

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ



ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ
ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ
ΕΝΑΝΤΙ €26,25 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

29 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2007

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 29/11/2007 Αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Ν. 3461/2006 περί «Ενσωμάτωσης στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις».

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ



ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ
ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ
ΕΝΑΝΤΙ €26,25 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

29 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2007

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 29/11/2007 Αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Ν. 3461/2006 περί «Ενσωμάτωσης στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις».

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται προς τους μετόχους της Ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.», σύμφωνα με το Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις» και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα τα οποία δύνανται να την αποδεχθούν νομίμως.
2. Αντίγραφα αυτού του Πληροφοριακού Δελτίου (όπως ορίζεται κατωτέρω) και κάθε σχετικό έγγραφο ή υλικό απαγορεύεται να ταχυδρομηθούν, προωθηθούν κατ' οποιονδήποτε τρόπο, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες (όπως ορίζονται κατωτέρω).
3. Διαμένοντες ή κάτοικοι οποιασδήποτε δικαιοδοσίας εκτός της Ελλάδος και/ή οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους, θα πρέπει να διαβάσουν την παράγραφο 4.6 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.
4. Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει μελλοντικές εκτιμήσεις σχετικά με την επιχειρηματική δραστηριότητα, καθώς και ορισμένα σχέδια και στόχους του Προτείνοντος (όπως ορίζεται κατωτέρω), σχετικά με την Εταιρεία. Από τη φύση τους οι μελλοντικές αυτές εκτιμήσεις είναι εγγενώς θεωρητικές και περιλαμβάνουν κίνδυνο και αβεβαιότητα καθώς σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από συνθήκες, εμπορικές, λειτουργικές, οικονομικές, χρηματοοικονομικές και άλλες, οι οποίες δύνανται να μεταβληθούν στο μέλλον.
5. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο αναφορικά με την Εταιρεία (όπως ορίζεται κατωτέρω) προέρχονται από (i) το Ετήσιο Δελτίο της Εταιρείας για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006, (ii) τις ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και του πρώτου εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (iii) τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του τρίτου τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 και (iv) από άλλες δημοσιευμένες πληροφορίες. Ο Σύμβουλος (όπως ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει επιβεβαιώσει ανεξάρτητα τις εν λόγω πληροφορίες ούτε ο Προτείνων έχει επιβεβαιώσει ανεξάρτητα τις λοιπές δημοσιευμένες πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο (iv) του προηγούμενου εδαφίου.
6. Ο Προτείνων, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, κατείχε άμεσα 225.310.294 και έμμεσα (μέσω θεματοφύλακα) 1.776.647, ήτοι συνολικά 227.086.941 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 67,83% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.
7. Σε περίπτωση που υπάρχουν αμφιβολίες ή ερωτήσεις σχετικά με την εκτίμηση της Δημόσιας Πρότασης συνιστάται να αναζητηθεί συμβουλή από επαγγελματία χρηματοοικονομικό σύμβουλο.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το Άρθρο 11, παρ. 1(ε) του Νόμου «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις», ο κ. Ιορδάνης Αϊβάζης και η κα. Χριστίνη Σπανουδάκη υπό την ιδιότητά τους ως εξουσιοδοτημένων εκπροσώπων του Προτείνοντος και ως προσώπων υπευθύνων για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις, οι οποίες θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Υπογραφή: _____

Όνομα: **Ιορδάνης Αϊβάζης**
Εκτελεστικός Γενικός Διευθυντής*

Υπογραφή: _____

Όνομα: **Χριστίνη Σπανουδάκη**
Γενική Διευθύντρια Χρηματοοικονομικών Θεμάτων*

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το Άρθρο 12 του Νόμου, η Merrill Lynch International, εταιρεία που έχει συσταθεί στην Αγγλία και την Ουαλία και διατηρεί την έδρα της στο Ηνωμένο Βασίλειο (2, King Edward Street, London EC1A1HQ) και η οποία δικαιούται σύμφωνα με την Οδηγία (93/22/ΕΕΚ) «σχετικά με τις επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα κινητών αξιών» να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες που ορίζονται στο Άρθρο 2, παρ. 1(δ) του Νόμου 2396/1996 στην Ελλάδα και η οποία εποπτεύεται από την Financial Services Authority στο Ηνωμένο Βασίλειο, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο συνετάγη από τον Προτείνοντα, και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Στο όνομα και για λογαριασμό της
Merrill Lynch International

Υπογραφή: _____

Όνομα: **Παντελής Λέκκας**
Διευθυντής (Director)*

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΟΡΙΣΜΟΙ	6
2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	8
2.1. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	8
2.2. Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ	9
2.3. Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ (COSMOTE Α.Ε.)	9
2.4. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	9
2.5. ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΤΟ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	10
2.6. ΤΟ ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΟ ΤΙΜΗΜΑ	10
2.7. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	11
2.8. ΔΕΣΜΕΥΤΙΚΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	11
2.9. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	11
3. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ COSMOTE Α.Ε.	12
3.1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ	12
3.2. ΕΝΑΡΞΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	12
3.3. Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ (COSMOTE Α.Ε.)	12
3.3.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	12
3.3.2. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	13
3.3.3. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΆΛΛΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	13
3.3.4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	14
3.3.5. ΒΑΣΙΚΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	15
3.4. Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ	16
3.4.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	16
3.4.2. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	16
3.4.3. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΆΛΛΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	17
3.4.4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	18
3.4.5. ΒΑΣΙΚΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	19
3.5. Η ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	20
3.6. Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	21
3.7. ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	21
3.8. ΠΡΟΣΩΠΑ ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	22
3.9. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΧΟΡΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΠΟ ΤΗΝ MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK LIMITED	22
3.10. ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ Ή ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΔΡΟΥΝ ΣΕ ΣΥΝΕΝΝΟΗΣΗ ΜΕ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	23
3.11. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	23
3.12. ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΤΟ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	24
3.13. ΔΕΣΜΕΥΤΙΚΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	24
3.14. ΤΟ ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΟ ΤΙΜΗΜΑ	25
3.15. Η ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	25
3.16. ΑΙΡΕΣΕΙΣ	25
3.17. ΕΙΔΙΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΣΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	25

4. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	26
4.1. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	26
4.2. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ - ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	26
4.3. ΤΟ ΑΝΕΚΚΛΗΤΟ ΤΩΝ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	27
4.4. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	27
4.5. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΚΑΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ - ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	27
4.6. ΑΛΛΟΔΑΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	28
4.7. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	29
5. ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	30

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά σε άλλο σημείο του παρόντος ή εάν άλλως προκύπτει από τα συμφραζόμενα, οι όροι και εκφράσεις με αρχικά κεφαλαία γράμματα, που ορίζονται κατωτέρω θα έχουν την ίδια έννοια οπουδήποτε και αν χρησιμοποιούνται στο παρόν:

Αλληλοδαποί Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε περιοχές δικαιοδοσίας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Ανταγωνιστική Πρόταση νοείται η εγκεκριμένη από την ΕΚ δημόσια πρόταση τρίτου μέρους για τις Μετοχές, σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου.

Αποδεικτικό Άρσης νοείται έντυπο που παραλαμβάνεται από τον Αρχικό Χειριστή του Αποδεχόμενου Μετόχου όπου αναγράφονται ο αύξων αριθμός Άρσης, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των Μετοχών που ήρθαν.

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι που θα έχουν αποδεχθεί νομίμως και εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που τους ανήκουν.

Άρση Αξίας νοείται η διαδικασία μέσω της οποίας θα αρθούν οι Μετοχές από τον χειρισμό του Αρχικού Χειριστή των Αποδεχόμενων Μετοχών, ώστε να ακολουθήσει η διαδικασία λήψης τους από άλλο Χειριστή.

Αρχικός Χειριστής νοείται ο Χειριστής κατά την έννοια της Απόφασης 3/304/10.06.2004 του Δ.Σ. της ΕΚ, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, υπό το χειρισμό του οποίου είναι καταχωρημένες οι Προσφερόμενες Μετοχές.

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

Δήλωση Αποδοχής νοείται η δήλωση, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Έντυπα αυτής θα διατίθενται στα καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας όπως προβλέπεται στο παρόν.

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών, την οποία απευθύνει ο Προτείνων, σύμφωνα με το Νόμο.

Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης νοείται η 9.11.2007, ημέρα κατά την οποία ο Προτείνων δημοσιοποίησε τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου.

Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου νοείται η 29.11.2007, ημέρα κατά την οποία το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από την ΕΚ.

Εθνική Τράπεζα νοείται η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 6062/06/Β/01 και έδρα το Δήμο Αθηναίων.

ΕΚ νοείται το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» που έχει έδρα στην Αθήνα (Κολλοκοτρώνη 1 και Σταδίου).

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

Εξουσιοδότηση Χρήσης νοείται η εξουσιοδότηση προς την Εθνική Τράπεζα να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών.

Ε.Χ.Α.Ε. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης.

Εταιρεία ή **COSMOTE Α.Ε.** νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.** ».

