έχει μετοχικό κεφάλαιο ύψους δέκα χιλιάδες (10.000) ευρώ, διαιρούμενο σε δέκα χιλιάδες (10.000) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ έκαστη. Η «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD» ανήκει σε ποσοστό 100% στον κ. Πάνο Γερμανό.

Ο Προτείνων ενεργεί συντονισμένα με την εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», μοναδική μέτοχο του Προτείνοντος, και τον κ. Πάνο Γερμανό, ο οποίος κατέχει το 100% της «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», ενώ επίσης κατέχει την θέση του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου στο Δ.Σ. του Προτείνοντος.

Ο Προτείνων δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις, καθώς ιδρύθηκε τον Μάρτιο του 2009. Η πρώτη εταιρική του χρήση θα κλείσει την 31/12/2009.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζομένους και με εξαίρεση την διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν ασκεί άλλη δραστηριότητα.

2.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Eurobank EFG Telesis Finance είναι Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.) σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 1 στοιχεία στ' & ζ' του Ν. 3606/2007 (στο εξής ο «Σύμβουλος») ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου. Ο Σύμβουλος έχει συσταθεί στην Αθήνα, με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 46301/01/Β00/367. Η έδρα του Συμβούλου βρίσκεται στην Αθήνα, Φιλελλήνων 10. Ο Σύμβουλος τελεί υπό την εποπτεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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

2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την Κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε., Ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με έδρα στο Δήμο Αθηναίων, να παραλαμβάνει τις Δηλώσεις Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε. είναι υπεύθυνη για την παραλαβή όλων των Δηλώσεων Αποδοχής, και την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που προσφέρθηκαν έγκυρα καθώς και τον αντίστοιχο χρηματικό διακανονισμό.

Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου σε έντυπη μορφή θα είναι διαθέσιμα στην έδρα του Προτείνοντα, στην έδρα του Συμβούλου καθώς και σε όλα τα καταστήματα Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias Α.Ε. στην Ελλάδα, καθ' όλη τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, ενώ Δηλώσεις Αποδοχής θα διατίθενται από τα

υποκαταστήματα της Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα. Επιπλέον, αντίγραφα αυτού του Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να ληφθούν από την ιστοσελίδα www.efgteleisis.gr καθώς και από την ιστοσελίδα του Χ.Α. στη διεύθυνση <http://www.ase.gr>

2.6 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1 (ε) του Νόμου, η κα Ευφροσύνη Κόποη, υπό την ιδιότητα της ως ειδικά εξουσιοδοτημένης νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος, είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνει την πληρότητα και την ακρίβεια του περιεχομένου του και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

2.7 Βεβαίωση Χορηγούμενη από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.

Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει νόμιμη εγκατάσταση και λειτουργεί στην Ελλάδα, έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., όπως νόμιμα εκπροσωπείται, βεβαιώνει δια της παρούσης, κατ' άρθρο 9 παρ. 3 του Ν. 3461/2006 (ΦΕΚ Α106/30.5.2006), περί Ενσωμάτωσης στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις, ότι η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «VANDERVELLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ & ΕΜΠΟΡΙΟΥ» (εφεξής ο «Προτείνων»), με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 67918/04/Β/09/47 διαθέτει τα απαιτούμενα κεφάλαια προκειμένου να καταβάλει το ποσό το οποίο θα προσφερθεί ως αντάλλαγμα στα πλαίσια της δημόσιας πρότασης που θα υποβληθεί για την απόκτηση τοις μετρητοίς, 5.180.464 κοινών μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «MULTIRAMA A.E.B.E» (εφεξής η «Εταιρεία»), που αντιστοιχούν σε ποσοστό 60,35% του συνόλου των κοινών μετοχών της, καθώς επίσης και των μετοχών οι οποίες ενδέχεται να εκδοθούν κατά την Περίοδο Αποδοχής δυνάμει του από 30/04/2008 Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων, δηλαδή κατά το μέγιστο 4.299.014 μετοχές. Το συνολικό ποσό για την απόκτηση των μετοχών μπορεί να ανέλθει έως € 21.173.058,72 και διαμορφώνεται ως ακολούθως:

