

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ  
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

**ΤΗΣ**

**SAPPHIRE LAMDA CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**

**ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ**

**ELFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ - ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ  
(πρ. FASHION BOX ΕΛΛΑΣ Α.Ε.-ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ)**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ**

**ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ**

**ΕΝΑΝΤΙ**

**ΕΥΡΩ 1,50\* ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ**

**ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ**

**και**

**ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ**

***PROTON*BANK**

**22.7.2010**

---

\* Από το Προσφερόμενο Τίμημα, που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν, θα αφαιρεθούν: i) τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. που τους βαρύνουν, σήμερα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής, η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί (X) το Προσφερόμενο Τίμημα και με ελάχιστη χρέωση € 20 ανά μέτοχο και ii) το ποσό που αναλογεί στο φόρο εξωχρηματοστηριακής μεταβίβασης, σήμερα ανερχόμενο σε ποσοστό 0,15% επί της αξίας πώλησης των μετοχών τους, σύμφωνα με το άρθρο 21 ν. 3697/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 42 ν. 3756/2009.

---

---

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 22.7.2010 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του νόμου 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις», όπως ισχύει.

---

Σημείωση: Λέξεις με κεφαλαία ορίζονται στο κεφάλαιο 1.

## **ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της ELFE ΑΕ (πρώην FASHION BOX ΕΛΛΑΣ Α.Ε.) (ή η Εταιρία), οι Μετοχές της οποίας έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» όπως ισχύει, και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα τα οποία δύναται να την αποδεχθούν νόμιμα (οι Αποδέκτες).

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελούν πρόταση για αγορά Μετοχών και δεν απευθύνονται άμεσα ή έμμεσα σε 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 (οι Εξαιρούμενες Χώρες). Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο διάθεση ή προώθηση αντιγράφων του 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 προσηκόντως και να λάβουν υπόψη τους τέτοιους περιορισμούς. Ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν αλλά και ο Σύμβουλος δε φέρουν καμία ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Ελλάδος καθώς και οι αντιπρόσωποι, διαχειριστές, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους, θα πρέπει να αναγνώσουν το κεφάλαιο 4.5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει εκτιμήσεις σχετικά με την επιχειρηματική δραστηριότητα, καθώς και ορισμένα σχέδια και στόχους του Προτείνοντα σχετικά με την Εταιρία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων οι εξελίξεις δύνανται να διαφέρουν ουσιωδώς από τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Εταιρία (όπως ορίζεται κατωτέρω), έχουν ληφθεί από: (i) την ετήσια οικονομική έκθεση της Εταιρίας της 31.12.2009 (για την περίοδο από 1.1-31.12.2009, και την εξαμηνιαία οικονομική έκθεση της 30.6.2010 (για την περίοδο 1.1-30.6.2010), σύμφωνα με τα άρθρα 4 και 5 του ν. 3556/2007), (ii) την ιστοσελίδα της Εταιρίας <http://www.fashionbox.gr> και (iii) το Η.Δ.Τ του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ο Προτείνων, τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα και ο Σύμβουλος (όπως οι όροι ορίζονται κατωτέρω) δεν έχουν επιβεβαιώσει ανεξάρτητα τις εν λόγω πληροφορίες και δεν φέρουν καμία ευθύνη αναφορικά με αυτές.

Δύναται να θεωρηθεί ότι ο κάθε Μέτοχος δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια Πρόταση στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει προσηκόντως τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται σε αυτήν και στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Σε κάθε περίπτωση, συνίσταται όπως ο 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.

**ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ**

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1 (ε) του Νόμου, η κα. Γραμματική Αρβανίτη, υπό την ιδιότητα της νόμιμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και ως υπεύθυνης για τη σύνταξη 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 περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Στο όνομα και για λογαριασμό της SAPHIRE LAMDA CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ:

Υπογραφή: \_\_\_\_\_  
Ονοματεπώνυμο: Γραμματική Αρβανίτη  
Ιδιότητα: Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος

**ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ**

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., που είναι πιστωτικό ίδρυμα, δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 4 στοιχείο στ & ζ του νόμου 3606/2007 (ως ισχύει), συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο που συνετάγη από τον Προτείνοντα και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Στο όνομα και για λογαριασμό της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.:

Υπογραφή:	_____	Υπογραφή:	_____
Ονοματεπώνυμο:	<u>Δημήτριος Σαραμαντής</u>	Ονοματεπώνυμο:	<u>Αθανάσιος Τσοτσορός</u>
Ιδιότητα:	<u>Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος</u>	Ιδιότητα:	<u>Διευθυντής Εταιρικής &amp; Επενδυτικής Τραπεζικής</u>

*Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Πληροφοριακό Δελτίο φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν εξουσιοδοτηθεί σχετικά από τον Προτείνοντα και το Σύμβουλο.*

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

<b>ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ</b> .....	<b>4</b>
<b>1. ΟΡΙΣΜΟΙ</b> .....	<b>5</b>
<b>2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ</b> .....	<b>7</b>
2.1 Προϋποθέσεις και Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης .....	7
2.2 Η (υπό εξαγορά) Εταιρία .....	8
2.3 Ο Προτείνων .....	9
2.4 Η Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντα σχετικά με την Εταιρία .....	9
2.5 Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης .....	11
2.6 Το Προσφερόμενο Τίμημα .....	11
2.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης .....	11
2.8 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης .....	12
2.9 Σύμβουλος του Προτείνοντος .....	12
<b>3. Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ</b> .....	<b>13</b>
3.1 Προϋποθέσεις και Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης .....	13
3.2 Η (υπό εξαγορά) Εταιρία .....	14
3.2.1 Δραστηριότητα της Εταιρίας .....	15
3.2.2 Οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας .....	15
3.2.3 Βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας .....	17
3.2.4 Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας .....	17
3.2.5 Συμμετοχές σε άλλες Εταιρίες .....	18
3.2.6 Ίδιες Μετοχές .....	18
3.3 Ο Προτείνων .....	18
3.3.1 Δραστηριότητα του Προτείνοντα .....	19
3.3.2 Οικονομικά στοιχεία του Προτείνοντα .....	19
3.3.3 Βασικοί Μέτοχοι του Προτείνοντα .....	19
3.3.4 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα .....	20
3.3.5 Συμμετοχές σε άλλες εταιρίες .....	20
3.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος .....	20
3.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής .....	20
3.6 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου .....	20
3.7 Βεβαίωση Χορηγούμενη από την PROTON BANK .....	21
3.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν .....	21
3.9 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών του Προτείνοντα και των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα .....	22
3.10 Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης .....	22
3.11 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης .....	22
3.12 Η Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντα σχετικά με την Εταιρία .....	23
3.13 Το Προσφερόμενο Τίμημα .....	24
3.14 Η Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης .....	25
3.15 Αιρέσεις .....	25
3.16 Ειδικές συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση .....	25
3.17 Αναλυτικές πληροφορίες για το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου .....	25
3.17.1 Δικαίωμα Εξαγοράς (Squeeze-out) .....	25
3.17.2 Δικαίωμα Εξόδου (Sell out) .....	25
4.1 Περίοδος Αποδοχής .....	26
4.2 Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία Αποδοχής .....	26
4.3 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης .....	27
4.4 Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δε μεταβιβάζονται .....	27
4.5 Μέτοχοι εκτός Ελλάδος .....	27
4.6 Εφαρμοστέο δίκαιο και δωσιδικία .....	28
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ</b> .....	<b>29</b>

## **1. 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.

**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 Μετοχές τους.

**Άρση Αξίας** νοείται η διαδικασία του Σ.Α.Τ., όπως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, σχετικά με τη μεταφορά των Προσφερόμενων Μετοχών.

**Αρχικός Χειριστής** νοείται ο αρχικός Χειριστής στο Σ.Α.Τ. των Μετοχών των Αποδεχομένων Μετόχων.

**Blue Box** νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία Blue Box Εμπορία Ενδυμάτων Α.Ε. θυγατρική της Εταιρίας έως την 18.6.2010 (όπως ορίζεται στο κεφ. 3.2 του παρόντος πληροφοριακού δελτίου), η οποία μετονομάστηκε σε FASHION BOX ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ-ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ» και διακριτικό τίτλο «FASHION BOX ΕΛΛΑΣ Α.Ε.». Για τις ανάγκες του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου η αναφορά στην εταιρία θα παραμείνει Blue Box.

**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 Εταιρίας, που ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο.

**Διαχειριστής ή/και PROTON BANK** νοείται η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., που ο Προτείνων έχει ορίσει ως το εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής.

**Δικαίωμα Εξαγοράς** νοείται το δικαίωμα που έχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και όπως αυτό περιγράφεται στο κεφ. 3.17.1 του παρόντος πληροφοριακού δελτίου.

**Δικαίωμα Εξόδου** νοείται το δικαίωμα που έχουν οι Μέτοχοι σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου και όπως αυτό περιγράφεται στο κεφ. 3.17.2 του παρόντος πληροφοριακού δελτίου.

**Ε.Κ.** νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

**ELFE Λιπασμάτων** νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία Ελληνικά Λιπάσματα και Χημικά ELFE Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Εταιρία, η οποία είναι 100% θυγατρική του Προτείνοντα (όπως ορίζεται κατωτέρω στο κεφ. 3.3 του παρόντος πληροφοριακού δελτίου).

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

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

**Εταιρία ή ΕΛΦΕ Ενδυμάτων** νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ELFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ-ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ « και διακριτικό τίτλο «ELFE Α.Ε.» (πρώην «FASHION BOX ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ-ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ» και διακριτικό τίτλο «FASHION BOX ΕΛΛΑΣ Α.Ε.»).

**ΕΧΑΕ** νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ, ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ & ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ» που διαχειρίζεται το Σ.Α.Τ.

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

**Λήψη Αξίας** νοείται η διαδικασία του Σ.Α.Τ., όπως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, σχετικά με τη μεταφορά των Προσφερόμενων 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 εκδόσεως της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας €0,30 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, πλην των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα.

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

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

**Όμιλος Fashion Box S.p.A.** νοείται η Fashion Box S.p.A. και οι θυγατρικές της συμπεριλαμβανομένων της Εταιρίας και της Storclest Holding B.V.

**Περίοδος Αποδοχής** νοείται η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, όπως προσδιορίζεται στο κεφ. 4.1 του παρόντος πληροφοριακού δελτίου.

**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.

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

**Προσφερόμενο Τίμημα** νοείται το ποσό των €1,50 ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή.

**Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα** νοούνται από κοινού η Storclest Holding B.V. (που είναι εταιρία του Ομίλου Fashion Box S.p.A.), ο κ. Κων/νος Τσουβελεκάκης καθώς και όλες οι επιχειρήσεις που βρίσκονται υπό κοινό με αυτούς έλεγχο ή είναι ελεγχόμενες από αυτούς κατά την έννοια του στοιχείου (γ) παρ. 1 του άρθρου 3 του Ν. 3556/2007.

