

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

**ΤΗΣ
“Τραμουντάνα ΙΙ Συμμετοχών Ανώνυμος Εταιρία”**

**ΠΡΟΣ
ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
“Notos Com Συμμετοχές Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία”
(δ.τ. “Notos Com Holdings S.A.”)**

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

**ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 3,80 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ**

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



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



Μάιος 2007

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 9^{ης} Μαΐου 2007 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του νόμου 3461/2006 “Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις”.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται στους μετόχους της ελληνικής ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία "Notos Com Συμμετοχές Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία", και διακριτικό τίτλο «Notos Com Holdings S.A.» της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα (οι «Αποδέκτες»). Ειδικότερα, το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελεί πρόταση για αγορά Μετοχών και ούτε θα γίνει αποδεκτή τυχόν προσφορά Μετοχών άμεσα ή έμμεσα από πρόσωπα νομικά ή φυσικά σε καμία άλλη δικαιοδοσία εκτός της Ελληνικής Επικράτειας όπου η πραγματοποίηση μιας τέτοιας πρότασης ή η ταχυδρόμηση/διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο ή μέσο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω). Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν αποκτήσουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή έγγραφο σχετικό με αυτό ή και με τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ενημερωθούν προσεκτικώς και να λάβουν υπόψη τους τέτοιους περιορισμούς. Ο Προτείνων (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν φέρει καμία ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο 2.22 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Δύναται να θεωρηθεί ότι Μέτοχος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει πλήρως τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Εταιρία (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω), έχουν ληφθεί από: (i) το δημοσιευμένο ετήσιο δελτίο της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005, (ii) τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για τη χρήση που έληξε την 31.12.2006, (iii) το έντυπο του άρθρου 4 του ν. 3401/2005 της Εταιρίας για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρίας ΑΙΑΚΟΣ Α.Ε.Β.Ε. με ημερομηνία Δεκέμβριος 2005 και (iv) λοιπές δημόσιες πηγές. Ο Προτείνων και ο Σύμβουλος του Προτείνοντος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχουν ελέγξει ανεξάρτητα την ακρίβεια των παραπάνω πληροφοριών και δεν φέρουν καμία ευθύνη αναφορικά με αυτές.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος και των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) ως προς την Εταιρία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων οι εξελίξεις δύνανται να διαφέρουν ουσιαδώς από τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου συμβουλευτεί χρηματιστή, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιοδήποτε άλλο σύμβουλο της επιλογής του σχετικά με την Δημόσια Πρόταση.

ΟΡΙΣΜΟΙ

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

Ανταγωνιστική 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).

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι, που θα έχουν αποδεχθεί εγκύρως και σύμφωνα με τους όρους της τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν Μετοχές τους.

Αρχικός Χειριστής νοείται ο αρχικός Χειριστής των Μετοχών των Αποδεχομένων Μετοχών

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 προαιρετική δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρίας, που ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο.

Διαχειρίστρια νοείται η Alpha Τράπεζα Α.Ε., που ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής.

Ε.Κ. νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

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

Εταιρία νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία “Notos Com Συμμετοχές Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία”, και διακριτικό τίτλο «Notos Com Holdings S.A.».

Κ.Α.Α. νοείται το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών.

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοούνται οι υπό στοιχεία 2/304/10.6.2004 και 3/304/10.6.2004 αποφάσεις της Ε.Κ., όπως ισχύουν σήμερα.

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

Μετοχές νοούνται οι κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας € 0,50 η κάθε μία, μεθ' όλων των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές.

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

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

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

Νόμος νοείται ο ν. 3461/2006 “Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/EK σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις”.

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

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

Προσφερόμενο Αντάλλαγμα νοείται το ποσό των € 3,80 ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή.

Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα νοούνται οι κκ. Γεώργιος Παπάζογλου, Χρήστος Παπαέλληνας, Μιχάλης Παπαέλληνας, Αλέξανδρος Στράτος και κα Βαρβάρα Βερνίκου, το Λαμπροπούλειο Ίδρυμα (δωρεά Θεμιστοκλέους Λαμπρόπουλου), η Τραμουντάνα Συμμετοχών Ανώνυμος Εταιρία.

Προτείνων νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Τραμουντάνα ΙΙ Συμμετοχών Ανώνυμος Εταιρία».

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κ.Α.Α.

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

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Γεώργιος Παπάζογλου υπό την ιδιότητά του ως νόμιμος εκπρόσωπος του Προτείνοντα και ως υπεύθυνος σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Για τον Προτείνοντα



Γεώργιος Παπάζογλου
Διευθύνων Σύμβουλος

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η Alpha Τράπεζα Α.Ε., που είναι πιστωτικό ίδρυμα και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 2 παράγραφος 1 στοιχείο δ' του νόμου 2396/1996, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την Alpha Τράπεζα Α.Ε.



Ι.Μ. Εμίρης
Διευθυντής Investment Banking & Project Finance



Γ. Κ. Παπανιολιού
Associate Director Equity Capital Markets

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΟΡΙΣΜΟΙ	2
1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	6
1.1 Δημόσια Πρόταση.....	6
1.2 Ο Προτείνων.....	7
1.3 Επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία	7
1.4 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	9
1.5 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.....	9
1.6 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης	10
1.7 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης.....	10
1.8 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	10
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	11
2.1 Εισαγωγή.....	11
2.2. Η Εταιρία	12
2.3 Ο Προτείνων	16
2.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	16
2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής.....	17
2.6 Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου.....	17
2.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από την Αίρφα Τράπεζα Α.Ε.	17
2.8 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	17
2.9 Μετοχές του Προτείνοντα και των προσώπων που ενεργούν συντονισμένα με αυτόν	18
2.10 Ανώτατος αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	18
2.11 Ελάχιστος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων	18
2.12 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	19
2.13 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.....	19
2.14 Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out).....	20
2.15 Αιρέσεις	20
2.16 Περίοδος Αποδοχής.....	20
2.17 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής	20
2.18 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης	21
2.19 Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται	22
2.20 Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία	22
2.21 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών	24
2.22 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας.....	31
2.23 Εφαρμοστέο δίκαιο και δικαιοδοσία	31
3. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	32

1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Η παρούσα περίληψη συντάχθηκε με βάση το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου και θα πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με αυτό. Κάθε απόφαση για την αποδοχή ή μη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να βασίζεται στην ανάγνωση και μελέτη του Πληροφοριακού Δελτίου ως συνόλου και όχι μόνο στην παρούσα περίληψη.

1.1 Δημόσια Πρόταση

Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία “Τραμουντάνα ΙΙ Συμμετοχών Α.Ε.” με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 61563/01/Β/06/451 και έδρα στον Δήμο Αθηναίων, επί της οδού Νεόφρονος αρ. 29-31), απευθύνει την παρούσα προαιρετική δημόσια πρόταση προς τους κατόχους μετοχών της “NOTOS COM Συμμετοχές Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία” με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 5219/06/Β/86/21. Οι Μετοχές είναι εισηγμένες και τελούν υπό διαπραγμάτευση στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με τον Ν.3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις» και υπό τους όρους που τίθενται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Στις 11 Απριλίου 2007, ο Προτείνων ενημέρωσε την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ότι απευθύνει την παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση στους Μετόχους της Εταιρίας για την αγορά των Μετοχών τους, τις οποίες ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα.

Ο Προτείνων ο οποίος ανήκει στους κκ. Γεώργιο Παπάζογλου, Χρήστο Παπαέλληνα, Μιχάλη Παπαέλληνα, Αλέξανδρο Στράτο και κα Βαρβάρα Βερνίκου, προβαίνει στην παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 11^{ης} Απριλίου 2007, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου. Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το Νόμο και τους όρους που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου, την 9^η Μαΐου 2007.

Με την παρούσα Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων απευθύνει πρόταση για την απόκτηση του συνόλου, ήτοι 8.853.253 Μετοχών (ήτοι του 12,45% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας), που ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα δεν κατέχουν κατά την 10η Απριλίου 2007. Κατά την ημέρα αυτή, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατείχαν συνολικά 62.230.481 μετοχές της Εταιρίας που αντιστοιχούν σε 87,55% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και 89,45% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου (αφού αφαιρεθούν οι 1.510.905 ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρία). Σημειώνεται επίσης ότι:

1. Για την περίοδο με έναρξη την 11η Απριλίου 2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα ή τρίτα πρόσωπα διορισμένα από τον ίδιο (που ενεργούν για λογαριασμό των προαναφερομένων προσώπων) προτίθενται να αποκτήσουν Μετοχές, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά.
2. Υστερα από την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν, σταθμίζοντας προσεκτικά τις τότε κρατούσες συνθήκες, και λαμβάνοντας υπόψη κυρίως το ποσοστό των Μετοχών της Εταιρίας που θα έχει αποκτηθεί, θα εξετάσουν τη δυνατότητα υποβολής αιτήσεως για τη διαγραφή των Μετοχών από το ΧΑ (υπό την αυτονόητη προϋπόθεση της απόκτησης του ελάχιστου απαιτούμενου κατά το νόμο ποσοστού Μετοχών της Εταιρίας). Εφόσον η διαγραφή δεν καταστεί εφικτή, η πραγματοποίηση οιασδήποτε άλλης εταιρικής πράξης, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, ή και η διατήρηση των Μετοχών σε διαπραγμάτευση στο ΧΑ δεν πρέπει να αποκλείονται.

1.2 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία μη εισηγμένη σε χρηματιστήριο (ΑρΜΑΕ 61563/01/Β/06/451, ΑΦΜ 998642299, Δ.Ο.Υ. ΦΑΕΕ Αθηνών, έδρα Δήμος Αθηναίων, οδός Νεόφρονος αρ. 29-31), η οποία ιδρύθηκε το 2006 και λειτουργεί σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία. Ο Προτείνων έχει ως σκοπό την συμμετοχή του στο κεφάλαιο άλλων εταιριών, εισηγμένων ή όχι στο χρηματιστήριο, του χρηματοοικονομικού, εμπορικού και βιομηχανικού τομέα, καθώς και την συμμετοχή σε επιχειρήσεις, στα πλαίσια των επιταγών της νομοθεσίας, με οποιαδήποτε νομική μορφή ή σχέση, για την παραγωγή και εμπορία οποιουδήποτε προϊόντος και για την παροχή υπηρεσιών. Ο Προτείνων δεν έχει ακόμη κλείσει την πρώτη του (υπερδωδεκάμηνη) οικονομική χρήση.

