

## Οικονομικά - Εταιρικά Νέα



### **Scope Ratings: Στο 1,3% η ανάπτυξη της Ελλάδας το 2023**

Ανάπτυξη 1,3% το 2023, 2% το 2024 και 1,4% σε μέσα επίπεδα για την περίοδο 2025-2027, αναμένει για την ελληνική οικονομία ο γερμανικός οίκος αξιολόγησης Scope Ratings, ο οποίος φιλοδοξεί να γίνει η ευρωπαϊκή απάντηση (έχει καταθέσει σχετική αίτηση στην ΕΚΤ) στους τοπ τέσσερις οίκους (DBRS, S&P, Moody's, Fitch), που είναι σήμερα αποδεκτοί και από το ευρωσύστημα ως εξωτερικοί οργανισμοί αξιολόγησης (ECAIs).

Διατηρώντας μάλιστα ως θετικές τις προοπτικές της χώρας και με δεδομένο ότι η βαθμολογία που δίνει για την Ελλάδα είναι ένα σκαλοπάτι μακριά από την επενδυτική βαθμίδα, υπάρχουν 33% πιθανότητες να δώσει αξιολόγηση «investment grade» για την ελληνική οικονομία εντός των επόμενων 18 μηνών.

Η επενδυτική βαθμίδα

Όπως σημειώνει και το MR, έστω και αν ο εν λόγω οίκος δεν είναι ακόμη αποδεκτός από το ευρωσύστημα και σε περίπτωση αναβάθμισης της Ελλάδας σε επενδυτική βαθμίδα δεν θα υπάρχει ουσιαστικός αντίκτυπος, ωστόσο πιθανώς κάτι τέτοιο θα βελτίωνε το επενδυτικό κλίμα για την χώρα. Στην αγορά, εκτιμάται πως μετά τις διπλές εκλογές της Άνοιξης, οι πιο πιθανές ημερομηνίες ανάκτησης της επενδυτικής βαθμίδας είναι στις 8 Σεπτεμβρίου από την DBRS, στις 20 Οκτωβρίου από τη Standard and Poor's, ή την 1η Δεκεμβρίου, από την Fitch.

Για την Scope Ratings, αν η ενισχυμένη ευρωπαϊκή θεσμική στήριξη για την Ελλάδα από το ξέσπασμα της κρίσης της Covid-19, αν συνεχιστεί και μετά τις εκλογές της Άνοιξης, θα αποτελέσει ένα πιστωτικά θετικό γεγονός.

Από την άλλη πλευρά οι προκλήσεις που επιμένουν αφορούν στην μέτρια μακροπρόθεσμη ανάπτυξη περίπου στο 1% σε ετήσια βάση, η ανεργία που βρίσκεται στο 11,6% και κινείται πάνω από το μέσο όρο της Ε.Ε., η περιορισμένη οικονομική διαφοροποίηση, μια άκαμπτη αγορά εργασίας, οι εξωτερικές ευπάθειες και ακόμα αυξημένα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.



## **Citi: Λιγότερο "σκληρή" η προσγείωση για την οικονομία το 2023 - Overweight στις ευρωπαϊκές μετοχές, underweight στις ΗΠΑ**

Πιο αισιόδοξη για την πορεία την οικονομίας φέτος εμφανίζεται η Citigroup, αλλά είναι ξεκάθαρο, όπως τονίζει, ότι η εκστρατεία των κεντρικών τραπεζών για τη μείωση του πληθωρισμού έχει ακόμη πολύ δρόμο. Σε αυτό το πλαίσιο συστήνει επιλεκτικές τοποθετήσεις στις μετοχές και buy the dips, είναι Overweight στις ευρωπαϊκές μετοχές και ειδικά τις τράπεζες και την ενέργεια, ενώ "κόβει" τη σύσταση για τις μετοχές των ΗΠΑ σε underweight.

