



LAMDA DEVELOPMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ
ΤΗΣ 19.06.2014

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ LAMDA DEVELOPMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΑΠΟ 29 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2014 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΗΣ «ΚΥΡΙΑΣ ΑΓΟΡΑΣ» ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΕΙ ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, ΜΟΝΟΝ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΑΠΟΤΕΛΕΙ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΠΟΥ ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 19 ΙΟΥΝΙΟΥ 2014 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ.

ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ & ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ



ΑΝΑΔΟΧΟΙ



Ημερομηνία του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 14.07.2014

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	ΕΙΣΑΓΩΓΗ	2
2	ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	4
3	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	11
3.1	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΤΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	11
4	ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	13
4.1	ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	13
4.1.1	Πρόσθετες Ελεγκτικές Εργασίες της ελεγκτικής εταιρίας PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρία	13
4.1.2	Νομικός Έλεγχος.....	14
4.2	ΈΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ	18
4.3	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΞΕΙΣ – ΣΤΟΧΟΥΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ	18
4.3.1	Επενδύσεις.....	19
4.3.1.1 Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις.....	19
4.4	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	19
4.4.1	Ρευστότητα.....	19
4.5	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ	19
4.6	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ, ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΌΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	19
4.6.1	Διοικητικό Συμβούλιο	19
4.7	ΜΕΤΟΧΟΙ	20
5	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	23
5.1	ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ	23
5.1.1	Κεφαλαιακή Διάρθρωση & Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος 31.03.2014	26
5.2	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	26
5.2.1	Δικαιώματα Μετόχων.....	26
5.3	ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ	27
5.4	ΚΑΛΥΨΗ/ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ	28
5.5	ΜΕΙΩΣΗ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ – ΑΡΑΙΩΣΗ (DILUTION)	29
5.6	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ, ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ	30

1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αφορά στη δημόσια προσφορά των κοινών μετοχών (στο εξής οι «Νέες Μετοχές») της «LAMDA Development Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών και Αξιοποίησης Ακινήτων» (εφεξής η «Εταιρία» ή «Εκδότης»), που θα προκύψουν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται και περιγράφεται στο παρόν (στο εξής η «Αύξηση») και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου, σε συνδυασμό με το εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 19ης Ιουνίου 2014, περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστατωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρίας. Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελείται από: α) το Συμπλήρωμα του Περιληπτικού Σημειώματος, β) το Συμπλήρωμα των Επενδυτικών Κινδύνων, γ) το Συμπλήρωμα του Εγγράφου Αναφοράς, και δ) το Συμπλήρωμα του Σημειώματος Μετοχικών Τίτλων. Σημειώνεται ότι το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την από 19.06.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρίας καταρτίστηκε και διατέθηκε με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε με την από 14.07.2014 απόφασή του το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του ν. 3401/2005.

Το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό α) στο δικτυακό τόπο της Εταιρίας www.lamda-development.net, στους δικτυακούς τόπους της Ε.Χ.Α.Ε. www.helex.gr, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr, και στην ηλεκτρονική διεύθυνση των Συμβούλων Έκδοσης και Κυρίων Αναδόχων της ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK ERGASIAS A.E. www.eurobank.gr και της NBG SECURITIES A.E.Π.Ε.Υ. www.nbgsecurities.com, καθώς και β) σε έντυπη μορφή, δωρεάν, εφ' όσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρίας, Λεωφόρος Κηφισίας 37Α, 151 23 Μαρούσι, τηλ. 210 74 50 600 και στα γραφεία των Συμβούλων Έκδοσης και Κυρίων Αναδόχων (ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK ERGASIAS A.E., Φιλελλήνων 10, 10557 Αθήνα, NBG SECURITIES A.E.Π.Ε.Υ., Μιχαλακοπούλου 91, 115 28 Αθήνα).

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου περιλαμβάνει τις πλέον πρόσφατες σημαντικές πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλό της που ανέκυψαν ή διαπιστώθηκαν κατά το χρόνο που μεσολάβησε από την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρίας της 19ης Ιουνίου 2014, όπως προβλέπεται από το άρθρο 16 του ν. 3401/2005 και τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 16 του Ν.3401/2005, οι επενδυτές που έχουν ήδη εγγραφεί για την αγορά των κινητών αξιών, την έκδοση των οποίων αποφάσισε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 29.04.2014, πριν τη δημοσίευση των Συμπληρώματος, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του παρόντος Συμπληρώματος. Εάν υπάρχει διαφορά

μεταξύ (α) των δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου και (β) των αντίστοιχων δηλώσεων που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, οι δηλώσεις στο (α) υπερισχύουν ως πλέον πρόσφατες.

2 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Η κάτωθι εισαγωγή στο Περιληπτικό Σημείωμα απαιτείται προκειμένου να παράσχει καθοδήγηση στους αναγνώστες του Περιληπτικού Σημειώματος.

Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στα Περιληπτικά Σημειώματα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα Στοιχεία αυτά αριθμούνται σε Τμήματα Α – Ε (Α.1 – Ε.7).

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν ως περίληψη σε τέτοιου είδους κινητές αξίες και στον Εκδότη. Επειδή κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρχουν κενά στην αρίθμηση κάποιων Στοιχείων.

Παρότι ενδέχεται για ένα Στοιχείο να απαιτείται να εισαχθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα λόγω του είδους των κινητών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή στο Περιληπτικό Σημείωμα με την αναφορά «Δε συντρέχει».

Ενότητα Α – Εισαγωγή και προειδοποιήσεις	
A.1	<i>Προειδοποίηση:</i> - Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ότι αποτελεί εισαγωγή του Συμπληρώματος στο από 19 Ιουνίου 2014 Ενημερωτικό Δελτίο και αναπόσπαστο τμήμα του Περιληπτικού Σημειώματος στο από 19 Ιουνίου 2014 Ενημερωτικό Δελτίο, - Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του σε κινητές αξίες στην εξέταση του Συμπληρώματος και του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.

Ενότητα Β – Εκδότης και ενδεχόμενος εγγυητής	
B.4α	<p>Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.</p> <p>Η Εταιρία αντικαθιστά στην παρούσα ενότητα του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014 τον παράγοντα της ανεπάρκειας του κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου, ως ακολούθως:</p> <ul style="list-style-type: none">• Η μη επάρκεια κάλυψης κεφαλαίου κίνησης κατά €194,1 εκατ. Εντούτοις, η Διοίκηση της Εταιρίας είναι σε προχωρημένο στάδιο συζητήσεων με τους δανειοδότες του Ομίλου προκειμένου να ολοκληρώσει την αναχρηματοδότηση του συνόλου των υποκείμενων σε αναχρηματοδότηση τραπεζικών δανείων του Ομίλου ύψους €235,8 εκατ. που σύμφωνα με τις δανειακές συμβάσεις καθίστανται πληρωτέα εντός των επόμενων 12 μηνών. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι τα εν λόγω δάνεια θα αναχρηματοδοτηθούν επιτυχώς πριν καταστούν απαιτητά από τους δανειστές. Στην περίπτωση που ολοκληρωθεί η προαναφερθείσα αναχρηματοδότηση του συνόλου των υποκείμενων σε αναχρηματοδότηση τραπεζικών δανείων του Ομίλου, τότε το ανωτέρω έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ύψους €194,1 εκατ. θα πάψει να

		<p>υφίσταται.</p> <p>Στην περίπτωση που δεν καταστεί εφικτό να ολοκληρωθεί η προαναφερθείσα αναχρηματοδότηση, τότε η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι θα καλύψει τις ανάγκες της σε κεφάλαιο κίνησης κατά τους επόμενους 12 μήνες ως ακολούθως: 1. Κατ' αρχήν ποσό ύψους €25 εκατ. θα καλυφθεί από τα αντληθέντα κεφάλαια που θα προκύψουν από την παρούσα Αύξηση και 2. Το υπολειπόμενο ποσό ύψους €169,1 εκατ. εκτιμάται ότι θα καλυφθεί από την πώληση οικοπέδων και επενδυτικών ακινήτων, που αποτελούν μέρος του χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου του οποίου η συνολική αξία την 31.03.2014 ήταν €739 εκατ. Εφόσον οι ανωτέρω ενέργειες δεν αποφέρουν τα επιθυμητά αποτελέσματα και δεν καλυφθεί το έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ύψους €194,1 εκατ., η Διοίκηση της Εταιρίας θα εξετάσει το ενδεχόμενο προσφυγής σε νέα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.</p>																																										
B.5	Εάν ο εκδότης είναι μέλος ομίλου, περιγραφή του ομίλου και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο εκδότης.	<p>Η Εταιρία αντικαθιστά στην παρούσα ενότητα του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014 το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η Consolidated Lamda Holdings S.A. στον Εκδότη, ως ακολούθως:</p> <p>Η πλειοψηφία των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου του Εκδότη (51,88% την 03.07.2014) κατέχεται από την εταιρία Consolidated Lamda Holdings S.A.</p>																																										
B.6	<p>- Στο βαθμό που είναι γνωστό στον εκδότη, το όνομα κάθε προσώπου το οποίο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη που πρέπει να κοινοποιείται δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του εκδότη, καθώς και το ύψος της συμμετοχής που κατέχει το πρόσωπο αυτό.</p> <p>- Διευκρινίζεται εάν οι κύριοι μέτοχοι του εκδότη κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου, εφόσον υπάρχουν.</p> <p>- Να αναφερθεί εάν και από ποιον ο εκδότης κατέχεται ή ελέγχεται,</p>	<p>Η Εταιρία επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα σε σχέση με αυτήν που είχε παρατεθεί στο εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 19ης Ιουνίου 2014, ως ακολούθως:</p> <p>Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 03.07.2014:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="6">Μετοχική Σύνθεση</th> </tr> <tr> <th>Μέτοχοι</th> <th>Αριθμός Μετοχών</th> <th>%</th> <th>Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου⁽¹⁾</th> <th colspan="2">%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Consolidated Lamda Holdings S.A.⁽²⁾</td> <td>23.042.918</td> <td>51,88%</td> <td>23.042.918</td> <td colspan="2">51,88%</td> </tr> <tr> <td>GSO Capital Partners L.P.⁽³⁾</td> <td>4.441.235</td> <td>10,00%</td> <td>4.441.235</td> <td colspan="2">10,00%</td> </tr> <tr> <td>TPG – Axon Management L.P.⁽⁴⁾</td> <td>3.497.599</td> <td>7,88%</td> <td>3.497.599</td> <td colspan="2">7,88%</td> </tr> <tr> <td>Μέτοχοι με <5%</td> <td>13.430.595</td> <td>30,24%</td> <td>13.430.595</td> <td colspan="2">30,24%</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο</td> <td>44.412.347</td> <td>100,00%</td> <td>44.412.347</td> <td colspan="2">100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία.</i> <i>(1) Σύμφωνα με το ν.3556/2007.</i></p>	Μετοχική Σύνθεση						Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	%	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου ⁽¹⁾	%		Consolidated Lamda Holdings S.A. ⁽²⁾	23.042.918	51,88%	23.042.918	51,88%		GSO Capital Partners L.P. ⁽³⁾	4.441.235	10,00%	4.441.235	10,00%		TPG – Axon Management L.P. ⁽⁴⁾	3.497.599	7,88%	3.497.599	7,88%		Μέτοχοι με <5%	13.430.595	30,24%	13.430.595	30,24%		Σύνολο	44.412.347	100,00%	44.412.347	100,00%	
Μετοχική Σύνθεση																																												
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	%	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου ⁽¹⁾	%																																								
Consolidated Lamda Holdings S.A. ⁽²⁾	23.042.918	51,88%	23.042.918	51,88%																																								
GSO Capital Partners L.P. ⁽³⁾	4.441.235	10,00%	4.441.235	10,00%																																								
TPG – Axon Management L.P. ⁽⁴⁾	3.497.599	7,88%	3.497.599	7,88%																																								
Μέτοχοι με <5%	13.430.595	30,24%	13.430.595	30,24%																																								
Σύνολο	44.412.347	100,00%	44.412.347	100,00%																																								

