

ΕΚΘΕΣΗ

του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.- ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 09 Ιανουαρίου 2014, κατά τις διατάξεις των άρθρων 9 του ν. 3016/2002 και 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α. για την αύξηση μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (εφεξής η «Εταιρία») αποφάσισε την 11 Δεκεμβρίου 2013 να προτείνει, μεταξύ άλλων, στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που έχει συγκληθεί για την 09.01.2014 (στο εξής, η ΕΓΣ), τα ακόλουθα:

1. Την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας από €0,60 σε €3,0 με ταυτόχρονη συνένωση και μείωση του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρίας (reverse split) με αναλογία 5 παλαιές κοινές μετοχές για κάθε 1 νέα κοινή μετοχή ήτοι από 17.000.000 σε 3.400.000 κοινές ονομαστικές μετοχές και την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την τακτοποίηση κλασμάτων μετοχών.
2. Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά €9.180.000 μέσω της μείωσης της ονομαστικής αξίας εκάστης των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από €3,0 (μετά το reverse split) σε €0,30, με σκοπό το συμψηφισμό σωρευτικών ζημιών σύμφωνα με το άρθρο 4 του κ.ν. 2190/1920, ως ισχύει, ύψους €9.180.000. Η ως άνω μείωση δεν θα επηρεάσει το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, ούτε συνεπάγεται οποιαδήποτε αναπροσαρμογή της τιμής της κοινής μετοχής στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
3. Την άντληση κεφαλαίων μέχρι του ποσού 9.000.000 Ευρώ από την Εταιρία μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρίας.

Περαιτέρω, αποφάσισε να προτείνει στην ΕΓΣ τα ακόλουθα:

(α) την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο να ορίσει εκείνο την τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών (στο εξής η «Τιμή Διάθεσης») εντός χρονικού διαστήματος που θα οριστεί από την ΕΓΣ, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το 1 έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την ΕΓΣ, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, να προσδιορίσει τη διάρκεια της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης και να εξειδικεύσει του λοιπούς όρους της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

(β) να μπορεί η Τιμή Διάθεσης να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

(γ) τυχόν διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νεοεκδοθησομένων μετοχών και της Τιμής Διάθεσης να αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

(δ) να παρασχεθεί στους μετόχους της Εταιρίας, οι οποίοι θα έχουν ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης τους στην Αύξηση, η δυνατότητα να προ-εγγραφούν για την απόκτηση τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών, ενώ, σε περίπτωση που δεν θα καλυφθεί εξ' ολοκλήρου το ποσό

της Αύξησης, παρά την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης και προεγγραφής να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο να διαθέσει κατά την κρίση του τις όποιες αδιάθετες μετοχές.

Στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 9 του ν. 3016/2002 και 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (το **Χ.Α.**), η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία θα υποβληθεί στην ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ή οποιαδήποτε επαναληπτική ή μετ' αναβολής αυτής, θα αποσταλεί στο Χ.Α., προκειμένου να δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του ταυτόχρονα με την πρόσκληση για τη σύγκληση της ως άνω Γενικής Συνέλευσης, και θα δημοσιευθεί και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ

Σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 58/28.12.2000, από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών, που έγινε με βάση την από 11/10/99 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και την υπ' αριθμ. 12092/28-1-2000 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντλήθηκαν κεφάλαια (συνολικά ευρώ 72.340.425,53) μείον έξοδα ευρώ 3.800.440,21 καθαρού ποσού ευρώ 68.539.985,32. Περίοδος άσκησης δικαιώματος 08/02-11/2/2000, με έκδοση 4.250.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 0,58 έκαστη. Η πρώτη ημέρα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο ΧΑΑ ήταν η 07/03/2000. Τα αντληθέντα κεφάλαια σε σχέση με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο διατέθηκαν μέχρι την 31/12/2002 ως ακολούθως:

ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΚΑΤ.	ΒΑΣΕΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ						ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΒΑΣΕΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ Γ.Σ. 20/6/2001				ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΕΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ Δ.Σ. 17/12/2002	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ				
	Β' ΕΞΑΜΗΝΟ 1999	Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2000	Β' ΕΞΑΜΗΝΟ 2000	Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2001	Β' ΕΞΑΜΗΝΟ 2001	ΣΥΝΟΛΟ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΩΣ 31.12.2000	Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2001	Β' ΕΞΑΜΗΝΟ 2001	ΣΥΝΟΛΟ		ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΟΥΣ 2000	ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΟΥΣ 2001	Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2002	Β' ΕΞΑΜΗΝΟ 2002	ΣΥΝΟΛ. ΠΟΣΟ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ
	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
1. Νέες επενδύσεις στη βιομηχανική μονάδα παραγωγής Παιανίας	2,35	1,47	2,04	1,47	1,47	8,80	10,24	0,76		11,00	11,00	10,24	0,76	-		11,00
2. Ανάπτυξη μονάδων παραγωγής εκτός Λεκανοπεδίου Αττικής		1,47	2,93	2,93	2,93	10,27										
3. Εξαγορές-Συμμετοχές σε υπάρχουσες ή νέες εταιρείες του ευρύτερου χώρου που δραστηριοποιείται η εταιρεία		2,93	4,40	4,40	2,93	14,67	3,47		0,61	4,08	4,08	3,47	0,61	-		4,08
4. Ανάπτυξη ηλεκτρονικού δικτύου πληροφοριών - ηλεκτρονικού εμπορίου		0,88	0,88	0,59	0,59	2,94	0,39	0,29	0,20	0,88	0,26	0,39	-	0,01	-0,14	0,26
5. Ανάπτυξη στον χώρο των περιοδικών εκδόσεων		0,59	0,88	0,59	0,88	2,94										
6. Επέκταση κτιριακών εγκαταστάσεων στο Ν.Φάληρο-Μετεγκατάσταση		1,47	1,47	2,20	0,73	5,87	1,97	1,32	0,53	3,82	3,82	1,97	1,85	-		3,82
7. Αναδιοργάνωση εσωτερικής διαχείρισης - Παραγωγή ύλης και αναβάθμιση πληροφοριακών συστημάτων & δικτύων		1,03	0,88			1,91	0,09	0,06	0,44	0,59	0,59	0,09	0,15	0,35		0,59
8. Κεφάλαιο κίνησης						20,54	20,62	1,14		21,76	22,38	20,62	1,14	-	0,62	22,38
9. Τοποθέτηση - Συμμετοχή σε ναυτιλιακή εταιρεία								26,41		26,41	26,41		26,41	-		26,41
10. Δαπάνες εκδόσεως						4,40	3,80			3,80	3,80	3,80	-	-		3,80
Σύνολο	2,35	9,84	13,48	12,18	9,53	72,34	40,58	29,98	1,78	72,34	72,34	40,58	30,92	0,36	0,48	72,34

Σημειώσεις:

1. Το επενδυτικό πρόγραμμα της εταιρείας τροποποιήθηκε α) με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας την 21η Μαρτίου 2001 που εγκρίθηκε από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση την 20η Ιουνίου 2001 και υποβλήθηκε στο ΧΑΑ (Αρ. πρωτ. 29816/20.6.2001) και β) με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας την 17/12/2002 υποβλήθηκε στο ΧΑΑ (Αρ. πρωτ. 52651/19.12.2002) και τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Οι επιπτώσεις για την περιουσιακή και οικονομική κατάσταση της εταιρείας είναι θετικές. Ειδικότερα η τοποθέτηση στην ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΗΝ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟ ΝΑΥΤΙΛΙΑ (ΠΡΩΗΝ ΝΗΣΟΣ ΝΑΞΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.) σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις την 31.12.2002, απέδωσαν **καθαρά μετά από φόρους κέρδη** για τη χρήση 1.1.2002 – 31.12.2002 ποσό 8,89 εκατ. ευρώ και συνολικά για την περίοδο 6/4/2001 – 31/12/2002 ποσό 14,82 εκατ. ευρώ.
2. Από την προβλεπόμενη στο Ενημερωτικό Δελτίο επένδυση σε κεφάλαιο κίνησης για το έτος 2000 δαπανήθηκε ποσό 20,62 εκατ. ευρώ εκ των οποίων ποσό 12,81 εκατ. ευρώ για εξόφληση