Λήψη Αξίας νοείται η διαδικασία μέσω της οποίας η Εθνική Τράπεζα θα λάβει υπό το χειρισμό της τις Μετοχές για τις οποίες έχει πραγματοποιηθεί Άρση Αξίας.

Μεταβιβαζόμενες Μετοχές νοούνται οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που μεταβιβάζονται στον Προτείνοντα από τους Αποδεχόμενους Μετόχους συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης.

Μετοχές νοούνται όλες οι κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 0,47 η κάθε μία, μεθ' όλην των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από αυτές.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης νοείται (α) οι Μετοχές τις οποίες δεν κατείχε άμεσα και έμμεσα ο Προτείνων κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 107,695,259 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 32,17% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή, και (β) οι Νέες Μετοχές.

Μέτοχοι νοούνται όλοι οι πλήρως, ακωλύτως και αδιαμφισβητήτως κύριοι και δικαιούχοι των Μετοχών και των Νέων Μετοχών, εφόσον συντρέξει τέτοια περίπτωση.

Νέες Μετοχές νοούνται εκείνες οι Μετοχές που θα έχουν τυχόν εκδοθεί και εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ μέχρι και την λήξη της Περιόδου Αποδοχής, κατόπιν άσκησης από τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών (stock options) της Εταιρείας, ο μέγιστος αριθμός των οποίων ανέρχεται σε 1.165.070, όπως προκύπτει από την ανακοίνωση της Εταιρείας, η οποία δημοσιεύθηκε στην ιστοσελίδα του ΧΑ στις 23.11.2007, και θα αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 0.35% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά τον χρόνο έκδοσής τους.

Νόμος νοείται ο Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» (ΦΕΚ Α' 106/30/06/2006).

Όμιλος νοείται ο Προτείνων και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρείες κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/1920.

Περίοδος Αποδοχής νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης και η οποία ορίζεται στην παράγραφο 4.1. του παρόντος.

Πληροφοριακό Δελτίο νοείται το παρόν έγγραφο.

Προσφερόμενες Μετοχές νοούνται οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες θα έχουν προσφερθεί εγκύτως από τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Προσφερόμενο Τίμημα νοείται το ποσό των €26,25 που προτίθεται να καταβάλει ο Προτείνων ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Προτείνων ή ΟΤΕ νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ΟΤΕ Α.Ε.».

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

Σύμβουλος νοείται η Merrill Lynch International (ή «Merrill Lynch») η οποία ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

ΧΑ νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

GDRs νοούνται οι Συγκεντρωτικοί Αποθετήριοι Τίτλοι (Global Depositary Receipts), που έχουν εκδοθεί από την The Bank of New York, διαπραγματεύονται στο LSE και αντιπροσωπεύουν Μετοχές. Κάθε ένας GDR αντιπροσωπεύει δύο Μετοχές.

LSE νοείται το Χρηματιστήριο του Λονδίνου (London Stock Exchange)

Η παρούσα περίληψη συντάχθηκε με βάση το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου και θα πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με το πλήρες κείμενο αυτού.

2.1. Δημόσια Πρόταση

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ΟΤΕ Α.Ε.», απευθύνει την Δημόσια Πρόταση προς τους Μετόχους της ανωνύμου εταιρείας με την επωνυμία «COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.». Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, οι Μετοχές είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην κατηγορία της «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της «Αγοράς Αξιών» του ΧΑ.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με τον Νόμο και υπό τους όρους που τίθενται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 225.310.294 και έμμεσα (μέσω θεματοφύλακα) 1.776.647, ήτοι συνολικά 227.086.941 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 67,83% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης ανέρχονταν σε 107.695.259 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 32,17% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή, πλέον των Νέων Μετοχών, ήτοι μέχρι 1.165.070 Μετοχές, εφόσον θα έχουν εκδοθεί και εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ μέχρι την λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές 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.

Ο Προτείνων θα αποκτήσει ο ίδιος Μετοχές μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς ή αλλιώς μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται στην ΕΚ και δημοσιεύονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. εντός τριών εργασίμων ημερών σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου σε συνδυασμό με τον νόμο 3556/2007. Οι αποκτήσεις αυτές θα λαμβάνουν χώρα εκτός των Η.Π.Α.

Ειδικότερα, από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την 26.11.2007, ο Προτείνων απέκτησε συνολικά 68.040.309 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 20,33 % του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή. Επομένως, κατά την 26.11.2007, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 293.350.603 Μετοχές και έμμεσα (μέσω θεματοφύλακα) 1.776.647 Μετοχές, ήτοι συνολικά 295.127.250 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 88,156% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

Περαιτέρω, ο Σύμβουλος, ο οποίος δεν «ενεργεί συντονισμένα» (κατά την έννοια του Άρθρου 2, εδάφιο (ε) του Νόμου) με τον Προτείνοντα, δεν προτίθεται να ενεργήσει για λογαριασμό, προς όφελος ή αλλιώς σε συνεργασία με τον Προτείνοντα σχετικά με την αγορά Μετοχών από την δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Εντούτοις, ο Σύμβουλος δύναται να αποκτήσει ή πωλήσει Μετοχές ως άμεσο ή έμμεσο αποτέλεσμα της συνήθους διενέργειας πράξεων προς διευκόλυνση τρίτων πελατών του (client facilitation activities), από την δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Ο Σύμβουλος δεν έχει συνάψει συμφωνία ούτε αλλιώς συνεννοηθεί με τον Προτείνοντα ώστε να του προσφέρει ή

πωλήσει τις Μετοχές που θα έχει αγοράσει στο πλαίσιο των ανωτέρω πράξεων ή ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές. Επίσης, ο Σύμβουλος δεν έχει συνάψει συμφωνία ούτε άλλως συνεννοηθεί με τον Προτείνοντα ώστε να του πωλήσει ή προσφέρει τις 633.526 Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 0.19% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και κατέχονται από το Σύμβουλο στο όνομα και για λογαριασμό του ή ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές. Εντούτοις, ο Σύμβουλος δύναται να πωλήσει ή προσφέρει αυτές τις Μετοχές στον Προτείνοντα, όπως άλλωστε και κάθε άλλος μέτοχος της Εταιρείας.

2.2. Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ανώνυμη εταιρεία που λειτουργεί σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 347/06/B/86/086, και έχει την έδρα του στο Δήμο Αμαρουσίου στην Λεωφόρο Κηφισίας, αριθμός 99.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας ευρυζωνικότητας, δεδομένων, μισθωμένων γραμμών και κινητής τηλεφωνίας στην Ελλάδα και στη Ρουμανία καθώς και υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, μέσω της COSMOTE, στην Αλβανία, την Βουλγαρία και στην πΓΔΜ. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται επίσης στην Σερβία, μέσω της συμμετοχής του με ποσοστό 20% στην Telekom Srbija, τον μοναδικό πάροχο υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας της χώρας. Παράλληλα με τις βασικές τηλεπικοινωνιακές δραστηριότητές του ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και στους τομείς των ακινήτων, τηλεφωνικών καταλόγων, δορυφορικών επικοινωνιών και εκπαίδευσης. Οι εταιρείες του Ομίλου απασχολούν συνολικά περισσότερους από 30.000 εργαζόμενους σε έξι χώρες στην περιοχή της Νοτιο-Ανατολικής Ευρώπης, σύμφωνα με τον Ετήσιο Απολογισμό της χρήσης 2006 και τις δημοσιοποιημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΟΤΕ για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007.

2.3. Η Εταιρεία (COSMOTE A.E.)

Η Εταιρεία είναι ανώνυμη εταιρεία που λειτουργεί σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 36.581/06/B/96/102 και έχει έδρα στο Δήμο Αμαρουσίου (Λ. Κηφισίας 44). Οι Μετοχές εισήχθησαν στο ΧΑ τον Οκτώβριο 2000, ενώ, κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της «Αγοράς Αξιών» του ΧΑ. Επίσης, τα GDRs διαπραγματεύονται στο LSE από τον Οκτώβριο του 2000.

Σύμφωνα με το δελτίο τύπου των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007, η Εταιρεία είναι ο μεγαλύτερος πάροχος κινητής επικοινωνίας στην Ελλάδα σε επίπεδο συνδρομητών. Σύμφωνα με το ίδιο δελτίο τύπου, η Εταιρεία κατέχει επίσης ηγετική θέση στην αγορά κινητής τηλεφωνίας της Αλβανίας, ενώ αναπτύσσονται ταχύτατα οι δραστηριότητές της στην Βουλγαρία, την πΓΔΜ και την Ρουμανία.

2.4. Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

Η Δημόσια Πρόταση θα διευκολύνει τον Όμιλο να διατηρήσει την ηγετική του θέση στην αναπτυσσόμενη τηλεπικοινωνιακή αγορά στην Ελλάδα και στο μεταβαλλόμενο ανταγωνιστικό περιβάλλον.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, κατέχει συνολικά, άμεσα και έμμεσα, Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό λιγότερο από 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να προχωρήσει σε συγχώνευση με την Εταιρεία δια απορρόφησης της τελευταίας από αυτόν.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, κατέχει συνολικά, άμεσα και έμμεσα, Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστο 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

α) Θα απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου («Δικαίωμα εξαγοράς»).