Ειδικότερα, όπως σημειώνει η Citigroup σε σημερινή της έκθεση (την παρουσιάζει η Ελευθερία Κούρταλη στο capital.gr) για τις Παγκόσμιες Οικονομικές Προοπτικές, προβλέπει πλέον μία "λιγότερο σκληρή" προσγείωση για την παγκόσμια οικονομία, με την ανάπτυξη να επιβραδύνεται φέτος σε ρυθμό χαμηλότερο από την τάση και στο 2,2%, περίπου 0,25% ισχυρότερα από τις προβλέψεις της στα τέλη του περασμένου έτους. Ωστόσο, ακόμη και με αυτήν την αναβάθμιση, η παγκόσμια ανάπτυξη παραμένει στα χαμηλότερα επίπεδα του μέσου όρου των τελευταίων σαράντα ετών. Εξαιρουμένης της επιτάχυνσης στην Κίνα, η παγκόσμια ανάπτυξη είναι πιθανό να κινηθεί με ακόμη πιο αργό ρυθμό, της τάξης του 1%.

Η Citi έχει μειώσει την πιθανότητα μιας συγχρονισμένης παγκόσμιας ύφεσης στο 30%. Παρόλα αυτά, συνεχίζει να βλέπει "κυλιόμενες" υφέσεις και αδυναμία σε επίπεδο χωρών κατά τη διάρκεια αυτού του επόμενου έτους. Συγκεκριμένα, αναμένει πλήρη ύφεση στις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, το Μεξικό, τη Βραζιλία, τη Χιλή, τη Γερμανία, την Ιταλία, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Νότια Κορέα και τη Ρωσία. Ωστόσο, ο χρόνος και η τροχιά αυτών των υφέσεων είναι πιθανό να ποικίλλουν.

Η ευρωζώνη συνολικά φαίνεται ότι θα αποφύγει οριακά την ύφεση, αλλά θα σημειώσει πολλά τρίμηνα με πολύ ήπιες επιδόσεις. Πιο αναλυτικά, όπως σημειώνει η αμερικάνικη τράπεζα, η οικονομία της ευρωζώνης συνεχίζει να αποδεικνύει εκπληκτική ανθεκτικότητα. Το ενεργειακό σοκ, η αύξηση των μισθών, το άνοιγμα της Κίνας, οι πράσινες επενδύσεις και η ισχυρή αγορά εργασίας δείχνουν προς υψηλότερη ανάπτυξη (ζήτηση), θέτοντας το ερώτημα πότε η ΕΚΤ θα έχει "σφίξει" αρκετά τη νομισματική της πολιτική, όπως επισημαίνει η Citi.

Η αμερικάνικη τράπεζα βλέπει μια περαιτέρω, σημαντική βελτίωση των προοπτικών ανάπτυξης. Βραχυπρόθεσμα, το σημείο εκκίνησης είναι και πάλι καλύτερο, καθώς η δραστηριότητα του δ' τριμήνου του 2022 ήταν εκπληκτικά ανθεκτική, ειδικά στην Ιταλία. Για το δεύτερο εξάμηνο του 2023 και το 2024, η ανάκαμψη της εμπιστοσύνης θα στηρίξει την ανάπτυξη των θέσεων εργασίας η οποία, σε συνδυασμό με την επιτάχυνση της δυναμικής των μισθών και την πτώση του πληθωρισμού, αναμένεται να τονώσει την ιδιωτική κατανάλωση, ειδικά στη Γερμανία. Κατά την άποψη της Citi, οι αρνητικές επιπτώσεις της νομισματικής πολιτικής είναι ήδη ορατές, αλλά όχι συντριπτικές. Και μακροπρόθεσμα, η απάντηση της Ευρώπης στον νόμο των ΗΠΑ για τη μείωση του πληθωρισμού θα μπορούσε να ενισχύσει σημαντικά τις επενδύσεις, αλλά και τον πληθωρισμό.

Συνέχεια....