- (α) ποσό € 11.552.434,72 καταβλητέο στους μετόχους της MULTIRAMA A.E.B.E. οι οποίοι εγκύρως θα αποδεχθούν τη δημόσια πρόταση υπό την προϋπόθεση ότι θα αποδεχθούν στο σύνολό τους τη δημόσια πρόταση σε τιμή € 2,23 ανά μετοχή,
- (β) ποσό € 9.586.801,22 καταβλητέο για την απόκτηση των επιπλέον μετοχών που ενδέχεται να εκδοθούν, κατά την διάρκεια της περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, δυνάμει του από 30/04/2008 Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (εφεξής το «Δάνειο»), εφόσον οι ομολογιούχοι ασκήσουν το δικαίωμα μετατροπής τους (θεωρώντας ότι θα ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής για όλες τις ομολογίες), και
- (γ) το συνολικό ποσό των τελών εκκαθάρισης ανερχόμενο σε 0,16% το οποίο αντιστοιχεί στην εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών στα πλαίσια της δημόσιας πρότασης σε τιμή € 2,23 ανά μετοχή,

υπό την προϋπόθεση ότι θα τηρηθούν οι όροι του Πληροφοριακού Δελτίου και του Νόμου».

Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. δεν παρέχει εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα.

2.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων

Κατά την 30ή Μαρτίου 2009, ημερομηνία κατά την οποία κατέστη υπόχρεος προς υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 3.404.157 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 39,65% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της MULTIRAMA A.E.B.E.

Κατά την 13η Απριλίου 2009 ο Προτείνων, μετά από απόκτηση μετοχών μέσω Χ.Α., κατείχε άμεσα 6.396.483 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 74,51% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της MULTIRAMA A.E.B.E. Ο κος Πάνος Γερμανός και η εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, δεν κατείχαν άμεσα μετοχές της MULTIRAMA A.E.B.E.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων προτίθεται, από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης, την 14/04/2009 και μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, την 17/06/2009, να αποκτήσει άμεσα, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά, πρόσθετες Μετοχές, εκτός εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005.

2.9 Πληροφορίες σχετικά με τις Πρόσφατες Συναλλαγές επί Μετοχών της Εταιρείας Διενεργούμενες από τον Προτείνοντα και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν διενήργησε άλλες χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές επί Μετοχών της Εταιρείας, πέραν αυτών που εμφανίζονται στους ακόλουθους πίνακες.

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζονται οι συναλλαγές του Προτείνοντα επί Μετοχών από την αρχή της εν λόγω περιόδου μέχρι την 13/04/2009:

Ημερομηνία	Είδος Συναλλαγής	Όγκος Συναλλαγής (τμχ.)	Τιμή
30/03/2009	Αγορά	3.404.157	2,02
31/03/2009	Αγορά	2.560.684	2,20
01/04/2009	Αγορά	310.670	2,20
02/04/2009	Αγορά	41.283	2,20
03/04/2009	Αγορά	3.805	2,20
06/04/2009	Αγορά	48.845	2,20
08/04/2009	Αγορά	1.491	2,20
09/04/2009	Αγορά	25.548	2,20

Επίσης, στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι συναλλαγές του Προτείνοντα επί Μετοχών που πραγματοποιήθηκαν από την 14/04/2009, ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, μέχρι την 24/04/2009:

Ημερομηνία	Είδος Συναλλαγής	Όγκος Συναλλαγής (τμχ.)	Τιμή
15/04/2009	Αγορά	231.085	2,23
16/04/2009	Αγορά	301.843	2,23
21/04/2009	Αγορά	112.356	2,23
22/04/2009	Αγορά	62.705	2,23
23/04/2009	Αγορά	46.388	2,23
24/04/2009	Αγορά	54.599	2,23

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης ούτε ο κος Πάνος Γερμανός ούτε η εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, δεν διενήργησαν χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές επί Μετοχών, με εξαίρεση την πώληση από τον κ. Πάνο Γερμανό 3.140.545 μετοχών της Εταιρείας που αντιστοιχούσαν στο 36,58% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της, η οποία έλαβε χώρα στις 30/03/2009 και η μεταβίβαση έγινε προς τον Προτείνοντα.

Επίσης, σημειώνεται ότι κατά το δωδεκάμηνο που έληξε την 30ή Μαρτίου 2009 ούτε ο κ. Πάνος Γερμανός ούτε η εταιρεία «VANDERVELLE INVESTMENTS LTD», πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, δεν έχουν προβεί σε απόκτηση Μετοχών της Εταιρείας.

