

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα σχετίζεται με το ενημερωτικό δελτίο που εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 14 Ιανουαρίου 2025 αναφορικά με τη δημόσια προσφορά στην Ελλάδα έως 14.249.000 νέων κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία της εταιρείας «ALTER EGO MEDIA A.E.» και την εισαγωγή του συνόλου των μετοχών της στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Συγκεκριμένοι όροι που χρησιμοποιούνται με κεφαλαία και δεν ορίζονται στο παρόν Περιληπτικό Σημείωμα έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Ενότητα Α - Εισαγωγή

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Σε περίπτωση που η αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο φέρεται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

Η Εκδότρια των μετοχών είναι η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ALTER EGO MEDIA A.E.» (διακριτικός τίτλος «ALTER EGO MEDIA»), με έδρα το Δήμο Καλλιθέας, οδός Λεωφόρος Ανδρέα Συγγρού 340, τηλ.: 210 7547000, ιστοσελίδα: <https://www.alteregomedia.org/>. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) είναι 2138003MVCWU16PEDX59. Οι Μετοχές (περιλαμβανομένων των Νέων Μετοχών) της Εταιρείας θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και έχουν λάβει κατόπιν σχετικής αίτησης στο Χ.Α., τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRS541003000.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, τηλ.: 210 3377100, ιστοσελίδα: <http://www.hcmc.gr/>). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 14.01.2025.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για την Εκδότρια

B.1 – «Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών;»

Η νόμιμη επωνυμία της Εκδότριας είναι «ALTER EGO MEDIA A.E.» και ο διακριτικός τίτλος «ALTER EGO MEDIA». Για τις διεθνείς συναλλαγές της Εταιρείας, θα χρησιμοποιείται η επωνυμία «ALTER EGO MEDIA S.A.» και ο διακριτικός τίτλος «ALTER EGO MEDIA». Η Εκδότρια έχει έδρα το Δήμο Καλλιθέας, οδός Λεωφόρος Ανδρέα Συγγρού 340, τηλ.: 210 7547000 και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 2138003MVCWU16PEDX59.

Ο Κύριος Μέτοχος έχει τον έλεγχο της Εταιρείας με οποιαδήποτε από τις έννοιες ελέγχου που καθορίζονται στις διατάξεις των άρθρων 3 και 10 του Ν. 3556/2007, καθώς διαθέτει: (i) την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου, και (ii) τον αναγκαίο αριθμό δικαιωμάτων ψήφου προς επίτευξη της προβλεπόμενης στα άρθρα 130 επ. του Ν. 4548/2018 απαρτίας και πλειοψηφίας για το διορισμό ή ανάκληση της πλειοψηφίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε δύο βασικούς τομείς. Ο πρώτος τομέας περιλαμβάνει τις δραστηριότητες ευρυεκπομπής σε τηλεόραση, ευρυεκπομπής σε ραδιόφωνο και στη δημιουργία οπτικοακουστικού περιεχομένου. Η δραστηριότητα ευρυεκπομπής σε τηλεόραση πραγματοποιείται μέσω του τηλεοπτικού σταθμού με το λογότυπο «MEGA», καθώς και της Υβριδικής Τηλεόρασης του MEGA, MEGA PLAY και της ιστοσελίδας «megatv.com». Η δραστηριότητα ευρυεκπομπής σε ραδιόφωνο πραγματοποιείται, μέσω του ραδιοφωνικού σταθμού «MY RADIO 104,6». Ο Όμιλος δραστηριοποιείται, επίσης, ενεργά στην ανάπτυξη και δημιουργία πρωτότυπου οπτικοακουστικού περιεχομένου αφενός προοριζόμενου στην κάλυψη των αναγκών του Ομίλου και αφετέρου στην περαιτέρω εκμετάλλευσή του μέσω της διανομής και διάθεσης αυτού στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Ο δεύτερος τομέας περιλαμβάνει τις έντυπες και ηλεκτρονικές εκδόσεις. Στη δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνονται τα ενημερωτικά μέσα «ΤΟ ΒΗΜΑ», «ΤΑ ΝΕΑ» και «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΤΑΧΥΔΡΟΜΟΣ», η διαδικτυακή πύλη «in.gr», καθώς και η δημιουργία θεματικού περιεχομένου ποικίλης ύλης.