β) Υποχρεούται να αγοράσει χρηματιστηριακά όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν εντός περιόδου τριών (3) μηνών από την δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης έναντι καταβολής σε μετρητά του Προσφερόμενου Τμήματος σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου.

Στη συνέχεια, ο Προτείνων θα συγκαλέσει γενική συνέλευση των Μετόχων με θέμα ημερήσιας διάταξης τη διαγραφή των Μετοχών από το ΧΑ. Ομοίως, ο Προτείνων θα επιδιώξει την διαγραφή των GDRs από το LSE.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων αποκτήσει το 100% των Μετοχών, προτίθεται να διατηρήσει αμετάβλητη την εταιρική οντότητα της COSMOTE.

2.5. Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προκειμένου ο Προτείνων να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ανέρχονταν σε 107.695.259 Μετοχές και αντιπροσώπευαν περίπου 32,17% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία, πλέον τις Νέες Μετοχές, ήτοι μέχρι 1.165.070 Μετοχές, εφόσον αυτές θα έχουν εκδοθεί και εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ μέχρι την λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές 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

Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει το μετρητοίς το Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι €26,25 για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως και εγκύρως αποδεκτή.

Η ανωτέρω τιμή είναι ανώτερη κατά:

- 12,5% από την μέση χρηματιστηριακή τιμή του τελευταίου τριμήνου,
- 13,8% από την μέση χρηματιστηριακή τιμή του τελευταίου εξαμήνου,
- 14,4% από την μέση χρηματιστηριακή τιμή του τελευταίου εννεαμήνου, και
- 15,2% από την μέση χρηματιστηριακή τιμή του τελευταίου έτους.

Ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,08% δικαιωμάτων υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών, τα οποία άλλως θα επιβάρυναν

τους Αποδεχόμενους Μετόχους, σύμφωνα με την Απόφαση 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. Συνεπώς, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τμήματος.

2.7. Διαδικασίες Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την ΕΚ και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 9.11.2007 και ανακοινώνοντας τη Δημόσια Πρόταση δια δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ την ίδια ημερομηνία, σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 16 του Νόμου. Επίσης σχετική ανακοίνωση δημοσιοποιήθηκε την ίδια ημέρα στο LSE και στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης.

Την 29η Νοεμβρίου 2007, η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης διαρκεί οκτώ (8) εβδομάδες, αρχίζει την Τρίτη 4η Δεκεμβρίου 2007 ώρα 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγει την Τρίτη 29η Ιανουαρίου 2008 (με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα). Ο Προτείνων προσέλαβε και έχει εξουσιοδοτήσει την Εθνική Τράπεζα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης που περιγράφεται λεπτομερώς στο Τμήμα 4 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

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

Η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα έχουν προσφερθεί εγκύτως από τους Αποδεχόμενους Μετόχους θα πραγματοποιηθεί με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή, σύμφωνα με το άρθρο 46 του νόμου 2396/1996 και το άρθρο 46 του Κανονισμού του Σ.Α.Τ. και θα καταχωρηθεί από την Εθνική Τράπεζα στο Σ.Α.Τ. που διαχειρίζεται η Ε.Χ.Α.Ε. την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων στην Ε.Χ.Α.Ε.

Το αργότερο την έκτη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, η Εθνική Τράπεζα θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Αποδεχόμενους Μετόχους: (i) με κατάθεση σε τραπεζικό λογαριασμό τους στην Εθνική Τράπεζα, ή (ii) τοις μετρητοίς στον Αποδεχόμενο Μέτοχο με την προσκόμιση της ταυτότητας ή του διαβατηρίου του/της ή των σχετικών εταιρικών εγγράφων και έγκυρου αντίγραφου της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Εθνικής Τράπεζας στην Ελλάδα.

2.8. Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και τις διατάξεις του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύτως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, και δεν ανακαλείται, με εξαίρεση την περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παρ. 4.3 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

2.9. Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Merrill Lynch International ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

3.1. Εισαγωγή

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ΟΤΕ Α.Ε.», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 347/06/Β/86/086 και έδρα το Δήμο Αμαρουσίου (Λεωφόρος Κηφισίας 99), απευθύνει την Δημόσια Πρόταση προς τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,47 εκάστης της ανωνύμου εταιρείας με την επωνυμία «COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 36.581/06/Β/96/102 και έδρα το Δήμο Αμαρουσίου (Λεωφόρος Κηφισίας 44). Οι Μετοχές είναι εισηγμένες στο ΧΑ από τον Οκτώβριο του 2000, ενώ, κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της «Αγοράς Αξιών» του ΧΑ.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με τον Νόμο και υπό τους όρους που τίθενται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

3.2. Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης

Την 9.11.2007 ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την ΕΚ και υποβάλλοντας σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο οποίο παρέδωσε επίσης αντίγραφο σχεδίου του Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως, η ανακοίνωση σχετικά με την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης δημοσιεύθηκε αυθημερόν στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και στην ιστοσελίδα του ΧΑ, καθώς και στην ιστοσελίδα του Προτείνοντος, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου. Επίσης, σχετική ανακοίνωση δημοσιοποιήθηκε την ίδια ημέρα στο LSE και στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης.

Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων (i) όρισε την Merrill Lynch ως χρηματοοικονομικό του σύμβουλο, σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου και (ii) όρισε την Εθνική Τράπεζα ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για, μεταξύ άλλων, την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο την 29/11/ 2007 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου. Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να παραληφθούν δωρεάν, σε έντυπη μορφή από οποιοδήποτε κατάστημα της Εθνικής Τράπεζας και στα γραφεία του Προτείνοντος, καθώς και σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα του Προτείνοντος (www.ote.gr) και του Συμβούλου (www.ml.com/ote).

3.3. Η Εταιρεία (COSMOTE A.E.)

3.3.1. Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία είναι ανώνυμη εταιρεία που υπάγεται στην ελληνική νομοθεσία, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 36.581/06/Β/96/102 και εδρεύει στο Δήμο Αμαρουσίου (Λ. Κηφισίας 44). Η Εταιρεία συστάθηκε τον Απρίλιο του 1998 και οι Μετοχές εισήχθησαν στο ΧΑ τον Οκτώβριο του 2000, ενώ, κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της «Αγοράς Αξιών» του ΧΑ. Επίσης, τα GDRs διαπραγματεύονται στο LSE από τον Οκτώβριο του 2000.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ εκατόν πενήντα επτά εκατομμύρια τριακόσια σαράντα επτά χιλιάδες εξακόσια τριάντα τέσσερα (€157.347.634,00) και διαιρείται σε τριακόσια τριάντα τέσσερα εκατομ-

μύρια επτακόσιες ογδόντα δύο χιλιάδες διακόσιες (334.782.200) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,47 η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο έχει καταβληθεί εξ ολοκλήρου. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Ο βασικός της σκοπός είναι η παροχή ηλεκτρονικών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών και ειδικά οι υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου είναι:

Π. Βουρλιούμης	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος
Κ. Αποστολίδης	Αντιπρόεδρος - Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος
Μ. Τσαμάζ	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος
Ι. Βεζανής	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ε. Δεσπότης	Μη εκτελεστικό μέλος
Γ. Ιωαννίδης	Μη εκτελεστικό μέλος
Γ. Μαυράκης	Μη εκτελεστικό μέλος
Χ. Οικονόμου	Μη εκτελεστικό μέλος
Ι. Αιβάζης	Μη εκτελεστικό μέλος*

* Σύμφωνα με την από 26/11/2007 ανακοίνωση της Εταιρείας η οποία δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξέλεξε την 26/11/2007 ως νέο μέλος του τον κ. Ιορδάνη Αιβάζη σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Ι. Σαραντίτη.