2.10 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Μέσω της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση 5.180.464 μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα κατά την 30/03/2009, ημερομηνία την οποία κατέστη υπόχρεος προς υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, και οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 60,35% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η Δημόσια Πρόταση καλύπτει επίσης και τις μετοχές της Εταιρείας οι οποίες τυχόν εκδοθούν κατά την Περίοδο Αποδοχής δυνάμει του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7) σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων (όπως ορίζεται στην ενότητα 2.2.7), δηλαδή κατά το μέγιστο 4.299.014 μετοχές. Σημειώνεται ότι μέχρι και την 30ή Απριλίου 2009 (2η Ημερομηνία Μετατροπής από την έκδοση του Δανείου), δεν έχει υπάρξει καμία μετατροπή, μερική ή ολική, του εν λόγω δανείου. Η επόμενη Ημερομηνία Μετατροπής είναι η 30ή Οκτωβρίου 2009. Ως εκ τούτου, δεν μεσοβαίνει Ημερομηνία Μετατροπής μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. και από τις 06/04/2009 έχουν ενταχθεί στην κατηγορία Επιτήρησης.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας πρότασης καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα τα οποία απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές αυτές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από εμπράγματα ή ενοχικά βάρη ή δικαιώματα, περιορισμούς, διεκδικήσεις, επικαρπία, επιβάρυνση ή οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα κατέχει τρίτο μέρος επ' αυτών.

Περαιτέρω, κατά το χρονικό διάστημα με έναρξη την ημερομηνία δημοσιοποίησης της δημόσιας πρότασης, ήτοι την 14η Απριλίου 2009 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει άμεσα, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά, πρόσθετες Μετοχές, εκτός εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005.

2.11 Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή κατ' ανώτατο αριθμό 5.180.464 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 60,35% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που εμπεριέχονται στο Πληροφοριακό Δελτίο. Σημειώνεται επίσης ότι εκτός των παραπάνω, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει οποιεσδήποτε μετοχές τυχόν εκδοθούν κατά την Περίοδο Αποδοχής δυνάμει του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων, δηλαδή κατά το μέγιστο 4.299.014 μετοχές. Σημειώνεται ότι μέχρι και την 30ή Απριλίου 2009 (2η Ημερομηνία Μετατροπής από την έκδοση του Δανείου), δεν έχει υπάρξει καμία μετατροπή, μερική ή ολική, του εν λόγω δανείου. Η επόμενη Ημερομηνία Μετατροπής είναι η 30ή Οκτωβρίου 2009. Ως εκ τούτου, δεν μεσολαβεί Ημερομηνία Μετατροπής μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

2.12 Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική, κατά συνέπεια δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός μετοχών που θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα προκειμένου να ισχύει η Δημόσια Πρόταση και ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

2.13 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύρως είναι δεσμευτική για τον Αποδοχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, με εξαίρεση τη δυνατότητα ανάκλησης της αποδοχής της αρχικής Δημόσιας Πρότασης σε περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, η οποία θα έχει εγκριθεί από την Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 3.5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

2.14 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία

Ο Προτείνων σκοπεύει να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας που δεν κατέχει κατά την ημερομηνία της υποβολής της Δημόσιας Πρότασης.

Δεδομένου ότι ο Προτείνων, ο οποίος ελέγχεται κατά 100% από τον κ. Πάνο Γερμανό, ο οποίος είναι πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας, ήδη, κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, ελέγχει την Εται-

ρεία κατά ποσοστό περίπου 74,51%, η απόκτηση επιπλέον μετοχών της Εταιρείας από τον Προτείνοντα δεν πρόκειται να επιφέρει μεταβολές στην στρατηγική της Εταιρείας, και στους επιχειρηματικούς της στόχους.

Ο Προτείνων προτίθεται να ακολουθήσει το υφιστάμενο επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας και να υποστηρίξει την πραγμάτωση και επιτάχυνση της υλοποίησης των στόχων της διοίκησης της Εταιρείας.

Συγκεκριμένα, η Διοίκηση του Ομίλου εστιάζει στην ανάπτυξη του μεριδίου αγοράς και στις δύο αγορές που δραστηριοποιείται. Αυτό βασίζεται στο συνεχιζόμενο πλάνο επέκτασης του δικτύου με νέα καταστήματα καθώς και στη βελτιωμένη ανταγωνιστικότητα της επιχείρησης τόσο σε επίπεδο τιμών, λόγω αυξημένου όγκου αγορών όσο και στην απόδοση όλων των ενεργειών marketing οι οποίες συνεχώς βελτιώνουν την εικόνα της μάρκας. Η διοίκηση της Εταιρείας στοχεύει στην υλοποίηση του πλάνου ανάπτυξης καταστημάτων, εκμεταλλευόμενη την ευκαιρία στις εμπορικές μισθώσεις, όπου παρατηρούνται μειώσεις στα ενοίκια των καταστημάτων. Παράλληλα, στοχεύει σε προσεκτική διαχείριση των λειτουργικών δαπανών καθώς και σε ενέργειες που έχουν στόχο την μείωση του κεφαλαίου κίνησης.