Με την από 24.10.2024 Έκτακτη Γενική Συνέλευση, εκλέχθηκε νέο Δ.Σ., η θητεία του οποίου ορίστηκε σε πενταετή, λήγουσα την 24.10.2029 και παρατεινόμενη αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική γενική συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα με το από 24.10.2024 Πρακτικό Δ.Σ. και η νέα σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ./ Ιδιότητα Μέλους
Σπυρίδων Ζαβιτσάνος του Ανδρέα	Πρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος
Ευαγγελία Κουτσαυτάκη του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος, Μη εκτελεστικό μέλος
Ιωάννης Βρέντζος του Εμμανουήλ	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος
Χαράλαμπος Παμπούκης του Πάνου	Ανώτατο Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος
Ευγενία Παπαθανασοπούλου του Ιωάννη	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος
Γεώργιος Σαλιάρης-Φασσέας του Δημητρίου	Εκτελεστικό μέλος
Γεώργιος Δήμας του Αλεξίου	Μη εκτελεστικό μέλος

Οι ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2021 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα ΕΛΠ και ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Γεώργιο Μπαλαφούτη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 38911), της Deloitte (Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε120), που εδρεύει στο Δήμο Αμαρουσίου, στην οδό Φραγκοκλησιάς 3Α και Γρανικού, (Τ.Κ. 151 25). Οι ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2022 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα ΕΛΠ και ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κακολύρη Κωνσταντίνο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 42931), της Deloitte. Οι Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από την Deloitte και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κακολύρη Κωνσταντίνο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 42931). Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, έχουν επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία Deloitte και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ιωάννη Στεργίου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 45061).

Σημειώνεται ότι, ως ημερομηνία πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΑ νοείται η 01.01.2022 και τα στοιχεία των χρήσεων 2022 και 2021 είναι αυτά που εμφανίζονται ως συγκριτικά στις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

B.2 – «Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;»

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο:

Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων					
(ποσά σε €)	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2021	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Κύκλος εργασιών	108.371.866	99.994.003	77.965.171	54.804.306	44.756.667
Λειτουργικά Κέρδη/(Ζημιές)	8.167.380	3.817.301	(4.936.726)	(2.435.119)	(7.376.751)
Καθαρά Κέρδη μετά από Φόρους	3.885.114	1.257.797	(2.399.468)	(3.707.309)	(7.537.402)
Βασικά Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ/μετοχή)	6,82	2,21	(4,21)	(0,09)	(0,18)

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης				
(ποσά σε €)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	30.06.2024
Σύνολο ενεργητικού	159.422.148	161.269.159	135.635.113	153.140.926
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	60.514.230	56.643.297	55.269.999	56.807.561

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών Εταιρείας					
(ποσά σε €)	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2021	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	38.544.373	11.193.090	6.121.067	27.350.926	18.824.117
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(23.222.061)	(21.307.970)	(22.804.474)	(22.367.656)	(13.564.274)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(12.209.679)	8.401.176	15.470.933	(4.315.434)	(4.852.254)

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

B.3 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;»

1. Ο αυξανόμενος ανταγωνισμός και οι δύσκολες συνθήκες της αγοράς διαφήμισης ενδέχεται να επηρεάσουν τη ροή εσόδων του Ομίλου, με επακόλουθη δυσμενή επίδραση στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα εργασιών, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.
2. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να ανταποκριθεί στις συντελούμενες τεχνολογικές αλλαγές και στις

μεταβαλλόμενες καταναλωτικές συνήθειες που στρέφονται από την παραδοσιακή τηλεόραση προς νέες τεχνολογίες, μορφές και μέσα διανομής, μετάδοσης και λήψης περιεχομένου, ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα εργασιών, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

3. Ενδεχόμενη μη εκ νέου χορήγηση στην Εταιρεία άδειας επίγειας ψηφιακής τηλεοπτικής ευρυεκπομπής ελεύθερης λήψης εθνικής εμβέλειας, μετά τη λήξη της διάρκειάς της ή η λήψη νέας άδειας με δυσμενέστερους όρους, θα έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα εργασιών, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

4. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να διατηρήσει ποιοτικό, ελκυστικό, και ταυτόχρονα οικονομικά αποδοτικό οπτικοακουστικό περιεχόμενο, θα έχει δυσμενή επίδραση στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα των εργασιών, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική του κατάσταση.