3.3.2. Δραστηριότητα

Σύμφωνα με το δελτίο τύπου των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας αλλήλα και βάσει των αντίστοιχων αποτελεσμάτων που έχουν ανακοινωθεί από τους ημεδαπούς ανταγωνιστές της, για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007, η Εταιρεία είναι ο μεγαλύτερος πάροχος κινητής επικοινωνίας στην Ελλάδα με βάση τον συνολικό αριθμό συνδρομητών. Επίσης, η Εταιρεία κατέχει ηγετική θέση στην αγορά κινητής τηλεφωνίας της Αλβανίας, ενώ αναπτύσσονται ταχύτατα οι δραστηριότητές της στην Βουλγαρία, την ηΓΔΜ και την Ρουμανία. Η συνολική πελατειακή βάση της Εταιρείας, σε όλες τις αγορές που δραστηριοποιείται αυτή, ξεπέρασε τα 13 εκατομμύρια, στο τέλος του Ιουνίου 2007, παρουσιάζοντας ετήσια αύξηση ύψους 39%. Στο τέλος του Ιουνίου 2007, η Εταιρεία είχε προσεγγίσει τα 5,7 εκατομμύρια συνδρομητές και 37% μερίδιο αγοράς στην Ελλάδα, 1,1 εκατομμύρια συνδρομητές και 52% μερίδιο αγοράς στην Αλβανία, 3,6 εκατομμύρια συνδρομητές και 40% μερίδιο αγοράς στη Βουλγαρία, 516 χιλιάδες συνδρομητές και 34% μερίδιο αγοράς στην ηΓΔΜ και τέλος ξεπέρασε τα 2,2 εκατομμύρια συνδρομητές φθάνοντας 11% μερίδιο αγοράς στη Ρουμανία. Στη διάρκεια του έτους 2006, ο Όμιλος ΟΤΕ, μέσω της Εταιρείας, απέκτησε τον έλεγχο της Γερμανός ΑΒΕΕ. Η Γερμανός ΑΒΕΕ είναι η μεγαλύτερη αλυσίδα διανομής προϊόντων τεχνολογίας στην Νοτιο-Ανατολική Ευρώπη, με έναν συνολικό αριθμό 684 καταστημάτων, στην Ελλάδα, στην Βουλγαρία, στην ηΓΔΜ και στην Ρουμανία στα μέσα του 2007. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007, η Εταιρεία απασχολούσε περίπου 2.200 εργαζομένους στην Ελλάδα, ενώ συμπεριλαμβανομένων και των θυγατρικών της ο αριθμός των εργαζομένων ανερχόταν σε 7.745 κατά την ίδια ημερομηνία.

3.3.3. Συμμετοχή σε άλλες εταιρείες

Οι συμμετοχές της Εταιρείας παρατίθενται στην κατωτέρω παράγραφο 3.4.3. του παρόντος, μαζί με εκείνες του Προτείνοντος.

3.3.4. Οικονομικά στοιχεία

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για την Εταιρεία, οι οποίες προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 καθώς και οι αντίστοιχες συγκριτικές πληροφορίες για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005.

Σε χιλιάδες ΕΥΡΩ Ισολογισμός	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	156.833	156.264	156.833	156.264
Ίδια Κεφάλαια π/ην				
Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	589.919	651.523	891.477	721.893
Δικαιώματα Μειοψηφίας	105.279	105.403	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	695.198	756.926	891.477	721.893
Σύνολο Ενεργητικού*	4.688.114	2.549.178	4.185.773	2.071.765

Σε χιλιάδες ΕΥΡΩ Αποτελέσματα Χρήσης	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	01/01/2006- 31/12/2006	01/01/2005- 31/12/2005	01/01/2006- 31/12/2006	01/01/2005- 31/12/2005
Κύκλος Εργασιών*	2.382.349	1.797.608	1.630.614	1.517.464
Κέρδη προ φόρων	502.101	505.595	487.828	464.270
Κέρδη μετά από φόρους	342.228	341.050	344.706	315.631
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	360.519	339.921	344.706	315.631

* Η αύξηση του ενεργητικού και του κύκλου εργασιών της Εταιρείας κατά την χρήση του 2006 οφείλεται και στην εξαγορά της ΓΕΡΜΑΝΟΣ Α.Ε.Β.Ε. από την Εταιρεία.

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για την Εταιρεία, οι οποίες προκύπτουν από τις δημοσιευμένες εξαμηνιαίες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007 καθώς και οι αντίστοιχες συγκριτικές πληροφορίες για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2006.

Σε χιλιάδες ΕΥΡΩ Ισολογισμός	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	30/06/2007	31/12/2006	30/06/2007	31/12/2006
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	157.348	156.833	157.348	156.833
Ίδια Κεφάλαια π/ην Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	515.344	589.919	793.936	891.477
Δικαιώματα Μειοψηφίας	91.827	105.279	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	607.171	695.198	793.936	891.477
Σύνολο Ενεργητικού	4.290.875	4.688.114	3.665.489	4.185.773

Σε χιλιάδες ΕΥΡΩ Αποτελέσματα Χρήσης	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	01/01/2007- 30/06/2007	01/01/2006- 30/06/2006	01/01/2007- 30/06/2007	01/01/2006- 30/06/2006
Κύκλος Εργασιών	1.425.997	1.037.079	825.956	782.436
Κέρδη προ φόρων	246.329	222.450	212.311	226.475
Κέρδη μετά από φόρους	174.656	147.137	156.297	159.667
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	176.256	156.719	156.297	159.667

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για την Εταιρεία, οι οποίες προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις για το τρίτο τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2007 που δημοσιεύθηκαν την 27/11/ 2007 καθώς και οι αντίστοιχες συγκριτικές πληροφορίες για την αντίστοιχη περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Σε χιλιάδες ΕΥΡΩ Ισολογισμός	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	157.348	156.833	157.348	156.833
Ίδια Κεφάλαια				
πλην Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	626.137	589.919	895.966	891.477
Δικαιώματα Μειοψηφίας	78.211	105.279	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	704.348	695.198	895.966	891.477
Σύνολο Ενεργητικού	4.397.596	4.688.114	3.776.767	4.185.773

Σε χιλιάδες ΕΥΡΩ Αποτελέσματα Χρήσης	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	01/01/2007- 30/09/2007	01/01/2006- 30/09/2006	01/01/2007- 30/09/2007	01/01/2006- 30/09/2006
Κύκλος Εργασιών	2.251.030	1.630.559	1.294.509	1.218.012
Κέρδη προ φόρων	379.060	385.758	351.773	378.508
Κέρδη μετά από φόρους	264.505	260.482	258.518	267.638
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	275.871	273.897	258.518	267.638

Τέλος, σύμφωνα με την από 8 Ιουνίου 2007 ανακοίνωση της Εταιρείας, η οποία δημοσιεύθηκε στο ΧΑ και είναι διαθέσιμη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.cosmote.gr), η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε την καταβολή μερίσματος ύψους Ευρώ 0,73 ανά μετοχή για το οικονομικό έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006.

3.3.5. Βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας

Σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσιεύτηκαν την 26.11.2007 στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007, του προϊσχύσαντος Π.Δ. 51/1992 και των άρθρων 281, 282 και 283 του κανονισμού του ΧΑ, οι βασικότεροι μέτοχοι της Εταιρείας με ποσοστό άνω του 5%, κατά φθίνουσα σειρά συμμετοχής, είναι οι εξής:

Μετοχική Σύθεση της COSMOTE

Μέτοχος	Ποσοστό
ΟΤΕ	88,16%
Λοιποί Επενδυτές	11,84%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

3.4. Ο Προτείνων

3.4.1. Γενικές πληροφορίες

Ο Προτείνων είναι ανώνυμη εταιρεία που λειτουργεί σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 347/06/Β/86/086 και έδρα το Δήμο Αμαρουσίου (Λεωφόρος Κηφισίας, αριθμός 99). Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ ένα δισεκατομμύριο εκατόν εβδομήντα ένα εκατομμύρια τετρακόσιες πενήντα εννέα χιλιάδες τετρακόσια είκοσι εννέα και εβδομήντα ένα λεπτά (€1.171.459.429,71) και διαιρείται σε τετρακόσια ενενήντα εκατομμύρια εκατόν πενήντα χιλιάδες τριακόσιες ογδόντα εννέα (490.150.389) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €2,39 εκάστη. Οι μετοχές του Προτείνοντος εισήχθησαν στο ΧΑ τον Απρίλιο του 1996 και κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της «Αγοράς Αξιών» του ΧΑ. Επίσης, οι μετοχές του Προτείνοντος διαπραγματεύονται υπό τη μορφή Αποθετηρίων Τίτλων (American Depositary Receipts) στο Χρηματιστήριο Αξιών της Νέας Υόρκης (New York Stock Exchange) και στο LSE.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 225.310.294 και έμμεσα (μέσω θεματοφύλλακα) 1.776.647 Μετοχές, ήτοι συνολικά 227.086.941 Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 67,83% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου είναι:

Παναγής Βουρλιούμης	Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος/Εκτελεστικό Μέλος
Ιάκωβος Γεωργιάνας	Αντιπρόεδρος/Μη εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Μηήτρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χαράλαμπος Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ηλίας Γούναρης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Γεραπερίτης	Ανεξάρτητο/Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ξένη Σκορίνη-Παπαρηγοπούλου	Ανεξάρτητο/Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Στεφάνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Ταμπούρης	Ανεξάρτητο/Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Τζοβηλάς	Ανεξάρτητο/Μη Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Βενιάμης	Μη Εκτελεστικό Μέλος

3.4.2. Δραστηριότητα

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας, ευρυζωνικότητας, δεδομένων, μισθωμένων γραμμών και κινητής τηλεφωνίας στην Ελλάδα και στην Ρουμανία καθώς και υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, μέσω της COSMOTE, στην Αλβανία, την Βουλγαρία και στην ηΓΔΜ. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται επίσης στην Σερβία, μέσω της συμμετοχής του με ποσοστό 20% στην Telekom Srbija, τον μοναδικό πάροχο υπηρεσιών σταθερής τηλεφωνίας της χώρας¹. Παράλληλα με τις βασικές τηλεπικοινωνιακές δραστηριότητές του ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και στους τομείς των ακινήτων, τηλεφωνικών καταλόγων, δορυφορικών επικοινωνιών και εκπαίδευσης. Οι εταιρείες του Ομίλου απασχολούν συνολικά περισσότερους από 30.000 εργαζόμενους σε έξι χώρες στην περιοχή της Νοτιο-Ανατολικής Ευρώπης, σύμφωνα με τον Ετήσιο Απολογισμό της χρήσης 2006 και τις δημοσιοποιημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΟΤΕ για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007.