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντα που ανέρχεται σήμερα σε € 60.000 ανήκει στα εξής πρόσωπα:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡ. ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
Παπάζογλου Γεώργιος	25.800	43%
Παπαέλληνας Χρήστος	14.100	23,5%
Παπαέλληνας Μιχάλης	14.100	23,5%
Στράτος Αλέξανδρος	3.000	5%
Βερνίκου Βαρβάρα	3.000	5%
Σύνολο	60.000	100,00%

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα απαρτίζεται σήμερα από τους κκ. Γεώργιο Παπάζογλου, Χρήστο Παπαέλληνα, Μιχάλη Παπαέλληνα, Αλέξανδρο Στράτο, Αριστείδη Γουναρά και την κα. Βαρβάρα Βερνίκου.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζόμενους, δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρίες και με την εξαίρεση της διενέργειας της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν ασκεί άλλη δραστηριότητα.

1.3 Επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία

Η παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση απευθύνεται από τον Προτείνοντα ο οποίος ελέγχεται από την υφιστάμενη διοίκηση της Εταιρίας με σκοπό την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας (management buy out) και την διαγραφή των μετοχών της από το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Δεδομένων των ανωτέρω, η ακολουθούμενη μέχρι σήμερα επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρίας δεν θα επηρεαστεί ουσιαστικά από την σκοπούμενη αύξηση της συμμετοχής της διοίκησης στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.

Βασική στρατηγική θα παραμείνει η δραστηριοποίηση στους κλάδους της ένδυσης, υπόδησης, καλλυντικών καθώς και πολυκαταστημάτων σε επίπεδο χονδρικής και λιανικής πώλησης στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Η Εταιρία θα συνεχίσει όπως και σήμερα να διαχειρίζεται επώνυμα διεθνή brand names, όπως επίσης θα συνεχίσει να προσπαθεί να αποκτήσει τη διαχείριση νέων brand names, εφόσον οι όροι κρίνονται επωφελείς και το μέγεθος αυτών το δικαιολογεί. Επί του παρόντος, δεν υφίσταται καμία διαπραγμάτευση που να είναι σε τελικό στάδιο για την απόκτηση ενός νέου brand name.

Στο μέλλον είναι πιθανόν, ορισμένα brand names που αντιπροσωπεύει η Εταιρία να αλλάξουν μορφή συνεργασίας και να μετατραπούν σε joint ventures, όπως αυτό ήδη συμβαίνει με τους οίκους Yves Saint Laurent και Lancaster. Η μετατροπή αυτή δεν έχει συνήθως ουσιαστικές οικονομικές επιπτώσεις στην Εταιρία, αλλά δημιουργεί ισχυρότερους δεσμούς της Εταιρίας με τους συνεργαζόμενους οίκους του εξωτερικού.

Για δε τις θυγατρικές της, οι οποίες στην πλειοψηφία τους εδρεύουν στο εξωτερικό, ο Προτείνων δεν σκοπεύει να επεκτείνει ιδιαίτερα τη δραστηριοποίηση του Ομίλου της Εταιρίας σε νέα κράτη, αλλά κυρίως να ενδυναμώσει τη παρουσία στα κράτη στα οποία ήδη δραστηριοποιείται, μέσω περισσότερων σημείων πώλησης και εμπλουτισμού των υφιστάμενων brand names με νέα.

Ως προς την θυγατρική εταιρία Πάλλης Καταστήματα Α.Ε., στην οποία την 19η Οκτωβρίου 2006 εξαγοράστηκε το μερίδιο της μειοψηφίας με αποτέλεσμα η Εταιρία να κατέχει πλέον το 100%, σχεδιάζεται η συγχώνευσή της με απορρόφηση από την Εταιρία. Εντούτοις, εκτιμάται ότι η Πάλλης Καταστήματα Α.Ε. δεν αποτελεί core business και θα εξεταστεί κάθε πιθανό επιχειρηματικό σχέδιο που θα συντελούσε στην καλύτερη εκμετάλλευση της δραστηριότητάς της και των χρηματοοικονομικών πόρων.

Περαιτέρω ο όμιλος της "Notos Com Holdings S.A". κατέχει ακίνητα τα οποία επί του παρόντος δεν χρησιμοποιεί, όπως οικόπεδο έκτασης 80 στρ. επί της Αττικής οδού, κτίριο επί της οδού Κατεχάκη, καθώς επίσης και κτίριο το οποίο στεγάζει πολυκατάστημα της Εταιρίας στη Θεσσαλονίκη, το οποίο θα παύσει να χρησιμοποιείται όταν λειτουργήσει το νέο πολυκατάστημα στη Στοά ΧΙΡΣ και το οποίο η Εταιρία προτίθεται να πωλήσει, όταν λειτουργήσει το νέο κατάστημα εντός του 2008. Έτσι, εξετάζεται η αποτελεσματικότερη αξιοποίηση και των υπολοίπων μη αξιοποιούμενων ακινήτων.

Ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα θα τηρήσουν τις υφιστάμενες εργασιακές συμφωνίες και πρακτικές, χωρίς να προχωρήσουν σε ουσιαστικές μεταβολές και προσαρμοζόμενοι στις συνθήκες της αγοράς. Ο Προτείνων, σέβεται τις υφιστάμενες εργασιακές σχέσεις και ως εκ τούτου δεν θα λάβει μέτρα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις εργασιακές σχέσεις τόσο στην Εταιρία όσο και τις θυγατρικές της. Ως προς την στελέχωση της εταιρίας και των θυγατρικών αυτής δεν υφίσταται σχέδιο μείωσης του αριθμού των ανώτερων διοικητικών στελεχών και του προσωπικού εν γένει.

Εν κατακλείδι, η στρατηγική της Εταιρίας δεν θα παρουσιάσει ουσιαστική μεταβολή, με την αυτονόητη προϋπόθεση ότι η διοίκηση συνεχώς σκοπεύει να εκμεταλλεύεται κατά τον καλύτερο τρόπο τους πόρους και τις συγκυρίες οι οποίες ήθελε παρουσιαστούν.

Υστερα από την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα, σταθμίζοντας προσεκτικά τις τότε κρατούσες συνθήκες, λαμβάνοντας – κυρίως – υπόψη το ποσοστό των Μετοχών της Εταιρίας που θα έχει αποκτηθεί, θα εξετάσουν τη δυνατότητα υποβολής αιτήσεως για τη διαγραφή των Μετοχών από το ΧΑ (υπό την αυτονόητη προϋπόθεση της απόκτησης του ελάχιστου απαιτούμενου κατά το νόμο ποσοστού Μετοχών της Εταιρίας). Εφόσον η διαγραφή δεν καταστεί εφικτή, η πραγματοποίηση οιασδήποτε άλλης εταιρικής πράξης, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, ή και η διατήρηση των Μετοχών σε διαπραγμάτευση στο ΧΑ δεν πρέπει να αποκλείονται.

Η ακόλουθη παράγραφος περιλαμβάνεται στο Πληροφοριακό Δελτίο ύστερα από υπόδειξη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και δεν αποτελεί μέρος των δεσμεύσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων σε σχέση με το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο: «Οποιαδήποτε απόφαση της Εταιρείας η οποία έχει ως άμεσο ή έμμεσο αποτέλεσμα τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών (όπως για παράδειγμα απόφαση για συγχώνευση με απορρόφηση ή εξαγορά) πρέπει να ληφθεί με πλειοψηφία 95% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην εκδότρια εταιρεία, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 17 του ν. 3371/2005».

1.4 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των Μετοχών τις οποίες δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα, κατά την 10η Απριλίου 2007 ήτοι 8.853.253 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν 12,45% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Κατά την ημέρα αυτή, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατείχαν συνολικά 62.230.481 μετοχές της Εταιρίας που αντιστοιχούν σε 87,55% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και 89,45% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου (αφού αφαιρεθούν οι 1.510.905 ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρία). Οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χ.Α.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Προσφερόμενες Μετοχές και τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, εφ' όσον οι Προσφερόμενες Μετοχές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

1.5 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σε συνέχεια της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης που υπέβαλλε η ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. μέσω της οποίας δεν συγκεντρώθηκε ικανό ποσοστό για την άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς (squeeze out), ο Προτείνων προβαίνει στην παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση προκειμένου να συγκεντρώσει αυτός και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα άνω του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας και να ασκήσει το δικαίωμα εξαγοράς.

Το προσφερόμενο αντάλλαγμα στην παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή καθορίστηκε ίσο με το προσφερόμενο τίμημα εξαγοράς των € 3,80 στην συγχώνευση με εξαγορά της Εταιρίας από την ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

Ειδικότερα η συντονισμένη με τον Προτείνοντα εταιρία ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. βρίσκεται ήδη από τις 29.12.2006 σε διαδικασία συγχώνευσης με εξαγορά της Εταιρίας με προτεινόμενο τίμημα εξαγοράς το ποσό των € 3,80 ανά Μετοχή. Βάσει του από 2 Απριλίου 2007 σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης με εξαγορά της Εταιρίας από την ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. για το δίκαιο ή/και εύλογο και λογικό του προτεινόμενου τιμήματος εξαγοράς από τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο συγχωνευόμενων εταιριών ποσού € 3,80 ανά Μετοχή που θα καταβληθεί από την ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. στους μετόχους της Εταιρίας συντάχθηκαν και έγιναν αποδεκτές οι από 2 Μαρτίου 2007 και 23 Μαρτίου 2007 εκθέσεις αποτίμησης της HSBC Παντελάκης Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και της ελεγκτικής εταιρίας Ernst & Young Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.