Ο ονομαστικός πληθωρισμός μειώνεται ταχύτερα από το αναμενόμενο από την κορύφωση του Οκτωβρίου, ωστόσο ο δομικός πληθωρισμός συνεχίζει να εκπλήσσει προς τα πάνω. Ο πληθωρισμός των τροφίμων επίσης δεν έχει επιβραδυνθεί ακόμη, αν και η Citi εξακολουθεί να αναμένει ότι σύντομα θα κορυφωθεί. Πρόσφατα στοιχεία δείχνουν ότι οι αγορές εργασίας συνεχίζουν να "σφίγγουν", με τους μισθούς να είναι πιθανό να επιταχυνθούν από το χαμηλό 3% σε ετήσια βάση το δ' τρίμηνο του 2022 σε 4,5% το α' τρίμηνο του 2023 και πιθανώς 5% τους επόμενους μήνες.

Η Citi πάντως εκτιμά ότι ο πληθωρισμός θα συνεχίσει να κινείται σε υψηλά επίπεδα λόγω (α) των πιο ανθεκτικών από το αναμενόμενο πραγματικών δαπανών που θα συνεχίσουν να υποστηρίζουν την ισχύ των τιμών των επιχειρήσεων και (β) των στοιχείων επιτάχυνσης των μισθών που πιθανότατα θα διατηρήσουν τον πληθωρισμό των υπηρεσιών σε υψηλά επίπεδα για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από το αναμενόμενο. Επομένως, βλέπει ότι ο δομικός πληθωρισμός θα κινηθεί πάνω από το 2% τουλάχιστον μέχρι τα μέσα του 2024, ενώ θα υποχωρήσει ξανά κάτω από τον στόχο της ΕΚΤ το 2025. Ωστόσο, ενδεχόμενη αύξηση των μισθών πάνω από 4,5-5% φέτος και άνω του 3% το 2024 θα αυξήσει τους κινδύνους ο πληθωρισμός να γίνει ενδογενής και να υπερβεί τον στόχο το 2024-2025, τονίζει η Citi.

Η Citi πάντως παραμένει overweight στις ευρωπαϊκές μετοχές καθώς, όπως τονίζει, ήδη αποτιμούν μία πτώση των κερδών ανά μετοχή τα τάξης του 10%, και είναι ιδιαίτερα θετική για τους αμυντικούς και φθηνούς κυκλικούς κλάδους (Ενέργεια, Τράπεζες) έναντι των πιο ακριβών κυκλικών κλάδων (Πληροφορική, Καταναλωτικά Αγαθά Πολυτελείας, Βιομηχανία). Κόβει ωστόσο τις μετοχές των ΗΠΑ σε σύσταση underweight, όπου οι προσδοκίες για την κερδοφορία των εταιρειών εξακολουθούν να φαίνονται πολύ αισιόδοξες, ειδικά δεδομένης της ύφεσης του β' εξαμήνου του 2023 που προβλέπει η Citi.

Η στρατηγική που συστήνει η Citi είναι αγορές στις βουτιές των μετοχών (buy the dips) και όχι το κνήγι των ράλι. Μια πιθανή κορύφωση των επιτοκίων θα περιορίσει την περαιτέρω ζημιά αποτίμησης για τις αγορές μετοχών φέτος.

Ωστόσο, οι προβλέψεις για τα κέρδη ανά μετοχή εξακολουθούν να φαίνονται πολύ υψηλές δεδομένης της επιβράδυνσης της παγκόσμιας οικονομίας. Η Citi αναμένει ότι αυτές οι δύο θεμελιώδεις δυνάμεις θα αφήσουν τις παγκόσμιες μετοχές σε περιορισμένο εύρος τιμών για το υπόλοιπο του έτους.