1. Πηγή: Δημόσια Αρχή Τηλεπικοινωνιών της Σερβίας (Republic Telecommunications Agency).

3.4.3. Συμμετοχή σε άλλες εταιρείες

Κατωτέρω παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τη διάρθρωση του Ομίλου, σύμφωνα με τις δημοσιοποιημένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Προτείνοντος για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007. Οι πληροφορίες που αφορούν στην Εταιρεία και τις άμεσες και έμμεσες συμμετοχές της αντικατοπτρίζουν τις αγορές Μετοχών από τον Προτείνοντα κατά το διάστημα Σεπτεμβρίου - Οκτωβρίου 2007:

ΟΜΙΛΟΣ ΟΤΕ ΟΝΟΜΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗΣ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΤΕ
Άμεση Συμμετοχή		
COSMOTE ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	Υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας	67,83%
ΟΤΕ INTERNATIONAL INVESTMENTS LTD	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%
HELLAS SAT CONSORTIUM LIMITED	Δορυφορικές επικοινωνίες	99,05%
ΚΟΣΜΟ-ΟΥΑΝ ΜΑΡΚΕΤ ΣΑΙΤ Α.Ε.	Υπηρεσίες ηλεκτρονικού εμπορίου	51,48%
ΟΤΕΝΕΤ Α.Ε.	Υπηρεσίες διαδικτύου	95,32%
HELLASCOM Α.Ε.	Τηλεπικοινωνιακά έργα	100,00%
ΟΤΕ PLC	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	100,00%
ΟΤΕ SAT-MARITEL Α.Ε.	Δορυφορικές επικοινωνίες	94,08%
ΟΤΕ PLUS Α.Ε.	Συμβουλευτικές υπηρεσίες	100,00%
ΟΤΕ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	100,00%
INFOTE Α.Ε.	Υπηρεσίες τηλεφωνικού καταλόγου και πληροφοριών	100,00%
ΟΤΕ ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΛΥΣΕΙΣ Α.Ε.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών σε παρόχους	100,00%
HATWAVE HELLENIC-AMERICAN TELECOMMUNICATIONS WAVE LTD.	Εταιρεία επενδύσεων	52,67%
ΟΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ Α.Ε.	Υπηρεσίες ασφαλιστικής πρακτορείου	100,00%
ΟΤΕ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.	Υπηρεσίες εκπαίδευσης	100,00%
Έμμεση Συμμετοχή*		
ROMTELECOM S.A.	Υπηρεσίες σταθερής τηλεφωνίας	54,01%
S.C. COSMOTE ROMANIAN MOBILE TELECOMMUNICATIONS S.A. **	Υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας	63,68%
ΟΤΕ MTS HOLDING B.V. **	Εταιρεία επενδύσεων	67,83%
COSMOFON MOBILE TELECOMMUNICATIONS SERVICES A.D. - SKOPJE**	Υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας	67,83%
COSMO BULGARIA MOBILE EAD**	Υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας	67,83%
COSMO-HOLDING ALBANIA S.A. **	Εταιρεία επενδύσεων	65,80%
ALBANIAN MOBILE COMMUNICATIONS Sh.a**	Υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας	55,93%
COSMOHOLDING CYPRUS LTD**	Εταιρεία επενδύσεων	61,05%
ΓΕΡΜΑΝΟΣ Α.Β.Ε.Ε. **	Εταιρεία δικτύου καταστημάτων	61,05%
E-VALUE Α.Ε. **	Παροχή υπηρεσιών marketing	61,05%
GERMANOS TELECOM SKOPJE S.A. **	Εμπόριο	61,05%
GERMANOS TELECOM ROMANIA S.A. **	Εμπόριο	61,04%

ΟΜΙΛΟΣ ΟΤΕ ΟΝΟΜΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗΣ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΟΤΕ
SUNLIGHT ROMANIA S.R.L.-FILIALA**	Εμπόριο	61,04%
GERMANOS TELECOM BULGARIA A.D. **	Εμπόριο	61,05%
MOBILBEEER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε. **	Εμπόριο	60,43%
ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ ΜΑΥΡΟΜΙΧΑΛΗΣ & ΣΙΑ Ε.Π.Ε. **	Εμπόριο	60,43%
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΡΟΚΟΠΗΣ & ΣΙΑ Ε.Π.Ε. **	Εμπόριο	30,52%
ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΣΑΠΑΡΑΣ & ΣΙΑ Ε.Π.Ε. **	Εμπόριο	31,13%
ALBATROS & ΣΙΑ ΕΠΕ	Εμπόριο	60,43%
VOICENET Α.Ε. **	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	80,14%
ΟΤΕΝΕΤ ΚΥΠΡΟΥ Α.Ε. **	Εταιρεία επενδύσεων	69,21%
ΟΤΕΝΕΤ TELECOMMUNICATIONS LTD**	Τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες	66,66%
HELLAS SAT S.A.	Δορυφορικές επικοινωνίες	99,05%
ΟΤΕ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Α.Ε.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%
ΟΤΕ PLUS BULGARIA	Συμβουλευτικές υπηρεσίες	100,00%
ΟΤΕ PLUS ROMANIA	Συμβουλευτικές υπηρεσίες	100,00%

* Το ποσοστό έμμεσης συμμετοχής στις θυγατρικές εταιρείες του πίνακα προκύπτει από αναγωγή, δηλαδή από πολλαπλασιασμό του ποσοστού που κατέχει η μητρική εταιρεία στην άμεσα θυγατρική εταιρεία επί το ποσοστό που κατέχει η θυγατρική εταιρεία στην δική της θυγατρική Εταιρεία.

** Η έμμεση αυτή συμμετοχή προκύπτει από τον έλεγχο μέσω της Εταιρείας.

3.4.4. Οικονομικά στοιχεία

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για τον Προτείνοντα, οι οποίες προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις του για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 και καθώς και οι αντίστοιχες συγκριτικές πληροφορίες για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005.

Σε εκατομμύρια ΕΥΡΩ Ισολογισμός	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	1.171,5	1.172,5	1.171,5	1.172,5
Ίδια Κεφάλαια πλην Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	3.664,8	3.311,5	3.249,7	2.707,9
Δικαιώματα Μειοψηφίας	1.223,9	1.201,9	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	4.888,7	4.513,4	3.249,7	2.707,9
Σύνολο Ενεργητικού	12.548,6	11.049,6	6.801,4	7.161,1

Σε εκατομμύρια ΕΥΡΩ Αποτελέσματα Χρήσης	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	01/01/2006- 31/12/2006	01/01/2005- 31/12/2005	01/01/2006- 31/12/2006	01/01/2005- 31/12/2005
Κύκλος Εργασιών	5.891,3	5.475,1	2.714,5	2.707,0
Κέρδη προ φόρων	1.083,8	3,3	655,8	(430,2)
Κέρδη μετά από φόρους	730,8	(16,5)	531,2	(237,2)
Κέρδη μετά από φόρους και Δικαιώματα Μειοψηφίας	574,6	(216,8)	531,2	(273,2)

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για τον Προτείνοντα, οι οποίες προκύπτουν από τις δημοσιευμένες εξαμηνιαίες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις του για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007 καθώς και οι αντίστοιχες συγκριτικές πληροφορίες για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2006.

Σε εκατομμύρια ΕΥΡΩ Ισολογισμός	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	30/6/2007	31/12/2006	30/6/2007	31/12/2006
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	1.171,5	1.171,5	1.171,5	1.171,5
Ίδια Κεφάλαια πλην Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	3.763,3	3.664,8	3.295,6	3.249,7
Δικαιώματα Μειοψηφίας	1.288,8	1.223,9	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	5.052,1	4.888,7	3.295,6	3.249,7
Σύνολο Ενεργητικού	12.468,1	12.548,6	6.946,0	6.801,4

Σε εκατομμύρια ΕΥΡΩ Αποτελέσματα Χρήσης	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ (ΑΤΟΜΙΚΗ) ΒΑΣΗ	
	01/01/2007- 30/6/2007	01/01/2006- 30/6/2006	01/01/2007- 30/6/2007	01/01/2006- 30/6/2006
Κύκλος Εργασιών	3.059,9	2.818,6	1.318,4	1.377,3
Κέρδη προ φόρων	498,6	433,9	366,5	275,9
Κέρδη μετά από φόρους	350,2	287,7	309,0	231,3
Κέρδη μετά από φόρους και Δικαιώματα Μειοψηφίας	277,5	221,9	309,0	231,3

Σημειώνεται ότι την 29.11.2007 έχει προγραμματιστεί η ανακοίνωση των τριμηνιαίων ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2007.