Σημειώνεται επίσης ότι η τιμή των € 3,80 αποτελεί την ανώτατη τιμή στην οποία ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα έχουν αγοράσει Μετοχές της Εταιρίας (βλ. ενότητα 2.21).

Από το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα, υπέρ του Κ.Α.Α. που βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους, σήμερα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής, 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 στο Κ.Α.Α.

1.6 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Την 9^η Μαΐου 2007 η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ.4 του Νόμου.

Η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης άρχεται την 14^η Μαΐου 2007 ώρα 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγει την 11^η Ιουνίου 2007 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα (η «Περίοδος Αποδοχής»). Ο Προτείνων προσέλαβε και έχει εξουσιοδοτήσει την Alpha Τράπεζα Α.Ε., ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρία με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 6066/06/Β/86/05 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης και έδρας στο Δήμο Αθηναίων για την παραλαβή των δηλώσεων αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου (καθεμία η «Δήλωση Αποδοχής»). Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν την διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης που περιγράφεται λεπτομερώς στην ενότητα 2.17 του Πληροφοριακού Δελτίου.

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

Η μεταβίβαση των Μετοχών των Μετόχων οι οποίοι θα έχουν αποδεχθεί εγκύτως και σύμφωνα με τους όρους της, τη Δημόσια Πρόταση θα πραγματοποιηθεί με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 15 του Ν.3632/1928 και θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων από την Alpha Bank στο Κ.Α.Α.

Το αργότερο την έκτη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, η Alpha Bank θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο, είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεών του στη διαχειρίστρια, είτε με την καταβολή μετρητών στο υποκατάστημα της Alpha Bank, στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει καταθέσει τη Δήλωση Αποδοχής επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του, ανάλογα του τρόπου που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος έχει υποδείξει στη σχετική Δήλωση Αποδοχής.

1.7 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση μπορεί να ανακληθεί από τον Προτείνοντα:

- Α) στην περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, που θα λάβει την έγκριση της Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, και εφόσον ο Προτείνων ανακαλέσει την δημόσια Πρόταση σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, ή
- Β) στην περίπτωση που ο Προτείνων ανακαλέσει την παρούσα δημόσια Πρόταση κατόπιν άδειας της ΕΚ εάν επέλθει απρόβλεπτη και ανεξάρτητη από τη βούληση του Προτείνοντος μεταβολή συνθηκών η οποία καθιστά ιδιαίτερα επαχθή τη διατήρηση σε ισχύ της δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 2 του Νόμου.

Κάθε Δήλωση Αποδοχής είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, υπό την επιφύλαξη του άρθρου 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 2.17 του Πληροφοριακού Δελτίου.

1.8 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. (ο «Σύμβουλος» ή η “Alpha”) ενεργεί, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση.

2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

2.1 Εισαγωγή

Στις 11 Απριλίου 2007, ο Προτείνων ενημέρωσε την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ότι απευθύνει την παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση στους Μετόχους της Εταιρίας για την αγορά των Μετοχών τους, τις οποίες ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα.

Οι κκ. Γεώργιος Παπάζογλου, Χρήστος Παπαέλληνας, Μιχάλης Παπαέλληνας, Αλέξανδρος Στράτος και η κα Βαρβάρα Βερνίκου, δυνάμει προφορικής συμφωνίας που είχε λάβει χώρα την 28^η Νοεμβρίου 2001, ημερομηνία κατά την οποία τα ανωτέρω πρόσωπα κατείχαν 19,98% της Εταιρίας (ήτοι 13.743.241 μετοχές) και που αποσκοπούσε στην διατήρηση του ελέγχου επί της Εταιρίας έλεγχαν την πλειοψηφία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Περαιτέρω, τα ίδια φυσικά πρόσωπα ελέγχουν, εκτός του Προτείνοντα, και την Τραμουντάνα Συμμετοχών Ανώνυμος Εταιρία, και αποτελούν την πλειοψηφία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του Λαμπροπούλειου Ιδρύματος (δωρεά Θεμιστοκλέους Λαμπρόπουλου). Σημειώνεται ότι δυνάμει του καταστατικού του παραπάνω ιδρύματος προβλέπεται ότι στο 3μελές Διοικητικό του Συμβούλιο συμμετέχουν ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που είναι ο κ. Χρήστος Παπαέλληνας και ο Γενικός Διευθυντής του κλάδου πολυκαταστημάτων με το σήμα «ΛΑΜΠΡΟΠΟΥΛΟΣ» και μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που είναι η κα. Βαρβάρα Βερνίκου.

Ειδικότερα, την 10^η Απριλίου 2007, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατείχαν συνολικά 62.230.481 Μετοχές που αντιστοιχούν σε 87,55% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και 89,45% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου (αφού ως προς τα δικαιώματα ψήφου αφαιρεθούν οι 1.510.905 ίδιες Μετοχές που κατέχει η Εταιρία) και ειδικότερα ο Προτείνων κατείχε 36.681 μετοχές, ο κ. Γεώργιος Παπάζογλου κατείχε 12.535.119 Μετοχές, ο κ. Χρήστος Παπαέλληνας κατείχε 7.000.423 Μετοχές, ο κ. Μιχάλης Παπαέλληνας κατείχε 6.767.544 Μετοχές, ο κ. Αλέξανδρος Στράτος κατείχε 1.308.176 Μετοχές, η κα. Βαρβάρα Βερνίκου κατείχε 1.376.276 Μετοχές, η Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε. κατείχε 31.002.034 Μετοχές και το Λαμπροπούλειο Ίδρυμα (δωρεά Θεμιστοκλέους Λαμπρόπουλου) κατείχε 2.204.228 Μετοχές.

Η προαιρετική Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 11^{ης} Απριλίου 2007, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου. Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το Νόμο και τους όρους που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο. Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου, την 9^η Μαΐου 2007.

Με την παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων απευθύνει πρόταση για την απόκτηση του συνόλου, ήτοι 8.853.253 Μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 12,45% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, που ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα δεν κατέχουν κατά την 10^η Απριλίου 2007.

Σημειώνεται επίσης ότι:

1. Για την περίοδο με έναρξη την 11^η Απριλίου 2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα ή τρίτα πρόσωπα διορισμένα από τον ίδιο (που ενεργούν για λογαριασμό των προαναφερομένων προσώπων) προτίθενται να αποκτήσουν Μετοχές, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά.

2. Ύστερα από την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με αυτόν, σταθμίζοντας προσεκτικά τις τότε κρατούσες συνθήκες, και λαμβάνοντας υπόψη κυρίως το ποσοστό των Μετοχών της Εταιρίας που θα έχει αποκτηθεί, θα εξετάσουν τη δυνατότητα υποβολής αιτήσεως εξαγοράς ή/και αιτήσεως για τη διαγραφή των Μετοχών από το ΧΑ (υπό την αυτονόητη προϋπόθεση της απόκτησης του ελάχιστου απαιτούμενου κατά το νόμο ποσοστού Μετοχών της Εταιρίας). Εφόσον η διαγραφή δεν καταστεί εφικτή, η πραγματοποίηση οιασδήποτε άλλης εταιρικής πράξης, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, ή και η διατήρηση των Μετοχών σε διαπραγμάτευση στο ΧΑ δεν πρέπει να αποκλείονται.

2.2 Η Εταιρία

Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση κοινών ονομαστικών μετοχών που έχουν εκδοθεί από την «NOTOS COM Συμμετοχές Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία» (διακριτικός τίτλος NOTOS COM HOLDINGS S.A.). Η Εταιρία έχει έδρα το Δήμο Κηφισιάς (Μενεξέδων αρ. 6, Κηφισιά, τηλ. 210 80.07.300), και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Διεύθυνσης Α.Ε. & Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό μητρώου 5219/06/Β/86/21.

Η Εταιρία ιδρύθηκε τον Ιούλιο του 1984 (ΦΕΚ 2509/28.07.84) με την αρχική επωνυμία «YSELINA A.E.» και ξεκίνησε τη δραστηριότητά της στο χώρο χονδρικού εμπορίου με την αντιπροσώπευση και διανομή στην Ελλάδα προϊόντων του κλάδου καλλυντικών.

Το 1993, μετονομάστηκε σε «ΠΑΠΑΕΛΛΗΝΑΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Ανώνυμος Εμπορική, Βιομηχανική και Παροχής Υπηρεσιών Εταιρεία» ενώ το έτος 2000 σε «NOTOS COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία» με διακριτικό τίτλο «NOTOS COM HOLDINGS S.A.»

Το 1996 οι μετοχές της «ΠΑΠΑΕΛΛΗΝΑΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΕ» εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο στην από 28.3.2001 συνεδρίασή του αποφάσισε τη συγχώνευση με απορρόφηση από την Εταιρία των εταιριών «ΠΑΠΑΕΛΛΗΝΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.», «ΣΠΟΡΤΣΜΑΝ Α.Ε.», «ΕΝΔΥΣΗ Α.Ε.», «Α.Β.Ε.Ε. ΑΔΕΛΦΟΙ ΛΑΜΠΡΟΠΟΥΛΟΙ», «ΠΑΠΑΕΛΛΗΝΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ Α.Ε.», «ΠΑΠΑΕΛΛΗΝΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ Α.Ε.», «ΑΤΑΛΑΝΤΗ Α.Β.Ε.Ε.» και «ΑΤΑΛΑΝΤΑ Α.Ε.Β.Ε.» κατ' εφαρμογή των άρθρων 69-77 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993, με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού 31-3-2001. Από τις παραπάνω εταιρίες οι «Α.Β.Ε.Ε. ΑΔΕΛΦΟΙ ΛΑΜΠΡΟΠΟΥΛΟΙ», «ΣΠΟΡΤΣΜΑΝ Α.Ε.», «ΕΝΔΥΣΗ Α.Ε.», και «ΠΑΠΑΕΛΛΗΝΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.» ήταν επίσης εισηγμένες. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο του 2001.

Η διάρκεια της Εταιρίας έχει ορισθεί σε 80 χρόνια, και το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε € 35.541.867, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 71.083.734 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,50 η κάθε μία.