<p>άμεσα ή έμμεσα, στο βαθμό που ο εκδότης γνωρίζει τις σχετικές πληροφορίες, και να περιγραφεί η φύση αυτού του ελέγχου.</p>	<p>(2) Τα δικαιώματα ψήφου της Consolidated Lamda Holdings S.A. κατέχονται έμμεσα, στο σύνολό τους, από μέλη της οικογένειας Λάτση, κανένα από τα οποία δεν έχει – ούτε μπορεί να θεωρηθεί ότι έχει – τον έλεγχο της Εταιρίας με οποιαδήποτε από τις έννοιες ελέγχου που καθορίζονται στις διατάξεις των άρθρων 3 και 10 του ν.3556/2007</p> <p>(3) Η GSO CAPITAL PARTNERS L.P. υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστριας ή συμβούλου επτά (7) επενδυτικών κεφαλαίων / funds, ελέγχει τις ανωτέρω μετοχές με τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου. Εκ των επτά (7) επενδυτικών κεφαλαίων / funds, το GSO SPECIAL SITUATIONS MASTERFD (LUX) SARL κατέχει άμεσα 2.231.721 μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου (ήτοι 5,025%). Επίσης κατά δήλωση της GSO Capital Partners LP απώτερη ελέγχουσα εταιρία της GSO Capital Partners LP είναι η εταιρία The Blackstone Group L.P.</p> <p>(4) Οι ανωτέρω μετοχές με τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου κατέχονται άμεσα από τρεις (3) νομικές οντότητες / funds, οι οποίες ελέγχονται από την TPG-AXON MANAGEMENT L.P., εκ των οποίων καμία δεν κατέχει, σε ατομική βάση, ποσοστό άνω του 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Απώτατο ελέγχον πρόσωπο της TPG-AXON MANAGEMENT L.P. είναι ο κ. Dinakar Singh.</p> <p>Με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρία, δυνάμει του ν.3556/2007, όπως ισχύει, κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο πέραν των όσων παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα, δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρίας.</p> <p>Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ενεχυριάσεις και εμπράγματα βάρη επί των μετοχών που κατέχουν οι μέτοχοι της Εταιρίας σε ποσοστό 5% και άνω κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου.</p> <p>Η Εταιρία δηλώνει ότι στο πλαίσιο της πώλησης στις 02.07.2014 του 10% των δικαιωμάτων ψήφου της Consolidated Lamda Holdings S.A. σε επτά (7) επενδυτικά κεφάλαια, τα οποία διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η επενδυτική εταιρία GSO Capital Partners LP, η Εταιρία σύναψε συμφωνία με τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO και την Consolidated Lamda Holdings S.A., σύμφωνα με την οποία τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO, για όσο διάστημα διατηρούν συνολικά, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 10% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, αποκτούν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα δικαιώματα:</p> <p>(α) δικαίωμα απευθείας ορισμού ενός μέλους στο διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας, και για όσο διάστημα δεν έχει καταστεί εφικτός ο ορισμός αυτού του μέλος ενός παρατηρητή, που θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας,</p> <p>(β) δικαιώματα πληροφόρησης ισοδύναμα με αυτά που έχουν οι μέτοχοι μειοψηφίας έναντι της Εταιρίας με βάση τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και ορισμένα πρόσθετα δικαιώματα πληροφόρησης σχετικά με (i) οποιαδήποτε έγγραφη προσφορά ή προσέγγιση η οποία αναμένεται να οδηγήσει σε πώληση ή διάθεση από το</p>
---	--

		<p>βασικό μέτοχο Consolidated Lamda Holdings S.A. ποσοστού άνω του 5% των μετοχών της Εταιρίας ή των θυγατρικών αυτής σε τρίτα πρόσωπα (εξαιρουμένων των συδεδεμένων με αυτήν προσώπων) εντός οποιασδήποτε δωδεκάμηνης περιόδου (αρχής γενομένης από την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των 4.441.235 μετοχών της Εταιρίας από την Consolidated Lamda Holdings S.A. στα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO), και (ii) μη εμπιστευτικές πληροφορίες μόνον στο βαθμό που η παροχή τους στους συγκεκριμένους μετόχους δεν απαγορεύεται από την κείμενη νομοθεσία, περιλαμβανομένων των διατάξεων του Ν. 3340/2005 και του Ν. 3556/2007.</p> <p>Περαιτέρω, δυνάμει της ανωτέρω από 02.07.2014 συμφωνίας, για όσο διάστημα τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO διατηρούν συνολικά, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 10% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, θα απαιτείται η συναίνεση τους ως μετόχων για τη λήψη ορισμένων αποφάσεων σε επίπεδο γενικής συνέλευσης της Εταιρίας, που αφορούν σε σημαντική αλλαγή της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου ή την παύση της λειτουργίας της Εταιρίας ή σημαντικών θυγατρικών της ή διαγραφή των μετοχών της από την οργανωμένη αγορά.</p>
B.11	Εάν το κεφάλαιο κίνησης του εκδότη δεν επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις του εκδότη πρέπει να συμπεριληφθεί επεξήγηση.	<p>Η Εταιρία επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα που είχε διατυπωθεί στο εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 19ης Ιουνίου 2014 ως προς α) το ύψος του ελλείμματος του κεφαλαίου κίνησης και β) το υπολειπόμενο ποσό από την πώληση οικοπέδων και επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου που ενδέχεται να καλύψει τις ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης.</p> <p>Συγκεκριμένα, το έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ανέρχεται σε €194,1 εκατ. από €211 εκατ. και το υπολειπόμενο ποσό που εκτιμάται ότι θα καλυφθεί από την πώληση οικοπέδων και επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου ανέρχεται σε €169,1 εκατ. από €186 εκατ.</p>

Ενότητα Γ – Κινητές αξίες Παραρτήματα		
Γ.5	Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών.	<p>Η Εταιρία αντικαθιστά το περιεχόμενο της παρούσας ενότητας του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, ως ακολούθως:</p> <p>Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγμάτευση και, υπό την επιφύλαξη των σχετικών αναφερομένων κατωτέρω, μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας:</p>

		<p>Δυνάμει της από 02.07.2014 συμφωνίας που υπεγράφη μεταξύ του βασικού μετόχου της Εταιρίας Consolidated Lamda Holdings S.A., των επτά επενδυτικών κεφάλαιων, τα οποία διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η επενδυτική εταιρία GSO Capital Partners LP (τα «Επενδυτικά Κεφάλαια GSO») και της Εταιρίας, συμφωνήθηκαν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:</p> <p>(α) σε περίπτωση πώλησης και/ή μεταβίβασης ποσοστού άνω του 5% των μετοχών της Εταιρίας (οι «Μεταβιβαζόμενες Μετοχές») από την Consolidated Lamda Holdings S.A. ή από τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη¹ σε τρίτο μέρος (πλην των συνδεδεμένων με αυτήν μερών και οποιωνδήποτε ιδρυμάτων που θα ιδρυθούν σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία για να κατέχουν άμεσα ή έμμεσα αυτές τις μετοχές για λογαριασμό της Consolidated Lamda Holdings S.A. ή των συνδεδεμένων με αυτήν μερών) εντός οποιασδήποτε δωδεκάμηνης περιόδου, αρχής γενομένης από την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των μετοχών από την Consolidated Lamda Holdings S.A στα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO, τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO έχουν δικαίωμα να πωλήσουν εντός ορισμένης προθεσμίας, υπό τους ίδιους όρους που θα πωλήσει/μεταβιβάσει η Consolidated Lamda Holdings S.A., ή τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη¹, ποσοστό της συνολικής συμμετοχής τους στην Εταιρία που θα είναι ίσο με το ποσοστό των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας (tag right). Εναλλακτικά, εφόσον τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO δεν ασκήσουν το ανωτέρω δικαίωμά τους ή δεν μεταβιβάσουν το ανωτέρω ποσοστό συμμετοχής μέσα στο προβλεπόμενο από τη συμφωνία διάστημα, η Consolidated Lamda Holdings S.A. θα έχει το δικαίωμα να ζητήσει εντός ορισμένης προθεσμίας από τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO να πωλήσουν και να μεταβιβάσουν, υπό τους ίδιους όρους που θα πωλήσει/μεταβιβάσει η Consolidated Lamda Holdings S.A., ή τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη², ποσοστό της συνολικής συμμετοχής τους που θα είναι ίσο με το ποσοστό των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας (drag obligation).</p> <p>(β) σε περίπτωση που έχει συμφωνηθεί η πώληση αλλά δεν έχει ολοκληρωθεί η μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας από τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO και/ή τα συνδεδεμένα με αυτά μέρη</p>
--	--	--

¹ Κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Συμπληρώματος, η εταιρία Consolidated Lamda Holdings S.A. δεν έχει άλλα συνδεδεμένα μέρη, πλην της Εταιρίας.

² Κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Συμπληρώματος, η εταιρία Consolidated Lamda Holdings S.A. δεν έχει άλλα συνδεδεμένα μέρη, πλην της Εταιρίας.

	σε τρίτο μέρος για ποσό που υπερβαίνει το ποσό των €8.000.000, θα δίδεται στην Consolidated Lamda Holdings S.A. το δικαίωμα να αγοράσει αυτές τις μετοχές στην ίδια τιμή και υπό τους ίδιους όρους (right of last refusal).
--	---

Ενότητα Ε – Προσφορά

E.4	Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση/ προσφορά, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων.	<p>Η Εταιρία αντικαθιστά στην παρούσα ενότητα του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, την συμμετοχή του Κυρίου Αναδόχου και Συμβούλου Έκδοσης Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, ως ακολούθως:</p> <p>Ο Κύριος Ανάδοχος και Σύμβουλος Έκδοσης Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. συμμετέχει, στις 04.07.2014, με ποσοστό 0,43% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.</p>																																																																						
E.6	Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά. Εάν η προσφορά εγγραφής γίνεται σε υφιστάμενους μετόχους, να αναφερθεί το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς εάν οι μέτοχοι αυτοί δεν εγγράψουν τη νέα προσφορά.	<p>Η Εταιρία αντικαθιστά το περιεχόμενο της παρούσας ενότητας του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, ως ακολούθως:</p> <p>Η Αύξηση, η οποία δεν έχει εγγύηση κάλυψης, πραγματοποιείται με έκδοση Νέων Μετοχών και, ως εκ τούτου, δύναται να προκαλέσει αραίωση (dilution) της συμμετοχής των μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.</p> <p>Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 03.07.2014, πριν και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, λαμβάνοντας υπόψη και την από 14.07.2014 ανακοίνωση της Εταιρίας σχετικά με την κάλυψη αυτής από τους ασκήσαντες τα δικαιώματα προτίμησης και τα δικαιώματα προεγγραφών. Μετά την περίοδο υπαναχώρησης των επενδυτών, θα οριστικοποιηθεί η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας.</p> <table border="1" data-bbox="632 1601 1453 1915"> <thead> <tr> <th colspan="8">Μετοχική Σύνθεση</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Μέτοχος</th> <th colspan="4">Πριν την Αύξηση (03.07.2014)</th> <th colspan="4">Μετά την Αύξηση</th> </tr> <tr> <th>Αριθμός Μετοχών</th> <th>%⁽¹⁾</th> <th>Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου⁽²⁾</th> <th>%⁽¹⁾</th> <th>Αριθμός Μετοχών</th> <th>%⁽¹⁾</th> <th>Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου⁽²⁾</th> <th>%⁽¹⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Consolidated Lamda Holdings S.A.⁽²⁾</td> <td>23.042.918</td> <td>51,88%</td> <td>23.042.918</td> <td>51,88%</td> <td>41.354.930</td> <td>51,88%</td> <td>41.354.930</td> <td>51,88%</td> </tr> <tr> <td>GSO Capital Partners LP^{(3), (5)}</td> <td>4.441.235</td> <td>10,00%</td> <td>4.441.235</td> <td>10,00%</td> <td>7.970.647</td> <td>10,00%</td> <td>7.970.647</td> <td>10,00%</td> </tr> <tr> <td>TPG-Axon Management LP^{(4), (5)}</td> <td>3.497.599</td> <td>7,88%</td> <td>3.497.599</td> <td>7,88%</td> <td>6.277.111</td> <td>7,88%</td> <td>6.277.111</td> <td>7,88%</td> </tr> <tr> <td>Μέτοχοι με <5%⁽⁵⁾</td> <td>13.430.595</td> <td>30,24%</td> <td>13.430.595</td> <td>30,24%</td> <td>24.103.775</td> <td>30,24%</td> <td>24.103.775</td> <td>30,24%</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο</td> <td>44.412.347</td> <td>100,00%</td> <td>44.412.347</td> <td>100,00%</td> <td>79.706.464</td> <td>100,00%</td> <td>79.706.464</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία. ⁽¹⁾ Σύμφωνα με το ν.3556/2007. ⁽²⁾ Τα δικαιώματα ψήφου της Consolidated Lamda Holdings S.A. κατέχονται έμμεσα, στο σύνολό τους, από μέλη της οικογένειας Λάτση, κανένα από τα οποία δεν έχει – ούτε μπορεί να θεωρηθεί ότι έχει – τον</p>	Μετοχική Σύνθεση								Μέτοχος	Πριν την Αύξηση (03.07.2014)				Μετά την Αύξηση				Αριθμός Μετοχών	% ⁽¹⁾	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου ⁽²⁾	% ⁽¹⁾	Αριθμός Μετοχών	% ⁽¹⁾	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου ⁽²⁾	% ⁽¹⁾	Consolidated Lamda Holdings S.A. ⁽²⁾	23.042.918	51,88%	23.042.918	51,88%	41.354.930	51,88%	41.354.930	51,88%	GSO Capital Partners LP ^{(3), (5)}	4.441.235	10,00%	4.441.235	10,00%	7.970.647	10,00%	7.970.647	10,00%	TPG-Axon Management LP ^{(4), (5)}	3.497.599	7,88%	3.497.599	7,88%	6.277.111	7,88%	6.277.111	7,88%	Μέτοχοι με <5% ⁽⁵⁾	13.430.595	30,24%	13.430.595	30,24%	24.103.775	30,24%	24.103.775	30,24%	Σύνολο	44.412.347	100,00%	44.412.347	100,00%	79.706.464	100,00%	79.706.464	100,00%
Μετοχική Σύνθεση																																																																								
Μέτοχος	Πριν την Αύξηση (03.07.2014)				Μετά την Αύξηση																																																																			
	Αριθμός Μετοχών	% ⁽¹⁾	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου ⁽²⁾	% ⁽¹⁾	Αριθμός Μετοχών	% ⁽¹⁾	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου ⁽²⁾	% ⁽¹⁾																																																																
Consolidated Lamda Holdings S.A. ⁽²⁾	23.042.918	51,88%	23.042.918	51,88%	41.354.930	51,88%	41.354.930	51,88%																																																																
GSO Capital Partners LP ^{(3), (5)}	4.441.235	10,00%	4.441.235	10,00%	7.970.647	10,00%	7.970.647	10,00%																																																																
TPG-Axon Management LP ^{(4), (5)}	3.497.599	7,88%	3.497.599	7,88%	6.277.111	7,88%	6.277.111	7,88%																																																																
Μέτοχοι με <5% ⁽⁵⁾	13.430.595	30,24%	13.430.595	30,24%	24.103.775	30,24%	24.103.775	30,24%																																																																
Σύνολο	44.412.347	100,00%	44.412.347	100,00%	79.706.464	100,00%	79.706.464	100,00%																																																																

		<p>έλεγχο της Εταιρίας με οποιαδήποτε από τις έννοιες ελέγχου που καθορίζονται στις διατάξεις των άρθρων 3 και 10 του ν.3556/2007.</p> <p>³⁾ Η GSO CAPITAL PARTNERS L.P. υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστριας ή συμβούλου επτά (7) επενδυτικών κεφαλαίων / funds, ελέγχει τις ανωτέρω μετοχές με τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου. Εκ των επτά (7) επενδυτικών κεφαλαίων / funds, το GSO SPECIAL SITUATIONS MASTERFD (LUX) SARL κατέχει άμεσα 2.231.721 μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου (ήτοι 5,025%). Επίσης κατά δήλωση της GSO Capital Partners LP απώτερη ελέγχουσα εταιρία της GSO Capital Partners LP είναι η εταιρία The Blackstone Group L.P.</p> <p>⁴⁾ Οι ανωτέρω μετοχές με τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου κατέχονται άμεσα από τρεις (3) νομικές οντότητες / funds, οι οποίες ελέγχονται από την TPG-AXON MANAGEMENT L.P., εκ των οποίων καμία δεν κατέχει, σε ατομική βάση, ποσοστό άνω του 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Απώτατο ελέγχον πρόσωπο της TPG-AXON MANAGEMENT L.P. είναι ο κ. Dinakar Singh.</p> <p>⁵⁾ Μετά την περίοδο υπαναχώρησης των επενδυτών, θα πραγματοποιηθεί και η κατανομή των δικαιωμάτων προεγγραφών στους ως άνω επενδυτές.</p>
--	--	---

3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρία αντικαθιστά στην ενότητα 2.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα ακίνητα της Εταιρίας» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, τον ακόλουθο κίνδυνο λόγω της διάθεσης του συνόλου των 3.497.599 ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρία την 19.06.2014 (βλέπε σχετικά ενότητα 4.5 του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου):

3.1 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΤΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η μη επίτευξη αναχρηματοδότησης των δανειακών υποχρεώσεων που καθίστανται ληξιπρόθεσμες εντός της χρήσης 2014 και η ανεπάρκεια του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες, συνεπάγεται αδυναμία του Ομίλου να αποπληρώσει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις του.

Αναφορικά με την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου και σύμφωνα με τη δήλωση της Διοίκησης της Εταιρίας στην ενότητα 5.1. του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου («Δήλωση για την επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης»), κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης δεν επαρκεί για τις δραστηριότητες του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα μήνες. Συγκεκριμένα, το έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ανέρχεται σε €194,1 εκατ.