---



## **Ομόλογα: Σε άνοδο οι αποδόσεις - Στο 4,44% το 10ετές**

Πίεσεις προκαλεί στις τιμές των ομολόγων της ευρωζώνης η αναμενόμενη -νέα- αύξηση των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Η κατάσταση αυτή φαίνεται να έχει γίνει αντιληπτή και από κεντρικούς τραπεζίτες του ευρωσυστήματος. Είναι ενδεικτικό ότι ο επικεφαλής της Κεντρικής Τράπεζας της Γαλλίας François Villeroy, επισήμανε σε συνέντευξη του που δημοσιεύεται σήμερα ότι «οι επενδυτές που στοιχηματίζουν σε περισσότερες αυξήσεις επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα έχουν αντιδράσει «υπερβολικά» στα ισχυρά στοιχεία για την πορεία της Αμερικανικής οικονομίας καθώς και στις ανακοινώσεις της ΕΚΤ από την περασμένη εβδομάδα. Ο ίδιος εκτίμησε πάντως ότι τα επιτόκια θα φθάσουν στην κορύφωση τους το καλοκαίρι, αποφεύγοντας όμως να προσδιορίσει το πότε θα ξεκινήσει η αποκλιμάκωση τους.

Όπως προκύπτει από τα στοιχεία των προθεσμιακών αγορών χρήματος, οι επενδυτές «στοιχηματίζουν» ότι το βασικό επιτόκιο (αποδοχής καταθέσεων) της ΕΚΤ θα φθάσει το 3,75% μέχρι το Σεπτέμβριο από 2,75% που είναι σήμερα. Υπενθυμίζεται ότι τα επιτόκια κυμαίνονταν σε αυτό το επίπεδο, το πρώτο διάστημα μετά την κυκλοφορία του ευρώ, δηλαδή το 2001. Την περασμένη εβδομάδα οι Goldman Sachs, Barclays και Berenberg αναθεώρησαν προς τα πάνω τις προβλέψεις τους για το πόσο θα αυξηθεί το επιτόκιο της ΕΚΤ στο 3,5%, ενώ η Deutsche Bank αύξησε την Τετάρτη την πρόβλεψή της στο 3,75%. Στη δευτερογενή αγορά, στο Ηλεκτρονικό Σύστημα Συναλλαγών (ΗΛΑΤ) ο όγκος των συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 88 εκατ. ευρώ εκ των οποίων τα 36 εκατ. ευρώ αφορούσαν σε εντολές αγοράς. Η απόδοση του 10ετούς ομολόγου αναφοράς αυξήθηκε στο 4,44% από 4,36% χθες έναντι 2,51% του αντίστοιχου γερμανικού ομολόγου με αποτέλεσμα το περιθώριο να διαμορφωθεί στο 1,93% από 1,84% χθες.

Στην αγορά συναλλάγματος πτωτικά κινείται σήμερα το ευρώ έναντι του δολαρίου, καθώς νορίς το απόγευμα το ευρωπαϊκό νόμισμα διαπραγματευόταν στα 1,0621 δολάρια από το επίπεδο των 1,0654 δολαρίων που άνοιξε η αγορά.

Η ενδεικτική ισοτιμία ευρώ / δολαρίου που ανακοίνωσε η ΕΚΤ διαμορφώθηκε στα 1.0664 δολάρια.



## **Τράπεζα Πειραιώς: Δημόσια πρόταση για την Attica Group με τιμή 1,855 ευρώ ανά μετοχή**

Υποβολή δημόσιας πρότασης για το σύνολο των μετοχών της Attica Group που δεν ελέγχει ανακοίνωσε η Τράπεζα Πειραιώς, μετά την αντίστοιχη κίνησης για τις μετοχές της MIG.

Η δημόσια πρόταση θα διενεργηθεί στην τιμή των 1,855 ευρώ.

Με δεδομένο ότι η Πειραιώς ελέγχει μέσω και των προσώπων που ενεργούν συντονισμένα (έμμεσα μέσω της MIG), το 79,3832% των μετοχών της Attica Group, η δημόσια πρόταση αφορά το 20,6168% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της, δηλαδή, 44.492.160 μετοχές.

Αξίζει να τονιστεί ότι η τράπεζα ενημέρωσε ότι δεν θα ασκήσει δικαίωμα εξαγοράς της Attica και δεν θα βγάλει τη μετοχή της από το ΧΑ.