Ο Προτείνων δεν σχεδιάζει, εξαιτίας της Δημόσιας Πρότασης, να προβεί σε μεταβολή της πολιτικής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας και επομένως να μεταβάλλει ουσιωδώς τον αριθμό των εργαζομένων στον Όμιλο της Εταιρείας.

Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Εταιρείας αποσκοπεί στην εξασφάλιση επαρκούς ποσοστού συμμετοχής στην Εταιρεία (τουλάχιστον το 95% του μετοχικού της κεφαλαίου), έτσι ώστε να δύναται να ζητήσει την διαγραφή των μετοχών της από το Χ.Α. και στη συνέχεια στη συγχώνευση του Προτείνοντα με την Εταιρεία. Η απόφαση για την διαγραφή των μετοχών βασίζεται στο γεγονός ότι η μετοχή της Εταιρείας στο Χ.Α. εμφανίζει, επί μακρό χρονικό διάστημα, χαμηλή εμπορευσιμότητα ενώ το κόστος που συνεπάγεται η παραμονή της στο Χ.Α. υπερκαλύπτει το όποιο όφελος για τους μετόχους της. Περαιτέρω η διαγραφή των μετοχών από το Χ.Α. θα οδηγήσει στη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρείας σύμφωνα με την εφαρμοστέα χρηματιστηριακή νομοθεσία και τη συνακόλουθη μείωση του όγκου των δημοσίων πληροφοριών που είναι στη διάθεση των ανταγωνιστών της Εταιρείας και αφορούν στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, ο Προτείνων σκοπεύει να εξαγοράσει τις Μετοχές των υπολοίπων Μετόχων ασκώντας το Δικαίωμα Εξαγοράς δυνάμει του άρθρου 27 του Νόμου εντός της προβλεπόμενης τριμήνης προθεσμίας.

Παράλληλα, καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, οι Μέτοχοι θα έχουν το Δικαίωμα Εξόδου δυνάμει του άρθρου 28 του Νόμου εντός της ίδιας προβλεπόμενης τριμήνης προθεσμίας. Περισσότερες πληροφορίες για το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου παρατίθενται στο κεφάλαιο 2.19 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Σημειώνεται ότι, εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων δεν έχει αποκτήσει τέτοιο αριθμό μετοχών, ούτως ώστε να κατέχει συνολικά τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, που θα του δώσει τη δυνατότητα να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων, με μόνη την επιφύλαξη της λήψης των απαραίτητων αποφάσεων από τα αντίστοιχα διοικητικά συμβούλια και τις

γενικές συνελεύσεις του Προτείνοντος και της Εταιρείας, σκοπεύει να προβεί σε απορρόφηση δια εξαγοράς της Εταιρείας από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και συγκεκριμένα, του νόμου 2190/1920 και του νόμου 1297/1972. Συγκεκριμένα, η απορρόφηση της Εταιρείας από τον Προτείνοντα θα λάβει χώρα με εξαγορά του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας που δεν θα κατέχει ο Προτείνων, σύμφωνα με τα άρθρα 79-79α και 69-77 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει έπειτα από την τροποποίηση του με το Ν. 3604/2007, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 1297/1972, όπως ισχύει. Στην εν λόγω περίπτωση ο Προτείνων σκοπεύει να προβεί σε νέα Δημόσια Πρόταση προς τους Μετόχους σύμφωνα με το άρθρο 30 του Νόμου, όπως έχει τροποποιηθεί από το άρθρο 30 παρ. 3 του νόμου 3556/2007, καθώς και με την απόφαση 17/427/9.5.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη «Διαδικασία και τον τρόπο υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού». Σύμφωνα με την παράγραφο 1 της ως άνω διάταξης του άρθρου 30 του Νόμου, «Εάν ως συνέπεια εταιρικού μετασχηματισμού (συγχώνευσης, διάσπασης ή μετατροπής), οι μέτοχοι εταιρείας με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά πρόκειται να λάβουν μετοχές, εταιρικά μερίδια ή άλλες αξίες που δεν είναι εισηγμένες ή μετρητά, ο μετασχηματισμός δεν θα είναι επιτρεπτός, αν προηγουμένως δεν απευθυνθεί προς τους μετόχους δημόσια πρόταση για την εξαγορά των μετοχών τους».