**Προτείνων** νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία Sapphire Lamda Capital Ανώνυμη Συμβουλευτική Εταιρία.

**Πωλητές Μέτοχοι** νοούνται από κοινού η Storclest Holding B.V. και ο κ. Κωνσταντίνος Τσουβελεκάκης.

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

**Σύμβαση Εξαγοράς** νοείται η από 30.4.2010 σύμβαση που συνήφθη μεταξύ του Προτείνοντα και των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα η οποία περιγράφεται στο κεφ. 3.1 του παρόντος πληροφοριακού δελτίου.

**Σύμβουλος** νοείται το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., που ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντα για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

**Χ.Α.** νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

## **2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ**

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 οποιασδήποτε απόφασης αναφορικά με την αποδοχή ή μη 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 και όχι μόνο στην παρούσα περίληψη που τίθεται αποκλειστικά για την διευκόλυνση των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης.

### **2.1 Προϋποθέσεις και Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης**

Την 30.04.2010, ο Προτείνων και οι Πωλητές Μέτοχοι, ήτοι η εταιρία Storclest Holding B.V., μέτοχος τότε της Εταιρίας κατά ποσοστό 40,31% και ο κ. Κωνσταντίνος Τσουβελεκάκης, μέτοχος τότε της Εταιρίας κατά ποσοστό 38,51%, σύναψαν τη Σύμβαση Εξαγοράς δυνάμει της οποίας συμφωνήθηκε ο Προτείνων να αποκτήσει το σύνολο ήτοι 6.773.414 Μετοχές των ως άνω μετόχων, ή ποσοστό 78,82% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Την ίδια ημέρα, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά 1.000 Μετοχές με τίμημα ανά Μετοχή τα €1,48.

Ειδικότερα, στο πλαίσιο της Σύμβασης Εξαγοράς συμφωνήθηκε η ως άνω απόκτηση των Μετοχών των Πωλητών Μετόχων να γίνει εφ' όσον έχουν ολοκληρωθεί τα ακόλουθα:

- (α) Ο κλάδος εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ (που πραγματοποίησε άνω του 99% των ενοποιημένων πωλήσεων της Εταιρίας με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2009) της Εταιρίας να αποσχιστεί και να εισφερθεί στην κατά 99,82% τότε θυγατρική της Εταιρίας Blue Box σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2166/1993 και με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 30.4.2010.
- (β) Το σύνολο των μετοχών της Blue Box που θα κατέχει η Εταιρία μετά την απόσχιση, να πωληθεί στους Πωλητές Μετόχους (ή σε τρίτο πρόσωπο που υποδείξουν από κοινού) έναντι συνολικού τιμήματος €11.774.685,
- (γ) Την ίδια ημέρα της πώλησης των μετοχών της Blue Box, οι Πωλητές Μέτοχοι να πωλήσουν στον Προτείνοντα το σύνολο των 6.773.414 Μετοχών που κατέχουν στην Εταιρία έναντι τιμήματος €1,50 ανά Μετοχή, ήτοι €10.160.121 συνολικά.

Περαιτέρω, στη Σύμβαση Εξαγοράς συμφωνήθηκε ο Προτείνων και οι Πωλητές Μέτοχοι να υιοθετούν, μέσω συντονισμένης άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που κατείχαν στην Εταιρία, κοινή πολιτική ως προς τη διοίκηση της Εταιρίας, και συνεπώς για το διάστημα μέχρι την κατά τα ανωτέρω μεταβίβαση των Μετοχών από τους Πωλητές Μετόχους στον Προτείνοντα, ο Προτείνων και οι Πωλητές Μέτοχοι να ελέγχουν από κοινού την Εταιρία, με τον έλεγχο να περνά τελικά στον Προτείνοντα, όπως προβλέπεται αναλυτικά στην σύμβαση αυτή.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, ο Προτείνων προέβη στην παρούσα Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και τις διατάξεις του Νόμου.

Οι ως άνω περιγραφόμενες συναλλαγές έχουν ήδη ολοκληρωθεί ως ακολούθως:

- (α) Η απόσχιση και εισφορά του κλάδου εμπορίας ένδυσης υπόδησης και αξεσουάρ της Εταιρίας και η απορρόφησή του σύμφωνα και με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 από την θυγατρική εταιρία «Blue Box Εμπορία Ενδυμάτων Α.Ε.» αποφασίστηκε με την από 25.5.2010 Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας και εγκρίθηκε με την υπ' αρ. ΕΜ-12579/ 11.6.2010 απόφαση της Νομαρχίας Ανατολικής Αττικής.
- (β) Οι Πωλητές Μέτοχοι πώλησαν με χρηματιστηριακή συναλλαγή πακέτου στις 18.6.2010 το σύνολο των μετοχών της Εταιρίας που κατείχαν, ήτοι 6.773.414 μετοχές, στην εταιρία SAPPHIRE LAMDA CAPITAL ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, έναντι τιμήματος €1,50 ανά μετοχή.

Την ίδια ημέρα έλαβε χώρα και η πώληση του συνόλου (ήτοι των 942.578) μετοχών της Blue Box από την Εταιρία προς την Storclest Holding B.V. και την Y-Holding B.V., συμφερόντων του κ. Κ. Τσουβελεκάκη, έναντι του συμφωνηθέντος, με την από 30.4.2010 Σύμβαση Εξαγοράς, ποσού €11.774.685.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αντικαταστάθηκε στις 28.6.2010 με πρόσωπα της επιλογής του Προτείνοντα, στα πλαίσια της από 30.4.2010 Σύμβασης Εξαγοράς (βλ. Ενότητα 3.3.4 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου).

Στις 3.5.2010 και σε συμμόρφωση με το Νόμο, ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση και ξεκίνησε τη διαδικασία αυτής ενημερώνοντας γραπτώς την Ε.Κ. και το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας και υποβάλλοντας σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Η ανακοίνωση σχετικά με την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης δημοσιεύθηκε αυθημερόν στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και στην ιστοσελίδα του Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Ο Προτείνων όρισε ως Προσφερόμενο Τίμημα το ποσό των €1,50 ανά Μετοχή για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή. Το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου. Ο τρόπος επιβεβαίωσης του Προσφερόμενου Τιμήματος περιγράφεται στο κεφ. 3.13 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Σημειώνεται ότι από το Προσφερόμενο Τίμημα, που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν, θα αφαιρεθούν: i) τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. που τους βαρύνουν, σήμερα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής, η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί (X) το Προσφερόμενο Τίμημα και με ελάχιστη χρέωση €20 ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο και ii) το ποσό που αναλογεί στο φόρο εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης, σήμερα ανερχόμενο σε ποσοστό 0,15% επί της αξίας πώλησης των μετοχών τους, σύμφωνα με το άρθρο 21 ν. 3697/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 42 ν. 3756/2009.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την 22.7.2010 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου 3461/2006.

## **2.2 Η (υπό εξαγορά) Εταιρία**

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1995 (ΦΕΚ 3894/6.7.1995) και εγγράφηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 33728/01/Β/95/417. Έδρα της Εταιρίας κατά τη σύσταση της είχε ορισθεί ο Δήμος Θεσσαλονίκης. Με διαδοχικές αποφάσεις γενικών συνελεύσεων των μετόχων της, η έδρα της μεταφέρθηκε στο Δήμο Αθηναίων και εν συνεχεία στο Δήμο Νέας Ιωνίας και η Εταιρία έλαβε τον ισχύοντα αριθμό μητρώου της, ήτοι 33728/06/Β/95/2.

Με από απόφαση της από 25.5.2010 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η μεταβολή της επωνυμίας της Εταιρίας σε "ELFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ - ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ" και με το διακριτικό τίτλο "ELFE AE". Σήμερα, τα κεντρικά γραφεία της Εταιρίας στεγάζονται σε ενοικιαζόμενο κτίριο επί της οδού Καλλιρρόης 103, στο Δήμο Αθηναίων νομού Αττικής.

Η διάρκεια της Εταιρίας, σύμφωνα με το καταστατικό ίδρυσης της, έχει ορισθεί σε 50 έτη, ήτοι μέχρι το 2045 και το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε €2.578.125, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 8.593.750 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 η κάθε μία.

Η δραστηριότητα της Εταιρίας, έως την απόσχιση του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ η οποία πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία ισολογισμού απόσχισης την 30.4.2010, συνίστατο στην κατ' αποκλειστικότητα εισαγωγή, διανομή και προώθηση, στην Ελλάδα, την Κύπρο, την Βουλγαρία, την Ρουμανία, και την Αλβανία, προϊόντων ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ με το βασικό σήμα της Fashion Box S.p.A., "REPLAY".

Μετά δε την απόσχιση του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ, η οποία αφορούσε άνω του 99% του κύκλου εργασιών της Εταιρίας και ο οποίος περιλάμβανε και τις συμμετοχές της Εταιρίας στις κατά 100% θυγατρικές της εταιρίες FBC FASHION BOX CYPRUS LTD και FASHION BOX ROMANIA SRL, η δραστηριότητα της Εταιρίας περιορίζεται στον κλάδο εμπορίας ρολογιών και κοσμημάτων, ενώ δεν έχει καμία θυγατρική.

Ο Προτείνων προτίθεται να μεταβάλει την δραστηριότητα και κατ' επέκταση τον σκοπό της Εταιρίας κατά τα αναλυτικά αναφερόμενα στις ενότητες 2.4 και 3.12 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντα.

Την 31.12.2009 η Εταιρία και οι θυγατρικές της απασχολούσαν 172 άτομα, ενώ μετά την απόσχιση και εισφορά του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ στην πρώην θυγατρική Blue Box το σύνολο του προσωπικού, πλην ενός ατόμου, μεταβιβάστηκε στη εν λόγω εταιρία.

Η Εταιρία είναι εισηγμένη στο Χ.Α. από το 2002 και οι μετοχές της διαπραγματεύονταν στην Κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης, ενώ από 3.5.2010 μεταφέρθηκαν στην κατηγορία της Επιτήρησης.

### **2.3 Ο Προτείνων**

Ο Προτείνων ιδρύθηκε το 2009 και εγγράφηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιριών με αριθμό 68541/01NT/B/09/138. Έδρα της Εταιρίας, σύμφωνα με το καταστατικό της, είναι ο δήμος Παλαιού Φαλήρου.

Ο Προτείνων ιδρύθηκε από την εταιρία DIAMOND LAMDA CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η οποία ανήκει στον ευρύτερο όμιλο της LAMDA PARTNERS L.P. Ειδικότερα, η LAMDA PARTNERS L.P., μέσω συνδεδεμένων με αυτή εταιριών κατέχει έμμεσα το 100% του Προτείνοντα. Περαιτέρω σημειώνεται ότι ο κ. Λαυρέντης Λαυρεντιάδης μέσω της ελεγχόμενης επιχείρησης LAMDA PARTNERS L.P. ελέγχει έμμεσα το 100% των δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντα.