Η Εταιρία είναι μία ελληνική εμπορική εταιρία, με δραστηριότητες που επεκτείνονται στους εξής 4 βασικούς κλάδους: πολυκαταστήματα, καλλυντικά, προϊόντα προσωπικής φροντίδας και υγιεινής, χονδρική και λιανική ειδών προσωπικής εμφάνισης (ένδυση/υπόδηση). Ως αντικείμενο προσδιορίζεται η απόκτηση αποκλειστικών αντιπροσωπειών καταναλωτικών προϊόντων, που έχουν τα εξής χαρακτηριστικά:

- είναι ισχυρά διεθνή brand names,
- έχουν υψηλά περιθώρια κέρδους,
- απευθύνονται σε μεγάλες αγορές,

και η διάθεσή τους μέσω ποικίλων καναλιών, δηλαδή μέσω δικτύων χονδρικής διανομής και καταστημάτων λιανικής τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, καθώς και μέσω ιδιόκτητων πολυκαταστημάτων που η ίδια η Εταιρία λειτουργεί.

Η παρουσία του Ομίλου στο εξωτερικό, είναι ιδιαίτερα έντονη στον τομέα της ενδύσεως, υποδήσεως, καθώς και καλλυντικών, μέσω των θυγατρικών εταιρειών Notos International Ltd και Notos Cyprus Ltd. Οι δραστηριότητες αυτές, επικεντρώνονται στις αγορές της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης και ειδικότερα στην Αλβανία, Αυστρία, Βουλγαρία, Κύπρο, Κροατία, Κόσοβο, Μάλτα, Ουγγαρία, ΠΓΔ Μακεδονίας, Πολωνία, Ρουμανία, Σερβία, Σλοβακία, Σλοβενία, Τσεχία, καθώς και την Τουρκία.

Την 31η Δεκεμβρίου 2006 η Εταιρία απασχολούσε 1.814 άτομα. Την ίδια ημερομηνία ο Όμιλος NOTOS COM απασχολούσε 2.198 άτομα.

Το Δ.Σ. της Εταιρίας ορίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 26ης Μαΐου 2004. Η θητεία του Δ.Σ. είναι τριετής. Αποτελείται από 9 μέλη, από τα οποία τα 6 είναι εκτελεστικά και τα 3 ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Η σύνθεσή του είναι η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Χρήστος Παπαέλληνας	Πρόεδρος
Αλέξανδρος Στράτος	Αντιπρόεδρος
Γεώργιος Παπάζογλου	Διευθύνων Σύμβουλος
Μιχάλης Παπαέλληνας	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Αριστείδης Γουναράς	Μέλος
Βαρβάρα Βερνίκου	Μέλος
Νικόλαος Καλογιάννης	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Φραγγέτης	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεράσιμος Βασιλάτος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας την 10η Απριλίου 2007 είχε ως εξής :

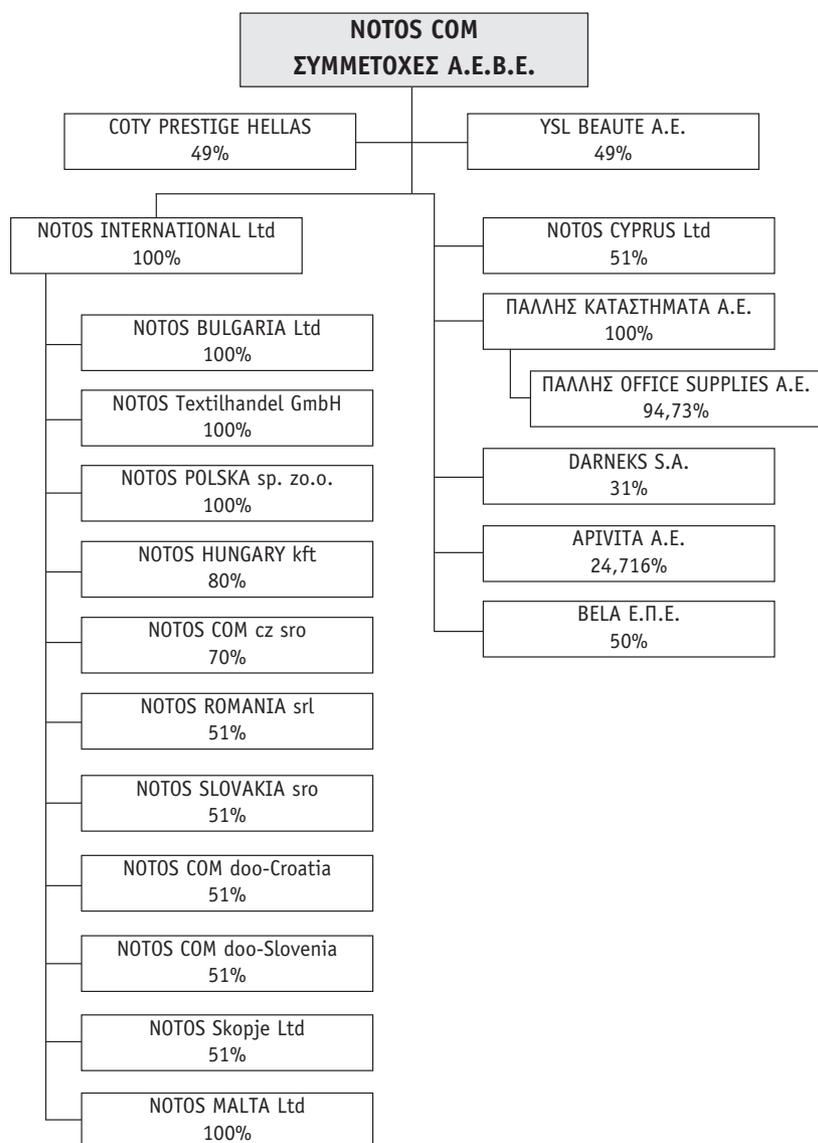
	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %
Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε.	31.002.034	43,61
Παπάζογλου Γεώργιος	12.535.119	17,63
Παπαέλληνας Χρήστος	7.000.423	9,85
Παπαέλληνας Μιχαήλ	6.767.544	9,52
Λοιποί Επενδυτές	13.778.614	19,38
ΣΥΝΟΛΟ	71.083.734	100,00

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Παρατίθενται οι μέτοχοι άνω του 5%.

Ο συνολικός αριθμός των μετόχων ανέρχεται σε περίπου 11.000.

Βάσει της από 11.10.2006 συνεδρίασεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, αποφασίσθηκε η διακοπή της διαδικασίας αγοράς ιδίων μετοχών. Σημειώνεται ότι η αγορά ιδίων Μετοχών αποφασίσθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 21.6.2006 και η έναρξη της διαδικασίας αγοράς από τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 25.8.2006. Έτσι, κατά το χρονικό διάστημα από 8.9.2006 έως και 10.10.2006, η Εταιρία προέβη σε αγορά 1.510.905 ιδίων μετοχών με μέση τιμή κτήσης € 3,451. Συνεπώς η Εταιρία κατέχει 1.510.905 ίδιες Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 2,13% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Η Εταιρία δε συμμετέχει (κατά πλειοψηφία ή μειοψηφία) σε επιχειρήσεις ή και κοινοπραξίες ή/ και συνεταιρισμούς οποιασδήποτε νομικής μορφής, ούτε έχει ενιαία διεύθυνση ή κοινή διοίκηση ή κοινή μετοχική σχέση με άλλη επιχείρηση και ούτε υπάρχουν συμβάσεις ελέγχου πλειοψηφίας ή διορισμού οργάνων άλλης εταιρίας εκτός αυτών που αναφέρονται παρακάτω:



Σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση 2006, οι πωλήσεις της ανήλθαν σε € 271,9 εκατ. συγκρινόμενα με € 254,6 εκατ. το 2005. Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 18,6 εκατ. το 2006 συγκρινόμενα με € 20,0 εκατ. το 2005. Το σύνολο του ενεργητικού στις 31.12.2006 ανήλθε σε € 315,4 εκατ. έναντι € 287,2 εκατ. το 2005, ενώ η καθαρή θέση ήταν € 133,9 εκατ. έναντι € 129,0 εκατ. το 2005.

Οι ενοποιημένες πωλήσεις του Ομίλου της Εταιρίας ανήλθαν σε € 295,0 εκατ. το 2006 έναντι € 276,9 εκατ. το 2005. Τα ενοποιημένα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ανήλθαν σε € 19,1 εκατ., έναντι € 20,7 εκατ. το 2005. Το σύνολο του ενεργητικού στις 31.12.2006 ανήλθε σε € 332,4 εκατ. έναντι € 301,9 εκατ. το 2005, ενώ η καθαρή θέση, προ δικαιωμάτων μειοψηφίας, την 31.12.2006 ήταν € 139,9 εκατ. έναντι € 134,2 εκατ. την 31.12.2005. Η καθαρή θέση μετά από δικαιώματα μειοψηφίας ανήλθε την 31.12.2006 σε € 137,65 εκατ., έναντι € 132,2 εκατ. την 31.12.2005.

Η NOTOS COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.Β.Ε. την 20η Δεκεμβρίου 2006 ανακοίνωσε ότι συμφώνησε τη μεταβίβαση της κατά 33,73% συμμετοχής της στην ΑΡΙVΙΤΑ Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 3,37 εκατ. περίπου. Η μεταβίβαση είναι τμηματική, βάσει του προγράμματος αποπληρωμής του τιμήματος εξαγοράς. Έως την 31^η Δεκεμβρίου 2006 μεταβιβάστηκε το 9% περίπου των μετοχών. Η οριστική συνολική μεταβίβαση θα ολοκληρωθεί την 31^η Δεκεμβρίου 2009 με την πλήρη εξόφληση του τιμήματος εξαγοράς, η οποία πραγματοποιείται μέσω εξαμηνιαίων δόσεων.