2.15 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Το τίμημα, όπως περιγράφεται στην ακόλουθη παράγραφο το οποίο ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει για κάθε μία από τις Προσφερόμενες Μετοχές, ανέρχεται σε € 2,23 τοις μετρητοίς ανά Μετοχή (Προσφερόμενο Αντάλλαγμα).

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, σε περίπτωση υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, το προσφερόμενο αντάλλαγμα είναι σε μετρητά και δεν μπορεί να είναι κατώτερο των παρακάτω τιμών:

- α) από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής της Εταιρείας («ΜΣΧΤ»), όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 2 στοιχείο (ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου, κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει δημόσια πρόταση, ήτοι την 30ή Μαρτίου 2009, ούτε
- β) από την υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων ή κάποιο από τα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν, απέκτησε, κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ανωτέρω ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση.

Σημειώνεται ότι ως «μέση χρηματιστηριακή τιμή» θεωρείται σύμφωνα με το άρθρο 2 περίπτωση (ι) του Νόμου «η τιμή που προκύπτει από κλάσμα με αριθμητή το άθροισμα των γινομένων σε ημερήσια βάση της τιμής κλεισίματος επί τον όγκο συναλλαγών της κινητής αξίας που αποτελεί αντικείμενο της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης για όλες τις ημέρες ορισμένης περιόδου και παρανομαστή το άθροισμα του ημερήσιου όγκου συναλλαγών για όλες τις ημέρες της περιόδου, όπως αποτυπώνονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών».

Δεδομένου ότι στην παρούσα Δημόσια Πρόταση:

- 1) Όπως προκύπτει από τα στοιχεία του Χ.Α., η ΜΣΧΤ των Μετοχών της Εταιρείας, κατά το τελευταίο εξάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι της 30ής Μαρτίου 2009, ανήλθε σε € 2,23 ανά Μετοχή

- 2) Η υψηλότερη τιμή κατά την οποία ο Προτείνων απέκτησε Μετοχές κατά το τελευταίο δωδεκάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι της 30ής Μαρτίου 2009, ανήλθε σε € 2,20 ανά Μετοχή

και επομένως από τη σύγκριση αυτή προκύπτει ότι το Προσφερόμενο Ανταλλάγμα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου.

Επιπρόσθετα του Προσφερόμενου Τιμήματος, ο Προτείνων θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων την καταβολή των δικαιωμάτων εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών, σήμερα ανερχόμενα σε 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης, η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.», που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης. Ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης που θα βαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ο οποίος θα ανέλθει σε 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος χωρίς επιβάρυνση από τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% αλλιά μείον τον προαναφερόμενο φόρο ύψους 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής.

2.16 Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος με μετρητά προερχόμενα από τραπεζικό δανεισμό. Στα πλαίσια της άντλησης τραπεζικού δανεισμού και ανάλογα με τα κεφάλαια που τελικά θα απαιτηθούν, ενδέχεται να προσφερθεί στη δανείστρια τράπεζα, ως εξασφάλιση, αριθμός Μετοχών οι οποίες θα ενεχυριασθούν, και ο Προτείνων θα διατηρήσει τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε αυτές, με εξαίρεση την περίπτωση καταγγελίας της δανειακής σύμβασης. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξουν οι απαιτούμενες από τη σχετική νομοθεσία ανακοινώσεις.

2.17 Αιρέσεις

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

2.18 Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που να αφορούν τη δημόσια πρόταση ή την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές της υπό εξαγορά Εταιρείας, τις οποίες κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων ή άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν.

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

Όπως προαναφέρθηκε, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα αποσκοπούν στον καθολικό έλεγχο της Εταιρείας, στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της και, εφόσον αυτό καταστεί δυνατό, στην διαγραφή της Εταιρείας από το Χ.Α. Ειδικότερα:

2.19.1 Δικαίωμα Εξαγοράς και Διαγραφή

Καθόσον ο Προτείνων, μετά την λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα κατέχει συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων σκοπεύει να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς και θα απαιτήσει την μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των υπολοίπων Μετοχών θα καταβληθεί επίσης σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.