Η διάρκεια του Προτείνοντος, σύμφωνα με το καταστατικό ίδρυσής του, έχει οριστεί σε 50 έτη, ήτοι μέχρι το 2059 και το μετοχικό του κεφάλαιο ανέρχεται σε €70.000, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 7.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €10 η κάθε μία.

Μοναδική δραστηριότητα του Προτείνοντα είναι η συμμετοχή του κατά 100% στην Εταιρία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΙΠΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΧΗΜΙΚΑ ELFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (με τον δ.τ. ELFE SA).

### **2.4 Η Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντα σχετικά με την Εταιρία**

Η παρούσα Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση απευθύνεται από τον Προτείνοντα συνεπεία της σύναψης της Σύμβασης Εξαγοράς και της απόκτησης χρηματιστηριακώς στις 30.04.2010 1.000 Μετοχών.

Ειδικότερα, στο πλαίσιο της Σύμβασης Εξαγοράς, όπως περιγράφηκε στην Ενότητα 3.1 Προϋποθέσεις και Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης, και κατόπιν της ολοκλήρωσης των εταιρικών πράξεων που αναφέρονται στην ως άνω ενότητα, ο Προτείνων, όπως είχε ανακοινωθεί στις 30.4.2010 στο ΗΔΤ του ΧΑ, είχε πρόθεση να προχωρήσει στη συγχώνευση με απορρόφηση της ELFE Λιπασμάτων από την Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σε συνδυασμό με τις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972 και με ημερομηνία αναφοράς της αποτίμησης την 30.04.2010.

Έτσι, το Δ.Σ. της Εταιρίας και το Δ.Σ. της ELFE Λιπασμάτων είχαν λάβει τις σχετικές αποφάσεις για την έναρξη των σχετικών διαδικασιών συγχώνευσης στις 18.5.2010 και ακολούθησε η από 19.5.2010 σχετική ανακοίνωση στο ΗΔΤ του ΧΑ. Ειδικότερα είχε αποφασιστεί όπως:

- ο «η εν λόγω συγχώνευση θα γινόταν σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 69-77α του κ.ν. 2190/1920 και του ν.δ. 1297/1972, όπως ισχύουν.
- ο η εκτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ως και ο προσδιορισμός των πραγματικών ιδίων κεφαλαίων και των καθαρών θέσεων των δύο εταιρειών, βάσει των οποίων θα υπολογιζόταν και η σχέση ανταλλαγής των μετόχων τόσο από τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών, στο σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης που θα κατάρτιζαν σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 2 του άρθρου 69 του κ.ν. 2190/1920, όσο και από την Επιτροπή του άρθρου 9 του κ.ν. 2190/1920, ως ορίζει το άρθρο αυτό, θα γινόταν με βάση ισολογισμούς μετασχηματισμού (λογιστικές καταστάσεις

εκτίμησης) που θα κατάρτιζαν οι δύο εταιρείες για το σκοπό και μόνο αυτό, με ημερομηνία 30.04.2010, και

- ο θα γινόταν χρήση της παρ. 4 του άρθρου 9 του κ.ν. 2190/1920, ενώ είχε επιλεγεί η εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.»

Στη συνέχεια όμως, το Δ.Σ. του Προτείνοντα αποφάσισε στις 28.6.2010 να αναστείλει τη διαδικασία συγχώνευσης με απορρόφηση της ΕΛΦΕ Λιπασμάτων με την Εταιρία και έτσι στις 1.7.2010 τα Δ.Σ. της Εταιρίας και της ΕΛΦΕ Λιπασμάτων αποφάσισαν και αυτά την αναστολή των διαδικασιών συγχώνευσης και ακολούθησε η από 2.7.2010 σχετική ανακοίνωση στο ΗΔΤ του ΧΑ.

Η εν λόγω επιχειρηματική απόφαση οφείλεται στο ότι μεταξύ της 30.04.2010 και της απόφασης για την αναστολή των διαδικασιών συγχώνευσης προέκυψαν νέες επιχειρηματικές επιλογές για ορισμένες από τις δραστηριότητες της ΕΛΦΕ Λιπασμάτων που κατά κύριο λόγο έχουν να κάνουν με την αξιολόγηση νέων δραστηριοτήτων και διεθνών συνεργασιών. Έτσι κατά την παρούσα φάση, η ΕΛΦΕ Λιπασμάτων βρίσκεται σε διαδικασία επιχειρηματικού μετασχηματισμού, δηλαδή πιθανής ενσωμάτωσης νέων δραστηριοτήτων και αναδιοργάνωσης, που αφενός δεν επιτρέπουν την οριστική οικονομική απεικόνιση και λογιστική αποτίμηση και αφετέρου δεν είναι δυνατή η πλήρης απεικόνιση του νέου χαρακτήρα της εταιρίας που θα προκύψει και η εξ' αυτού συνολική πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού.

Ως προς τη στρατηγική της Εταιρίας, ο Προτείνων θα προβεί άμεσα στη μετατροπή της Εταιρίας σε εταιρία συμμετοχών, τροποποιώντας αντίστοιχα την επωνυμία και το σκοπό της. Έτσι η Εταιρία θα αποκτήσει την ευελιξία εκείνη που θα της επιτρέψει, συνεκτιμώντας τις εκάστοτε επιχειρηματικές ευκαιρίες, να αποκτήσει, μέσα στα πλαίσια του σκοπού της, ένα ελκυστικό χαρτοφυλάκιο δραστηριοτήτων, είτε μέσω συμμετοχής στο κεφάλαιο εταιριών είτε μέσω εταιρικών μετασχηματισμών (δηλαδή με απορρόφηση εταιριών ή κλάδων) σε διάφορους κλάδους δραστηριότητας. Σε κάθε δε περίπτωση η στρατηγική της Εταιρίας μετά την ολοκλήρωση της παρούσας Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, θα περιλαμβάνει αφενός μεν την παραμονή των μετοχών της Εταιρίας στο ΧΑ, αφετέρου δε στην αξιοποίηση της ταμειακής της ρευστότητας που ανέρχεται σε €11,8 εκατ., σε συνδυασμό με τις ελάχιστες υποχρεώσεις του παθητικού της που ανέρχονται σε €1,7 εκατ. σύμφωνα με τα οικονομικά στοιχεία της 30.6.2010.

Η Εταιρία, μετά την απόσχιση του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ, δεν έχει καμία άλλη δραστηριότητα, πλην του κλάδου εμπορίας ρολογιών και κοσμημάτων, ο οποίος αφορούσε το 0,5% του κύκλου εργασιών της, σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2010. Επίσης στην παρούσα φάση δεν υπάρχει οποιαδήποτε σχέδιο σε εξέλιξη και δεν έχουν ληφθεί άλλες αποφάσεις για τη δραστηριότητα της Εταιρίας.

Τέλος, ο Προτείνων δηλώνει ότι οι όποιες αποφάσεις για συγχώνευση της Εταιρίας με την ΕΛΦΕ Λιπασμάτων δεν θα λάβουν χώρα πριν το τέλος του 2010. Η Εταιρία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό για τις όποιες επιχειρηματικές εξελίξεις, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Επίσης το ΔΣ της Εταιρίας έχει ήδη αλλάξει από τις 28.6.2010 με πρόσωπα της επιλογής του Προτείνοντα και ο Προτείνων δηλώνει ότι δεν προτίθεται να αλλάξει το ΔΣ έως τη λήξη της θητείας του, πλην των περιπτώσεων οικιοθελούς παραίτησης των μελών του.

Ως προς τις εργασιακές σχέσεις, σημειώνεται ότι με την απόσχιση του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ της Εταιρίας και εισφοράς του στην πρώην Blue Box μεταβιβάστηκε και το σύνολο του προσωπικού της Εταιρίας πλην ενός ατόμου, το οποίο παρέμεινε στο τμήμα πωλήσεων, χωρίς να επηρεαστεί η εργασιακή του σχέση με την Εταιρία. Σήμερα η Εταιρία απασχολεί τρία άτομα, ένα στο τμήμα πωλήσεων, ένα στον Εσωτερικό Έλεγχο και ένα στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων.

#### **Δικαίωμα Εξαγοράς (Squeeze-out)**

Ο Προτείνων επιθυμεί τη διατήρηση της Εταιρίας ως εισηγμένης στο ΧΑ και ως εκ τούτου δεν προτίθεται να προβεί στην άσκηση Δικαιώματος Εξαγοράς του άρθρου 27 του Νόμου.

#### **Δικαίωμα Εξόδου (Sell-out)**

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, εφόσον ο Προτείνων (και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα) μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης κατέχουν συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, 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, σύμφωνα με το άρθρο 16. παρ. 1 του Νόμου, το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

## **2.5 Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης**

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών που δεν κατείχε ο Προτείνων ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα, κατά την 30.4.2010, δηλαδή 1.819.336 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 21,17% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Οι Μετοχές διαπραγματεύονταν στην Αγορά Αξιών του Χ.Α στην κατηγορία Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης, ενώ από 3.5.2010 μεταφέρθηκαν στην κατηγορία της Επιτήρησης.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

## **2.6 Το Προσφερόμενο Τίμημα**

Το τίμημα το οποίο ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλλει για κάθε μία από τις Προσφερόμενες Μετοχές, ανέρχεται σε €1,50 τοις μετρητοίς ανά Μετοχή. Το εν λόγω τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του αρ. 9 του Νόμου.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων δεν θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων την καταβολή των δικαιωμάτων εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών, σήμερα ανερχόμενα σε 0,08% και με ελάχιστη χρέωση €20 ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο, ούτε και τους τυχόν φόρους μεταβίβασης που σήμερα ανέρχονται σε 0,15% επί της αξίας συναλλαγής των Μετόχων τους, σύμφωνα με το άρθρο 21 του νόμου 3697/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 42 του νόμου 3756/2009, όπως ισχύουν.

Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος μείον την επιβάρυνση από τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% και με ελάχιστη χρέωση €20 ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο και μείον τον προαναφερόμενο φόρο ύψους 0,15%.

## **2.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης**

Σύμφωνα με το άρθρο 7 παρ. 1 του Νόμου ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης ενημερώνοντας εγγράφως την ΕΚ και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 3.5.2010 και ανακοινώνοντας τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου με δημοσίευση αυθημερόν στο ΗΔΤ του ΧΑ.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Νόμου, την 22.7.2010.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει από τις 27.7.2010 έως και την 31.8.2010. Ο Προτείνων έχει ορίσει, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου, ότι η κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής θα γίνεται στην PROTON BANK, η οποία θα ενεργεί και ως Διαχειριστής. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία, η οποία περιγράφεται στην παράγραφο 4.4 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου σε έντυπη μορφή από την έδρα του Προτείνοντος, από την έδρα και τα υποκαταστήματα του Συμβούλου και Διαχειριστή

PROTON BANK, όπως επίσης και σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό του τόπο [www.proton.gr](http://www.proton.gr) και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. [www.ase.gr](http://www.ase.gr).