Σημειώνεται ότι κατόπιν συναλλαγών επί των Μετοχών που πραγματοποιήθηκαν από ορισμένα από τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα όπως παρατίθενται παραπάνω, η Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε. την 10η Οκτωβρίου 2006, απύθυνη υποχρεωτική δημόσια πρόταση σε τιμή € 3,54 ανά Μετοχή. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 8 Νοεμβρίου 2006 ενέκρινε το περιεχόμενο του πληροφοριακού δελτίου της εν λόγω δημόσιας πρότασης και η περίοδος αποδοχής έληξε την Δευτέρα 11 Δεκεμβρίου 2006. Κατά τη δημόσια πρόταση προσφέρθηκαν εγκύρως από 331 συνολικά μετόχους 7.035.683 συνολικά Μετοχές, ήτοι Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 9,897% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Παράλληλα, όπως αναφέρεται αναλυτικά κατωτέρω, η Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε. προέβαινε στην απόκτηση Μετοχών και μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έτσι, σύμφωνα με τα μέχρι και την 10^η Απριλίου 2007 δεδομένα, η Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε. κατείχε συνολικά 31.002.034 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν αθροιζόμενες ποσοστό 43,61 % επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Στις 29 Δεκεμβρίου 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και της Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε. αποφάσισαν την έναρξη διαδικασίας συγχώνευσης δια εξαγοράς της Εταιρίας από την Τραμουντάνα Συμμετοχών ΑΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 79 του κ.ν. 2190/1920 και του Ν. 2166/93 (και με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31/12/2006). Με τις από 2 Μαρτίου 2007 αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρίας και της Τραμουντάνα Συμμετοχών ΑΕ αποφασίστηκε όπως το προτεινόμενο τίμημα εξαγοράς ανά μετοχή της Notos Com Holdings ΑΕ ανέλθει σε € 3,80 ανά Μετοχή.

Με τις από 2 Απριλίου 2007 αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρίας και της Τραμουντάνα Συμμετοχών ΑΕ εγκρίθηκε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με Εξαγορά και υπεγράφη από τους εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους αυτών προκειμένου να υποβληθεί στις Γενικές Συνελεύσεις των δύο εταιριών που θα αποφασίσουν για την εν λόγω συγχώνευση.

Την 11^η Απριλίου 2007 καταχωρήθηκε το από 2 Απριλίου 2007 σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με εξαγορά της Εταιρίας από την ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών που τηρείται για τη μεν Εταιρία στη Διεύθυνση Α.Ε. & Πίστεως του Υπουργείου Ανάπτυξης και για την ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. στη Διεύθυνση Α.Ε.& Εμπορίου της Νομαρχίας Αθηνών (Νότιος Τομέας).

2.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία μη εισηγμένη σε χρηματιστήριο (ΑρΜΑΕ 61563/01/Β/06/451, ΑΦΜ 998642299, Δ.Ο.Υ. ΦΑΕΕ Αθηνών, έδρα Δήμος Αθηναίων, οδός Νεόφρονος αρ. 29-31), η οποία ιδρύθηκε το 2006 και λειτουργεί σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία. Ο Προτείνων έχει ως σκοπό την συμμετοχή του στο κεφάλαιο άλλων εταιριών, εισηγμένων ή όχι στο χρηματιστήριο, του χρηματοοικονομικού, εμπορικού και βιομηχανικού τομέα, καθώς και την συμμετοχή σε επιχειρήσεις, στα πλαίσια των επιταγών της νομοθεσίας, με οποιαδήποτε νομική μορφή ή σχέση, για την παραγωγή και εμπορία οποιουδήποτε προϊόντος και για την παροχή υπηρεσιών. Ο Προτείνων δεν έχει ακόμη κλείσει την πρώτη του (υπερδωδεκάμηνη) οικονομική χρήση.

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντα που ανέρχεται σήμερα σε € 60.000 ανήκει στα εξής πρόσωπα:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡ. ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
Παπάζογλου Γεώργιος	25.800	43%
Παπαέλληνας Χρήστος	14.100	23,5%
Παπαέλληνας Μιχάλης	14.100	23,5%
Στράτος Αλέξανδρος	3.000	5%
Βερνίκου Βαρβάρα	3.000	5%
Σύνολο	60.000	100,00%

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα απαρτίζεται σήμερα από τους κκ. Γεώργιο Παπάζογλου, Χρήστο Παπαέλληνα, Μιχάλη Παπαέλληνα, Αλέξανδρο Στράτο, Αριστείδη Γουναρά και την κα. Βαρβάρα Βερνίκου.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζόμενους, δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρίες και με την εξαίρεση της διενέργειας της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν ασκεί άλλη δραστηριότητα.

2.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Αιρρα Τράπεζα Α.Ε. με έδρα την Αθήνα, οδός Σταδίου αρ. 40 ενεργεί, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση. Ο Σύμβουλος είναι πιστωτικό ίδρυμα δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2 παράγραφος 1 στοιχείο δ του νόμου 2396/1996.

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

2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει την «Alpha Τράπεζα Α.Ε.», πιστωτικό ίδρυμα, που εδρεύει στον Δήμο Αθηναίων, (Σταδίου 40), ως Διαχειρίστρια για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Διαχειρίστρια είναι υπεύθυνη για την παραλαβή όλων των Δηλώσεων Αποδοχής και είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία της διαδικασίας, την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που προσφέρθηκαν έγκυρα καθώς και με τον αντίστοιχο χρηματικό διακανονισμό.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα καταστήματα της Alpha Bank στην Ελλάδα. Επιπλέον, αντίγραφα αυτού του Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να ληφθούν από την ιστοσελίδα <http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=5224> και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στη διεύθυνση <http://www.ase.gr/content/gr/Companies/ListedCo/Prospectus/>.

2.6 Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο ε' του Νόμου, ο κ. Γεώργιος Παπάζογλου υπό την ιδιότητά του ως νόμιμος εκπρόσωπος του Προτεινόντος είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνει την πληρότητα και την ακρίβεια του περιεχομένου του.

2.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από την Alpha Τράπεζα Α.Ε.

Η Alpha Τράπεζα Α.Ε., η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει μόνιμη εγκατάσταση και λειτουργεί στην Ελλάδα, βεβαιώνει σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 3 του Νόμου ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για να καταβάλει ολόκληρο το τίμημα, ανερχόμενο κατ' ανώτατο ποσό σε € 33.642.361,40 (πλέον των αναλογούντων στον Προτεινόντα εξόδων εκκαθάρισεως ύψους € 26.913,89), προς τους Μετόχους της Εταιρίας που εγκύρως θα αποδεχθούν την προς αυτούς απευθυνόμενη Δημόσια Πρόταση, εφ' όσον πληρωθούν οι όροι και οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο σχετικό πληροφοριακό δελτίο και στο νόμο 3461/2006. Η Alpha Τράπεζα Α.Ε. δήλωσε στην ίδια επιστολή ότι δεν παρέχει οποιαδήποτε εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα.

2.8 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των Μετοχών τις οποίες δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατά την 10η Απριλίου 2007, ήτοι 8.853.253 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν 12,45% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Κατά την ημέρα αυτή, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατείχαν συνολικά 62.230.481 μετοχές της Εταιρίας που αντιστοιχούν σε 87,55% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και 89,45% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου (αφού αφαιρεθούν οι 1.510.905 ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρία). Οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χ.Α.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Προσφερόμενες Μετοχές και τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, εφ' όσον οι Προσφερόμενες Μετοχές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

2.9 Μετοχές του Προτείνοντα και των προσώπων που ενεργούν συντονισμένα με αυτόν

Την 10^η Απριλίου 2007, ο Προτείνων κατείχε 36.681 Μετοχές, ενώ οι Μετοχές που κατείχαν άμεσα ή έμμεσα τα κάτωθι Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα την ίδια ημέρα είχαν ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών την 10 ^η Απριλίου 2007	% Μετοχικού Κεφαλαίου*
Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε.	31.002.034	43,61 (44,56)
Γεώργιος Παπάζογλου	12.535.119	17,63 (18,02)
Χρήστος Παπαέλληνας	7.000.423	9,85 (10,06)
Μιχάλης Παπαέλληνας	6.767.544	9,52 (9,73)
Λαμπροπούλειο Ίδρυμα (δωρεά Θεμιστοκλέους Λαμπρόπουλου)	2.204.228	3,10 (3,17)
Βαρβάρα Βερνίκου	1.376.276	1,94 (1,98)
Αλέξανδρος Στράτος	1.308.176	1,84 (1,88)
Σύνολο 62.193.800	87,49 (89,39)	
Προτείνων	36.681	0,05 (0,05)
Σύνολο	62.230.481	87,55 (89,45)

* Τα ποσοστά στις παρενθέσεις αφορούν το ποσοστό επί του μετοχικού κεφαλαίου αφού αφαιρεθούν οι 1.510.905 ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρία.

Για την περίοδο με έναρξη την 11^η Απριλίου 2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα ή τρίτα πρόσωπα διορισμένα από τον ίδιο (που ενεργούν για λογαριασμό των προαναφερομένων προσώπων) προτίθενται να αποκτήσουν Μετοχές, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά.

Τυχόν τέτοιες αποκτήσεις θα ανακοινώνονται σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 24 του Νόμου.

2.10 Ανώτατος αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Προσφερόμενες Μετοχές, δηλαδή κατ' ανώτατο αριθμό την 11^η Απριλίου 2007 8.853.253 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν 12,45% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

2.11 Ελάχιστος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων

Δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός Μετοχών που θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

2.12 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σε συνέχεια της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης που υπέβαλλε η ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. μέσω της οποίας δεν συγκεντρώθηκε ικανό ποσοστό για την άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς (squeeze out), ο Προτείνων προβαίνει στην παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση προκειμένου να συγκεντρώσει αυτός και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα άνω του 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας και να ασκήσει το δικαίωμα εξαγοράς.

