



we care

ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ALAPIS A.B.E.E. ΠΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ ΣΤΙΣ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΥΣ 4.1.4.1.1 ΚΑΙ 4.1.4.1.2 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ.

Σύμφωνα με τις παραγράφους 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ALAPIS A.B.E.E. (στο εξής η «**Alapis**» ή η «**Εταιρεία**») παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες προς τη συγκληθείσα Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της σχετικά με την προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων της:

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

(1) Κατά τη συνεδρίαση της 11.07.2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της (στο εξής η «**ΕΓΣ**») προκειμένου να εγκρίνει, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Alapis έως του ποσού των €98.060.022 με την καταβολή μετρητών, την έκδοση έως 326.866.740 νέων κοινών άυλων ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 η κάθε μία (στο εξής οι «**Νέες Μετοχές**».) και αναλογία 20 Νέες Μετοχές προς 3 υφιστάμενες μετοχές, δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της (στο εξής η «**ΑΜΚ**»). Επίσης, προτείνεται η ΕΓΣ να εξουσιοδοτήσει, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο να προσδιορίσει την τιμή διάθεσης ανά Νέα Μετοχή (στο εξής η «**Τιμή Διάθεσης**»), η οποία θα μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης και σε κάθε περίπτωση όχι μικρότερη από €0,30, εντός χρονικού διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης, καθώς και να καθορίσει τις προθεσμίες για την καταβολή του κεφαλαίου και την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης όπως και τις λοιπές λεπτομέρειες της ΑΜΚ. Σημειώνεται ότι η προθεσμία κάλυψης του μετοχικού κεφαλαίου κατά το άρθρο 11 του Κ.Ν. 2190/1920 (τετράμηνη προθεσμία πλέον δυνατότητας παράτασης για άλλον ένα μήνα) θα αρχίζει από τη λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, με την οποία θα καθοριστεί η Τιμή Διάθεσης. Η τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσής τους θα πιστωθεί στον λογαριασμό Ιδίων Κεφαλαίων «Υπέρ το άρτιο».

(2) Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alapis θα προτείνει στην ΕΓΣ να παρασχεθεί στους μετόχους της Εταιρείας, οι οποίοι θα έχουν ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης τους στην ΑΜΚ, η δυνατότητα να εγγραφούν για την απόκτηση τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών χωρίς ποσοτικό περιορισμό στην Τιμή Διάθεσης, ενώ σε περίπτωση που δεν θα καλυφθεί εξ' ολοκλήρου το ποσό της ΑΜΚ, προτείνεται το Διοικητικό Συμβούλιο να έχει την ευχέρεια να

διαθέσει κατά την κρίση του τις όποιες αδιάθετες Νέες Μετοχές σε τρίτους τουλάχιστον στην Τιμή Διάθεσης, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας να αυξάνεται κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α του Κ.Ν. 2190/1920.

(3) Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει στην ΕΓΣ την πώληση των δικαιωμάτων προτίμησης που αντιστοιχούν στις συνολικά 1.792.348 ίδιες μετοχές της Alaris κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης αυτών των δικαιωμάτων στο Χ.Α., εφόσον δεν έχουν προηγουμένως διατεθεί οι μετοχές αυτές σε τυχόν ενδιαφερόμενους τρίτους επενδυτές.

1. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά €294.180.066 με την έκδοση 980.600.220 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 η κάθε μία και τιμή διάθεσης €0,46 ανά μετοχή, δυνάμει της από 05.08.2009 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, η οποία ολοκληρώθηκε στις 21.09.2009 με την άντληση συνολικά €451.076.101,20, προ δαπανών έκδοσης, όπως πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο δυνάμει σχετικής απόφασής του.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η διάθεση των ως άνω αντληθέντων κεφαλαίων κατά κατηγορία επένδυσης:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ



ALAPIS ANΩNYMOS ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 8057 / 06 / Β / 86 / 11
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΤΩΝ ΑΝΤΙΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΩΧΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 01/01/2010 - 30/06/2010,
 ποσό σε €