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, σύμφωνα με τα άρθρα 23 και 16 παρ. 1 του Νόμου.

Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, η PROTON BANK, ενεργούσα ως πληρεξούσιος των - Αποδεχόμενων Μετόχων και ο Προτείνων θα συνάψουν την προβλεπόμενη στον Κανονισμό Εκκαθάρισης σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Η PROTON BANK, ενεργούσα ως ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στην Ε.Χ.Α.Ε. των απαιτούμενων εγγράφων για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.

Η μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών θα πραγματοποιηθεί εξωχρηματιστηριακά και θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή στην Ε.Χ.Α.Ε. όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων.

Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η PROTON BANK θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο, είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεων του σε αυτήν, είτε με καταβολή μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της PROTON BANK, 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.

Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης, η PROTON BANK 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.

## **2.8 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης**

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και τις διατάξεις του Νόμου, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης οι οποίες κατά την 30.4.2010, ανέρχονται σε 1.819.336 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 21,17% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό Μετοχών οι οποίες θα έχουν προσφερθεί εγκύρωσ μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Αυτό σημαίνει ότι δεν υπάρχει ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες θα πρέπει να αποκτήσει ο Προτείνων προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

## **2.9 Σύμβουλος του Προτείνοντος**

Η PROTON BANK Α.Ε., με έδρα το Δήμο Αθηναίων, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα, ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντα για την παρούσα Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

### 3. Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

#### 3.1 Προϋποθέσεις και Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης

Την 30.04.2010, ο Προτείνων και οι Πωλητές Μέτοχοι, ήτοι η εταιρία Storclest Holding B.V., μέτοχος τότε της Εταιρίας κατά ποσοστό 40,31% και ο κ. Κωνσταντίνος Τσουβελεκάκης, μέτοχος τότε της Εταιρίας κατά ποσοστό 38,51%, σύναψαν τη Σύμβαση Εξαγοράς δυνάμει της οποίας συμφωνήθηκε ο Προτείνων να αποκτήσει το σύνολο ήτοι 6.773.414 Μετοχές των ως άνω μετόχων, ή ποσοστό 78,82% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Την ίδια ημέρα, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά 1.000 Μετοχές με τίμημα ανά Μετοχή τα €1,48.

Ειδικότερα, στο πλαίσιο της Σύμβασης Εξαγοράς συμφωνήθηκε η ως άνω απόκτηση των Μετοχών των Πωλητών Μετόχων να γίνει εφ' όσον έχουν ολοκληρωθεί τα ακόλουθα:

- (α) Ο κλάδος εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ (που πραγματοποίησε άνω του 99% των ενοποιημένων πωλήσεων της Εταιρίας με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2009) της Εταιρίας να αποσχιστεί και να εισφερθεί στην κατά 99,82% τότε θυγατρική της Εταιρίας Blue Box σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2166/1993 και με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 30.4.2010.
- (β) Το σύνολο των μετοχών της Blue Box που θα κατέχει η Εταιρία μετά την απόσχιση, να πωληθεί στους Πωλητές Μετόχους (ή σε τρίτο πρόσωπο που υποδείξουν από κοινού) έναντι συνολικού τιμήματος €11.774.685.
- (γ) Την ίδια ημέρα της πώλησης των μετοχών της Blue Box, οι Πωλητές Μέτοχοι να πωλήσουν στον Προτείνοντα το σύνολο των 6.773.414 Μετοχών που κατέχουν στην Εταιρία έναντι τιμήματος €1,50 ανά Μετοχή, ήτοι €10.160.121 συνολικά.

Περαιτέρω, στη Σύμβαση Εξαγοράς συμφωνήθηκε ο Προτείνων και οι Πωλητές Μέτοχοι να υιοθετούν, μέσω συντονισμένης άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που κατείχαν στην Εταιρία, κοινή πολιτική ως προς τη διοίκηση της Εταιρίας, και συνεπώς για το διάστημα μέχρι την κατά τα ανωτέρω μεταβίβαση των Μετοχών από τους Πωλητές Μετόχους στον Προτείνοντα, ο Προτείνων και οι Πωλητές Μέτοχοι να ελέγχουν από κοινού την Εταιρία, με τον έλεγχο να περνά τελικά στον Προτείνοντα, όπως προβλέπεται αναλυτικά στην σύμβαση αυτή.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, ο Προτείνων προέβη στην παρούσα Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και τις διατάξεις του Νόμου.

Στις 3.5.2010 και σε συμμόρφωση με το Νόμο, ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση και ξεκίνησε τη διαδικασία αυτής ενημερώνοντας γραπτώς την Ε.Κ. και το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας και υποβάλλοντας σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Η ανακοίνωση σχετικά με την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης δημοσιεύθηκε αυθημερόν στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και στην ιστοσελίδα του Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Οι ως άνω περιγραφόμενες συναλλαγές έχουν ήδη ολοκληρωθεί ως ακολούθως:

- (α) Η απόσχιση και εισφορά του κλάδου εμπορίας ένδυσης υπόδησης και αξεσουάρ της Εταιρίας και η απορρόφησή του σύμφωνα και με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 από την θυγατρική εταιρία Blue Box αποφασίστηκε με την από 25.5.2010 Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας και εγκρίθηκε με την υπ' αρ. ΕΜ-12579/ 11.6.2010 απόφαση της Νομαρχίας Ανατολικής Αττικής.
- (β) Οι Πωλητές Μέτοχοι πώλησαν με χρηματιστηριακή συναλλαγή πακέτου στις 18.6.2010 το σύνολο των μετοχών της Εταιρίας που κατείχαν, ήτοι 6.773.414 μετοχές, στον Προτείνοντα, έναντι τιμήματος €1,50 ανά μετοχή.

Την ίδια ημέρα έλαβε χώρα και η πώληση του συνόλου (ήτοι των 942.578) μετοχών της Blue Box από την Εταιρία προς την Storclest Holding B.V. και την Y-Holding B.V., συμφερόντων

του κ. Κ. Τσουβελεκάκη, έναντι του συμφωνηθέντος, με την από 30.4.2010 Σύμβαση Εξαγοράς, ποσού €11.774.685.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αντικαταστάθηκε στις 28.6.2010 με πρόσωπα της επιλογής του Προτείνοντα, στα πλαίσια της από 30.4.2010 Σύμβασης Εξαγοράς (βλ. Ενότητα 3.3.4 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου).

Ο Προτείνων όρισε ως Προσφερόμενο Τίμημα το ποσό των €1,50 ανά Μετοχή για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή. Το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου. Ο τρόπος επιβεβαίωσης του Προσφερόμενου Τιμήματος περιγράφεται στο κεφ. 3.13 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Σημειώνεται ότι από το Προσφερόμενο Τίμημα, που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν, θα αφαιρεθούν: i) τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. που τους βαρύνουν, σήμερα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής, η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί (X) το Προσφερόμενο Τίμημα και με ελάχιστη χρέωση € 20 ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο και ii) το ποσό που αναλογεί στο φόρο εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης, σήμερα ανερχόμενο σε ποσοστό 0,15% επί της αξίας πώλησης των μετοχών τους, σύμφωνα με το άρθρο 21 ν. 3697/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 42 ν. 3756/2009.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την 22.7.2010 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου 3461/2006.

### **3.2 Η (υπό εξαγορά) Εταιρία**

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1995 (ΦΕΚ 3894/6.7.1995) και εγγράφηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιριών με αριθμό 33728/01/Β/95/417. Έδρα της Εταιρίας κατά τη σύσταση της είχε ορισθεί ο Δήμος Θεσσαλονίκης. Με διαδοχικές αποφάσεις γενικών συνελεύσεων των μετόχων της, η έδρα της μεταφέρθηκε στο Δήμο Αθηναίων και εν συνεχεία στο Δήμο Νέας Ιωνίας Αττικής, επί της οδού Καποδιστρίου 90 και η Εταιρία έλαβε τον ισχύοντα αριθμό μητρώου της, ήτοι 33728/06/Β/95/2.

Με απόφαση της από 25.5.2010 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η μεταβολή της επωνυμίας της Εταιρίας σε «ELFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ - ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ» και με το διακριτικό τίτλο «ELFE ΑΕ». Με την ίδια ως άνω Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε και η αλλαγή της έδρας της στο Δήμο Αθηναίων. Σήμερα, τα κεντρικά γραφεία της Εταιρίας στεγάζονται σε ενοικιαζόμενο κτίριο επί της οδού Καλλιρρόης 103, στο Δήμο Αθηναίων νομού Αττικής.

Η διάρκεια της Εταιρίας, σύμφωνα με το καταστατικό ίδρυσης της, έχει ορισθεί σε 50 έτη, ήτοι μέχρι το 2045 και το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε €2.578.125, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 8.593.750 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.

Σκοπός της, σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της είναι:

- Η εισαγωγή, εξαγωγή, παραγωγή και εμπορία ειδών ενδύσεως, υποδήσεως, συναφών αξεσουάρ, γυαλιών, ρολογιών, ομπρελών, αρωμάτων και κοσμημάτων από πολύτιμα ή μη μέταλλα και λίθους (Faux bijoux) και άλλων συναφών ειδών.
- Η εισαγωγή, παραγωγή και εμπορία δερμάτινων ειδών και ειδών ταξιδιού καθώς και επίπλων οικιακής και επαγγελματικής χρήσης και μικρών σκευών και φορητών δοχείων οικιακής και μαγειρικής χρήσης.
- Η εκμετάλλευση χώρων αναψυχής και εστίασης.
- Η παροχή υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων και των συμβουλευτικών υπηρεσιών.

Η Εταιρία αποτελούσε έως τις 18.6.2010 μέλος του Ιταλικού ομίλου Fashion Box S.p.A., ο οποίος συμμετείχε στο μετοχικό της κεφάλαιο με ποσοστό 40,31%, μέσω της Storclest Holding BV. Έως την ως άνω ημερομηνία ο βασικός κλάδος δραστηριότητας της Εταιρίας ήταν η εισαγωγή, διανομή και προώθηση προϊόντων με τα εμπορικά σήματα της Fashion Box Group S.p.A.

Την 31.12.2009 η Εταιρία και οι θυγατρικές της απασχολούσαν 172 άτομα, ενώ μετά την απόσχιση και εισφορά του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ στην πρώην θυγατρική Blue Box το σύνολο του προσωπικού, πλην ενός ατόμου, μεταβιβάστηκε στη εν λόγω εταιρία.