Εντούτοις, η Διοίκηση της Εταιρίας είναι σε προχωρημένο στάδιο συζητήσεων με τους δανειοδότες του Ομίλου προκειμένου να ολοκληρώσει την αναχρηματοδότηση του συνόλου των υποκείμενων σε αναχρηματοδότηση τραπεζικών δανείων του Ομίλου ύψους €235,8 εκατ. που σύμφωνα με τις δανειακές συμβάσεις καθίστανται πληρωτέα εντός των επόμενων 12 μηνών. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι τα εν λόγω δάνεια θα αναχρηματοδοτηθούν επιτυχώς πριν καταστούν απαιτητά από τους δανειστές. Στην περίπτωση που ολοκληρωθεί η προαναφερθείσα αναχρηματοδότηση του συνόλου των υποκείμενων σε αναχρηματοδότηση τραπεζικών δανείων του Ομίλου, τότε το ανωτέρω έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ύψους €194,1 εκατ. θα πάψει να υφίσταται.

Στην περίπτωση που δεν καταστεί εφικτό να ολοκληρωθεί η προαναφερθείσα αναχρηματοδότηση, τότε η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι θα καλύψει τις ανάγκες της σε κεφάλαιο κίνησης κατά τους επόμενους 12 μήνες ως ακολούθως: 1. Κατ' αρχήν ποσό ύψους €25 εκατ. θα καλυφθεί από τα αντληθέντα κεφάλαια που θα προκύψουν από την παρούσα Αύξηση και 2. Το υπολειπόμενο ποσό ύψους €169,1 εκατ. εκτιμάται ότι θα καλυφθεί από την πώληση οικοπέδων και επενδυτικών ακινήτων, που αποτελούν μέρος του χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου του οποίου η συνολική αξία την 31.3.2014 ήταν €739 εκατ. Εφόσον οι ανωτέρω ενέργειες δεν αποφέρουν τα επιθυμητά αποτελέσματα και δεν καλυφθεί το έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ύψους €194,1 εκατ., η Διοίκηση της Εταιρίας θα εξετάσει το ενδεχόμενο προσφυγής σε νέα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (βλέπε ενότητα 5.1 του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου «Δήλωση για την επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης»).

Εάν δεν επιτευχθεί συμφωνία με όλες τις δανείστριες τράπεζες ή ο Όμιλος δεν επιτύχει να ανεύρει κεφάλαια από άλλες πηγές για την εξόφληση των υποχρεώσεων αυτών εντός των

επόμενων δώδεκα μηνών, ενδέχεται μέρος ή το σύνολο του ως άνω ποσού να καταστεί απαιτητό, γεγονός το οποίο θα επηρεάσει το επενδυτικό πρόγραμμα της Εταιρίας και θα έχει δυσμενή επίδραση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματά της και θα επηρεασθεί αρνητικά η ομαλή λειτουργία του Ομίλου.

4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

4.1 ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν εκ μέρους της Εταιρίας τη σύνταξη του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν ότι το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου έχει συνταχθεί σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Κοινότητας, όπως ισχύει, και του Ν. 3401/2005, όπως ισχύει.

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρίας, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, κατά τα ανωτέρω είναι οι κ.κ.:

- Οδυσσεύς Αθανασίου: Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- Αλέξανδρος Κοκκίδης: Διευθυντής Χρηματοοικονομικών, Επενδυτικών Σχέσεων & Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων.
- Βασίλειος Μπαλούμης: Οικονομικός Διευθυντής.

Η διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της Εταιρίας, Λεωφόρος Κηφισίας 37^Α, 151 23 Μαρούσι, τηλ. 210 74 50 600.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, οι Σύμβουλοι Έκδοσης και Κύριοι Ανάδοχοι, καθώς και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του προς διάθεση στο επενδυτικό κοινό Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου είναι, καθόσον γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

4.1.1 Πρόσθετες Ελεγκτικές Εργασίες της ελεγκτικής εταιρίας PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρία

Επιπρόσθετα όσων αναφέρονται στην εν λόγω ενότητα του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, η Εταιρία αναφέρει τα ακόλουθα:

Κατ' εντολή των Κυρίων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης συντάχθηκε από την PricewaterhouseCoopers A.E.E. η από 07.07.2014 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου. Ευθύνη της PricewaterhouseCoopers A.E.E., είναι να εκτελέσει τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση»:

1. Επαλήθευση της διάθεσης του συνόλου των 3.497.599 ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρία σύμφωνα με τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας.

2. Διενέργησε διαδικασίες για να εντοπιστεί εάν υπάρχουν άλλα στοιχεία και αν έχουν συμβεί γεγονότα, πέραν αυτών που περιγράφονται στο Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου, τα οποία δύνανται να έχουν ή έχουν σημαντική επίδραση στην εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων, ταμειακών ροών και των προοπτικών του Ομίλου.

Ειδικότερα, διενεργήθηκε η ακόλουθη διαδικασία από την PricewaterhouseCoopers A.E.E. αναφορικά με την ύπαρξη άλλων σημαντικών στοιχείων και γεγονότων:

- Επισκόπηση πρακτικών Διοικητικών Συμβουλίων την περίοδο από την 19.06.2014 και μέχρι την 07.07.2014.

Παρατίθενται αυτούσια τα ευρήματα της από 07.07.2014 Έκθεσης Ελέγχου της PricewaterhouseCoopers A.E.E. επί των ως άνω επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών:

«Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω προσυμφωνημένων διαδικασιών αναφέρουμε ότι:

1. *Επαληθεύουμε την διάθεση του συνόλου των 3.497.599 ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρία σύμφωνα με τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας.*
2. *Βεβαιώνουμε ότι δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία και γεγονότα, πέραν αυτών που περιγράφονται στην ενότητα «Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση» του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, τα οποία δύνανται να έχουν ή έχουν σημαντική επίδραση στην εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων, ταμειακών ροών και των προοπτικών του Ομίλου.*

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψη μας και άλλα θέματα, πέραν των προαναφερομένων.»

Η πληροφόρηση που περιέχεται στην προαναφερθείσα έκθεση που διενεργήθηκε από την ελεγκτική εταιρία PricewaterhouseCoopers A.E.E. έχει αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Η PricewaterhouseCoopers A.E.E. συναινεί στη διάθεση στο επενδυτικό κοινό της ανωτέρω έκθεσης και την παράθεση στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου των συμπερασμάτων της εν λόγω έκθεσης.

4.1.2 Νομικός Έλεγχος

Η παρούσα ενότητα που είχε διατυπωθεί στο εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 19ης Ιουνίου 2014 επικαιροποιείται, κατ' εντολή των Κυρίων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης, έως τις 14.07.2014 σύμφωνα με την από 14.07.2014 Έκθεση Ευρημάτων Συμπληρωματικού Νομικού Ελέγχου.

Ακολούθως, παρατίθενται αυτούσια τα ευρήματα της από 14.07.2014 Έκθεσης Ευρημάτων του Συμπληρωματικού Νομικού Ελέγχου ως προς την Εταιρία και τις θυγατρικές της εταιρίες ΠΥΛΑΙΑ

A.E., LAMDA Δομή A.E., MC ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ A.E., LAMDA Olympia Village A.E. και LAMDA ESTATE DEVELOPMENT S.A. (οι «Θυγατρικές»):

«

1. τα στοιχεία που ελέγχθηκαν είναι επαρκή για τον πλήρη νομικό έλεγχο της Εταιρίας και των Θυγατρικών στο πλαίσιο της ανάγκης σύνταξης Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου λόγω της ανωτέρω αναφερθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας,
2. δεν έχουν παραλειφθεί από το Συμπλήρωμα Ενημερωτικού Δελτίου ουσιώδεις πληροφορίες και νομικά ζητήματα, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του, που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σε αυτό σύμφωνα με το ν. 3401/2005 σε συνδυασμό με την εν γένει χρηματιστηριακή νομοθεσία και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, και από τον έλεγχο που πραγματοποιήθηκε, οι πληροφορίες που περιέχει το Ενημερωτικό Δελτίο εξασφαλίζουν την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του νομικού ελέγχου, όπως προβλέπονται στον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και στη χρηματιστηριακή νομοθεσία,
3. δεν σημειώνεται μεταβολή στα από 05.06.2014 Ευρήματα Νομικού Ελέγχου του Νομικού Ελεγκτή, τα οποία και θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται στο παρόν, πλην των κατωτέρω:

- i. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγμάτευση και, υπό την επιφύλαξη των σχετικώς αναφερομένων κατωτέρω, μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας, συγκεκριμένα:

δυνάμει της από 2.7.2014 συμφωνίας που υπεγράφη μεταξύ του βασικού μετόχου της Εταιρίας Consolidated Lamda Holdings S.A., των επτά επενδυτικών κεφαλαίων, τα οποία διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η επενδυτική εταιρία GSO Capital Partners LP (τα «Επενδυτικά Κεφάλαια GSO») και της Εταιρίας, συμφωνήθηκαν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

(α) σε περίπτωση πώλησης και/ή μεταβίβασης ποσοστού άνω του 5% των μετοχών της Εταιρίας (οι «Μεταβιβαζόμενες Μετοχές») από την Consolidated Lamda Holdings S.A. ή από τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη σε τρίτο μέρος (πλην των συνδεδεμένων με αυτήν μερών και οποιωνδήποτε ιδρυμάτων που θα ιδρυθούν σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία για να κατέχουν άμεσα ή έμμεσα αυτές τις μετοχές για λογαριασμό της Consolidated Lamda Holdings S.A. ή των συνδεδεμένων με αυτήν μερών) εντός οποιασδήποτε δωδεκάμηνης περιόδου, αρχής γενομένης από την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των μετοχών από την Consolidated Lamda Holdings S.A στα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO, τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO έχουν δικαίωμα να πωλήσουν εντός ορισμένης προθεσμίας, υπό τους ίδιους όρους που θα πωλήσει/μεταβιβάσει η Consolidated Lamda Holdings S.A. ή τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη, ποσοστό της συνολικής συμμετοχής τους στην Εταιρία που θα είναι ίσο με το ποσοστό των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας (tag right). Εναλλακτικά, εφόσον τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO δεν ασκήσουν το ανωτέρω δικαίωμά τους ή δεν μεταβιβάσουν το ανωτέρω ποσοστό συμμετοχής μέσα στο προβλεπόμενο από τη συμφωνία διάστημα, η Consolidated Lamda Holdings S.A. θα έχει το δικαίωμα να ζητήσει, εντός ορισμένης προθεσμίας, από τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO να πωλήσουν και να μεταβιβάσουν υπό τους ίδιους όρους που θα πωλήσει/μεταβιβάσει η Consolidated Lamda Holdings S.A. ή τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη, ποσοστό της συνολικής συμμετοχής τους στην Εταιρία που θα είναι ίσο με το ποσοστό των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας (drag obligation).