Το προσφερόμενο αντάλλαγμα στην παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή καθορίστηκε ίσο με το προσφερόμενο τίμημα εξαγοράς των € 3,80 στην συγχώνευση με εξαγορά της Εταιρίας από την ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. Ειδικότερα, η συντονισμένη με τον Προτείνοντα εταιρία ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. βρίσκεται ήδη από τις 29.12.2006 σε διαδικασία συγχώνευσης με εξαγορά της Εταιρίας με προτεινόμενο τίμημα εξαγοράς το ποσό των € 3,80 ανά Μετοχή. Βάσει του από 2 Απριλίου 2007 σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης με εξαγορά της Εταιρίας από την ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. για το δίκαιο ή/και εύλογο και λογικό του προτεινόμενου τιμήματος εξαγοράς από τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο συγχωνευόμενων εταιριών ποσού € 3,80 ανά Μετοχή που θα καταβληθεί από την ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. στους μετόχους της Εταιρίας συντάχθηκαν και έγιναν αποδεκτές οι από 2 Μαρτίου 2007 και 23 Μαρτίου 2007 εκθέσεις αποτίμησης της HSBC Παντελάκης Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και της ελεγκτικής εταιρίας Ernst & Young Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.

Σημειώνεται επίσης ότι η τιμή των € 3,80 αποτελεί την ανώτατη τιμή στην οποία ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα έχουν αγοράσει Μετοχές της Εταιρίας (βλ. ενότητα 2.21).

Από το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα, υπέρ του Κ.Α.Α. που βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους, σήμερα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής, 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 στο Κ.Α.Α.

2.13 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω τραπεζικού δανεισμού. Δεν προβλέπεται η εκχώρηση των δικαιωμάτων ψήφου των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών από τον Προτείνοντα στις δανείστριες τράπεζες.

2.14 Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out)

Σε περίπτωση που ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα μετά την λήξη της Περιόδου Αποδοχής κατέχουν συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμά του να απαιτήσει την μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπόλοιπων Μετοχών της Εταιρίας, 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 Εταιρία και δημοσιεύεται με επιμέλεια της Εταιρίας 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 και των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα Μετοχών που αντιπροσωπεύουν συνολικά τουλάχιστον ποσοστό 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας 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 προσφερόμενου ανταλλάγματος μέσω των χειριστών του λογαριασμού αξιών 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, το Κ.Α.Α. καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των Μετοχών στις οποίες αφορά το δικαίωμα εξαγοράς. Η καταχώρηση αυτή κοινοποιείται στην Εταιρία η οποία και την δημοσιεύει σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

2.15 Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε καμία αίρεση.

2.16 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 14^η Μαΐου 2007 και λήγει την 11^η Ιουνίου 2007, δηλαδή διαρκεί συνολικά 29 ημέρες.

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

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα στην Ελλάδα, της "Alpha Τράπεζα Α.Ε." ως Διαχειρίστριας. Αντίτυπα της Δήλωσης Αποδοχής θα διατίθενται από τα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής.

Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

- (α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να εξουσιοδοτήσουν τη Διαχειρίστρια να αναλάβει τον χειρισμό των Μετοχών, που προτίθενται να προσφέρουν και αναφέρονται στη Δήλωση Αποδοχής ειδικά για τους σκοπούς αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, υπογράφοντας σχετική εξουσιοδότηση χρήσης (εφεξής η “Εξουσιοδότηση Χρήσης”) σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Η Εξουσιοδότηση Χρήσης θα γνωστοποιείται από τη Διαχειρίστρια στο Κ.Α.Α.
- (β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν τη Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Κάθε Δήλωση Αποδοχής θα πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία (1) Μετοχή ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής και να είναι προσκόντως υπογεγραμμένη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο. Η Δήλωση Αποδοχής θα περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τη Διαχειρίστρια για τη διεξαγωγή όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και της μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή, σε περιπτώσεις συνδρομής των αναγραφόμενων στην παράγραφο 2.19 Γ κατωτέρω, για την επιστροφή των Προσφερόμενων Μετοχών σε Χειριστή (ως ο όρος ερμηνεύεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης) που θα έχει επιλεγεί από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο και θα κατονομάζεται στη Δήλωση Αποδοχής. Η Δήλωση Αποδοχής θα συνοδεύεται από εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μερίδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στο Σ.Α.Τ. (όπως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης)
- (γ) Μετά την παροχή της Εξουσιοδότησης Χρήσης προς τη Διαχειρίστρια σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο (α), οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να χορηγήσουν εντολή στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών, για τη μεταφορά του συνόλου αυτών υπό το χειρισμό της Διαχειρίστριας. Αναφορικά με Προσφερόμενες Μετοχές που έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως ο όρος ερμηνεύεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), που τηρεί στο Σ.Α.Τ. οποιοσδήποτε Αποδεχόμενος Μέτοχος, θα πρέπει να υποβάλλει στο Κ.Α.Α. αίτημα μεταφοράς τους υπό το χειρισμό της Διαχειρίστριας.

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

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν δεόντως να εξουσιοδοτήσουν τον Αρχικό Χειριστή τους για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

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.

Οι, κατά τα ανωτέρω, υποβληθείσες Δηλώσεις Αποδοχής δεν δύνανται να ανακληθούν, εκτός εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος ακολούθως αποδεχθεί Ανταγωνιστική Πρόταση, ήτοι δημόσια πρόταση την οποία η Ε.Κ. θα έχει εγκρίνει σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που έχουν καταθέσει Δήλωση Αποδοχής, θα δύνανται να την ανακαλέσουν για να αποδεχθούν την Ανταγωνιστική Πρόταση, καταθέτοντας σχετική έγγραφη δήλωση ανακλήσεως προς τη διαχειρίστρια (εφεξής η “Δήλωση Ανάκλησης”).

2.18 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

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

2.19 Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται

- A. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, καταρτίζεται σύμβαση πώλησης του οικείου αριθμού Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχόμενου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.
- B. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών, που περιέρχονται στο Προτείνοντα συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης (εφεξής οι "Μεταβιβαζόμενες Μετοχές") και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα γίνουν ως εξής:
- (α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, η Διαχειρίστρια, ενεργούσα ως πληρεξούσιος των Αποδεχόμενων Μετοχών και ο Προτείνων θα συνάψουν την προβλεπόμενη στον Κανονισμό Εκκαθάρισης σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Η Διαχειρίστρια, ενεργούσα ως ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στο Κ.Α.Α. των απαιτούμενων εγγράφων 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 τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή στο Κ.Α.Α. όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων
 - (γ) Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο, είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεών του στη Διαχειρίστρια, είτε με καταβολή μετρητών στο υποκατάστημα της Διαχειρίστριας, στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει καταθέσει τη Δήλωση Αποδοχής επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του, αναλόγως του τρόπου που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος έχει υποδείξει στη σχετική Δήλωση Αποδοχής.
- Γ. Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης, η Διαχειρίστρια θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές υπό το χειρισμό του Χειριστή (όπως ο όρος ερμηνεύεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), τον οποίο ο Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανάκλησης από τον Μέτοχο.

2.20 Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση απευθύνεται από τον Προτείνοντα ο οποίος ελέγχεται από την υφιστάμενη διοίκηση της Εταιρίας με σκοπό την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας (management buy out) και την διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χρηματιστήριο Αθηνών. Δεδομένων των ανωτέρω, η ακολουθούμενη μέχρι σήμερα επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρίας δεν θα επηρεαστεί ουσιαστικά από την σκοπούμενη αύξηση της συμμετοχής της διοίκησης στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.

Βασική στρατηγική θα παραμείνει η δραστηριοποίηση στους κλάδους της ένδυσης, υπόδησης, καλλυντικών καθώς και πολυκαταστημάτων σε επίπεδο χονδρικής και λιανικής πώλησης στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Η Εταιρία θα συνεχίσει όπως και σήμερα να διαχειρίζεται επώνυμα διεθνή brand names, όπως επίσης θα συνεχίσει να προσπαθεί να αποκτήσει τη διαχείριση νέων brand names, εφόσον οι όροι κρίνονται επωφελείς και το μέγεθος αυτών το δικαιολογεί. Επί του παρόντος, δεν υφίσταται καμία διαπραγμάτευση που να είναι σε τελικό στάδιο για την απόκτηση ενός νέου brand name.

Στο μέλλον είναι πιθανόν, ορισμένα brand names που αντιπροσωπεύει η Εταιρία να αλλάξουν μορφή συνεργασίας και να μετατραπούν σε joint ventures, όπως αυτό ήδη συμβαίνει με τους οίκους Yves Saint Laurent και Lancaster. Η μετατροπή αυτή δεν έχει συνήθως ουσιώδεις οικονομικές επιπτώσεις στην Εταιρία, αλλά δημιουργεί ισχυρότερους δεσμούς της Εταιρίας με τους συνεργαζόμενους οίκους του εξωτερικού.

Για δε τις θυγατρικές της, οι οποίες στην πλειοψηφία τους εδρεύουν στο εξωτερικό, ο Προτείνων δεν σκοπεύει να επεκτείνει ιδιαίτερα τη δραστηριοποίηση του Ομίλου της Εταιρίας σε νέα κράτη, αλλά κυρίως να ενδυναμώσει τη παρουσία στα κράτη στα οποία ήδη δραστηριοποιείται, μέσω περισσότερων σημείων πώλησης και εμπλουτισμού των υφιστάμενων brand names με νέα.

Ως προς την θυγατρική εταιρία Πάλλης Καταστήματα Α.Ε., στην οποία την 19^η Οκτωβρίου 2006 εξαγοράστηκε το μερίδιο της μειοψηφίας με αποτέλεσμα η Εταιρία να κατέχει πλέον το 100%, σχεδιάζεται η συγχώνευσή της με απορρόφηση από την Εταιρία. Εντούτοις, εκτιμάται ότι η Πάλλης Καταστήματα Α.Ε. δεν αποτελεί core business και θα εξεταστεί κάθε πιθανό επιχειρηματικό σχέδιο που θα συντελούσε στην καλύτερη εκμετάλλευση της δραστηριότητάς της και των χρηματοοικονομικών πόρων.

Περαιτέρω, ο όμιλος της "Notos Com Holdings S.A" κατέχει ακίνητα τα οποία επί του παρόντος δεν χρησιμοποιεί, όπως οικόπεδο έκτασης 80 στρ. επί της Αττικής οδού, κτίριο επί της οδού Κατεχάκη, καθώς επίσης και κτίριο το οποίο στεγάζει πολυκατάστημα της Εταιρίας στη Θεσσαλονίκη, το οποίο θα παύσει να χρησιμοποιείται όταν λειτουργήσει το νέο πολυκατάστημα στη Στοά ΧΙΡΣ και το οποίο η Εταιρία προτίθεται να πωλήσει, όταν λειτουργήσει το νέο κατάστημα εντός του 2008. Έτσι, εξετάζεται η αποτελεσματικότερη αξιοποίηση και των υπολοίπων μη αξιοποιούμενων ακινήτων.

Ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα θα τηρήσουν τις υφιστάμενες εργασιακές συμφωνίες και πρακτικές, χωρίς να προχωρήσουν σε ουσιώδεις μεταβολές και προσαρμοζόμενοι στις συνθήκες της αγοράς. Ο Προτείνων, σέβεται τις υφιστάμενες εργασιακές σχέσεις και ως εκ τούτου δεν θα λάβει μέτρα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις εργασιακές σχέσεις τόσο στην Εταιρία όσο και τις θυγατρικές της. Ως προς την στελέχωση της Εταιρίας και των θυγατρικών αυτής δεν υφίσταται σχέδιο μείωσης του αριθμού των ανώτερων διοικητικών στελεχών και του προσωπικού εν γένει.

Εν κατακλείδι, η στρατηγική της Εταιρίας δεν θα παρουσιάσει ουσιώδη μεταβολή, με την αυτονόητη προϋπόθεση ότι η διοίκηση συνεχώς σκοπεύει να εκμεταλλεύεται κατά τον καλύτερο τρόπο τους πόρους και τις συγκυρίες οι οποίες ήθελε παρουσιαστούν.

Υστερα από την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα, σταθμίζοντας προσεκτικά τις τότε κρατούσες συνθήκες, λαμβάνοντας – κυρίως – υπόψη το ποσοστό των Μετοχών της Εταιρίας που θα έχει αποκτηθεί, θα εξετάσουν τη δυνατότητα υποβολής αιτήσεως εξαγοράς όπως αναφέρεται παραπάνω ή/και αιτήσεως για τη διαγραφή των Μετοχών από το ΧΑ (υπό την αυτονόητη προϋπόθεση της απόκτησης του ελάχιστου απαιτούμενου κατά το νόμο ποσοστού Μετοχών της Εταιρίας). Εφόσον η διαγραφή δεν καταστεί εφικτή, η πραγματοποίηση οιασδήποτε άλλης εταιρικής πράξης, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, ή και η διατήρηση των Μετοχών σε διαπραγμάτευση στο ΧΑ δεν πρέπει να αποκλείονται.

Η ακόλουθη παράγραφος περιλαμβάνεται στο Πληροφοριακό Δελτίο ύστερα από υπόδειξη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και δεν αποτελεί μέρος των δεσμεύσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων σε σχέση με το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο: «Οποιαδήποτε απόφαση της Εταιρείας η οποία έχει ως άμεσο ή έμμεσο αποτέλεσμα τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών (όπως για παράδειγμα απόφαση για συγχώνευση με απορρόφηση ή εξαγορά) πρέπει να ληφθεί με πλειοψηφία 95% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην εκδότρια εταιρία, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 17 του ν. 3371/2005».

2.21 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών

Κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα διενήργησαν τις ακόλουθες χρηματιστηριακές πράξεις:

Αγορές κ. Γεωργίου Παπάζογλου			
ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
07/09/2006	13.550	3,38	45.799,00
	5.000	3,40	17.000,00
	9.971	3,42	34.100,82
	13.500	3,44	46.440,00
08/09/2006	100.000	3,50	350.000,00
11/09/2006	3.722	3,44	12.803,68
	29.145	3,46	100.841,70
	113.299	3,48	394.280,52
	238.098	3,50	833.343,00
12/09/2006	5.955	3,40	20.247,00
	5.195	3,42	17.766,90
	15.100	3,44	51.944,00
	18.675	3,46	64.615,50
	93.553	3,48	325.564,44
	40.300	3,50	141.050,00
13/09/2006	15.000	3,48	52.200,00
19/09/2006	63.914	3,40	217.307,60
10/10/2006	35.691	3,54	126.346,14
	215.130	3,52	757.257,60
11/10/2006	1.000.000	3,54	3.540.000,00
12/10/2006	68.167	3,54	241.311,18
13/10/2006	5.010	3,54	17.735,40
17/10/2006	290	3,54	1.026,60
19/10/2006	2	3,54	7,08
20/10/2006	9.136	3,54	32.341,44
23/10/2006	11.026	3,54	39.032,04
24/10/2006	61.791	3,54	218.740,14
25/10/2006	81.906	3,54	289.947,24
26/10/2006	376.932	3,54	1.334.339,28
27/10/2006	191.446	3,54	677.718,84
30/10/2006	277.136	3,54	981.061,44
31/10/2006	111.396	3,54	394.341,84
1/11/2006	248.490	3,54	879.654,60
2/11/2006	99.024	3,54	350.544,96
3/11/2006	33.242	3,54	117.676,68
6/11/2006	110.513	3,54	391.216,02
7/11/2006	63.899	3,54	226.202,46
8/11/2006	66.395	3,54	235.038,30
9/11/2006	136.128	3,54	481.893,12
10/11/2006	90.174	3,54	319.215,96
Σύνολο	4.076.901		

Πωλήσεις κ. Γεωργίου Παπάζογλου

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
15/11/2006	2.000.000	3,54	7.080.000,00
14/02/2007	2.076.901	3,54	7.352.229,54
Σύνολο	4.076.901		

Αγορές κ.Χρήστου Παπαέλληνα

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
08/09/2006	30.000	3,50	105.000,00
13/09/2006	25.665	3,46	88.800,90
	101.402	3,48	352.878,96
	66.550	3,50	232.925,00
	9.800	3,52	34.496,00
	13.650	3,54	48.321,00
14/09/2006	11.288	3,46	39.056,48
	60.392	3,48	210.164,16
	2.000	3,50	7.000,00
15/09/2006	19.500	3,46	67.470,00
	15.500	3,48	53.940,00
19/09/2006	34.000	3,38	114.920,00
	11.000	3,40	37.400,00
14/2/2007	99.253	3,54	351.355,62
Σύνολο	500.000		

Πωλήσεις κ. Χρήστου Παπαέλληνα

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
15/11/2006	500.000	3,54	1.770.000,00

Αγορές κ. Μιχάλη Παπαέλληνα

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
07/09/2006	21.881	3,44	75.270,64
	13.119	3,46	45.391,74
08/09/2006	1.000	3,48	3.480,00
5.000 3,50	17.500,00		
	30.000	3,50	105.000,00
12/09/2006	13.100	3,44	45.064,00
	4.712	3,46	16.303,52
	324.600	3,48	1.129.608,00
19/09/2006	18.407	3,38	62.215,66
	7.593	3,40	25.816,20
14/2/2007	1.560.588	3,54	5.524.481,52
Σύνολο	2.000.000		

Πωλήσεις κ. Μιχάλη Παπαέλληνα

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
15/11/2006	2.000.000	3,54	7.080.000,00

Αγορές κ. Αλέξανδρου Στράτου

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
07/09/2006	2.000	3,38	6.760,00
	3.000	3,40	10.200,00
14/09/2006	30.000	3,48	104.400,00
03/10/2006	60.613	3,50	212.145,50
	214.100	3,52	753.632,00
04/10/2006	44.993	3,52	158.375,36
05/10/2006	91.439	3,52	321.865,28
06/10/2006	3.279	3,48	11.410,92
	48.800	3,50	170.800,00
	111.273	3,52	391.680,96
09/10/2006	24.295	3,50	85.032,50
	79.997	3,52	281.589,44
10/10/2006	5.147	3,50	18.014,50
Σύνολο	718.936		

Πωλήσεις κ. Αλέξανδρου Στράτου

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
15/11/2006	500.000	3,54	1.770.000,00
22/01/2007	218.936	3,54	775.033,44
Σύνολο	718.936		

Αγορές κας Βαρβάρας Βερνίκου

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
07/09/2006	2.000	3,30	6.600,00
	2.500	3,46	8.650,00
	6.500	3,48	22.620,00
	1.000	3,44	3.440,00
	1.000	3,38	3.380,00
	2.000	3,40	6.800,00
14/09/2006	8.000	3,46	27.680,00
	23.000	3,48	80.040,00
15/09/2006	9.500	3,46	32.870,00
	9.500	3,48	33.060,00
25/09/2006	12.676	3,34	42.337,84
	231.107	3,36	776.519,52
	17.663	3,38	59.700,94
	2.000	3,40	6.800,00
26/09/2006	29.475	3,38	99.625,50
	147.265	3,42	503.646,30
27/09/2006	110.000	3,42	376.200,00
28/09/2006	25.000	3,46	86.500,00
	20.000	3,48	69.600,00
29/09/2006	20.027	3,48	69.693,96
	19.000	3,50	66.500,00
	29.000	3,52	102.080,00
02/10/2006	28.640	3,52	100.812,80
Σύνολο	756.853		

Πωλήσεις κας Βαρβάρας Βερνίκου

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
15/11/2006	500.000	3,54	1.770.000,00
22/01/2007	256.853	3,54	909.259,62
Σύνολο	756.853		

Αγορές Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε.