Η Εταιρία είναι εισηγμένη στο Χ.Α. από το 2002 και οι μετοχές της διαπραγματεύονταν στην Κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης, ενώ από 3.5.2010 μεταφέρθηκαν στην κατηγορία της Επιτήρησης.

### 3.2.1 Δραστηριότητα της Εταιρίας

Η δραστηριότητα της Εταιρίας, έως την απόσχιση του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ η οποία πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία ισολογισμού απόσχισης την 30.4.2010, συνίστατο στην κατ' αποκλειστικότητα εισαγωγή, διανομή και προώθηση, στην Ελλάδα, την Κύπρο, την Βουλγαρία, την Ρουμανία, και την Αλβανία, προϊόντων ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ με το βασικό σήμα της Fashion Box S.p.A., "REPLAY".

Μετά δε την απόσχιση του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ, η οποία αφορούσε άνω του 99% του κύκλου εργασιών της Εταιρίας και ο οποίος περιλάμβανε και τις συμμετοχές της Εταιρίας στις κατά 100% θυγατρικές της εταιρίες FBC FASHION BOX CYPRUS LTD και FASHION BOX ROMANIA SRL, η δραστηριότητα της Εταιρίας περιορίζεται στον κλάδο εμπορίας ρολογιών και κοσμημάτων, ενώ δεν έχει καμία θυγατρική.

Ο Προτείνων προτίθεται να μεταβάλει την δραστηριότητα και κατ' επέκταση τον σκοπό της Εταιρίας κατά τα αναλυτικά αναφερόμενα στην ενότητα 3.12 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντα.

### 3.2.2 Οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται βασικά οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας και του ομίλου της για τις χρήσεις 2008-2009.

Βασικά Οικονομικά Στοιχεία (ποσά σε χιλ. €)	Ενοποιημένα		Εταιρικά	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b>				
Κύκλος Εργασιών	27.803	30.505	27.199	30.694
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	1.302	2.812	1.236	2.647
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	639	2.43	675	2.044
Κέρδη προ φόρων	396	1.722	441	1.631
Κέρδη μετά φόρων	106	1.097	153	1.006
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>				
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού	2.945	3.458	2.903	3.332
Κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού	17.002	18.144	17.170	18.342
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>19.947</b>	<b>21.602</b>	<b>20.072</b>	<b>21.674</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Ίδια Κεφάλαια	8.544	8.522	8.812	8.778
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.701	5.991	4.692	5.984
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.702	7.089	6.568	6.912
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>	<b>19.947</b>	<b>21.602</b>	<b>20.072</b>	<b>21.674</b>

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της χρήσης 2009, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Σημειώνεται ότι οι ως άνω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονταν στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας Fashion Box S.p.A. με έδρα την Ιταλία, με ποσοστό έμμεσης συμμετοχής 40,3% (μέσω της βασικού μετόχου της Εταιρίας Storclest Holding BV) έως την 18.6.2010.

**ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΤΗΣ SAPPHIRE ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ELFE AE**  
(πρ. FASHION BOX ΕΛΛΑΣ Α.Ε.)

Στους πίνακες που ακολουθούν παρατίθενται βασικά οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας και του ομίλου της για τις ενδιάμεσες περιόδους που έληξαν την 30.6.2010 και 30.6.2009. Σημειώνεται ότι στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας της περιόδου που έληξε την 30.6.2010 τα στοιχεία του αποσχισθέντος κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ εμφανίζεται στις διακοπείσες δραστηριότητες της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Βασικά Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος					
	30.6.2010			30.6.2009		
	Συνεχιζόμενες Δραστηρ/τες	Διακοπείσες Δραστηρ/τες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες Δραστηρ/τες	Διακοπείσες Δραστηρ/τες	Σύνολο
Κύκλος Εργασιών	54	11.196	11.249	29	15.103	15.132
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	(13)	(965)	(978)	6	799	805
Κέρδη προ φόρων	(13)	3.737	3.724	6	653	659
Κέρδη μετά φόρων	(289)	2.822	2.534	5	432	437
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	(13)	(662)	(675)	6	1.129	1.135

Βασικά Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος (ποσά σε χιλ. €)	Εταιρία					
	30.6.2010			30.6.2009		
	Συνεχιζόμενες Δραστηρ/τες	Διακοπείσες Δραστηρ/τες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες Δραστηρ/τες	Διακοπείσες Δραστηρ/τες	Σύνολο
Κύκλος Εργασιών	54	10.174	10.227	29	14.714	14.743
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	(13)	6	(7)	6	871	877
Κέρδη προ φόρων	(13)	3.343	3.330	6	729	735
Κέρδη μετά φόρων	(289)	2.555	2.265	5	510	514
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	(13)	188	175	6	1.152	1.159

Βασικά Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	30.6.2010	31.12.2009	30.6.2010	31.12.2009
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού	0	2.945	0	2.903
Κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού	12.766	17.002	12.766	17.170
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>12.766</b>	<b>19.947</b>	<b>12.766</b>	<b>20.072</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Ίδια Κεφάλαια	11.077	8.544	11.077	8.812
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	285	4.701	285	4.692
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.404	6.702	1.404	6.568
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>	<b>12.766</b>	<b>19.947</b>	<b>12.766</b>	<b>20.072</b>

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της ενδιάμεσης περιόδου που έληξε την 30.6.2010, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Αναφορικά με τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία και σε σχέση με την απόσχιση του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ σημειώνονται τα ακόλουθα (βλ. και Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της 30.6.2010 στην ιστοσελίδα της Εταιρίας [www.fashionbox.gr](http://www.fashionbox.gr)):

Στα αποτελέσματα του περιόδου που έληξε την 30.6.2010 περιλαμβάνονται Χρηματοοικονομικά έσοδα & έσοδα επενδύσεων διακοπειών δραστηριοτήτων ύψους €4,8 εκατ. για τον Όμιλο και €3,4 εκατ. που αφορούν το κέρδος που προέκυψε από την πώληση του ποσοστού συμμετοχής στη θυγατρική εταιρία Blue Box Εμπορία Ενδυμάτων ΑΕ. Ειδικότερα:

Η συνολική καθαρή περιουσία του αποσχιζόμενου κλάδου, όπως προέκυψε από την έκθεση διαπίστωσης της λογιστικής αξίας, η οποία συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2166/1993 με ημερομηνία 30.4.2010, ανήλθε σε €8,4 εκατ. Στη συνέχεια αυξήθηκε ισόποσα το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας Blue Box Εμπορία Ενδυμάτων ΑΕ και έτσι η αξία κτήσης της συμμετοχής της Εταιρίας ανήλθε σε €8,4 εκατ. από €100 χιλ. Στη συνέχεια, μέσω της πώλησης της ανωτέρω εταιρίας η Εταιρία απώλεσε τον έλεγχο επί των θυγατρικών εταιριών Fashion Box Cyprus Ltd και Fashion Box Romania Srl και το κέρδος που προέκυψε από τη συναλλαγή στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ανήλθε σε €4,8 εκατ.

Τα ανωτέρω συνοπτικά παρουσιάζονται ως εξής:

(ποσά σε €)	Όμιλος 1.1-30.6.2010	Εταιρία 1.1-30.6.2010
Καθαρή αξία περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία πώλησης	7.011.260	8.382.573
Τίμημα πώλησης	11.774.685	11.774.685
Κέρδος από πώληση διακοπείσας δραστηριότητας	4.763.425	3.392.112

### 3.2.3 Βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας

Οι μέτοχοι της Εταιρίας που κατέχουν τουλάχιστον 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας είναι οι ακόλουθοι:

Μετοχική Σύνθεση της Εταιρίας (Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου)		
Μέτοχος	30.4.2010	21.7.2010
Storclest Holding BV		-
Τσουβελεκάκης Κωνσταντίνος	78,83*	-
Προτείνων		78,83
<b>Σύνολο</b>	<b>78,83*</b>	<b>78,83</b>

\* Σημειώνεται ότι από την 30.4.2010, ημερομηνία σύναψης της Σύμβασης Εξαγοράς και μέχρι την 18.6.2010, ημερομηνία κατά την οποία οι Πωλητές Μέτοχοι πώλησαν το σύνολο των Μετοχών τους στον Προτείνοντα, τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονταν στις ως άνω Μετοχές τα ασκούσαν από κοινού ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν. Περαιτέρω μετά την πώληση του συνόλου των μετοχών που κατείχαν οι Βασικοί μέτοχοι Storclest Holding B.V και κ. Κ. Τσουβελεκάκης, προς τον Προτείνοντα, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 18.6.2010, μοναδικός μέτοχος με ποσοστό άνω του 5% είναι ο Προτείνων.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων είναι εταιρία συνδεδεμένη με την εταιρία LAMDA PARTNERS GP LIMITED, η οποία είναι ελεγχόμενη από τον κ. Λαυρέντιο Λαυρεντιάδη (βλ. και Ενότητα 3.3.3 Βασικοί Μέτοχοι του Προτείνοντα).

Σημειώνεται επίσης ότι, η Εταιρία κατέχει 77.293 ίδιες Μετοχές που αντιστοιχούν στο 0,90% του μετοχικού της κεφαλαίου και οι οποίες δεν έχουν δικαίωμα ψήφου.

### 3.2.4 Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι 5μελές και σύμφωνα με το καταστατικό της η διάρκεια της θητείας του είναι τριετής.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, το οποίο εκλέχθηκε με την από 29.5.2008 Τακτική Γενική Συνέλευση και συγκροτήθηκε σε σώμα με την υπ. αρ. 364/2.6.2008 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας, είχε ως εξής:

<b>Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας από 2.6.2008 έως 28.6.2010</b>	
<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Ιδιότητα στο Δ.Σ.</b>
Attilio Biancardi	Πρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Τσουβελεκάκης	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Luigi Buziol	Μέλος του Δ.Σ., μη Εκτελεστικό Μέλος
Andrea Borsatti	Μέλος του Δ.Σ., Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Πέλοψ Λάσκος	Μέλος του Δ.Σ., Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αντικαταστάθηκε και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα με τις από 28.6.2010 αποφάσεις του Δ.Σ. της Εταιρίας. Έτσι, το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο, η θητεία του οποίου λήγει τον Ιούνιο του 2011, έχει ως εξής:

<b>Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας από 28.6.2010</b>	
<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Ιδιότητα στο Δ.Σ.</b>
Γεώργιος Γεωργάρας	Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος
Γραμματική Αρβανίτη	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Μούτσος	Μέλος του Δ.Σ., μη Εκτελεστικό Μέλος
Χαράλαμπος Καραμούζης	Μέλος του Δ.Σ., Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Νίκη Κανελλοπούλου	Μέλος του Δ.Σ., Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος κ. Γεώργιος Γεωργάρας εκπροσωπεί και δεσμεύει την Εταιρία υπογράφων υπό την εταιρική επωνυμία.