3.4.5. Βασικοί μέτοχοι του Προτείνοντος

Σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσιεύτηκαν την 26.11.2007 στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007, του προϊσχύσαντος Π.Δ. 51/1992 και των άρθρων 281, 282 και 283 του κανονισμού του ΧΑ, οι βασικότεροι μέτοχοι του Προτείνοντα με ποσοστό άνω του 5%, κατά φθίνουσα σειρά συμμετοχής, είναι οι εξής:

Μετοχική Σύθεση του ΟΤΕ

Μέτοχος	Ποσοστό
Ελληνικό Δημόσιο	28,03%
Marfin Investment Group - Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών	17,07%
Λοιποί Επενδυτές	54,89%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

3.5. Η Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία

Γενικά

Η εξαγορά από τον Προτείνοντα του 100% της Εταιρίας σκοπό έχει την ενοποίηση σε επίπεδο Ομίλου, ο οποίος προσφέρει το σύνολο των τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών, της στρατηγικής για την διατήρηση της θέσης του στις νέες αγορές που διαμορφώνονται, και που υπερβαίνουν τον παραδοσιακό διαχωρισμό μεταξύ σταθερής και κινητής τηλεφωνίας.

Η ελληνική τηλεπικοινωνιακή αγορά έχει περάσει στην φάση της ωριμότητας που χαρακτηρίζεται από την είσοδο διεθνών παικτών (όμιλοι Wind-Tellas και Vodafone-HOL) που έχουν στη διάθεσή τους κεφάλαια, τεχνογνωσία, και συνέργιες πρωτόγνωρες για τον ελληνικό χώρο. Τους τελευταίους μήνες έκαναν την εμφάνισή τους στην ελληνική αγορά συνδυασμένα προϊόντα σταθερής και κινητής τηλεφωνίας, αλλά και νέες υπηρεσίες (triple play) που με τη σειρά τους οδηγούν στη διαμόρφωση νέων αγορών σταθερής και κινητής τηλεφωνίας με κοινό παρονομαστή την σύγκλιση των τεχνολογιών, την ευρυζωνικότητα και τις απαιτήσεις του πελάτη.

Η σύγχρονη διαπραγμάτευση δυο μετοχών του ίδιου Ομίλου σε οργανωμένες αγορές είναι δυνατόν να δυσχεράνει την χάραξη κοινής στρατηγικής προς αντιμετώπιση των ανωτέρω προκλήσεων.

Η απόκτηση από τον Προτείνοντα του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας θα βελτιώσει τη δυνατότητα παροχής ενοποιημένων υπηρεσιών από τον Όμιλο. Η παροχή ενιαίας χρέωσης μέσω μιας πλατφόρμας παροχής υπηρεσιών, η βελτίωση της λειτουργικότητας μέσω της εύκολης μετάβασης από ένα δίκτυο σε άλλο, αλλά και η βελτίωση των συνεργιών σε επίπεδο ανάπτυξης και διανομής προϊόντων, προμηθειών και υποδομής αποτελούν μόνο μερικά από τα πλεονεκτήματα της εξαγοράς.

Πέραν των ανωτέρω, ο Προτείνων δεν προτίθεται σε εύλογο, ενόψει των περιστάσεων, χρονικό διάστημα να προβεί σε αναδιοργάνωση του Προτείνοντος, της Εταιρείας και των θυγατρικών της ή να επιφέρει αλλαγές στους όρους εργασίας, στα διευθυντικά στελέχη ή στο συνολικό αριθμό των εργαζομένων των εταιριών αυτών, συνεπεία της εξαγοράς της COSMOTE.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, κατέχει συνολικά, άμεσα και έμμεσα, Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό λιγότερο από 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να προχωρήσει σε συγχώνευση με την Εταιρεία δια απορρόφησης της τελευταίας από αυτόν.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων αποκτήσει το 100% των Μετοχών, προτίθεται να διατηρήσει αμετάβλητη την εταιρική οντότητα της COSMOTE.

Δικαίωμα εξαγοράς, υποχρέωση εξαγοράς

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής κατέχει συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστο 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων:

- α) Θα απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου («Δικαίωμα Εξαγοράς») σε συνδυασμό με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ 4/403/8.11.2006. Το Δικαίωμα Εξαγοράς δύναται να ασκηθεί εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Το αντίλλαγμα για την απόκτηση των υπολοίπων Μετοχών θα καταβληθεί επίσης σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Τίμημα. Για την άσκηση του ανωτέρω δικαιώματος θα πρέπει

να υποβληθεί σχετικό αίτημα στην ΕΚ, με ταυτόχρονη κοινοποίηση αυτού στην Εταιρεία, η οποία υποχρεούται να το δημοσιεύσει την επόμενη εργάσιμη ημέρα.

Ο Προτείνων υποχρεούται να υποβάλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος μέλος της Ε.Ε. ότι διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του ανταλλάγματος για την εκ μέρους του άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς.

Εφόσον πληρούνται οι ανωτέρω προϋποθέσεις, η ΕΚ εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του Προτείνοντα να καταβάλει στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος:

1. μέσω των χειριστών του Λογαριασμού Αξιών (κατά την έννοια του Κανονισμού Σ.Α.Τ.) στον οποίο είναι καταχωρημένες οι Μετοχές ή
2. με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων

Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Ε.Χ.Α.Ε. καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των Μετοχών και κοινοποιεί την καταχώρηση στην Εταιρεία, η οποία και θα πρέπει, στη συνέχεια, να τη δημοσιεύσει σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ.1 του Νόμου.

β) Υποχρεούται να αγοράσει χρηματιστηριακά όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν εντός περιόδου τριών (3) μηνών από την δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης έναντι καταβολής σε μετρητά του Προσφερόμενου Τιμήματος σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου (Δικαίωμα εξόδου) σε συνδυασμό με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ 1/409/29.12.2006.

Διαγραφή από το ΧΑ

Επιπρόσθετα, ο Προτείνων θα συγκαλέσει γενική συνέλευση των Μετόχων με θέμα ημερήσιας διάταξης τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το ΧΑ, σε περίπτωση που πληρούνται οι νόμιμες προϋποθέσεις. Ομοίως, ο Προτείνων προτίθεται να επιδιώξει την διαγραφή των GDRs από το LSE.

3.6. Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η Merrill Lynch International, η οποία είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών εξουσιοδοτημένη να παρέχει στην Ελλάδα τις επενδυτικές υπηρεσίες που αναφέρονται στο Άρθρο 2, παρ. 1(δ) του Νόμου 2396/1996, ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος στη Δημόσια Πρόταση. Ο Σύμβουλος έχει συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο της Αγγλίας και της Ουαλλίας με αριθμό μητρώου 2312079. Η έδρα του Συμβούλου είναι το Ηνωμένο Βασίλειο (2, King Edward Street, London EC1A1HQ). Ο Σύμβουλος εποπτεύεται από τη Financial Services Authority στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο έχει συνταχθεί από τον Προτείνοντα, και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενό του είναι ακριβές.

3.7. Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει προσλάβει και εξουσιοδοτήσει την Εθνική Τράπεζα προκειμένου να παραλαμβάνει τις Δηλώσεις Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Εθνική Τράπεζα είναι υπεύθυνη για την παρα-

λάβη όλων των Δηλώσεων Αποδοχής και είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία της διαδικασίας, την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών, καθώς και για τον αντίστοιχο χρηματικό διακανονισμό.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν επιπρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα υποκαταστήματα της Εθνικής Τράπεζας στην Ελλάδα.

Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να καλέσουν τους ακόλουθους αριθμούς τηλεφώνου στην Εθνική Τράπεζα, κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες: 210 3349697 και 210 3349665.

Τέλος, οι κάτοχοι των GDRs, οι οποίοι επιθυμούν βοήθεια σχετικά με τις μεθόδους αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, θα πρέπει να απευθύνονται στο αποθετήριο των GDRs που τους ανήκουν.

3.8. Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 1(ε) του Νόμου, οι εξουσιοδοτημένοι εκπρόσωποι του Προτείνοντος, οι οποίοι είναι υπεύθυνοι για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ο κ. Ιορδάνης Αϊβάζης και η κα. Χριστίνη Σπανουδάκη

Οι κ.κ. Ι. Αϊβάζης και Χ. Σπανουδάκη βεβαιώνουν ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ότι τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

3.9. Βεβαίωση Χορηγούμενη από την Merrill Lynch International Bank Limited

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 3 του Νόμου η Merrill Lynch International Bank Limited, London Branch, η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα της Ε.Ε. και η οποία εποπτεύεται από την Irish Financial Services Regulatory Authority, έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 3 του ν. 3461/2006 και εν όψει της προαιρετικής δημόσιας πρότασης («η Δημόσια Πρόταση») του ΟΤΕ Α.Ε. («ο Προτείνων») προς τους μετόχους της COSMOTE Α.Ε. («η Εταιρεία») η Merrill Lynch International Bank Limited, London Branch, η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στην Δημοκρατία της Ιρλανδίας και εποπτεύεται από την Irish Financial Services Regulatory Authority βεβαιώνει δια της παρούσης ότι, ακόμα και αν υποτεθεί ότι όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας αποδεχθούν την Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για να καταβάλει ολοσχερώς:

- (α) €2.857.583.636,25, τα οποία αντιστοιχούν στο ποσό που προκύπτει από τον πολλαπλασιασμό του αριθμού των μετοχών στις οποίες αφορά η Δημόσια Πρόταση, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται μέχρι 1.165.070 νέες μετοχές, που η Εταιρεία ενδέχεται να εκδώσει μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης συνεπεία της άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης, επί του προσφερομένου τιμήματος των Ευρώ 26.25 ανά μετοχή, και
- (β) €4.572.133,82, τα οποία αντιστοιχούν στο συνολικό ποσοστό 0,16%, που θα καταβάλει ο Προτείνων στα Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης (η «Ε.Χ.Α.Ε.»), δυνάμει του άρθρου 7 παράγραφος 3 της απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμ-

βουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. σχετικά με την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των μετοχών της Εταιρείας που προσφέρθηκαν στον Προτείνοντα από τους μετόχους της Εταιρείας.