Η δημόσια πρόταση της Τράπεζας Πειραιώς έχει ως εξής:

Η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» (στο εξής ο «Προτείνων» ή «Τράπεζα Πειραιώς») ανακοινώνει την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης (στο εξής η «Δημόσια Πρόταση»), σύμφωνα με το Ν. 3461/2006, όπως ισχύει σήμερα (στο εξής ο «Νόμος»), προς όλους τους κατόχους (στο εξής οι «Μετοχού») κοινών ονομαστικών, άυλων, μετά ψήφου, μετοχών (στο εξής οι «Μετοχές») της ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και διακριτικό τίτλο «ΑΤΤΙΚΑ GROUP», (στο εξής η «από εξαγορά Εταιρεία» ή η «Εταιρεία»), για την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών τους.

Συνέχεια....



Την 07.02.2023, η Πελαρώς Financial Holdings A.E., ενημέρωσε την εταιρεία με την επωνυμία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» («MIG») ότι την 06.02.2023 καταχωρήθηκε στο Σύστημα Αυλών Τίτλων (Σ.Α.Τ.), που τηρείται από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.», η μεταβίβαση 36.319.908 μετοχών εκδόσεως της MIG, προς τη θυγατρική της «Τράπεζα Πελαρώς Α.Ε.», από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΛΑΕΤΙΚΩΝ ΡΟΔΟΙΚΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ση Συμβαλή). Κατόν της ανωτέρω Συμβαλής η Τράπεζα Πελαρώς ανέλαβε τον ρόλο του 1/3 του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στη MIG και κατέχει 340.308.728 μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 36,2219% επί του συνόλου των Μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της MIG. Η MIG κατέχει, ως άμεσος μέτοχος, 22.241.173 μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου 10,306% του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, και έμμεσος, μέσω της 100% θυγατρικής της MIG Shipping S.A., 149.072.510 μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου 69,077% του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ήτοι συνολικά 171.313.683 μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου 79,3832% του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου αυτής.

Κατόν της Συμβαλής, ο Προτείνων κατέστη, υπόχρεος κατά το οριζόμενο στο άρθρο 7 παρ.1 του Νόμου όπως απεικονίζεται υποχρεωτική δημόσια πράση για το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας, ως εξερχόμενη της MIG, καταβάλλοντας δίκαιο και εύλογο αντάλλαγμα, όπως ορίζεται στο άρθρο 9 του Νόμου.

Κατά την 06.02.2023, ήτοι την Ημερομηνία Δημόσιας Υποβολής Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατείχαν, έμμεσα μέσω της MIG, 171.313.683 Μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, τα οποία αντιστοιχούν σε ποσοστό 79,3832% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης ως πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, θεωρούνται κατά το άρθρο 2(ε) του Νόμου (i) η εταιρεία με την επωνυμία «Πελαρώς Financial Holdings A.E.» ως πρόσωπο που έχει τον απόλυτο έλεγχο του Προτείνοντα κατά την έννοια του άρθρου 3 παρ. 1 (γ) του Ν. 3556/2007, και (ii) τα πρόσωπα που εξερχονται κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 3 παρ. 1 (γ) του Ν. 3556/2007 από την Πελαρώς Financial Holdings A.E. (από κοινού τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή τα «Συντονισμένα Πρόσωπα»). Πέραν αυτών, δεν υπάρχουν άλλα πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατά την έννοια του άρθρου 2(α) του Νόμου. Ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης την 22.02.2023 (στο εξής η «Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης»), ενημερώνοντας την Επτερωτή Κεφαλαιαγοράς (στο εξής η «Ε.Κ.Α.»), και το Λοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υποβάλλοντας ταυτόχρονα σε αυτούς σχέδιο του πληροφοριακού δελτίου (στο εξής το «Πληροφορικό Δελτίο»).

Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της Εταιρείας, τις οποίες ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν κατείχαν κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης.

1. ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
Η εταιρεία με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», η οποία είναι εγχευμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 005780001000 (πρώην ΑΡ. Μ.Α.Ε. 7702/06/B/86/128) και εδρεύει στο δήμο Καλλιθέας Αττικής (Ανακράτους 1-7 και Ευριπίδου, Τ.Κ. 176 74, Τηλ. 210 8919500). Η εταιρεία αποτελεί αμιγώς εταιρεία συμμετοχών, οι οποίοι, μέσω των θυγατρικών της, δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην επιβατική ναυτιλία. Ειδικότερα, αποτελεί τη μητρική εταιρεία πλοικτηριών και τακτικών διεκρήξης επιβατηγών πλοίων και ταχυπλοίων, τα οποία πραγματοποιούν ακτοπολική δρομολόγηση στην Ελλάδα (Κυκλάδες, Λοδικώνησα, Κρήτη, ΒΑ Αιγαίο, Σπορδικό και Σποράδες) και στη γραμμή σύνδεσης Ελλάδα - Γαλλία (Αδριατική). Η εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1924 και οι Μετοχές της διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Κύρια Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών».

2. ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ  
Ο Προτείνων είναι ανώνυμη κρατική εταιρεία, με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», διακριτικό τίτλο «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» και αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 157660660000. Η έδρα του Προτείνοντος βρίσκεται στον Λόφο Αθηνών επί της οδού Αμερικής 4, Τ.Κ. 105 64. Ο Προτείνων λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 περί ανώνυμων εταιρειών και του Ν. 4261/2014 σχετικά με τη δραστηριότητα και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως ισχύουν, και τις λοιπές αναφορές διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

3. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ  
Η Πελαρώς Α.Ε.Ε.Ε.Υ. με έδρα την Αθήνα (Σταδίου 10, Τ.Κ. 105 64) ενεργεί, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση. Ο Σύμβουλος είναι εταιρεία δικαιούμενη να παρείχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του παραρτήματος Ι του νημάτος Α. του στοιχείου 6 και 7 του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει. Ο Σύμβουλος έχει συσταθεί από τον Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

4. ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ  
Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €64.741.752,90 και διαιρείται σε 215.805.843 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου Μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη. Οι Μετοχές της Εταιρείας εισηχθούν στο Χ.Α. την 12.03.1924 και σήμερα τελούν υπό διαπραγμάτευση στην «Κύρια Αγορά» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α. με τον κωδικό ΟΑΣΗΣ «ΑΤΤΙΚΑ» και ISIN GRS144003001. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατείχαν περίπου 171.313.683 μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, ήτοι ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατείχαν έμμεσα περίπου 79,3832% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

5. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ  
Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, τις οποίες δεν κατέχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, ήτοι κατ' ανώτατο αριθμό 44.492.160 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό όφους περίπου 20,6168% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (στο εξής οι «Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης»).

6. ΑΝΩΤΑΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΑΞΕΜΕΥΕΤΑΙ ΝΑ ΑΠΟΚΤΗΣΕΙ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ  
Στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεσμεύεται και αναλαμβάνει να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που θα του προσφερθούν νομίμως και εγκύριως, δηλαδή κατ' ανώτατο αριθμό 44.492.160 Μετοχές. Ο Προτείνων δεν θα αποκτήσει χρηματιστηριακή ή με οποιαδήποτε άλλο τρόπο Μετοχές της Εταιρείας έως τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

7. ΕΛΙΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ  
Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση ή και την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές, τις οποίες ο Προτείνων, ή άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν, έχει συνάψει, κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 11, παράγραφος 1, εδάφιο (α) του Νόμου.

8. ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΟ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ  
Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και, κατά συνέπεια, δεν νοείται να ελεγχθεί αριθμός Μετοχών, οι οποίες πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα, προκείμενου να ισχύει η Δημόσια Πρόταση. Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

9. ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΟ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ  
Σύμφωνα με το άρθρο 9, παρ. 4 του Νόμου, το προσφερόμενο από τον Προτείνοντα αντάλλαγμα, σε μετρητά, για την απόκτηση κάθε Μετοχής της Δημόσιας Πρότασης, η οποία θα του προσφερθεί νομίμως και εγκύριως (στο εξής οι «Προσφερόμενες Μετοχές») κατά τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης (στο εξής η «Περίοδος Αποδοχής»), ανέρχεται σε €1,855 (στο εξής το «Προσφερόμενο Αντάλλαγμα»).