### **3.2.5 Συμμετοχές σε άλλες Εταιρίες**

Η Εταιρία δεν έχει σήμερα καμία συμμετοχή σε άλλες εταιρίες.

### **3.2.6 Ίδιες Μετοχές**

Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας με ημερομηνία 29.5.2009, αποφασίστηκε ομόφωνα η απόκτηση ίδιων μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 όπως ισχύει, με σκοπό την θέσπιση από επερχόμενη γενική συνέλευση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρίας.

Έτσι, κατά το χρονικό διάστημα από 17.7.2008 έως και 31.12.2009, η Εταιρία απέκτησε συνολικά 77.293 ίδιες μετοχές συνολικής αξίας €146.133. Συνεπώς η Εταιρία κατέχει 77.293 ίδιες Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 0,90% του μετοχικού της κεφαλαίου.

### **3.3 Ο Προτείνων**

Ο Προτείνων ιδρύθηκε το 2009, με την επωνυμία «SAPPHIRE LAMDA CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και εγγράφηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 68541/01ΝΤ/Β/09/138. Έδρα του Προτείνοντα, σύμφωνα με το καταστατικό του, είναι ο δήμος Παλαιού Φαλήρου. Ήδη με την από 8.7.2010 απόφαση της Έκτακτης Αυτόκλητης Καθολικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του η επωνυμία τροποποιήθηκε ως εξής «SAPPHIRE LAMDA CAPITAL ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».

Ο Προτείνων ιδρύθηκε από την εταιρία DIAMOND LAMDA CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η οποία ανήκει στον ευρύτερο όμιλο της LAMDA PARTNERS L.P. (βλ. Ενότητα 3.3.3 Βασικοί Μέτοχοι του Προτείνοντα).

Η διάρκεια του Προτείνοντα, σύμφωνα με το καταστατικό ίδρυσής του, έχει οριστεί σε 50 έτη, ήτοι μέχρι το 2059 και το μετοχικό του κεφάλαιο ανέρχεται σε €70.000,00 ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 7.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €10 η κάθε μία.

Σκοπός του Προτείνοντα, σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού του είναι:

- Η συμμετοχή του στο κεφάλαιο εταιρειών, του χρηματοοικονομικού, εμπορικού και βιομηχανικού τομέα,
- Η συμμετοχή του σε επιχειρήσεις, στα πλαίσια των επιταγών της νομοθεσίας, με οποιαδήποτε νομική μορφή ή σχέση, που υφίστανται επί του παρόντος ή πρόκειται να ιδρυθούν μελλοντικά, για την παραγωγή και εμπορία οποιουδήποτε προϊόντος και για την παροχή υπηρεσιών.
- Η συμμετοχή του με κάθε πρόσφορο τρόπο, συμπεριλαμβανομένων των μορφών της εξαγοράς ή της συγχώνευσης σε άλλες επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής, ήδη υφιστάμενες ή που θα συσταθούν στο μέλλον, με σκοπούς ανάλογους, όμοιους, συμπληρωματικούς ή απλώς χρήσιμους κατά οποιοδήποτε τρόπο, έστω και εμμέσως για την επίτευξη των σκοπών της εταιρείας, καθώς και η κατά οποιοδήποτε τρόπο και σχήμα συνεργασία (συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας και του κονσόρτσιουμ) με τέτοιες επιχειρήσεις, όπως επίσης, η αντιπροσώπευση τόσο στο εσωτερικό και στο εξωτερικό, εταιρειών κι επιχειρήσεων ελληνικών ή αλλοδαπών.
- Η παροχή γενικών συμβουλευτικών υπηρεσιών σε οποιονδήποτε τομέα κρίνεται κατάλληλος εντός της γεωγραφικής περιοχής που καλύπτει τη Νοτιοανατολική Ευρώπη και τα Βαλκάνια, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας, και σε οποιαδήποτε άλλη γεωγραφική περιοχή ενδεχομένως ζητείται από την εταιρεία να παράσχει συμβουλευτικές υπηρεσίες.
- Η παροχή και η λήψη δανείων, τριτεγγυήσεων, εγγυήσεων και ασφάλειας οποιασδήποτε μορφής, εμπράγματης ή προσωπικής υπέρ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου.

### 3.3.1 Δραστηριότητα του Προτείνοντα

Μοναδική δραστηριότητα του Προτείνοντα είναι η συμμετοχή του κατά 100% στην εταιρία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΙΠΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΧΗΜΙΚΑ ELFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (με τον διακριτικό τίτλο ELFE SA) (βλ. κατωτέρω 3.3.5 Συμμετοχές σε άλλες εταιρίες).

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζομένους.

### 3.3.2 Οικονομικά στοιχεία του Προτείνοντα

Ο Προτείνων δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις, καθώς η πρώτη υπερδωδεκάμηνη χρήση του κλείνει στις 31.12.2010.

### 3.3.3 Βασικοί Μέτοχοι του Προτείνοντα

Μοναδικός μέτοχος του Προτείνοντος είναι ο ακόλουθος:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% στο ΜΚ του Προτείνοντος	Έδρα
DIAMOND LAMDA CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	7.000	100	Π. Φάληρο, Αθήνα

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων ανήκει στον ευρύτερο όμιλο της LAMDA PARTNERS L.P. Ειδικότερα, και σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην ανακοίνωση της Εταιρίας η οποία αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του ΧΑ την 3.5.2010, σχετικά με τη γνωστοποίηση σημαντικών μεταβολών σε δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με τον Ν.3556/2007, η LAMDA PARTNERS L.P. μέσω συνδεδόμενων με αυτή εταιριών κατέχει έμμεσα το 100% του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα και ελέγχει το 100% των δικαιωμάτων ψήφου. Περαιτέρω, σημειώνεται ότι ο κ. Λαυρέντης Λαυρεντιάδης, μέσω

της ελεγχόμενης επιχείρησης LAMDA PARTNERS L.P. ελέγχει έμμεσα το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος.

### 3.3.4 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα είναι 3μελές και σύμφωνα με το καταστατικό του η διάρκεια της θητείας του είναι πενταετής και λήγει την 29.12.2014. Η τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα με την από 30.12.2009 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Γραμματική Αρβανίτη	Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος
Γεώργιος Γεωργάρας	Αντιπρόεδρος
Αθανάσιος Φωτάκος-Φωτόπουλος	Μέλος

### 3.3.5 Συμμετοχές σε άλλες εταιρίες

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται οι συμμετοχές του Προτείνοντα σε άλλες εταιρίες, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής του σε αυτές:

Εταιρία	Έδρα	% του Προτείνοντος στο ΜΚ
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΙΠΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΧΗΜΙΚΑ ELFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Δήμος Π. Φαλήρου, Αττική	100

### 3.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η PROTON BANK A.E., με έδρα το Δήμο Αθηναίων, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα, ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντα για την παρούσα Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Ο Σύμβουλος του Προτείνοντα είναι πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρου 5 του νόμου 3601/2007 και έχει σύμφωνα με το άρθρο 11 του νόμου αυτού την άδεια να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες που ορίζονται στο άρθρο 4, στοιχεία (στ) και (ζ) του νόμου 3606/2007 στην Ελλάδα.

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

### 3.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει την PROTON BANK A.E., πιστωτικό ίδρυμα, που εδρεύει στην Αθήνα, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα, 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.

Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου σε έντυπη μορφή θα είναι διαθέσιμα στη έδρα του Προτείνοντα, καθώς και στην έδρα και τα καταστήματα του Συμβούλου και Διαχειριστή PROTON BANK, καθ' όλες τις εργάσιμες μέρες και ώρες, ενώ Δηλώσεις Αποδοχής θα διατίθενται από τα καταστήματα του Διαχειριστή στην Ελλάδα. Επιπλέον, αντίγραφα αυτού του Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να ληφθούν από την ιστοσελίδα του Συμβούλου και Διαχειριστή PROTON BANK [www.proton.gr](http://www.proton.gr), όπως επίσης και από την ιστοσελίδα του Χ.Α. [www.ase.gr](http://www.ase.gr).

### 3.6 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1 περίπτωση (ε) του Νόμου, η κα. Γραμματική Αρβανίτη, Πρόεδρος, Διευθύνουσα Σύμβουλος και νόμιμος εκπρόσωπος του Προτείνοντα, είναι υπεύθυνη για

τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνει την πληρότητα και ακρίβεια του περιεχομένου του και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

### 3.7 Βεβαίωση Χορηγούμενη από την PROTON BANK

Η PROTON BANK Α.Ε. η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 9 παράγραφος 3 του Νόμου έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Σύμφωνα με το Άρθρο 9 παρ. 3 του Νόμου και για τους σκοπούς δημόσιας πρότασης με αντάλλαγμα αποκλειστικά και μόνον σε μετρητά (η «Δημόσια Πρόταση») που η SAPHIRE LAMDA CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ο «Προτείνων») θα υποβάλει προς τους μετόχους της ΕΛΦΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ - ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ» (πρώην «FASHION BOX ΕΛΛΑΣ Α.Ε.») (η «Εταιρία»), η PROTON BANK Α.Ε., πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην Ελλάδα, νομίμως εκπροσωπούμενη, βεβαιώνει δια της παρούσης ότι ο Προτείνων έχει καταθέσει σε τραπεζικό λογαριασμό που τηρείται στην PROTON BANK ποσό που υπερκαλύπτει:

- (α) το ανώτατο ποσό των €2.729.004 που θα είναι καταβλητέο στους μετόχους της Εταιρίας οι οποίοι εγκύρως θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση που θα υποβληθεί από τον Προτείνοντα σε τιμή €1,50 ανά Μετοχή και
- (β) το αναλογούν ποσό των δικαιωμάτων και εξόδων εκκαθάρισης ποσοστού 0,08% και με ελάχιστο το ποσό των €20 ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο, που επιβάλλεται στην εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση του συνόλου των Μετοχών, στις οποίες αφορά η Δημόσια Πρόταση σε τιμή €1,50 ανά Μετοχή,

Σημειώνεται δε ότι, λόγω της αδυναμίας προσδιορισμού των τελικών δικαιωμάτων και εξόδων εκκαθάρισης πριν την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, σε περίπτωση που από το αποτέλεσμα της Δημόσιας Πρότασης, προκύψουν ποσά που υπερκαλύπτουν το ποσό που έχει ήδη κατατεθεί στην Τράπεζα μας, η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ βεβαιώνει ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαιτούμενα κεφάλαια για την κάλυψή τους.

Κατά τα ανωτέρω η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ βεβαιώνει ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για εξοφλήσει ολοσχερώς τα ανωτέρω ποσά, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις που τίθενται στο σχετικό Πληροφοριακό Δελτίο και στο Νόμο θα εκπληρωθούν.