τραπεζικού δανεισμού και ποσό 7,81 εκατ. ευρώ για εξόφληση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας. Για την περίοδο 1/1 – 31/12/2001 δαπανήθηκε ποσό 1,14 εκατ. ευρώ και για την περίοδο 1/1 – 31.12.2002 δαπανήθηκε ποσό 0,62 εκατ. ευρώ για εξόφληση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

3. Οι συμμετοχές της Εταιρείας από 28/1/2000 μέχρι 31/12/2002 ήταν:

	Ποσοστό συμμ. στο κεφάλαιο
a. CITY SERVERS A.E.	22,5%
b. ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ A.E.	30%
c. ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟ A.E.	25%
d. ΔΕΣΙΣ A.E.	100%
e. ΜΕΛΩΔΙΑ A.E.	100%
f. ΕΨΙΛΟΝ ΟΥΑΝ A.E. ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ & ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ	25%
g. ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΕΣ – ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	51%
h. ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΗΝ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟ ΝΑΥΤΙΛΙΑ (ΠΡΩΗΝ ΝΗΣΟΣ ΝΑΞΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ A.E.)	100%
i. ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΠΕ	30%

4. Τα αδιάθετα ποσά των αντληθέντων κεφαλαίων ανά χρήση είναι

α) 28/01/2000 – 31/12/2000 ποσό 31,76 εκατ. ευρώ

β) 01/01/2001 – 31/12/2001 ποσό 0,84 εκατ. ευρώ

γ) 01/01/2002 – 31/12/2002 ποσό 0

Η χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων έχει ολοκληρωθεί στις 31.12.2002 και είναι οριστική.

Πειραιάς, 26 Φεβρουαρίου 2003

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΡΙΣΤΕΙΔΗΣ Ι. ΑΛΑΦΟΥΖΟΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ Ν. ΑΓΡΑΦΙΩΤΗΣ

ΘΕΜ. ΑΡ. ΑΛΑΦΟΥΖΟΣ

ΑΔΤ: Α 049021

ΑΔΤ: Σ 579455

ΑΔΤ: Σ 052655

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Ελέγξαμε τα ανωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» εφαρμόζοντας τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Από τον έλεγχο μας αυτό διαπιστώσαμε ότι τα ανωτέρω στοιχεία προκύπτουν από τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία που τήρησε η εταιρεία καθώς και από το εγκεκριμένο από το Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών Ενημερωτικό Δελτίο όπως τροποποιήθηκε από την

Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 20^{ης} Ιουνίου 2001 και το Δ.Σ. της 17-12-2002. Η τροποποίηση του επενδυτικού προγράμματος που έγινε με τα απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 17.12.2002 τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Ο Πίνακας διάθεσης συντάσσεται από την εταιρεία και ο έλεγχος μας περιορίζεται στο γεγονός ότι τα δεδομένα του πίνακα προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας.

Πειραιάς 27 Φεβρουαρίου 2003
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια
ΑΘΑΝΑΣΙΑ Μ. ΑΡΑΜΠΑΤΖΗ
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12821
GRAND THORNTON A.E.
Ορκωτοί Ελεγκτές

ΧΡΗΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την προτεινόμενη αύξηση, μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης, θα χρησιμοποιηθούν ως κεφάλαιο κίνησης από την Εταιρία.

Τα κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν αναμένεται να διατεθούν εντός 12 μηνών από την ολοκλήρωση της προτεινόμενης αύξησης.

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας, κατά την έννοια του άρθρου 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α., αναμένεται να ανακοινώσουν τις προθέσεις τους σχετικά με τη συμμετοχή τους στην Αύξηση και τη διατήρηση ή μη του ποσοστού συμμετοχής τους κατά τους προβλεπόμενους από την ισχύουσα νομοθεσία χρόνους, κατά την ημερομηνία συνεδρίασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την Αύξηση.

ΠΟΣΟ ΑΥΞΗΣΗΣ – ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει να του παρασχεθεί η εξουσιοδότηση, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920, ως ισχύει, να ορίσει εκείνο την τιμή διάθεσης των νεοεκδοθησομένων μετοχών εντός χρονικού διαστήματος που θα οριστεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση, το οποίο δεν θα υπερβαίνει το 1 έτος από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920. Προτείνεται, περαιτέρω, η τιμή διάθεσης της μετοχής να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

ΠΕΙΡΑΙΑΣ, 11 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