Σχετικά με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σημειώνονται τα εξής:  
1. η ΜΧΤΜ κατά τους τελευταίους έξι (6) μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας Δημόσιας Υποβολής Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 06.02.2023, ανέρχεται σε €1,8538,  
2. ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν απέκτησαν Μετοχές κατά τους δύο (2) μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας Δημόσιας Υποβολής Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 06.02.2023.

3. Ο Προτείνων όρισε την «ACTION AUDITING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ» ως ανεξάρτητο Απομητή (στο εξής ο «Απομητής») για τη διενέργεια απομής και τη σύνταξη της έκθεσης απομής (στο εξής η «Έκθεση Απομής»), για τον προσδιορισμό του εύλογου και δίκαιου αντάλλαγματος, δεδομένου ότι συντρέχει οι προϋποθέσεις του άρθρου 9, παρ. 6, περίπτωση (β) του Νόμου, καθώς οι πραγματοποιηθείσες συναλλαγές επί των Μετοχών της Εταιρείας δεν υπερβήσαν το 10% του συνόλου των Μετοχών της Εταιρείας, συγκεκριμένα ανήλθαν σε 2,9% του συνόλου αυτών κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας Δημόσιας Υποβολής Δημόσιας Πρότασης. Η τιμή που προέκυψε από την παραπάνω απομής ανέρχεται σε €1,75 ανά Μετοχή και η σχετική Έκθεση Απομής δημοσιεύθηκε σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου. Συνεπώς, το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα πληροί τα κριτήρια του «δίκαιου και εύλογου» αντάλλαγματος κατ' άρθρο 9 παρ. 4 και 6 του Νόμου.

Σημειώνεται ότι, κατά δήλωση του Απομητή και του Προτείνοντος, ο Απομητής πληροί τα κριτήρια του άρθρου 9, παρ. 6 και 7, του Νόμου και συγκεκριμένα: α) είναι εργοσμένο κύριος και β) διαθέτει την απαραίτητη οργάνωση, στελεχιακό δυναμικό και εμπειρία σε απομής επιχειρήσεων. Επιπρόσθετα, κατά δήλωση του Απομητή, του Προτείνοντος, και της Εταιρείας, ο Απομητής είναι ανεξάρτητος από τον Προτείνοντα και την Εταιρεία και ειδικότερα δεν έχει ούτε είχε κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη επαγγελματική σχέση ή συνεργασία με τον Προτείνοντα ή με τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή / και με την Εταιρεία και τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.

Ο Προτείνων δεν θα αναλάβει για λογαριασμό των αποδοχόμενων Μετοχών την καταβολή των προβλεπόμενων στο Παράρτημα της κωδικοποιημένης απόφασης υπ' αρ. 18 (συνεδρίαση 311/22.02.2021) του Λοικητικού Συμβουλίου της Ε.Α.Κ.Α.Τ. δικαιωμάτων υπέρ της Ε.Α.Κ.Α.Τ. για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σήμερα ανερχόμενα σε 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσου με το μικρότερο μεταξύ των 20 Ευρώ και του 20% επί της αξίας της μεταβίβασης για κάθε αποδοχόμενο Μέτοχο. Η αξία μεταβίβασης υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί της μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: (α) του Προσφερόμενου Αντάλλαγματος και (β) της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στη Ε.Α.Κ.Α.Τ.