Με την παρούσα, η PROTON BANK δεν παρέχει καμία εγγύηση υπό την έννοια των άρθρων 847 επ. του Ελληνικού Αστικού Κώδικα υπέρ του Προτείνοντα για την εκπλήρωση των αναλαμβανόμενων με τη Δημόσια Πρόταση υποχρεώσεών του, ούτε φέρει καμία ευθύνη κατά το Άρθρο 729 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα.»

### 3.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν

Οι Μετοχές που ήδη κατέχει άμεσα ή έμμεσα ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα έχουν ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Μετοχές την 30.4.2010			Μετοχές την 22.7.2010		
	Αριθμός Μετοχών	% ΜΚ	% ΔΨ	Αριθμός Μετοχών	% ΜΚ	% ΔΨ
Storclest Holding B.V.	3.464.175	40,31	78,83	-	-	-
Κων/νος Τσουβελεκάκης	3.309.239	38,51		-	-	-
Προτείνων	1.000	0,01		6.774.414	78,83	78,83
<b>Σύνολο</b>	<b>6.774.414</b>	<b>78,83</b>	<b>78,83</b>	<b>6.774.414</b>	<b>78,83</b>	<b>78,83</b>

Σημειώνεται ότι από την 30.4.2010, ημερομηνία σύναψης της Σύμβασης Εξαγοράς και μέχρι την 18.6.2010, ημερομηνία κατά την οποία οι Πωλητές Μέτοχοι πώλησαν το σύνολο των Μετοχών τους στον Προτείνοντα, τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονταν στις ως άνω Μετοχές τα ασκούσαν από κοινού ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν. Από την 18.06.2010 και εφεξής, ο Προτείνων ελέγχει πλήρως τα σχετικά δικαιώματα ψήφου.

Ο Προτείνων καθώς και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα δεν προτίθενται, για το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, να αποκτούν Μετοχές μέσω του Χ.Α. ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο πέραν της ως άνω συναλλαγής.

### **3.9 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών του Προτείνοντα και των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα**

Κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγήθηκαν της δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων, πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντα ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα δεν διενήργησαν άμεσα ή έμμεσα άλλες συναλλαγές επί των Μετοχών της Εταιρίας, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά, εκτός των ακόλουθων:

Ημερομηνία	Αριθμός Μετοχών	Κόστος Αγοράς (€)	Τιμή Αγοράς / Μετοχή (€)	Πωλητής	Αγοραστής	Είδος Συναλλαγής
30.4.2010	1.000	1.480	1,48	Διασπορά	Προτείνων	Χρηματιστηριακά

Περαιτέρω, από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και ως τη δημοσίευση του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά 6.773.414 μετοχές, σε υλοποίηση της Σύμβασης Εξαγοράς, ως ακολούθως:

Ημερομηνία	Αριθμός Μετοχών	Κόστος Αγοράς (€)	Τιμή Αγοράς / Μετοχή (€)	Πωλητής	Αγοραστής	Είδος Συναλλαγής
18.6.2010	3.464.175	5.196.262,50	1,50	Storclest Holding BV	Προτείνων	Χρηματιστηριακά
18.6.2010	3.309.239	4.963.858,50	1,50	Κων/νος Τσουβελεκάκης	Προτείνων	Χρηματιστηριακά

### **3.10 Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης**

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών που δεν κατείχε ο Προτείνων ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα, κατά την 30.4.2010, δηλαδή 1.819.336 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 21,17% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Οι Μετοχές διαπραγματεύονταν στην Αγορά Αξιών του Χ.Α στην κατηγορία Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης, ενώ από 3.5.2010 μεταφέρθηκαν στην κατηγορία της Επιτήρησης.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

### **3.11 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης**

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και τις διατάξεις του Νόμου, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης οι οποίες κατά την 30.4.2010 ανέρχονται σε 1.819.336 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 21,17% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό Μετοχών οι οποίες θα έχουν προσφερθεί εγκύρως μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Αυτό σημαίνει ότι δεν υπάρχει ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες θα πρέπει να αποκτήσει ο Προτείνων προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

### **3.12 Η Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντα σχετικά με την Εταιρία**

Η παρούσα Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση απευθύνεται από τον Προτείνοντα συνεπεία της σύναψης της Σύμβασης Εξαγοράς και της απόκτησης χρηματιστηριακώς στις 30.04.2010 1.000 Μετοχών.

Ειδικότερα, στο πλαίσιο της Σύμβασης Εξαγοράς, όπως περιγράφηκε στην Ενότητα 3.1 Προϋποθέσεις και Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης, και κατόπιν της ολοκλήρωσης των εταιρικών πράξεων που αναφέρονται στην ως άνω ενότητα, ο Προτείνων, όπως είχε ανακοινωθεί στις 30.4.2010 στο ΗΔΤ του ΧΑ, είχε πρόθεση να προχωρήσει στη συγχώνευση με απορρόφηση της ELFE Λιπασμάτων από την Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σε συνδυασμό με τις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972 και με ημερομηνία αναφοράς της αποτίμησης την 30.04.2010.

Έτσι, το Δ.Σ. της Εταιρίας και το Δ.Σ. της ELFE Λιπασμάτων είχαν λάβει τις σχετικές αποφάσεις για την έναρξη των σχετικών διαδικασιών συγχώνευσης στις 18.5.2010 και ακολούθησε η από 19.5.2010 σχετική ανακοίνωση στο ΗΔΤ του ΧΑ. Ειδικότερα είχε αποφασιστεί όπως:

- ο «η εν λόγω συγχώνευση θα γινόταν σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 69-77α του κ.ν. 2190/1920 και του ν.δ. 1297/1972, όπως ισχύουν.
- ο η εκτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ως και ο προσδιορισμός των πραγματικών ιδίων κεφαλαίων και των καθαρών θέσεων των δύο εταιριών, βάσει των οποίων θα υπολογιζόταν και η σχέση ανταλλαγής των μετόχων τόσο από τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιριών, στο σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης που θα κατάρτιζαν σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 2 του άρθρου 69 του κ.ν. 2190/1920, όσο και από την Επιτροπή του άρθρου 9 του κ.ν. 2190/1920, ως ορίζει το άρθρο αυτό, θα γινόταν με βάση ισολογισμούς μετασχηματισμού (λογιστικές καταστάσεις εκτίμησης) που θα κατάρτιζαν οι δύο εταιρείες για το σκοπό και μόνο αυτό, με ημερομηνία 30.04.2010, και
- ο θα γινόταν χρήση της παρ. 4 του άρθρου 9 του κ.ν. 2190/1920, ενώ είχε επιλεγεί η εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.»

Στη συνέχεια όμως, το Δ.Σ. του Προτείνοντα αποφάσισε στις 28.6.2010 να αναστείλει τη διαδικασία συγχώνευσης με απορρόφηση της ΕΛΦΕ Λιπασμάτων με την Εταιρία και έτσι στις 1.7.2010 τα Δ.Σ. της Εταιρίας και της ELFE Λιπασμάτων αποφάσισαν και αυτά την αναστολή των διαδικασιών συγχώνευσης και ακολούθησε η από 2.7.2010 σχετική ανακοίνωση στο ΗΔΤ του ΧΑ.

Η εν λόγω επιχειρηματική απόφαση οφείλεται στο ότι μεταξύ της 30.04.2010 και της απόφασης για την αναστολή των διαδικασιών συγχώνευσης προέκυψαν νέες επιχειρηματικές επιλογές για ορισμένες από τις δραστηριότητες της ELFE Λιπασμάτων που κατά κύριο λόγο έχουν να κάνουν με την αξιολόγηση νέων δραστηριοτήτων και διεθνών συνεργασιών. Έτσι κατά την παρούσα φάση, η ΕΛΦΕ Λιπασμάτων βρίσκεται σε διαδικασία επιχειρηματικού μετασχηματισμού, δηλαδή πιθανής ενσωμάτωσης νέων δραστηριοτήτων και αναδιοργάνωσης, που αφενός δεν επιτρέπουν την οριστική οικονομική απεικόνιση και λογιστική αποτίμηση και αφετέρου δεν είναι δυνατή η πλήρης απεικόνιση του νέου χαρακτήρα της εταιρίας που θα προκύψει και η εξ' αυτού συνολική πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού.

Ως προς τη στρατηγική της Εταιρίας, ο Προτείνων θα προβεί άμεσα στη μετατροπή της Εταιρίας σε εταιρία συμμετοχών, τροποποιώντας αντίστοιχα την επωνυμία και το σκοπό της. Έτσι η Εταιρία θα αποκτήσει την ευελιξία εκείνη που θα της επιτρέψει, συνεκτιμώντας τις εκάστοτε επιχειρηματικές ευκαιρίες, να αποκτήσει, μέσα στα πλαίσια του σκοπού της, ένα ελκυστικό χαρτοφυλάκιο δραστηριοτήτων, είτε μέσω συμμετοχής στο κεφάλαιο εταιριών είτε μέσω εταιρικών μετασχηματισμών (δηλαδή με απορρόφηση εταιριών ή κλάδων) σε διάφορους κλάδους δραστηριότητας. Σε κάθε δε περίπτωση η στρατηγική της Εταιρίας μετά την ολοκλήρωση της παρούσας Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, θα περιλαμβάνει αφενός μεν την παραμονή των μετοχών της Εταιρίας στο ΧΑ, αφετέρου δε στην αξιοποίηση της ταμειακής της ρευστότητας που ανέρχεται σε €11,8 εκατ., σε συνδυασμό με τις ελάχιστες υποχρεώσεις του παθητικού της που ανέρχονται σε €1,7 εκατ. σύμφωνα με τα οικονομικά στοιχεία της 30.6.2010.

Η Εταιρία, μετά την απόσχιση του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ, δεν έχει καμία άλλη δραστηριότητα, πλην του κλάδου εμπορίας ρολογιών και κοσμημάτων, ο οποίος αφορούσε το 0,5% του κύκλου εργασιών της, σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2010. Επίσης στην παρούσα φάση δεν υπάρχει οποιοδήποτε σχέδιο σε εξέλιξη και δεν έχουν ληφθεί άλλες αποφάσεις για τη δραστηριότητα της Εταιρίας.

Τέλος, ο Προτείνων δηλώνει ότι οι όποιες αποφάσεις για συγχώνευση της Εταιρίας με την ELFE Λιπασμάτων δεν θα λάβουν χώρα πριν το τέλος του 2010. Η Εταιρία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό για τις όποιες επιχειρηματικές εξελίξεις, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Επίσης το Δ.Σ. της Εταιρίας έχει ήδη αλλάξει από τις 28.6.2010 με πρόσωπα της επιλογής του Προτείνοντα και ο Προτείνων δηλώνει ότι δεν προτίθεται να αλλάξει το Δ.Σ. έως τη λήξη της θητείας του, πλην των περιπτώσεων οικιοθελούς παραίτησης των μελών του.