Εντούτοις, η Merrill Lynch International Bank Limited δεν παρέχει καμία εγγύηση (κατά την έννοια του άρθρου 847 επ. του Ελληνικού Αστικού Κώδικα) για την εκπλήρωση των χρηματικών και άλλων υποχρεώσεων που ανέλαβε ο Προτείνων υπό τη Δημόσια Πρόταση».

3.10. Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων ή Πρόσωπα που δρουν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατέχει άμεσα 225.310.294 και έμμεσα (μέσω θεματοφύλακα) 1.776.647 Μετοχές, ήτοι συνολικά 227.086.941 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 67,83 % του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία. Κατά την ως άνω ημερομηνία, ούτε ο Προτείνων ούτε καμία συνδεδεμένη με αυτόν επιχείρηση κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές.

Σημειώνεται ότι, εκτός από τις εταιρείες που αναφέρονται υπό 3.4.3. ανωτέρω, οι οποίες είναι «πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα» με τον Προτείνοντα και μεταξύ τους, με την έννοια του άρθρου 2 περ. (ε) του Νόμου, δεν υπάρχουν άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντος ή συντονισμένα με αυτόν ή με την Εταιρεία, σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση.

3.11. Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών του Προτείνοντος

Κατά τους δώδεκα μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων και πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντα ή συντονισμένα με αυτόν διενέργησαν τις ακόλουθες συναλλαγές επί Μετοχών:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΕΙΔΟΣ ΠΡΑΞΗΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ Μ.Κ.	ΤΙΜΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ
ΟΤΕ GLOBE	20/9/2007	ΑΓΟΡΑ	215.072	0,06%	23,51
ΟΤΕ GLOBE	21/9/2007	ΑΓΟΡΑ	201.000	0,06%	23,98
ΟΤΕ Α.Ε.	25/9/2007	ΑΓΟΡΑ	53.000	0,02%	23,91
ΟΤΕ GLOBE	27/9/2007	ΠΩΛΗΣΗ	416.072	0,12%	23,90
ΟΤΕ Α.Ε. (μέσω θεματοφύλακα)	27/9/2007	ΑΓΟΡΑ	416.072	0,12%	23,90
ΟΤΕ Α.Ε. (μέσω θεματοφύλακα)	2/10/2007	ΑΓΟΡΑ	1.339.578	0,40%	24,44
ΟΤΕ Α.Ε.	3/10/2007	ΑΓΟΡΑ	1.685.000	0,50%	24,60
ΟΤΕ Α.Ε. (μέσω θεματοφύλακα)	3/10/2007	ΑΓΟΡΑ	20.997	0.01%	24,50

Δεν υπάρχουν άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντα ή συντονισμένα με αυτόν που να διενέργησαν συναλλαγές επί Μετοχών κατά τους δώδεκα μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνων θα αποκτή ο ίδιος Μετοχές μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς ή άλλως μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής σε τιμή όχι μεγαλύτερη του Προσφερόμενου Τιμήματος. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα

δηλώνονται στην ΕΚ και δημοσιεύονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. εντός τριών εργασίμων ημερών, σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου σε συνδυασμό με τον νόμο 3556/2007. Οι αποκτήσεις αυτές θα λαμβάνουν χώρα εκτός των Η.Π.Α.

Ειδικότερα, από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την 26.11.2007, ο Προτείνων απέκτησε συνολικά 68.040.309 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 20,33 % του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή. Επομένως, κατά την 26.11.2007, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 293.350.603 Μετοχές και έμμεσα (μέσω θεματοφύλακα) 1.776.647 Μετοχές, ήτοι συνολικά 295.127.250 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 88,156% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

Περαιτέρω, ο Σύμβουλος, ο οποίος δεν «ενεργεί συντονισμένα» (κατά την έννοια του Άρθρου 2, εδάφιο (ε) του Νόμου) με τον Προτείνοντα, δεν προτίθεται να ενεργήσει για λογαριασμό, προς όφελος ή άλλως σε συνεργασία με τον Προτείνοντα σχετικά με την αγορά Μετοχών από την δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Εντούτοις, ο Σύμβουλος δύναται να αποκτά ή πωλεί Μετοχές ως άμεσα ή έμμεσα αποτέλεσμα της συνήθους διενέργειας πράξεων προς διευκόλυνση τρίτων πελατών του (client facilitation activities), από την δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Ο Σύμβουλος δεν έχει συνάψει συμφωνία ούτε άλλως συνεννοηθεί με τον Προτείνοντα ώστε να του προσφέρει ή πωλήσει τις Μετοχές που θα έχει αγοράσει στο πλαίσιο των ανωτέρω πράξεων ή ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές. Επίσης, ο Σύμβουλος δεν έχει συνάψει συμφωνία ούτε άλλως συνεννοηθεί με τον Προτείνοντα ώστε να του πωλήσει ή προσφέρει τις 633.526 Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 0.19% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και κατέχονται από το Σύμβουλο στο όνομα και για λογαριασμό του ή ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές. Εντούτοις, ο Σύμβουλος δύναται να πωλήσει ή προσφέρει αυτές τις Μετοχές στον Προτείνοντα, όπως άλλωστε και κάθε άλλος μέτοχος της Εταιρείας.

3.12. Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ανέρχονταν σε 107.695.259 Μετοχές και αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 32,17% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία, πλέον των Νέων Μετοχών, ήτοι μέχρι 1.165.070 Μετοχές, εφόσον αυτές θα έχουν εκδοθεί και εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ μέχρι την λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές 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.

3.13. Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και τις διατάξεις του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που

θα έχει υποβληθεί εγκύρως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, και δεν ανακαλείται, με εξαίρεση την περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παρ. 4.3 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

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.

3.14. Το Προσφερόμενο Τίμημα

Η τιμή, όπως περιγράφεται στις ακόλουθες παραγράφους, την οποία ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης για την οποία αυτή γίνεται έγκυρα αποδεκτή είναι €26.25 σε μετρητά.

Το Προσφερόμενο Τίμημα είναι ανώτερο κατά:

- 12,5% από την μέση χρηματιστηριακή τιμή του τελευταίου τριμήνου,
- 13,8% από την μέση χρηματιστηριακή τιμή του τελευταίου εξαμήνου,
- 14,4% από την μέση χρηματιστηριακή τιμή του τελευταίου εννεαμήνου, και
- 15,2% από την μέση χρηματιστηριακή τιμή του τελευταίου έτους.

Ο Προτείνων δεν προτίθεται να αυξήσει, κατά τις διατάξεις του άρθρου 21 του Νόμου, το Προσφερόμενο Τίμημα. Ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,08% δικαιωμάτων υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών, τα οποία άλλως θα επιβάρυναν τους Αποδεχόμενους Μετόχους, σύμφωνα με την Απόφαση 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. Συνεπώς, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος.

3.15. Η Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Μετόχους που αποδέχονται έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση με μετρητά προερχόμενα από δι-εταιρικό δάνειο που συνήφθη μεταξύ του Προτείνοντα, ως δανειολήπτη, και της 100% θυγατρικής του, ΟΤΕ Plc, ως δανειστή. Με τη σειρά της, η ΟΤΕ Plc θα χρηματοδοτήσει το εν λόγω δάνειο μέσω κεφαλαίων που αντλούνται δυνάμει σύμβασης πιστωτικής διευκόλυνσης (credit facility agreement) μεταξύ της ΟΤΕ Plc, ως δανειολήπτη, του ΟΤΕ Α.Ε., ως εγγυητή, και ομίλου διεθνών τραπεζών, ως δανειστών. Ο Προτείνων δεν έχει μεταβιβάσει, ούτε υποχρεούται, ούτε προτίθεται να μεταβιβάσει προς τους δανειστές του δικαιώματα επί των Μετοχών κυριότητάς του, στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

3.16. Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε καμία αίρεση.

3.17. Ειδικές συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση

Περαιτέρω, δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση ή στην άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές, τις οποίες κατέχει ο Προτείνων ή άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση.