5. Τυχόν μεταβολές στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τις δραστηριότητες του Ομίλου, ή μη συμμόρφωση του Ομίλου με το νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των δραστηριοτήτων του, ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα των εργασιών, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

6. Ενδεχόμενη απώλεια βασικών στελεχών του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων διοικητικών στελεχών, δημοσιογράφων, παρουσιαστών και άλλων βασικών συντελεστών δημιουργίας του προγράμματος, θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη διοίκηση και την λειτουργία του Ομίλου με δυσμενείς συνέπειες στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα εργασιών, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

7. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου απαρτίζονται από εμπορικά σήματα, ιδιοπαραγόμενα τηλεοπτικά προγράμματα, δικαιώματα τηλεοπτικών προγραμμάτων και την Ταινιοθήκη του MEGA, η αποτίμηση των οποίων στηρίζεται σε εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης της Εταιρείας σχετικά με την εξέλιξη μελλοντικών γεγονότων. Η διαφοροποίηση των εκτιμήσεων και των παραδοχών ενέχει σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσει ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να επηρεάσει ουσιωδώς αρνητικά στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα εργασιών, στις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

8. Η επέλευση μη ασφαλισμένων συμβάντων/κινδύνων ή και η υπέρβαση των υφιστάμενων ορίων στους καλυπτόμενους κινδύνους δύναται να επιδράσει αρνητικά στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα εργασιών, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

9. Τυχόν αδυναμία από την πλευρά του Ομίλου να αξιολογήσει επαρκώς και να διαχειριστεί επιτυχώς κινδύνους όπως ο πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από τις απαιτήσεις κυρίως από πελάτες και οι κίνδυνοι που επιφέρουν οι συνεργασίες με τρίτα μέρη για τους σκοπούς των δραστηριοτήτων του Ομίλου, θα μπορούσε να προκαλέσει δυσμενείς επιπτώσεις στη φήμη, στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα εργασιών, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

10. Ενδεχόμενες κυβερνοεπιθέσεις που βάλουν κατά των τεχνολογικών υποδομών και των ψηφιακών εφαρμογών του Ομίλου, καθώς και τυχόν αύξηση της μη εξουσιοδοτημένης πρόσβασης στο ψηφιακό του περιεχόμενο, θα μπορούσε να επιφέρει αρνητικό αντίκτυπο, στη δραστηριότητα, στα αποτελέσματα εργασιών, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

Γ.1 – «Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;»

Οι Μετοχές της Εταιρείας που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. είναι κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου Μετοχές και είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της Μετοχής είναι ο GRS541003000.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των Μετοχών στο Χ.Α. είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) κοινής ονομαστικής μετοχής και η ονομαστική αξία είναι €1,00 για κάθε μία μετοχή. Οι Μετοχές είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελευθέρα μεταβιβάσιμες και έχουν εξοφληθεί πλήρως. Κάθε Μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου. Κάθε Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Ν.4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο νόμος. Ενδεικτικά, προβλέπεται δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας, δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης της Εταιρείας, δικαίωμα προτίμησης σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, δικαιώματα μειοψηφίας κ.α. Σε περίπτωση αφερεγγυότητας της Εταιρείας, οι απαιτήσεις των κατόχων

Κοινών Μετοχών της Εταιρείας ικανοποιούνται από την πτωχευτική περιουσία μετά από την ικανοποίηση όλων των υπόλοιπων πιστωτών της Εταιρείας. Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Εταιρείας, η διάθεση των καθαρών κερδών που απομένουν μετά τη διάθεση του ποσοστού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού και τη διανομή του ελάχιστου υποχρεωτικού μερίσματος επί των ετήσιων καθαρών κερδών της εταιρείας, πραγματοποιείται σύμφωνα με τις εκάστοτε αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

Ωστόσο, δεν υπάρχουν εγγυήσεις για το ύψος του μερίσματος που θα καταβληθεί ή αν θα καταβληθεί μέρισμα στο μέλλον. Η Εταιρεία για τις χρήσεις 2021, 2022 και 2023 δεν διένειμε μέρισμα στους μετόχους της.