(β) σε περίπτωση που έχει συμφωνηθεί η πώληση αλλά δεν έχει ολοκληρωθεί η μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας από τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO και/ή τα συνδεδεμένα με αυτά μέρη σε τρίτο μέρος για ποσό που υπερβαίνει το ποσό των €8.000.000, θα δίδεται στην Consolidated Lamda Holdings S.A. το δικαίωμα να αγοράσει αυτές τις μετοχές στην ίδια τιμή και υπό τους ίδιους όρους (right of last refusal).

- ii. δεν υφίστανται συμβάσεις μετόχων, συμβάσεις μεταβίβασης μετοχών, συμβάσεις επαναγοράς μετοχών, συμβάσεις περιορισμού του δικαιώματος μεταβίβασης ή επιβάρυνσης μετοχών της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων που αφορούν δικαιώματα ψήφου, δικαιώματα προτίμησης, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς των μετοχών της Εταιρίας, δικαιώματα αγοράς ή πώλησης ή συμφωνίες διανομής κερδών, ή διανομής μερίσματος ή συμφωνία που να προβλέπει ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης, υπό την επιφύλαξη της παραγράφου κατωτέρω,
- iii. (α) μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρίας μετέχουν στο μετοχικό της κεφάλαιο και έχουν δικαίωμα προαίρεσης αγοράς μετοχών της (stock option plan) κατά τους ακόλουθους πίνακες, στους οποίους δεν σημειώνεται μεταβολή ως προς τα από 05.06.2014 Ευρήματα Νομικού Ελέγχου και παρατίθενται για λόγους πληρότητας:

Συμμετοχές

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αριθμός Μετοχών
Οδυσσέας Αθανασίου	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	50.000 (από άσκηση stock options)
Ευάγγελος Χρόνης	Αντιπρόεδρος - Μη εκτελεστικό μέλος	5.000
Θεοδώρα Ζερβού	Μη εκτελεστικό μέλος	1.500

Δικαιώματα προαίρεσης:

Όνοματεπώνυμο	Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών	Τιμή Άσκησης	Περίοδος Άσκησης
Οδυσσέας Αθανασίου	43.000	€4,5	01.12 έως 15.12.2014
	57.000	€2,3	01.12 έως 15.12.2014 ή/και 01.12 -15.12.2015

(β) Στο πλαίσιο της πώλησης στις 2.7.2014 από την Consolidated Lamda Holdings S.A., αριθμού μετοχών της Εταιρίας που αντιστοιχούν σε ποσοστό 10% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας στα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO, η Εταιρία σύναψε συμφωνία με τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO και την Consolidated Lamda Holdings S.A., σύμφωνα με την οποία τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO, για όσο διάστημα διατηρούν συνολικά, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 10% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, θα διατηρούν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα δικαιώματα:

- δικαίωμα απευθείας ορισμού ενός μέλους στο διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας, και για όσο διάστημα δεν έχει καταστεί εφικτός ο ορισμός αυτού του μέλους ενός παρατηρητή, που θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας,
- δικαιώματα πληροφόρησης ισοδύναμα με αυτά που έχουν οι μέτοχοι μειοψηφίας έναντι της Εταιρίας με βάση τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και ορισμένα πρόσθετα δικαιώματα πληροφόρησης σχετικά με (i) οποιαδήποτε έγγραφη προσφορά ή προσέγγιση, η οποία αναμένεται να οδηγήσει σε πώληση ή διάθεση από το βασικό μέτοχο Consolidated Lamda Holdings S.A. ποσοστού άνω του 5% των μετοχών της Εταιρίας ή των θυγατρικών αυτής σε τρίτα πρόσωπα (εξαιρουμένων των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων) εντός οποιασδήποτε δωδεκάμηνης περιόδου (αρχής γενομένης από την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των 4.441.235 μετοχών της Εταιρίας από την Consolidated Lamda Holdings S.A. στα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO) και (ii) μη εμπιστευτικές πληροφορίες μόνον στο βαθμό που η παροχή τους στους συγκεκριμένους μετόχους δεν απαγορεύεται από την κείμενη νομοθεσία, περιλαμβανομένων των διατάξεων του Ν. 3340/2005 και του Ν. 3556/2007.
- θα απαιτείται η συναίνεση τους ως μετόχων για τη λήψη ορισμένων αποφάσεων σε επίπεδο γενικής συνέλευσης της Εταιρίας, που αφορούν σε σημαντική αλλαγή της επιχειρηματικής δραστηριότητας του ομίλου ή στην παύση της λειτουργίας της Εταιρίας ή σημαντικών θυγατρικών της ή διαγραφή των μετοχών της από την οργανωμένη αγορά.

Σημειώνεται ότι η GSO Capital Partners LP υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστριας ή συμβούλου των Επενδυτικών Κεφαλαίων GSO, κατά δήλωσή της, ελέγχει την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO. Επίσης κατά δήλωση της GSO Capital Partners LP απώτερη ελέγχουσα εταιρία της GSO Capital Partners LP είναι η εταιρία The Blackstone Group L.P.

Ο Συμπληρωματικός Νομικός Έλεγχος περιορίστηκε στην εξέταση της νομικής κατάστασης του νομικού προσώπου της Εταιρίας και των θυγατρικών και δεν εξέτασε λοιπά (οικονομικά, φορολογικά, λογιστικά, τεχνικά και πραγματικά) ζητήματα.

Ο Νομικός Ελεγκτής παρέχει την άδειά του το παρόν έγγραφο να τεθεί στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών διά της παροχής αντιγράφων στα γραφεία των Συμβούλων, καθώς και στα γραφεία της Εταιρίας.

Για τη Δικηγορική Εταιρία Κουταλίδη

Νικόλαος Χ. Κορίτσας»

Η πληροφόρηση που περιέχεται στην προαναφερθείσα Έκθεση Ευρημάτων, που διενεργήθηκε από τη Δικηγορική Εταιρία Κουταλίδη, έχει αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Η Δικηγορική Εταιρία Κουταλίδη συναινεί στη διάθεση στο επενδυτικό κοινό της ανωτέρω έκθεσης και την παράθεση στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου των ευρημάτων της εν λόγω έκθεσης.

4.2 ΈΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.5 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

- Η από 07.07.2014 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου., σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 από την ελεγκτική εταιρία ΠραισγουωτερχαουςΚούπερς Α.Ε.Ε.
- Η από 07.07.2014 Έκθεση, βάσει του προτύπου International Standards of Assurance Engagements 3300, από την ελεγκτική εταιρία ΠραισγουωτερχαουςΚούπερς Α.Ε.Ε. επί της δήλωσης επάρκειας κεφαλαίου κίνησης της Διοίκησης της Εταιρίας για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
- Η από 14.07.2014 Έκθεση Ευρημάτων Συμπληρωματικού Νομικού Ελέγχου, συνταχθείσα από τη Δικηγορική Εταιρία Κουταλίδη.

4.3 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ – ΣΤΟΧΟΥΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.11 «Πληροφορίες για τις Τάσεις – Στόχους και Προοπτικές» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα ως προς τον παράγοντα της ανεπάρκειας του κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου, :

- Η μη επάρκεια κάλυψης κεφαλαίου κίνησης κατά €194,1 εκατ. Εντούτοις, η Διοίκηση της Εταιρίας είναι σε προχωρημένο στάδιο συζητήσεων με τους δανειοδότες του Ομίλου προκειμένου να ολοκληρώσει την αναχρηματοδότηση του συνόλου των υποκείμενων σε αναχρηματοδότηση τραπεζικών δανείων του Ομίλου ύψους €235,8 εκατ. που σύμφωνα με τις δανειακές συμβάσεις καθίστανται πληρωτέα εντός των επόμενων 12 μηνών. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι τα εν λόγω δάνεια θα αναχρηματοδοτηθούν επιτυχώς πριν καταστούν απαιτητά από τους δανειστές. Στην περίπτωση που ολοκληρωθεί η προαναφερθείσα αναχρηματοδότηση του συνόλου των υποκείμενων σε αναχρηματοδότηση τραπεζικών δανείων του Ομίλου, τότε το ανωτέρω έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ύψους €194,1 εκατ. θα πάψει να υφίσταται.

Στην περίπτωση που δεν καταστεί εφικτό να ολοκληρωθεί η προαναφερθείσα αναχρηματοδότηση, τότε η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι θα καλύψει τις ανάγκες της σε κεφάλαιο κίνησης κατά τους επόμενους 12 μήνες ως ακολούθως: 1. Κατ' αρχήν ποσό ύψους €25 εκατ. θα καλυφθεί από τα αντληθέντα κεφάλαια που θα προκύψουν από την παρούσα Αύξηση και 2. Το υπολειπόμενο ποσό ύψους €169,1 εκατ. εκτιμάται ότι θα καλυφθεί από την πώληση οικοπέδων και επενδυτικών ακινήτων, που αποτελούν μέρος του χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου του οποίου η συνολική αξία την 31/3/2014 ήταν €739 εκατ. Εφόσον οι ανωτέρω ενέργειες δεν αποφέρουν τα επιθυμητά αποτελέσματα και δεν καλυφθεί το έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ύψους €194,1 εκατ., η Διοίκηση της Εταιρίας θα εξετάσει το ενδεχόμενο προσφυγής σε νέα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

4.3.1 Επενδύσεις

4.3.1.1 Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.12.6.2 «Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα προς την επένδυση στο «ΕΛΛΗΝΙΚΟ Α.Ε.»:

Λαμβάνοντας υπόψη και τα €915 εκατ. που θα καταβληθούν ως τίμημα για την απόκτηση των μετοχών της εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΟ Α.Ε.», το συνολικό ύψος της επένδυσης ανέρχεται σε € 7,9 δισ.