Το ανωτέρω δικαίωμα ασκείται με την υποβολή σχετικού αιτήματος στην Ε.Κ. το οποίο κοινοποιείται στην Εταιρεία και δημοσιεύεται με επιμέλεια της Εταιρείας εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας. Μαζί με το αίτημα ο Προτείνων υποβάλλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του ανταλλάγματος.

Η Ε.Κ. αφού διαπιστώσει την κατοχή από τον Προτείνοντα Μετοχών που αντιπροσωπεύουν συνολικά τουλάχιστον ποσοστό 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και την ύπαρξη της προαναφερθείσας βεβαίωσης από πιστωτικό ίδρυμα, εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του Προτείνοντα να καταβάλει αμελλητί στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του ανταλλάγματος μέσω των Χειριστών του Λογαριασμού Αξιών (όπως ορίζονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης) στον οποίο είναι καταχωρημένες οι Μετοχές ή με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή με άλλο τρόπο που τυχόν θα προβλέπει με σχετική απόφασή της η Ε.Κ.

Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Ε.Χ.Α.Ε. καταχωρεί τον Προτείνοντα στο Σ.Α.Τ. ως νέο κάτοχο των Μετοχών στις οποίες αφορά το Δικαίωμα Εξαγοράς. Η καταχώρηση αυτή κοινοποιείται στην Εταιρεία η οποία και την δημοσιεύει σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

2.19.2 Δικαίωμα Εξόδου

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, καθόσον ο Προτείνων μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης θα κατέχει συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων 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 Αντάλλαγμα όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν. Ταυτόχρονα με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου, το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

2.19.3 Διαγραφή από το Χ.Α.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να συγκαλέσει Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας με θέμα ημερησίας διάταξης τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α., υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζει ο Νόμος. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να ληφθεί με ποσοστό ανώτερο του 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου.

3.1 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά την έννοια του άρθρου 18, παρ. 2 του Ν. 3461/2006, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύναται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης αρχίζει στις 20 Μαΐου 2009 και ώρα 08:00 π.μ. και λήγει στις 17 Ιουνίου 2009 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή διαρκεί συνολικά 29 ημέρες.

3.2 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και να υποβάλουν σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα μια Δήλωση Αποδοχής. Έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από υποκαταστήματα της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα καθ' όλη την Περίοδο Αποδοχής κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες.

Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

(α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών, στον οποίο θα δώσουν εντολή για τη μεταφορά με τη διαδικασία Άρσης Αξίας του Σ.Α.Τ. του αριθμού των μετοχών που επιθυμούν να μεταβιβάσουν με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Αρχικός Χειριστής θα παραδώσει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο το Αποδεικτικό Άρσης όπου αναγράφονται: ο αύξων αριθμός Άρσης Αξίας, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των Μετοχών που ήρθαν. Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον Αρχικό Χειριστή μία Εκτύπωση Στοιχείων Μεριδας και Λογαριασμού από το Σ.Α.Τ. όπου θα εμφανίζεται η μερίδα επενδυτή και ο Λογαριασμός Αξιών (κατά την έννοια του Κανονισμού Εκκαθάρισης) τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.

(β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε Κατάστημα της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες έχοντας μαζί τους την ταυτότητα τους ή το διαβατήριό τους (ή τα εταιρικά έγγραφα), το Αποδεικτικό Άρσης καθώς και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μεριδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στο Σ.Α.Τ. Στο Κατάστημα, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μέσω της Δήλωσης Αποδοχής, εξουσιοδοτούν την Διαχειρίστρια Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. να αναλάβει τον χειρισμό των Μετοχών και πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας (στο εξής «Λήψη Αξίας») για τον αριθμό των μετοχών για τον οποίο έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους. Τέλος, συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής και παραλαμβάνουν αντίγραφο της.

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

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν δεόντως να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (ως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.) 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 προτροπή του Προτείνοντος.

Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα υποβάλει στην Ε.Χ.Α.Ε. αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών υπό τον χειρισμό του Χειριστή του και στη συνέχεια θα ακολουθείται η ισχύουσα διαδικασία.

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

3.3 Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στο Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 3.5 (Γ) παρακάτω. Ο Χειριστής προέλευσης είναι αυτός που θα επιλεγεί από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο στη Δήλωση Αποδοχής.