Ως προς τις εργασιακές σχέσεις, σημειώνεται ότι με την απόσχιση του κλάδου εμπορίας ένδυσης, υπόδησης και αξεσουάρ της Εταιρίας και εισφοράς του στην πρώην Blue Box μεταβιβάστηκε και το σύνολο του προσωπικού της Εταιρίας πλην ενός ατόμου, το οποίο παρέμεινε στο τμήμα πωλήσεων, χωρίς να επηρεαστεί η εργασιακή του σχέση με την Εταιρία. Σήμερα η Εταιρία απασχολεί τρία άτομα, ένα στο τμήμα πωλήσεων, ένα στον Εσωτερικό Έλεγχο και ένα στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων.

### **3.13 Το Προσφερόμενο Τίμημα**

Το τίμημα όπως περιγράφεται στην ακόλουθη παράγραφο το οποίο ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλλει για κάθε μία από τις Προσφερόμενες Μετοχές, ανέρχεται σε €1,50 τοις μετρητοίς (το Προσφερόμενο Τίμημα).

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

- από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση (όπου ως «μέση 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»),
- από την τιμή στην οποία απέκτησε ο Προτείνων απευθείας ή σε συνεργασία με πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν μετοχές της Εταιρίας κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση.

Στην παρούσα Δημόσια Πρόταση:

- όπως προκύπτει από τα στοιχεία του Χ.Α., η μέση χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών της Εταιρίας κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση (δηλ. την περίοδο 29.10.2009-29.4.2010), είναι €1,44 και το Προσφερόμενο Τίμημα είναι ανώτερο της τιμής αυτής κατά 4,17%,
- η τιμή κατά την οποία ο Προτείνων ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα, απευθείας ή σε συνεργασία με πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό τους ή συντονισμένα με αυτούς απέκτησε Μετοχές της Εταιρίας κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή δημόσιας πρότασης, ήτοι την 30.4.2010, ανήλθε σε €1,48 ανά μετοχή και το προσφερόμενο τίμημα είναι ανώτερο της τιμής αυτής κατά 1,35%,

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

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων δεν θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων την καταβολή των δικαιωμάτων εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών, σήμερα ανερχόμενα σε 0,08% και με ελάχιστη χρέωση €20 ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο, ούτε και τους τυχόν φόρους μεταβίβασης που σήμερα ανέρχονται σε 0,15% επί της αξίας συναλλαγής των Μετοχών τους, σύμφωνα με το άρθρο 21 του νόμου 3697/2008 σε συνδυασμό με το άρθρο 42 του νόμου 3756/2009, όπως ισχύουν.

Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος μείον την επιβάρυνση από τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% και με ελάχιστη χρέωση €20 ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο και μείον τον προαναφερόμενο φόρο ύψους 0,15%.

### **3.14 Η Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης**

Ο Προτείνων έχει καταθέσει ήδη σε τραπεζικό λογαριασμό που τηρείται στην PROTON BANK τα απαραίτητα κεφάλαια για να εξοφλήσει ολοσχερώς το συνολικό Προσφερόμενο Τίμημα, που περιλαμβάνει το καταβλητέο ποσό στους Αποδεχόμενους Μετόχους, όπως επίσης και το αναλογούν σε αυτόν ποσό των δικαιωμάτων και εξόδων εκκαθάρισης της Ε.Χ.Α.Ε., ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας συναλλαγής και με ελάχιστη χρέωση €20 ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο (βλ. και Ενότητα 3.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από την PROTON BANK).

Τα εν λόγω κεφάλαια αντλήθηκαν από ενδοομιλικό δάνειο και προέρχονται από ρευστά διαθέσιμα του ομίλου της LAMDA PARTNERS. Δεν υπάρχει οιαδήποτε συμφωνία για την εκχώρηση δικαιωμάτων ψήφου ή επιβάρυνσης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών υπέρ οποιουδήποτε τρίτου.

### **3.15 Αιρέσεις**

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

### **3.16 Ειδικές συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση**

Πέραν της Σύμβασης Εξαγοράς, δεν υπάρχουν άλλες ειδικές συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση ή στην άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές της Εταιρίας, τις οποίες κατέχει ο Προτείνων, τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα ή άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό τους ή συντονισμένα με αυτούς.

### **3.17 Αναλυτικές πληροφορίες για το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου**

#### **3.17.1 Δικαίωμα Εξαγοράς (Squeeze-out)**

Ο Προτείνων επιθυμεί τη διατήρηση της Εταιρίας ως εισηγμένης στο ΧΑ και ως εκ τούτου δεν προτίθεται να προβεί στην άσκηση Δικαιώματος Εξαγοράς του άρθρου 27 του Νόμου.

#### **3.17.2 Δικαίωμα Εξόδου (Sell out)**

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, εφόσον ο Προτείνων (και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα) μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης κατέχουν συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, 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, σύμφωνα με το άρθρο 16. παρ. 1 του Νόμου, το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

#### **4. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ - ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ**

##### **4.1 Περίοδος Αποδοχής**

Η Περίοδος Αποδοχής κατά την έννοια του άρθρου 18, παρ. 2 του Ν.3461/2006 κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 27.7.2010 και λήγει την 31.8.2010 δηλαδή διαρκεί συνολικά 36 ημέρες.

##### **4.2 Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία Αποδοχής**

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και να υποβάλουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της PROTON BANK στην Ελλάδα. Αντίτυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από τα υποκαταστήματα της PROTON BANK 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 την 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 μια εκτύπωση 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 υποκατάστημα της PROTON BANK στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες έχοντας μαζί τους το Αποδεικτικό Άρσης καθώς και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μερίδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό τους ή τα εταιρικά έγγραφα.

Στο υποκατάστημα οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι συμπληρώνουν, υπογράφουν και καταθέτουν τη Δήλωση Αποδοχής, εξουσιοδοτούν τον Διαχειριστή να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών και πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των μετοχών για τον οποίο έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους. Με την ολοκλήρωση των ως άνω, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι παραλαμβάνουν αντίγραφο του σχετικού μηχανογραφικού εντύπου και της Δήλωσης Αποδοχής των.

Όλα τα πιο πάνω έντυπα συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής πρέπει να είναι προσηκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

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 αρχή (π.χ. από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών).

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν επίσης να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους 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 Προτείνοντα.

Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον Αρχικό Χειριστή) θα υποβάλει στην Ε.Χ.Α.Ε. αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων

Μετοχών υπό τον χειρισμό της PROTON BANK αφού προηγουμένως έχει φροντίσει να υπογράψει Εξουσιοδότηση Χρήσης στην PROTON BANK, και να καταστεί δυνατή η παραπάνω μεταφορά από την Ε.Χ.Α.Ε.

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. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που έχουν καταθέσει Δήλωση Αποδοχής, θα δύνανται να την ανακαλέσουν για να αποδεχθούν την Ανταγωνιστική Πρόταση, καταθέτοντας τη Δήλωση Ανάκλησης προς τον Διαχειριστή.

#### **4.3 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.

#### **4.4 Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δε μεταβιβάζονται**

**A.** Μετά την δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, καταρτίζεται σύμβαση εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχόμενου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντα, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.

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

(α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, η PROTON BANK, 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 PROTON BANK, ενεργούσα ως ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στην Ε.Χ.Α.Ε. 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 στην Ε.Χ.Α.Ε. 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 PROTON BANK θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο, είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεών του σε αυτήν, είτε με καταβολή μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της PROTON BANK, 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 PROTON BANK 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.

#### **4.5 Μέτοχοι εκτός Ελλάδος**

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προς τους Μετόχους της Εταιρίας και απευθύνεται μόνο προς

πρόσωπα προς τα οποία μπορεί να απευθυνθεί νομίμως, ήτοι τους 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 μόνον εφ' όσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία των κρατών αυτών. Για το λόγο αυτό απαγορεύεται η διανομή, αποστολή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο διάθεση ή προώθηση των αντιγράφων ή αντιτύπων του Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο, φυσικό ή νομικό, προς ή από τις χώρες αυτές. Ο Προτείνων και ο Σύμβουλος δεν φέρουν καμία ευθύνη για την παραβίαση των ανωτέρω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

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, ταχυδρόμηση 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 4.5.

#### **4.6 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.

## ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση αποτελεί μια συναλλαγή μετρητών. Για το λόγο αυτό, η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντα να καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Μετόχους που αποδέχονται έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση και τα βήματα που αυτή θέτει προκειμένου να λάβει χώρα ο διακανονισμός της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνων έχει καταθέσει ήδη σε τραπεζικό λογαριασμό που τηρείται στην PROTON BANK τα απαραίτητα κεφάλαια για να εξοφλήσει ολοσχερώς το συνολικό Προσφερόμενο Τίμημα, που περιλαμβάνει το καταβλητέο ποσό στους Αποδεχόμενους Μετόχους, όπως επίσης και το αναλογούν σε αυτόν ποσό των δικαιωμάτων και εξόδων εκκαθάρισης της Ε.Χ.Α.Ε., ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας συναλλαγής και με ελάχιστη χρέωση €20 ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Η PROTON BANK έχει βεβαιώσει ότι ο Προτείνων διαθέτει τα κεφάλαια που χρειάζονται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει συνάψει σύμβαση με την PROTON BANK διορίζοντας την ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την εξασφάλιση της δέουσας ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης και της καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος.

Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διαχειριστεί την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ότι ο Προτείνων διαθέτει επαρκή χρηματοδότηση για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα επέλθουν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα οδηγούσαν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Η διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών διασφαλίζει ότι σε καμία περίπτωση δεν θα μεταβιασθούν οι Προσφερόμενες Μετοχές στον Προτείνοντα χωρίς ταυτόχρονη καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος.

Τέλος, ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενό του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Αθήνα 22 Ιουλίου 2010

Στο όνομα και για λογαριασμό του Προτείνοντα  
SAPPHIRE LAMDA CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

---

Όνοματεπώνυμο: Γραμματική Αρβανίτη  
Ιδιότητα: Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος

Στο όνομα και για λογαριασμό της PROTON BANK

Υπογραφή: \_\_\_\_\_  
Όνοματεπώνυμο: Δημήτριος Σαραμαντής  
Ιδιότητα: Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Υπογραφή: \_\_\_\_\_  
Όνοματεπώνυμο: Αθανάσιος Τσοτσορός  
Ιδιότητα: Διευθυντής Εταιρικής & Επενδυτικής Τραπεζικής

*Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Πληροφοριακό Δελτίο φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν εξουσιοδοτηθεί σχετικά από τον Προτείνοντα και το Σύμβουλο.*