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΜΕΓΙΣΤΗ ΤΙΜΗ	ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
13/11/2006	193.294	3,54		684.260,76
14/11/2006	429.015	3,54		1.518.713,10
15/11/2006	242.130	3,54		857.140,20
15/11/2006	5.500.000	3,54		19.470.000,00
16/11/2006	306.450	3,54		1.084.833,00
17/11/2006	43.322	3,54		153.359,88
20/11/2006	35.164	3,54		124.480,56
21/11/2006	67.809	3,54		240.043,86
22/11/2006	69.263	3,54		245.191,02
23/11/2006	72.046	3,54		255.042,84
24/11/2006	142.139	3,54		503.172,06
27/11/2006	108.622	3,54		384.521,88
28/11/2006	352.844	3,54		1.249.067,76
29/11/2006	182.130	3,54		644.740,20
30/11/2006	252.388	3,54		893.453,52
1/12/2006	205.556	3,54		727.668,24
4/12/2006	218.409	3,54		773.167,86
5/12/2006	223.287	3,54		790.435,98
6/12/2006	259.058	3,54		917.065,32
7/12/2006	312.952	3,54		1.107.850,08
8/12/2006	529.405	3,54		1.874.093,70
11/12/2006	663.264	3,54		2.347.954,56
12/12/2006	50.905	3,54		180.203,70
13/12/2006	63.045	3,54		223.179,30
14/12/2006	68.438	3,54	3,52	241.700,40
15/12/2006	43.678	3,52	3,50	153.537,66
18/12/2006	125.956	3,54	3,50	444.605,04
19/12/2006	35.291	3,50	3,48	122.922,52
20/12/2006	44.225	3,54	3,46	155.806,90
21/12/2006	244.629	3,54	3,46	862.616,68
22/12/2006	42.894	3,54	3,50	151.111,98
27/12/2006	54.943	3,54	3,52	194.419,36
28/12/2006	25.100	3,54	3,52	88.841,20
29/12/2006	18.563	3,54	3,52	65.686,98
2/1/2007	42.306	3,54	3,50	149.083,30
3/1/2007	51.103	3,54	3,50	180.590,50
4/1/2007	97.415	3,54	3,50	344.565,04
5/1/2007	154.380	3,54	3,52	546.296,66
8/1/2007	67.533	3,54	3,52	238.973,28
9/1/2007	989.063	3,54		3.501.283,02
10/1/2007	95.440	3,54		337.857,60
11/1/2007	660.182	3,54		2.337.044,28
12/1/2007	138.897	3,54	3,52	491.671,46
15/1/2007	927.462	3,54	3,52	3.282.268,38
16/1/2007	59.162	3,54	3,52	209.358,20
17/1/2007	325.571	3,54	3,52	1.152.439,16
18/1/2007	596.837	3,54	3,52	2.112.701,54
19/1/2007	37.053	3,54	3,52	131.127,22
22/1/2007	475.789	3,54		1.684.293,06
22/1/2007	75.033	3,54		265.616,82
23/1/2007	58.536	3,54		207.217,44

ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΜΕΓΙΣΤΗ ΤΙΜΗ	ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
24/1/2007	20.796	3,54		73.617,84
25/1/2007	121.919	3,54		431.589,86
26/1/2007	25.349	3,54		89.735,46
29/1/2007	12.537	3,54		44.380,98
30/1/2007	4.508	3,54		15.958,32
31/1/2007	3.542	3,54		12.538,68
1/2/2007	36.633	3,54		129.680,82
5/2/2007	2.931	3,54		10.375,74
6/2/2007	27.055	3,54		95.774,70
7/2/2007	17.372	3,54		61.496,88
8/2/2007	5.663	3,54		20.047,02
9/2/2007	7.317	3,54		25.902,18
12/2/2007	11.826	3,54		41.864,04
13/2/2007	5.052	3,54		17.884,08
14/2/2007	418.220	3,54		1.480.498,80
15/2/2007	7.044	3,54		24.935,76
16/2/2007	7.207	3,54		25.512,78
20/2/2007	22.341	3,54		79.087,14
22/2/2007	3.665	3,54		12.974,10
23/2/2007	6.151	3,54		21.774,54
26/2/2007	600	3,54		2.124,00
27/2/2007	172.101	3,54	3,52	609.228,66
2/3/2007	888	3,54		3.143,52
5/3/2007	2.381.000	3,80		9.047.800,00
5/3/2007	1.154.530	3,80		4.387.214,00
5/3/2007	1.554.387	3,80	3,76	5.906.632,48
6/3/2007	253.941	3,80		964.975,80
7/3/2007	508.223	3,80		1.931.247,40
8/3/2007	40.277	3,80		153.052,60
9/3/2007	40.962	3,80		155.655,60
12/3/2007	69.588	3,80		264.434,40
13/3/2007	42.209	3,80		160.394,20
14/3/2007	36.099	3,80		137.176,20
15/3/2007	14.588	3,80		55.434,40
16/3/2007	58.258	3,80		221.380,40
19/3/2007	30.413	3,80		115.569,40
20/3/2007	651.955	3,80		2.477.429,00
21/3/2007	20.195	3,80		76.741,00
22/3/2007	16.250	3,80		61.750,00
23/3/2007	16.079	3,80		61.100,20
26/3/2007	14.401	3,80		54.723,80
27/3/2007	8.566	3,80		32.550,80
28/3/2007	22.229	3,80		84.470,20
29/3/2007	13.508	3,80		51.330,40
Σύνολο	31.002.034			

Σημειώνεται ότι κατόπιν συναλλαγών επί των Μετοχών που πραγματοποιήθηκαν από ορισμένα από τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα όπως παρατίθενται παραπάνω, η Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε. την 10η Οκτωβρίου 2006, απύθυνε υποχρεωτική δημόσια πρόταση σε τιμή € 3,54 ανά Μετοχή.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 8 Νοεμβρίου 2006 ενέκρινε το περιεχόμενο του πληροφοριακού δελτίου της εν λόγω δημόσιας πρότασης και η περίοδος αποδοχής έληξε την Δευτέρα 11 Δεκεμβρίου 2006. Κατά τη δημόσια πρόταση προσφέρθηκαν εγκύτως από 331 συνολικά μετόχους 7.035.683 συνολικά Μετοχές, ήτοι Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 9,897% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Παράλληλα, όπως αναφέρεται αναλυτικά ανωτέρω, η Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε. προέβαινε στην απόκτηση Μετοχών και μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έτσι, σύμφωνα με τα μέχρι και την 10η Απριλίου 2007 δεδομένα, η Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε. κατείχε συνολικά 31.002.034 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν αθροισόμενες ποσοστό 43,6134 % επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Την 10^η Απριλίου 2007, ο Προτείνων κατείχε 36.681 Μετοχές, τις οποίες απέκτησε από την 30η Μαρτίου 2007 έως και την 10η Απριλίου 2007, ως εξής:

Αγορές Τραμουντάνα ΙΙ Συμμετοχών Α.Ε.			
ΗΜ/ΝΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΤΙΜΗ	ΠΟΣΟ
30/3/2007	12.591	3,80	47.845,80
2/4/2007	8.369	3,80	31.802,20
3/4/2007	440	3,80	1.672,00
4/4/2007	1.893	3,80	7.193,40
5/4/2007	5.682	3,80	21.591,60
10/4/2007	7.706	3,80	29.282,80
Σύνολο	36.681		

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΤΗΣ HORNTON HOLDINGS LTD.

Η Hornton Holdings Ltd ως νομικό πρόσωπο που ενεργούσε συντονισμένα με την Τραμουντάνα Συμμετοχών Α.Ε. κατά την υποχρεωτική δημόσια πρόταση, στις 17 Ιανουαρίου 2007 μεταβίβασε το σύνολο των Μετοχών που κατείχε, ήτοι 300.002 μετοχές της Εταιρίας προς € 3,54 εκάστη.

2.22 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προς τους Μετόχους της Εταιρίας και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα προς τα οποία μπορεί να απευθυνθεί νομίμως. Η Υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε πρόσωπα εκτός Ελλάδος ή σε αντιπροσώπους, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχους των Μετόχων εκτός Ελλάδος θεωρείται ότι λαμβάνει χώρα μόνον εφ' όσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία των κρατών αυτών.

Οποιοδήποτε πρόσωπο που τυχόν λάβει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή / και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος δεν πρέπει να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόσκληση ή πρόταση, και σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να κάνει χρήση αυτού ή της Δήλωσης Αποδοχής εάν, στην αντίστοιχη χώρα, είτε η ανωτέρω πρόσκληση ή πρόταση δεν δύναται να υποβληθεί νόμιμα στο πρόσωπο αυτό, είτε η Δήλωση Αποδοχής δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί νόμιμα χωρίς να παραβιάζονται οποιεσδήποτε σχετικές νομοθετικές διατάξεις. Στις περιπτώσεις αυτές, το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή / και η Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται μόνο για πληροφοριακούς λόγους.

Κάθε Μέτοχος εκτός Ελλάδος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση φέρει την ευθύνη να πληροφορηθεί και να συμμορφωθεί πλήρως προς τη νομοθεσία της αντίστοιχης χώρας σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Όποιος Μέτοχος εκτός Ελλάδος έχει αμφιβολίες αναφορικά με το νομικό καθεστώς που τον διέπει, οφείλει να συμβουλευθεί επαγγελματία σύμβουλο.

Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Εξαιρούμενες Χώρες. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρομηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

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

Εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προωθήσει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετικό με τη Δημόσια Πρόταση εντός, προς ή από οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες ή χρησιμοποιήσει ταχυδρομείο ή οποιοδήποτε μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, τότε υποχρεούται να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στην παρούσα παράγραφο 2.22.

2.23 Εφαρμοστέο δίκαιο και δικαιοδοσία

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

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

3. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Η παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα αποκλειστικά και μόνο σε μετρητά. Για τον λόγο αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται, αφενός μεν από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους και αφετέρου από τα μέτρα που ο Προτείνων έχει λάβει για το διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω τραπεζικού δανεισμού.

Η Αλφα Τράπεζα Α.Ε. έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται για την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει συνάψει σύμβαση με την Αλφα Τράπεζα Α.Ε. δυνάμει της οποίας τη διόρισε διαχειρίστρια τράπεζα προκειμένου να διασφαλισθεί ότι η ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα πραγματοποιηθούν προσηκόντως. Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα κατάλληλα μέτρα εξουσιοδοτώντας την Αλφα Τράπεζα Α.Ε. να διαχειριστεί την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος, με την προϋπόθεση ότι δεν θα επέλθουν γεγονότα ανώτερης βίας ικανά να οδηγήσουν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Τέλος, ο Σύμβουλος συνοπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

11 Απριλίου 2007

Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ
ΤΡΑΜΟΥΝΤΑΝΑ ΙΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.



Γεώργιος Παπάζογλου
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ
ALPHA BANK



Ι.Μ. Εμίρης
Διευθυντής Investment Banking & Project Finance



Γ. Κ. Παπαηλιού
Associate Director Equity Capital Markets