4.4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

4.4.1 Ρευστότητα

Σχετική ανάλυση για το κεφάλαιο κίνησης παρατίθεται στις Ενότητα 5.1. «Δήλωση για την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης» του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου.

4.5 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.18 «Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα λόγω της διάθεσης του συνόλου των 3.497.599 ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρία την 19.06.2014:

Με την από 19.06.2014 απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε τη διάθεση του συνόλου των 3.497.599 ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρία στην εταιρία “TRG-Axon Management LP” με τίμημα €4,85 ανά μετοχή και η σχετική συναλλαγή πώλησης και μεταβίβασης των εν λόγω ιδίων μετοχών ολοκληρώθηκε την ίδια ημέρα με αποτέλεσμα η Εταιρία να μην κατέχει κατά την ημερομηνία του παρόντος ίδιες μετοχές.

Η ως άνω προσθήκη στην παρούσα ενότητα έχει επαληθευθεί από την ελεγκτική εταιρία PricewaterhouseCoopers A.E.E. σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400. (βλ. σχετικά την ενότητα 4.1.1. «Πρόσθετες Ελεγκτικές Εργασίες της ελεγκτικής εταιρίας PricewaterhouseCoopers A.E.E.»).

4.6 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ, ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΌΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.21 «Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, η Εταιρία παραθέτει τη ακόλουθη παράγραφο:

4.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Δυνάμει της από 2.7.2014 συμφωνίας που υπεγράφη μεταξύ του βασικού μετόχου της Εταιρίας Consolidated Lamda Holdings S.A., των επτά επενδυτικών κεφάλαιων, τα οποία διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η επενδυτική εταιρία GSO Capital Partners LP (τα «Επενδυτικά Κεφάλαια GSO») και της Εταιρίας, συμφωνήθηκε ότι για, για όσο διάστημα τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO διατηρούν συνολικά, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 10% των δικαιωμάτων ψήφου

της Εταιρίας, έχουν, μεταξύ άλλων, το δικαίωμα απευθείας ορισμού ενός μέλους στο διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας και, για όσο διάστημα δεν έχει οριστεί αυτό μέλος, ενός παρατηρητή που θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Η Εταιρία έχει αναλάβει την υποχρέωση να συγκαλέσει έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της το αργότερο μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2014 προκειμένου να συμπεριλάβει στο Καταστατικό της το ανωτέρω δικαίωμα των Επενδυτικών Κεφαλαίων GSO, το οποίο θα παρασχεθεί σε όλους τους μετόχους της Εταιρίας που κατέχουν ποσοστό ίσο ή άνω του 10% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

4.7 ΜΕΤΟΧΟΙ

Η Εταιρία επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα που είχε διατυπωθεί στο εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 19ης Ιουνίου 2014, ως ακολούθως:

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 03.07.2014:

Μετοχική Σύνθεση				
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	%	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου ⁽¹⁾	%
Consolidated Lamda Holdings S.A. ⁽²⁾	23.042.918	51,88%	23.042.918	51,88%
GSO Capital Partners L.P. ⁽³⁾	4.441.235	10,00%	4.441.235	10,00%
TPG – Axon Management L.P. ⁽⁴⁾	3.497.599	7,88%	3.497.599	7,88%
Μέτοχοι με <5%	13.430.595	30,24%	13.430.595	30,24%
Σύνολο	44.412.347	100,00%	44.412.347	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία.

(1) Σύμφωνα με το ν.3556/2007.

(2) Τα δικαιώματα ψήφου της Consolidated Lamda Holdings S.A. κατέχονται έμμεσα, στο σύνολό τους, από μέλη της οικογένειας Λάτση, κανένα από τα οποία δεν έχει – ούτε μπορεί να θεωρηθεί ότι έχει – τον έλεγχο της Εταιρίας με οποιαδήποτε από τις έννοιες ελέγχου που καθορίζονται στις διατάξεις των άρθρων 3 και 10 του ν.3556/2007.

(3) Η GSO CAPITAL PARTNERS L.P. υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστριας ή συμβούλου επτά (7) επενδυτικών κεφαλαίων / funds, ελέγχει τις ανωτέρω μετοχές με τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου. Εκ των επτά (7) επενδυτικών κεφαλαίων / funds, το GSO SPECIAL SITUATIONS MASTERFD (LUX) SARL κατέχει άμεσα 2.231.721 μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου (ήτοι 5,025%). Επίσης κατά δήλωση της GSO Capital Partners LP ανώτερη ελέγχουσα εταιρία της GSO Capital Partners LP είναι η εταιρία The Blackstone Group L.P.

(4) Οι ανωτέρω μετοχές με τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου κατέχονται άμεσα από τρεις (3) νομικές οντότητες / funds, οι οποίες ελέγχονται από την TPG-AXON MANAGEMENT L.P., εκ των οποίων καμία δεν κατέχει, σε ατομική βάση, ποσοστό άνω του 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Απώτατο ελέγχον πρόσωπο της TPG-AXON MANAGEMENT L.P. είναι ο κ. Dinakar Singh.

Σημειώνεται ότι, με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρία, δυνάμει του ν.3556/2007, όπως ισχύει, κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο πέραν των όσων παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα, δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρίας. Η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, όπως αυτή θα διαμορφωθεί μετά την ολοκλήρωση της παρούσας Αύξησης, παρουσιάζεται στην

ενότητα 5.6 «Μείωση Διασποράς – Αραίωση (Dilution)» του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου.

Με εξαίρεση τη δήλωση του βασικού μετόχου Consolidated Lamda Holdings S.A. σχετικά με την πρόθεσή του να συμμετάσχει στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, όπως αποτυπώθηκε κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 29.04.2014 (δεν είναι γνωστό στη Διοίκηση της Εταιρίας εάν οι υπόλοιποι μεγάλοι μέτοχοι (ήτοι μέτοχοι που κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας) ή μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων προτίθενται να εγγραφούν στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προτίθεται να εγγραφεί για περισσότερο από το 5% των προσφερόμενων νέων μετοχών, με εξαίρεση το βασικό μέτοχο της Εταιρίας Consolidated Lamda Holdings S.A.

Κάθε μετοχή της Εταιρίας παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Ο αριθμός των ψήφων κάθε μετόχου ισούται με τον αριθμό των μετοχών τους. Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας. Η Εταιρία δηλώνει ότι με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρία δυνάμει του ν.3556/2007, όπως ισχύει, η GSO Capital Partners LP, υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστρια ή σύμβουλος επτά επενδυτικών κεφαλαίων, ελέγχει τα δικαιώματα ψήφου που ενσωματώνονται στις 4.441.235 μετοχές της Εταιρίας που κατέχουν τα προαναφερόμενα επενδυτικά κεφάλαια και που αντιστοιχούν στο 10% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ενεχυριάσεις και εμπράγματα βάρη επί των μετοχών που κατέχουν οι μέτοχοι της Εταιρίας σε ποσοστό 5% και άνω κατά την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου.

Πέραν του βασικού μετόχου Consolidated Lamda Holdings S.A., κανείς εκ των λοιπών μετόχων της Εταιρίας δεν μπορεί να θεωρηθεί, βάσει της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιό της, ως ασκών τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο της Εταιρίας.

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρίας. Η Εταιρία δηλώνει ότι στο πλαίσιο της πώλησης στις 2.7.2014 του 10% των δικαιωμάτων ψήφου της Consolidated Lamda Holdings S.A. σε επτά επενδυτικά κεφάλαια, τα οποία διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η επενδυτική εταιρία GSO Capital Partners LP, η Εταιρία σύναψε συμφωνία με τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO και την Consolidated Lamda Holdings S.A., σύμφωνα με την οποία τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO, για όσο διάστημα διατηρούν συνολικά, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 10% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, διατηρούν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα δικαιώματα:

(α) δικαίωμα απευθείας ορισμού ενός μέλους στο διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας, και για όσο διάστημα δεν έχει καταστεί εφικτός ο ορισμός αυτού του μέλος ενός παρατηρητή, που θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας,

(β) δικαιώματα πληροφόρησης ισοδύναμα με αυτά που έχουν οι μέτοχοι μειοψηφίας έναντι της Εταιρίας με βάση τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και ορισμένα πρόσθετα δικαιώματα

πληροφόρησης σχετικά με (i) οποιαδήποτε έγγραφη προσφορά ή προσέγγιση η οποία αναμένεται να οδηγήσει σε πώληση ή διάθεση από το βασικό μέτοχο Consolidated Lamda Holdings S.A. ποσοστού άνω του 5% των μετοχών της Εταιρίας ή των θυγατρικών αυτής σε τρίτα πρόσωπα (εξαιρουμένων των συδεδεμένων με αυτήν προσώπων) εντός οποιασδήποτε δωδεκάμηνης περιόδου (αρχής γενομένης από την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των 4.441.235 μετοχών της Εταιρίας από την Consolidated Lamda Holdings S.A. στα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO) και (ii) μη εμπιστευτικές πληροφορίες μόνον στο βαθμό που η παροχή τους στους συγκεκριμένους μετόχους δεν απαγορεύεται από την κείμενη νομοθεσία, περιλαμβανομένων των διατάξεων του Ν. 3340/2005 και του Ν. 3556/2007.

Περαιτέρω, δυνάμει της ανωτέρω από 2.7.2014 συμφωνίας, για όσο διάστημα τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO διατηρούν συνολικά, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 10% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, θα απαιτείται η συναίνεση τους ως μετόχων για τη λήψη ορισμένων αποφάσεων σε επίπεδο γενικής συνέλευσης της Εταιρίας, που αφορούν σε σημαντική αλλαγή της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου ή την παύση της λειτουργίας της Εταιρίας ή σημαντικών θυγατρικών της ή διαγραφή των μετοχών της από την οργανωμένη αγορά.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

5.1 ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ

Η Εταιρία αντικαθιστά την δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 19ης Ιουνίου 2014, ως ακολούθως:

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης δεν επαρκεί για τις δραστηριότητες του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα μήνες. Συγκεκριμένα, το έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ανέρχεται σε €194,1 εκατ.