Ο Προτείνων δεν αναλαμβάνει την καταβολή του ποσού που αναλογεί στον προβλεπόμενο στο άρθρο 9 του Ν.2579/1998 φόρο, σήμερα ανερχόμενος σε 0,2% επί της αξίας συναλλαγής, ο οποίος θα βαρύνει τους αποδοχόμενους Μετοχές. Κατά συνέπεια, οι αποδοχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Αντάλλαγματος μειωμένο κατά i) το ποσό που προκύπτει από τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Α.Κ.Α.Τ. που τους αναλογούν, και κατά ii) το ποσό του προαναφερμένου φόρου.

Σύμφωνα με το άρθρο 9, παρ. 3 του Νόμου, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. έχει βεβαιώσει, ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για την καταβολή του Προσφερόμενου Αντάλλαγματος και τον ανωτέρω, καταβλητέον από τον ίδιο, δικαιωμάτων εκκαθάρισης της εξεγρηματιστηριακής μεταβίβασης των μεταβιβαζόμενων Μετοχών προς την Ε.Α.Κ.Α.Τ. Διότι, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. δεν παρέχει οποιαδήποτε νομική, οικονομική, επενδυτική, φορολογική συμβουλή, ή σύσταση σύμφωνα με το άρθρο 729 ΑΚ ή άλλως, ή εργασία, κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του ελληνικού Αστικού Κώδικα ή άλλως, ή σύσταση, υπέρ του Προτείνοντος για την εκτέλεση των χρηματικών ή άλλων υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί από τον Προτείνοντα στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

9. ΑΠΕΞΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ  
Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική, όπως ορίζεται στο άρθρο 7 του Νόμου και δεν υπόκειται σε αίτηση πλην της σχετικής έγκρισης της Επτερωτής Ανταγωνισμού.

10. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ  
10.1. Η πραγματοποιήση της Δημόσιας Πρότασης προϋποθέτει την έγκριση του Πληροφοριακού Δελτίου από την Ε.Κ. το οποίο θα περιλαμβάνει το σύνολο των όρων της Δημόσιας Πρότασης.  
10.2. Η Περίοδος Αποδοχής, σύμφωνα με το άρθρο 18 παράγραφος 2 του Νόμου, θα ξεκινήσει από τη δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου μετά την έγκρισή του από την Ε.Κ.  
10.3. Σημειώνεται ότι, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και εφόσον ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα κατέχουν συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων:

δεν θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και την απόφαση 1/64/22.4.2013 του Λοικητικού Συμβουλίου της Ε.Κ.  
υποχρεούται σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, να αποκτήσει χρηματιστηριακά όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση του αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα (Ακλόικωτο Εξόδο). Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Ακλόικωτο Εξόδο των Μετοχών, οι οποίες δεν θα προχωρήσει σε καμία ενέργεια αναφορικά με την διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α.

10.4. Σύμφωνα με σχετική ανακοίνωση της MIG, στις 13.12.2022 η MIG απέστειλε πρόταση της «STRIX Holdings L.P.», ομοιολόγων - κάτοχο του συνόλου των ομοιολόγων α) του από 14.5.2021 κοινού ομοιολόγου δανείου έκδοσης της MIG και β) του από 31.7.2017 μετρητών ομοιολόγου δανείου έκδοσης της MIG, για την αντάλλαξη του συνόλου των ως άνω ομοιολόγων κυριότητων της και έκδοσης της MIG, με το σύνολο της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της MIG στην Εταιρεία, ήτοι 22.241.173 μετοχών που αντιστοιχούν σε ποσοστό 10,31% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, τις οποίες κατέχει έμμεσα η MIG, και του συνόλου των μετοχών της κατά 100% θυγατρικής «MIG SHIPPING S.A.», η οποία κατέχει 149.072.510 μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 69,07% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής τελεί υπό την κατά νόμο απαιτούμενη έγκριση της συναλλαγής από την αρμόδια αρχή ανταγωνισμού και τη λήψη των απαιτούμενων κατά νόμο εταιρικών εγκρίσεων. Σε περίπτωση επιτυχούς ολοκλήρωσης της συναλλαγής, η «STRIX Holdings L.P.» θα καταστεί υπόχρεη σύμφωνα με το Νόμο προς υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

-----

-----

-----