4.1. Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής θα διαρκέσει οκτώ (8) εβδομάδες, η οποία αρχίζει την Τρίτη 4η Δεκεμβρίου 2007 στις 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγει την Τρίτη 29η Ιανουαρίου 2008 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα.

4.2. Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και να υποβάλουν σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Εθνικής Τράπεζας στην Ελλάδα μια Δήλωση Αποδοχής. Έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από υποκαταστήματα της Εθνικής Τράπεζας στην Ελλάδα καθ' όλη την Περίοδο Αποδοχής κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες. Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

- (α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών, στον οποίο θα δώσουν εντολή για 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, 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 Σ.Α.Τ.) τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.
- (β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε κατάστημα της Εθνικής Τράπεζας 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 Μεριδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στο Σ.Α.Τ. Στο Κατάστημα (i) εξουσιοδοτούν την Εθνική Τράπεζα να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών υπογράφοντας σχετική Εξουσιοδότηση Χρήσης, (ii) συμπληρώνουν και υπογράφουν το κατάλληλο για τη λήψη των αξιών έντυπο και κατόπιν πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των Μετοχών για την οποία έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους και (iii) συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής, ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία και παραλαμβάνουν μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής. Όλα τα πιο πάνω έντυπα συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής πρέπει να είναι προσκόντως 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 δεόντως να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (ως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.) για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον Αρχικό Χειριστή) θα

υποβάλει στην Ε.Χ.Α.Ε. αίτημα μεταφοράς των Προσφερομένων Μετοχών υπό τον χειρισμό της Εθνικής Τράπεζας, αφού προηγουμένως έχει φροντίσει να υπογράψει εξουσιοδότηση χρήσης στην Εθνική Τράπεζα, ώστε να ενεργοποιηθεί ο Κ.Α.Μ.Ε. (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.) 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.

4.3. Το Ανέκκλητο των Δηλώσεων Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς την Εθνική Τράπεζα για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στο Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 4.5. (Γ) παρακάτω.

Οι προαναφερθείσες Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται κατά τον ως άνω τρόπο δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχτεί συνεπακόλουθα μια Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλει Δηλώσεις Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν μια τέτοια Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση υποβάλλοντας μια Δήλωση Ανάκλησης στην Εθνική Τράπεζα.

4.4. Ανακοίνωση του Αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης

Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από το τέλος της Περιόδου Αποδοχής, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα του Προτείνοντος, στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και στην ιστοσελίδα του ΧΑ.

4.5. Διαδικασίες Πληρωμής και Εκκαθάρισης - Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών

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

B. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών, που περιέχονται στον Προτείνοντα συνεπεία της Δημοσίας Προτάσεως και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνουν ως εξής:

(α) Η Εθνική Τράπεζα, ενεργούσα ως αντιπρόσωπος στο όνομα και για λογαριασμό των πωλητών Αποδεχόμενων Μετοχών και ο Προτείνων θα καταρτίσουν εγγράφως σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ., το αργότερο την επόμενη ημέρα μετά τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης. Η Εθνική Τράπεζα, ενεργούσα σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να υποβάλει στην Ε.Χ.Α.Ε. όλα τα έγγραφα που απαιτούνται για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.

- (β) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στην Ε.Χ.Α.Ε. όλων των εγγράφων που απαιτούνται για τέτοια συναλλαγής, όπως αναφέρεται στο άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ.
- (γ) Την ίδια τρίτη εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η Εθνική Τράπεζα θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθέναν πωλητή-Αποδεχόμενο Μέτοχο, ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο αυτός θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή είτε διαπιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεών του στην Εθνική Τράπεζα, είτε δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Εθνικής Τράπεζας στην Ελλάδα, στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας το αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του.
- Γ. Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανακλήσεως, ή η Δημόσια Πρόταση ανακληθεί κατά το άρθρο 20 του Νόμου, η Εθνική Τράπεζα θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στο Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανακλήσεως από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

4.6. Αλλοδαποί Μέτοχοι

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε συγκεκριμένα άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε περιοχές δικαιοδοσίας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας ή αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς Μετόχους μπορεί να εφαρμοστεί σύμφωνα με τους νόμους της σχετικής περιοχής δικαιοδοσίας, εκτός των Εξαιρουμένων Χωρών.

Κανένα πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή / και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε περιοχή δικαιοδοσίας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να αντιμετωπίσει με τον ίδιο τρόπο ως να ήταν πρόσκληση ή προσφορά προς αυτό, και σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής αν, στη σχετική περιοχή δικαιοδοσίας του, μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά δεν μπορεί να του υποβληθεί νομίμως ή μια τέτοια Δήλωση Αποδοχής δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί νομίμως χωρίς παράβαση οποιονδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές το παρόν έγγραφο και / ή τυχόν Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι ευθύνη του εκάστοτε Αλλοδαπού Μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της περιοχής δικαιοδοσίας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν είστε Αλλοδαπός Μέτοχος και αμφιβάλλετε για τη θέση σας, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλό σας στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα, προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες. Συνεπακόλουθα, αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού υλικού δεν θα ταχυδρομηθεί ή δεν θα πρέπει να ταχυδρομηθεί ή με οποιονδήποτε τρόπο προωθηθεί, διανεμηθεί ή αποσταλεί από οποιονδήποτε προς οποιονδήποτε σε ή από οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

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

Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετιζόμενο με τη Δημόσια Πρόταση προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει την αλληλεγγυαία ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στην παρούσα παράγραφο 4.6

4.7. Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δικαιοδοσία

Η Δημόσια Πρόταση, το Πληροφοριακό Δελτίο, η Δήλωση Αποδοχής, όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές ή ανακοινώσεις, οι οποίες έχουν οποιαδήποτε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση καθώς και οι έννομες σχέσεις μεταξύ του Προτείνοντα και των Αποδεχομένων Μετόχων υπό τη Δημόσια Πρόταση θα διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με τις ουσιαστικές διατάξεις του Ελληνικού Δικαίου.

Υποβάλλοντας μια Δήλωση Αποδοχής, κάθε Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα και κάθε συμμετοχή ή συμφωνία που θα ολοκληρωθεί στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα διέπεται από το Ελληνικό Δίκαιο.

Οποιαδήποτε διαφωνία σχετικά με την εφαρμογή ή ερμηνεία των ως άνω συναλλαγών και συμφωνιών υπόκειται στη δικαιοδοσία των δικαστηρίων της Αθήνας.

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση αποτελεί μια συναλλαγή μετρητών. Για το λόγο αυτό, η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντος 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 σκοπεύει να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος από κεφάλαια που απορρέουν από δι-εταιρικό δάνειο που συνήφθη μεταξύ του Προτείνοντα, ως δανειολήπτη, και της 100% θυγατρικής του, ΟΤΕ Plc, ως δανειστή. Με τη σειρά της, η ΟΤΕ Plc θα χρηματοδοτήσει το εν λόγω δάνειο μέσω κεφαλαίων που αντλούνται δυνάμει σύμβασης πιστωτικής διευκόλυνσης (credit facility agreement) μεταξύ της ΟΤΕ Plc, ως δανειολήπτη, του ΟΤΕ Α.Ε., ως εγγυητή, και ομίλου διεθνών τραπεζών, ως δανειστών.

Η τράπεζα Merrill Lynch International Bank Limited, London Branch έχει πιστοποιήσει ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα που χρειάζονται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους, ήτοι το ποσό των Ευρώ 2.862.155.770,07 (στο οποίο συμπεριλαμβάνεται το ποσό που αντιστοιχεί στα ανερχόμενα σε 0,16% δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών). Επιπλέον, ο Προτείνων έχει συνάψει σύμβαση με την Εθνική Τράπεζα διορίζοντας την ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την εξασφάλιση της δέουσας ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης και της καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος. Συνεπακόλουθα, πιστεύουμε ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα:

- (1) εξουσιοδοτώντας την Εθνική Τράπεζα να διαχειριστεί την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το άρθρο 18 του Νόμου 3461/2006, και
- (2) την έκδοση του απαραίτητου πιστοποιητικού από την Merrill Lynch International Bank Limited, London Branch, με το οποίο πιστοποιείται ότι ο Προτείνων έχει τα απαραίτητα μέσα για την δέουσα καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος και την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και υπό την επιφύλαξη της επέλευσης γεγονότων τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία.

Τέλος, ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο συνετάγη από τον Προτείνοντα και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενό του είναι ακριβές.

29 Νοεμβρίου 2007

Στο όνομα και για λογαριασμό του ΟΤΕ Α.Ε.

Ιορδάνης Αϊβάζης

Εκτελεστικός Γενικός Διευθυντής*

Χριστίνη Σπανουδάκη

Γενική Διευθύντρια Χρηματοοικονομικών Θεμάτων*

Στο όνομα και για λογαριασμό της

MERRILL LYNCH INTERNATIONAL

Παντελής Λέκκας

Διευθυντής (Director)*

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

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

Σχεδιασμός - Παραγωγή

Set-Up communication
services

Τηλ.: 210 685 0820