Η Διοίκηση της Εταιρίας είναι σε προχωρημένο στάδιο συζητήσεων με τους δανειοδότες του Ομίλου προκειμένου να ολοκληρώσει την αναχρηματοδότηση του συνόλου των υποκείμενων σε αναχρηματοδότηση τραπεζικών δανείων του Ομίλου ύψους €235,8 εκατ. που σύμφωνα με τις δανειακές συμβάσεις καθίστανται πληρωτέα εντός των επόμενων 12 μηνών. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι τα εν λόγω δάνεια θα αναχρηματοδοτηθούν επιτυχώς πριν καταστούν απαιτητά από τους δανειστές. Στην περίπτωση που ολοκληρωθεί η προαναφερθείσα αναχρηματοδότηση του συνόλου των υποκείμενων σε αναχρηματοδότηση τραπεζικών δανείων του Ομίλου, τότε το ανωτέρω έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ύψους €194,1 εκατ. θα πάψει να υφίσταται.

Στην περίπτωση που δεν καταστεί εφικτό να ολοκληρωθεί η προαναφερθείσα αναχρηματοδότηση, τότε η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι θα καλύψει τις ανάγκες της σε κεφάλαιο κίνησης κατά τους επόμενους 12 μήνες ως ακολούθως:

1. Κατ' αρχήν ποσό ύψους €25 εκατ. θα καλυφθεί από τα αντληθέντα κεφάλαια που θα προκύψουν από την παρούσα Αύξηση και τα οποία θα διατεθούν για την πληρωμή λειτουργικών εξόδων, τόκων, χρεολυσίων της μητρικής εταιρίας, καθώς επίσης και χρηματοδότησης λειτουργικών αναγκών θυγατρικών εταιριών μέσω αύξησης του μετοχικού τους κεφαλαίου. Σημειώνεται ότι κατά την από 29.04.2014 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, η Consolidated Lamda Holdings S.A., ως βασικός μέτοχος της Εταιρίας, εξέφρασε την πρόθεση να καλύψει τις μετοχές, που τυχόν θα παραμείνουν αδιάθετες.

2. Το υπολειπόμενο ποσό ύψους €169,1 εκατ. εκτιμάται ότι θα καλυφθεί από την πώληση οικοπέδων και επενδυτικών ακινήτων, που αποτελούν μέρος του χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου του οποίου η συνολική αξία την 31.03.2014 ήταν €739 εκατ.

Εφόσον οι ανωτέρω ενέργειες δεν αποφέρουν τα επιθυμητά αποτελέσματα και δεν καλυφθεί το έλλειμμα σε κεφάλαιο κίνησης ύψους €194,1 εκατ. η Διοίκηση της Εταιρίας θα εξετάσει το ενδεχόμενο προσφυγής σε νέα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

Αναφορικά με την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου της LAMDA Development, η ελεγκτική εταιρία PricewaterhouseCoopers A.E.E., κατ' εντολή των Κυρίων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης, σε σχετική έκθεση του με ημερομηνία 07.07.2014, εκφράζει την ακόλουθη

γνώμη επί της Δήλωσης της Διοίκησης της LAMDA Development για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης («ΔΕΚΚ») για τους επόμενους δώδεκα μήνες :

«Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης της Διοίκησης της LAMDA Development A.E

Εξετάσαμε τη «Δήλωση Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης» (εφεξής η «ΔΕΚΚ»), που διατυπώνεται από τη διοίκηση της εταιρίας LAMDA Development A.E. (η «Διοίκηση»), στην Ενότητα 5.1. του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την από 19.06.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (το «Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου»), που έχει συνταχθεί για τη Δημόσια Προσφορά της εταιρίας LAMDA Development A.E. (η «Εταιρία» ή ο «Εκδότης») για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου σύμφωνα με την από 29.04.2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της.

Ευθύνη Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρίας αφού εξέτασε τις διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές της υπό εξέταση περιόδου, λαμβάνοντας υπόψη και την τρέχουσα οικονομική συγκυρία εξέφρασε την άποψη ότι το κεφάλαιο κίνησης δεν επαρκεί για να καλύψει τις τρέχουσες δραστηριότητες της Εταιρίας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος») για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, όπως αυτό προκύπτει από τις χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις που η ίδια έχει καταρτίσει σε μηνιαία βάση, καθώς η κάλυψη των αναγκών αυτών βασίζεται σε μια σειρά παραγόντων που δεν εξαρτώνται μόνο από τον Όμιλο.

Η σύνταξη και παρουσίαση της ΔΕΚΚ αποτελεί ευθύνη της Διοίκησης του Εκδότη, σύμφωνα με την παράγραφο 3.1 του Παραρτήματος ΙΙΙ του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμός 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως προβλέπεται από τις παραγράφους 107-126, που εμπεριέχονται στις αναθεωρημένες προτάσεις της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority «ESMA»), αναφορικά με τη συνεπή εφαρμογή του ανωτέρω κανονισμού έκδοσης Ενημερωτικού Δελτίου στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Η Διοίκηση έχει επίσης την ευθύνη για την κατάρτιση των σχετικών χρηματοοικονομικών προβλέψεων, όπως και των παραδοχών που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση των εν λόγω προβλέψεων.

Ευθύνη Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Η δική μας ευθύνη, ως νόμιμοι ελεγκτές της Εταιρίας σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ.3693/2008, είναι η διατύπωση συμπεράσματος, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», για την υπό εξέταση ΔΕΚΚ, την υποστήριξη των σχετικών παραδοχών και, συνεπώς, την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, με βάση τα στοιχεία που τέθηκαν υπόψη μας. Επιπλέον, αξιολογήσαμε την εφαρμογή των «Αρχών για την προετοιμασία δηλώσεων επάρκειας κεφαλαίου κίνησης» από τη Διοίκηση, όπως περιγράφονται στις παραγράφους 124 – 126 που περιλαμβάνονται στις αναθεωρημένες προτάσεις της ESMA.

Σχεδιάσαμε και διενεργήσαμε την εργασία μας με σκοπό να αποκτήσουμε τις πληροφορίες, αναλύσεις και επεξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες, όπου αυτές ήταν διαθέσιμες,

προκειμένου να αξιολογήσουμε κατά πόσο η ΔΕΚΚ συνάδει με τις υιοθετηθείσες παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης.

Σημειώνεται ότι η υπό εξέταση ΔΕΚΚ, οι σχετικές χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις, οι καταρτισθείσες αναλύσεις ευαισθησίας, καθώς και οι βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκαν οι χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις, έχουν διαμορφωθεί με βάση τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες. Συνεπώς, δεν μπορούμε να διαβεβαιώσουμε ότι η πραγματική διαμόρφωση του κεφαλαίου κίνησης θα είναι αυτή που προβλέπεται από τη Διοίκηση και σημαντικές αποκλίσεις μπορεί να προκύψουν στην επόμενη περίοδο.

Συμπέρασμα

Με βάση την εξέταση των στοιχείων που μας παρασχέθηκαν για την υποστήριξη των παραδοχών και, συνεπώς, της επάρκειας κεφαλαίου κίνησης, η Διοίκηση εύλογα δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες δεν επαρκεί για να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες δραστηριότητές του.

Με βάση την εξέταση των στοιχείων που μας παρασχέθηκαν, μπορούμε να συμπεράνουμε ότι η υπό εξέταση ΔΕΚΚ έχει διατυπωθεί κατάλληλα από τη Διοίκηση, με βάση τις παραδοχές που παρατίθενται στην Ενότητα 5.1. του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου και σύμφωνα με τις προβλέψεις του ΕΚ 809/2004 και τις αναθεωρημένες προτάσεις της ΕΣΜΑ για τη συνεπή εφαρμογή του ΕΚ 809/2004.

Περιορισμός χρήσης

Η παρούσα έκθεση, που απαιτείται από τους Συμβούλους Έκδοσης, συντάχθηκε για να ενσωματωθεί στο Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.

Αθήνα, 7 Ιουλίου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠραιΐσγουώτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία

Λ. Κηφισίας 268,

153 32 Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος

ΑΜ ΣΟΕΛ 17701»

Τα στοιχεία και οι πληροφορίες της προαναφερθείσας δήλωσης της ελεγκτικής εταιρίας PricewaterhouseCoopers Α.Ε.Ε. περιλαμβάνονται στο Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο περιλαμβάνονται, κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρίας.

Η πληροφόρηση που περιέχεται στην προαναφερθείσα δήλωση της ελεγκτικής εταιρίας PricewaterhouseCoopers A.E.E. έχει αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

5.1.1 Κεφαλαιακή Διάρθρωση & Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος 31.03.2014

Επιπλέον των όσων αναφέρονται στην ενότητα 4.1.2 «Κεφαλαιακή Διάρθρωση & Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος 31.03.2014» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, η Εταιρία αναφέρει τα ακόλουθα:

Σημειώνεται ότι με την από 19.06.2014 απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε τη διάθεση του συνόλου των 3.497.599 ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρία στην εταιρία «TPG-Axon Management LP» με τίμημα €4,85 ανά μετοχή και η σχετική συναλλαγή πώλησης και μεταβίβασης των εν λόγω ιδίων μετοχών ολοκληρώθηκε την ίδια ημέρα. Συνεπεία της ως άνω πώλησης, τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά €16,96 εκατ.