Σύμφωνα με την απόφαση 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και με την απόφαση 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, γνωστοποιείται ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά 294.180.066 ευρώ, με καταβολή μετρητών με δημόσια έγγραφη που έγινε από 04/09/2009 - 18/09/2009 και την έκδοση 980.600.220 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 € έκαστη, με βάση την από 29/09/2008 απόφαση της Β' Επικυρωτικής Εκτακτής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Α.Α.Π.Π. ΑΒΕΕ και την από 05/08/2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και κατόπιν της με αριθμό πρωτοκόλλου 2/520/24.08.2009 Απόφασης έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του περιεχομένου του Ενημερωτικού Δελτίου, αντλήθηκαν κεφάλαια τα οποία πιστοποιήθηκαν με την από 21/09/2009 απόφαση του Δ.Σ. της εταιρείας. Συνολικά 451.076.101,20 ευρώ μείον διαπάνω έκδοσης 28.011.827,85 ευρώ, καθαρό ποσό προς διάθεση 423.063.273,35 ευρώ. Η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων μέχρι την 30/06/2010 έχει ως ακολούθως:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΤΩΝ ΑΝΤΙΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΠΡΟΒΛΗΘΕΝΑ ΠΟΣΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΒΑΣΙΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ έως την 21.09.2011 (μετά την εφαρμογή των διαπανών έκδοσης από την Α κατηγορία διάθεσης)	01/07/2009 - 31/12/2009	01/01/2010 - 30/06/2010	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΔΙΑΤΕΘΕΙ ΕΩΣ 30/06/2010	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΟΥ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΔΙΑΤΕΘΕΙ ΕΩΣ 30/06/2010
A	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΟΡΓΑΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ (Μέσω διεύθυνσης: κεφαλαίων κίνησης / ή / και αγοράς παγίων εργασιολογίων) - Συμμετοχές / Εξυπηρέτες σε παρεμφερείς επιχειρήσεις	220.063.273,35	149.065.658,83	70.997.614,52	0,00
	A1. ΕΞΑΓΟΡΕΣ - ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΠΑΡΕΜΦΕΡΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	0,00	0,00	0,00	0
	A2. ΑΓΟΡΑ ΠΑΓΙΩΝ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	5.999.768,26	0,00	5.999.768,26	0
	A3. ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΨΗΤΑΓΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	0,00	0,00	0,00	0
	A.4 ΔΙΕΥΡΥΝΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ	143.065.890,57	70.997.614,52	214.063.505,09	0
	ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΙΝΗΣΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΙΛΟΥ	143.065.890,57	70.997.614,52	214.063.505,09	0
	A.5 ΔΙΕΥΡΥΝΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ & ΑΛΛΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	0,00	0,00	0,00	0
B	ΜΠΗΞΗ ΔΑΝΗΣΜΟΥ	203.000.000,00	180.309.099,55	22.690.900,45	0,00
	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (A + B)	329.374.758,38	329.374.758,38	93.688.514,97	423.063.273,35
	ΔΙΑΘΕΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (τοποθετημένα σε προσημασμένες καταθέσεις και σε λογαριασμούς όψεως)	93.688.514,97	0,00	0,00	0,00
Γ	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	423.063.273,35	423.063.273,35	93.688.514,97	423.063.273,35

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2010

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διοικητών Σύμβουλος

Ο Διοικητής Λογιστηρίου

Αριστοτέλης Χαρολαμπάκης

Περικλής Λιβάς

Χαρολαμπος Ζάντζας

Έκθεση Συμφώντων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας: «ALAPIS ANΩNYMOS ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ»

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ALAPIS ANΩNYMOS ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ & ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ» (η «Εταιρεία»), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εταιρείας, που αφορά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, που διενεργήθηκε τον Σεπτέμβριο του 2009. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει ενόψει για τη σύνταξη της προαναφερμένης Έκθεσης. Αναλαμβάνουμε στην εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συμφωνών Έκθεσης 4400, το οποίο ισχύει σε «Ανάθετες Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συμφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ενόψει μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα συμπεράσματά μας.

Διαδικασίες:

1. Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως εκταμειώσεις στην επαναλατόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγραφεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
2. Εξετάσαμε την πληρότητα της Έκθεσης και την συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας. Ενημερώσαμε:

- a) Τα ανά κατηγορία χρήσης / επένδυσης ποσά που εμφανίζονται ως εκταμειώσεις στην επαναλατόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
 - β) Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει και επί ελάχιστων πληροφοριών που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.
- Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επακόλουθη σύμφωνη με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέραμε ανωτέρω. Αν τίναξε διενεργηθεί επαρκώς διεξοδικός ή τίναξε εκτελέσει έλεγχο ή επακόλουθη ενδεχομένως να είναι υπεύθυνη στην αντίληψη μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερόμενων στην προηγούμενη παράγραφο.
- Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της πηξης της υποχρέωσης της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις, που συνέταξε η εταιρεία για την περίοδο που έληξε την 30/06/2010 για τις οποίες εκδόσαμε ξεχωριστή έκθεση επισκόπησης, με ημερομηνία 5 Αυγούστου 2010.

Αθήνα, 5 Αυγούστου 2010
 Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστικής

BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
 Πιστηρίων 81 & Χαϊδών, 104 34 Αθήνα
 Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 111

Βρασιλίας Στ. Δημηλίκος
 Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 22791

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Τα αντληθυσόμενα από την ΑΜΚ κεφάλαια προτείνεται να διατεθούν αποκλειστικά για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας, μετά την αφαίρεση των αναλογούντων εξόδων έκδοσης, τα οποία θα μειώσουν τα προς διάθεση κεφάλαια.

Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση μερικής κάλυψης της ΑΜΚ, τα τελικώς αντληθέντα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν για τον ανωτέρω σκοπό.

Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία θα ενημερώνει τους μετόχους της και το επενδυτικό κοινό έγκαιρα, όπως προβλέπεται από τον Κανονισμό του Χ.Α. για κάθε ενέργεια της.

3. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Ο κ. Mario Al-Jebougi, ο οποίος κατέχει έμμεσα ποσοστό 15,206% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και είναι Μη-εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της ενημέρωσε την Alapis ότι, στην παρούσα φάση και υπό την επιφύλαξη των οικονομικών συνθηκών που θα επικρατούν στην Ελλάδα και διεθνώς, προτίθεται να διατηρήσει τουλάχιστον το ως άνω ποσοστό συμμετοχής του (i) έως την ολοκλήρωση της ΑΜΚ και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α., και (ii) για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών.

4. ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Όπως προαναφέρθηκε, προτείνεται η ΕΓΣ να εξουσιοδοτήσει, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο να προσδιορίσει την Τιμή Διάθεσης, η οποία θα μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης και σε κάθε περίπτωση όχι μικρότερη από €0,30, εντός χρονικού διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης.

Αθήνα, 11.07.2011

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Για τυχόν περαιτέρω διευκρινίσεις παρακαλείσθε όπως επικοινωνήσετε με την Υπηρεσία
Επενδυτικών Σχέσεων
Τηλ: +30 213 0175056
E-mail: ir@alapis.eu