Οι προαναφερθείσες Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται σύμφωνα με τα ανωτέρω δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος ακολουθώντας αποδεχτεί Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που έχουν υποβάλει Δήλωση Αποδοχής, θα μπορούν να την ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν την ως άνω Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση και υποβάλουν σχετική έγγραφη αίτηση (Δήλωση Ανάκλησης) στην ως άνω Τράπεζα.

3.4 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δυο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.

3.5 Διαδικασία καταβολής του Προσφερομένου Ανταηλλάγματος – Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών – Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται

Α. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Προτάσεως και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 3.3, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχομένου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Προτάσεως.

Β. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνουν ως εξής:

(α) Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., ενεργούσα ως πληρεξούσιος των πωλητών Αποδεχόμενων Μετόχων και ο Προτείνων θα καταρτίσουν σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών όπως προβλέπεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., ενεργούσα σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να υποβάλει στην «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» όλα τα έγγραφα που απαιτούνται για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.

(β) Οι εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. την πρώτη (1η) εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στην «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» όλων των εγγράφων που απαιτούνται για τέτοια συναλλαγή.

(γ) Την ίδια πρώτη (1η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. θα καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο, ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη σχετική Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεών του στην Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., είτε δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα, στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας το αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του ή τα εταιρικά έγγραφα, είτε μέσω του Χειριστή του.

Γ. Σε περίπτωση που κατόπιν υποβολής Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης, Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανακλήσεως, η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές υπό το χειρισμό του Χειριστή (όπως ο όρος ερμηνεύεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει καθορίσει στη Δήλωση Αποδοχής, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανακλήσεως από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Υπενθυμίζεται ότι ο Προτείνων θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων την καταβολή των ανερχόμενων σε 0,08% δικαιωμάτων εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε., επί της αξίας μεταβίβασης η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.». Ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης που θα βαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ο οποίος θα ανέλθει σε 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος χωρίς επιβάρυνση από τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% αλλά μείον τον προαναφερόμενο φόρο ύψους 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής.

3.6 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους της Εταιρείας και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί, ήτοι στους Αποδέκτες. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε πρόσωπα εκτός Ελλάδος ή σε αντιπροσώπους, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχους των Μετόχων εκτός Ελλάδος θεωρείται ότι λαμβάνει χώρα μόνο εφ' όσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία των χωρών αυτών.

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

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

Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες. Επομένως, αντίγραφα ή αντίτυπα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού απαγορεύεται να ταχυδρομηθεί και δεν θα πρέπει να ταχυδρομηθεί ή με οποιονδήποτε τρόπο να προωθηθεί, διανεμηθεί ή αποσταλεί από οποιονδήποτε προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί πλήρως και σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της.

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

3.7 Εφαρμοστέο Δίκαιο και δωσιδικία

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

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

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα σε μετρητά. Για τον λόγο αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους και τα βήματα που αυτή θέτει προκειμένου να λάβει χώρα ο διακανονισμός της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων σκοπεύει να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος από διαθέσιμα προερχόμενα από τραπεζικό δανεισμό. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. έχει βεβαιώσει τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που χρειάζονται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει έρθει σε συμφωνία με την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. διορίζοντάς τη ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής για τη εξασφάλιση της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης και την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος. Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ο Προτείνων έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα εξουσιοδοτώντας την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. να διαχειριστεί την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος, εκτός εάν συμβούν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα οδηγούσαν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Σε αυτήν την περίπτωση, θα ισχύσουν οι διατάξεις του Αστικού Κώδικα για την ανυπαίτια αδυναμία παροχής. Σύμφωνα με τις διατάξεις αυτές, οι Μετοχές δεν θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα χωρίς την ταυτόχρονη καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος. Τέλος, ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

14 Μαΐου 2009

Στο όνομα και για λογαριασμό της «VANDERVELLE A.E.»

Ευφροσύνη Κόποηλα

Ειδικά Εξουσιοδοτημένη Νόμιμη Εκπρόσωπος του Προτείνοντος*

Στο όνομα και για λογαριασμό της Eurobank EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ.

Γιώργος Μαυρίδης
Γενικός Διευθυντής*

Ιωάννης Βρέντζος
Διευθυντής*

* Πρωτότυπο κείμενο φέρον τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Σχεδιασμός - Παραγωγή

Set-Up communication
services

Τηλ.: 210 685 0820