5.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

5.2.1 Δικαιώματα Μετόχων

Η Εταιρία, έναντι του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, προσθέτει στην παρούσα ενότητα τα ακόλουθα:

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγμάτευση και, υπό την επιφύλαξη των σχετικών αναφερομένων κατωτέρω, μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας:

Δυνάμει της από 02.07.2014 συμφωνίας που υπεγράφη μεταξύ του βασικού μετόχου της Εταιρίας Consolidated Lamda Holdings S.A., των επτά επενδυτικών κεφάλαιων, τα οποία διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η επενδυτική εταιρία GSO Capital Partners LP (τα «Επενδυτικά Κεφάλαια GSO») και της Εταιρίας, συμφωνήθηκαν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

(α) σε περίπτωση πώλησης και/ή μεταβίβασης ποσοστού άνω του 5% των μετοχών της Εταιρίας (οι «Μεταβιβαζόμενες Μετοχές») από την Consolidated Lamda Holdings S.A. ή από τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη¹ σε τρίτο μέρος (πλην των συνδεδεμένων με αυτήν μερών και οποιωνδήποτε ιδρυμάτων που θα ιδρυθούν σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία για να κατέχουν άμεσα ή έμμεσα αυτές τις μετοχές για λογαριασμό της Consolidated Lamda Holdings S.A. ή των συνδεδεμένων με αυτήν μερών) εντός οποιασδήποτε δωδεκάμηνης περιόδου, αρχής γενομένης από την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των μετοχών από την Consolidated Lamda Holdings S.A. στα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO, τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO έχουν δικαίωμα να πωλήσουν εντός ορισμένης προθεσμίας, υπό τους ίδιους όρους που θα πωλήσει/μεταβιβάσει η Consolidated Lamda Holdings S.A., ή τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη¹, ποσοστό της συνολικής

¹ Κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Συμπληρώματος, η εταιρία Consolidated Lamda Holdings S.A. δεν έχει άλλα συνδεδεμένα μέρη, πλην της Εταιρίας.

συμμετοχής τους στην Εταιρία που θα είναι ίσο με το ποσοστό των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας (tag right). Εναλλακτικά, εφόσον τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO δεν ασκήσουν το ανωτέρω δικαίωμά τους ή δεν μεταβιβάσουν το ανωτέρω ποσοστό συμμετοχής μέσα στο προβλεπόμενο από τη συμφωνία διάστημα, η Consolidated Lamda Holdings S.A. θα έχει το δικαίωμα να ζητήσει εντός ορισμένης προθεσμίας από τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO να πωλήσουν και να μεταβιβάσουν, υπό τους ίδιους όρους που θα πωλήσει/μεταβιβάσει η Consolidated Lamda Holdings S.A., ή τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη¹, ποσοστό της συνολικής συμμετοχής τους που θα είναι ίσο με το ποσοστό των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας (drag obligation).

(β) σε περίπτωση που έχει συμφωνηθεί η πώληση αλλά δεν έχει ολοκληρωθεί η μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας από τα Επενδυτικά Κεφάλαια GSO και/ή τα συνδεδεμένα με αυτά μέρη σε τρίτο μέρος για ποσό που υπερβαίνει το ποσό των €8.000.000, θα δίδεται στην Consolidated Lamda Holdings S.A. το δικαίωμα να αγοράσει αυτές τις μετοχές στην ίδια τιμή και υπό τους ίδιους όρους (right of last refusal).

5.3 ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Η Εταιρία αντικαθιστά το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της παρούσας Αύξησης του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 19ης Ιουνίου 2014, ως ακολούθως:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
14.07.2014	Έγκριση Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
15.07.2014	Δημοσίευση της ανακοίνωσης στον τύπο και στο ΗΔΤ σχετικά με την διάθεση του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου στο επενδυτικό κοινό
15.07.2014	Δημοσίευση Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, των Κυρίων Αναδόχων και Συμβούλων, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Ε.Χ.Α.Ε.)
16.07.2014	Έναρξη περιόδου υπαναχώρησης
17.07.2014	Λήξη περιόδου υπαναχώρησης
18.07.2014	Δημοσίευση Ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της Αύξησης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων και για την ύπαρξη τυχόν αδιάθετων μετοχών μετά την περίοδο υπαναχώρησης στο ΗΔΤ, στην ιστοσελίδα της Ε.Χ.Α.Ε. και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας
18.07.2014	Διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης σε ενδεχόμενο υπαναχώρησης επενδυτών λόγω του Συμπληρώματος
21.07.2014	Δημοσίευση Ανακοίνωσης για το ποσοστό τελικής κάλυψης της Αύξησης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων και για την ύπαρξη τυχόν αδιάθετων μετοχών στο ΗΔΤ, στην ιστοσελίδα της Ε.Χ.Α.Ε. και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας
22.07.2014	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών από την Ε.Χ.Α.Ε.*
22.07.2014	Δημοσίευση της ανακοίνωσης στο Η.Δ.Τ. της Ε.Χ.Α.Ε. για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών
24.07.2014	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλισης του Δ.Σ. / της Επιτροπής Λειτουργίας Αγορών της Ε.Χ.Α.Ε. κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση, όπως προβλέπεται.

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση της Ε.Χ.Α.Ε., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Εταιρία και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες της Ε.Χ.Α.Ε. σειράς δικαιολογητικών, συμπεριλαμβανομένης, αναφορικά με τις νέες μετοχές, της έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, Διεύθυνση Α.Ε. & Πίστωσης, αναφορικά με την τροποποίηση του άρθρου του Καταστατικού της Εταιρίας που αναφέρεται στο μετοχικό κεφάλαιό της.

5.4 ΚΑΛΥΨΗ/ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005 όπως αντικαταστάθηκε από το άρθρο 129 παρ. 2 του Ν. 4099/2012, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που

μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και το οποίο ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως την οριστική λήξη της δημόσιας προσφοράς ή, ανάλογα με την περίπτωση, την έναρξη διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά, όποια από τις δύο περιπτώσεις είναι μεταγενέστερη, αναφέρεται σε συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου. Εάν το Ενημερωτικό Δελτίο σχετίζεται με δημόσια προσφορά κινητών αξιών, επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή να εγγραφούν πριν από τη δημοσίευση του Συμπληρώματος, έχουν το δικαίωμα, το οποίο πρέπει να ασκηθεί εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του παρόντος, να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή, εφόσον το νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα, προέκυψε πριν από την οριστική λήξη της δημόσιας προσφοράς και την παράδοση των κινητών αξιών.

5.5 ΜΕΙΩΣΗ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ – ΑΡΑΙΩΣΗ (DILUTION)

Η Εταιρία αντικαθιστά το περιεχόμενο της παρούσας ενότητας του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 19ης Ιουνίου 2014, ως ακολούθως:

Η παρούσα Αύξηση, η οποία δεν έχει εγγύηση κάλυψης, πραγματοποιείται με έκδοση νέων μετοχών και, ως εκ τούτου, δύναται να προκαλέσει αραιώση (dilution) της συμμετοχής των μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 03.07.2014, πριν και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, λαμβάνοντας υπόψη και την από 14.07.2014 ανακοίνωση της Εταιρίας σχετικά με την κάλυψη αυτής από τους ασκήσαντες τα δικαιώματα προτίμησης και τα δικαιώματα προεγγραφών. Μετά την περίοδο υπαναχώρησης των επενδυτών, θα οριστικοποιηθεί η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας.

Μετοχική Σύνθεση								
Μέτοχος	Πριν την Αύξηση (03.07.2014)				Μετά την Αύξηση			
	Αριθμός Μετοχών	% ⁽¹⁾	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου ⁽²⁾	% ⁽¹⁾	Αριθμός Μετοχών	% ⁽¹⁾	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου ⁽²⁾	% ⁽¹⁾
Consolidated Lamda Holdings S.A. ⁽²⁾	23.042.918	51,88%	23.042.918	51,88%	41.354.930	51,88%	41.354.930	51,88%
GSO Capital Partners LP ^{(3),(5)}	4.441.235	10,00%	4.441.235	10,00%	7.970.647	10,00%	7.970.647	10,00%
TPG-Axon Management LP ^{(4),(5)}	3.497.599	7,88%	3.497.599	7,88%	6.277.111	7,88%	6.277.111	7,88%
Μέτοχοι με <5% ⁽⁵⁾	13.430.595	30,24%	13.430.595	30,24%	24.103.775	30,24%	24.103.775	30,24%
Σύνολο	44.412.347	100,00%	44.412.347	100,00%	79.706.464	100,00%	79.706.464	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία.

⁽¹⁾ Σύμφωνα με το ν.3556/2007.

⁽²⁾ Τα δικαιώματα ψήφου της Consolidated Lamda Holdings S.A. κατέχονται έμμεσα, στο σύνολό τους, από μέλη της οικογένειας Λάτση, κανένα από τα οποία δεν έχει – ούτε μπορεί να θεωρηθεί ότι έχει – τον έλεγχο της Εταιρίας με οποιαδήποτε από τις έννοιες ελέγχου που καθορίζονται στις διατάξεις των άρθρων 3 και 10 του ν.3556/2007.

⁽³⁾ Η GSO CAPITAL PARTNERS L.P. υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστρια ή συμβούλου επτά (7) επενδυτικών κεφαλαίων / funds, ελέγχει τις ανωτέρω μετοχές με τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου. Εκ των επτά (7) επενδυτικών κεφαλαίων / funds, το GSO SPECIAL SITUATIONS MASTERFD (LUX) SARL κατέχει έμμεσα 2.231.721 μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου (ήτοι 5,025%). Επίσης κατά δήλωση της GSO Capital Partners LP απώτερη ελέγχουσα εταιρία της GSO Capital Partners LP είναι η εταιρία The Blackstone Group L.P.

⁽⁴⁾ Οι ανωτέρω μετοχές με τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου κατέχονται άμεσα από τρεις (3) νομικές οντότητες / funds, οι οποίες ελέγχονται από την TPG-AXON MANAGEMENT L.P., εκ των οποίων καμία δεν κατέχει, σε ατομική βάση, ποσοστό άνω του 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Απώτατο ελέγχον πρόσωπο της TPG-AXON MANAGEMENT L.P. είναι ο κ. Dinakar Singh.

⁽⁵⁾ Μετά την περίοδο υπαναχώρησης των επενδυτών, θα πραγματοποιηθεί και η κατανομή των δικαιωμάτων προεγγραφών στους ως άνω επενδυτές.

5.6 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ, ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Η Εταιρία αντικαθιστά στην παρούσα ενότητα του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 19ης Ιουνίου 2014, τη συμμετοχή του Κυρίου Αναδόχου και Συμβούλου Έκδοσης Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, ως ακολούθως:

Ο Κύριος Ανάδοχος και Σύμβουλος Έκδοσης Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E., συμμετέχει με ποσοστό 0,43% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 04.07.2014.