Γ.2 – «Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;»

Κατόπιν αίτησης, το Χ.Α., κατά τη συνεδρίαση της 13.01.2024, διαπίστωσε την καταρχήν συνδρομή των προϋποθέσεων Εισαγωγής στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. του συνόλου των κοινών Μετοχών της Εταιρείας, υπό την αίρεση της επίτευξης επαρκούς διασποράς των Μετοχών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό Χ.Α. Η έναρξη διαπραγμάτευσης αυτών αναμένεται την 27.01.2025.

Γ.3 – «Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;»

Δεν συντρέχει.

Γ.4 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;»

1. Η τιμή της Μετοχής στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις και οι επενδυτές θα μπορούσαν να χάσουν το σύνολο ή μέρος της επένδυσής τους, ενώ οι σχετικές διακυμάνσεις οφείλονται όχι μόνο στη δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας αλλά είναι αποτέλεσμα πολλών παραγόντων, πολλοί από τους οποίους διαφεύγουν του ελέγχου της Εταιρείας.

2. Η χρηματιστηριακή τιμή των Μετοχών μπορεί να διαμορφωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της Τιμής Διάθεσης των Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης.

3. Η ικανότητα της Εταιρείας να καταβάλλει μερίσματα θα εξαρτηθεί από την ικανότητά της να παράγει κέρδη διαθέσιμα προς διανομή και να έχει πρόσβαση σε επαρκή κεφάλαια.

4. Τα συμφέροντα των Κυρίων Μετόχων ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων μετόχων.

5. Μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να οδηγήσει σε απίσχναση της συμμετοχής των μετόχων στην Εταιρεία (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους ή σε περίπτωση που δεν υφίστανται δικαίωμα προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων.

Ενότητα Δ – Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών και/ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

Δ.1 – «Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;»

Η Έκτακτη Αυτόκλητη Γενική Συνέλευση των κατόχων κοινών Μετοχών της Εταιρείας που συνεδρίασε στις 24.10.2024, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την Εισαγωγή και την παροχή εξουσίας προς το Δ.Σ. για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και τον περιορισμό ή αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων της, δυνάμει του άρθρου 27 παρ. 4 Ν. 4548/2018. Δυνάμει της ως άνω εξουσίας, το Δ.Σ. που συνεδρίασε στις 09.01.2025, αποφάσισε την Αύξηση, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Ν. 4548/2018, στο πλαίσιο της Αύξησης. Προϋπόθεση έκδοσης των Νέων Μετοχών είναι η έγκριση της Εισαγωγής αυτών στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3371/2005). Για την Αύξηση δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης. Σε περίπτωση μη ικανοποίησης του κριτηρίου διασποράς (περίπτωση 1 της παρ. 3.1.4.3 του Κανονισμού Χ.Α.), και ως εκ τούτου, μη έγκρισης της εισαγωγής από το Χ.Α., η Αύξηση θα ματαιωθεί με νεότερη απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και τα κεφάλαια των συμμετεχόντων στη Δημόσια Προσφορά θα επιστραφούν στους επενδυτές άτοκα εντός 3 Εργάσιμων Ημερών από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς και δεν θα λάβουν μετοχές της Εκδότριας. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν διαθέτει επαρκή διασπορά, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην περίπτωση 1 της παραγράφου 3.1.4.3 του Κανονισμού Χ.Α.

Η Δημόσια Προσφορά εντός της ελληνικής επικράτειας έως 14.249.000 Νέων Μετοχών απευθύνεται στο σύνολο του επενδυτικού κοινού, το οποίο χωρίζεται σε δύο κατηγορίες, στους Ειδικούς Επενδυτές και στους Ιδιώτες Επενδυτές. Μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς και τον προσδιορισμό της Τιμής Διάθεσης θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Μετοχών στους επενδυτές ως εξής: (α) ποσοστό τουλάχιστον 30% των Νέων Μετοχών (ήτοι τουλάχιστον 4.274.700 Νέες Μετοχές σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη της Αύξησης) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και (β)

ποσοστό έως και 70% των Νέων Μετοχών (ήτοι, έως και 9.974.300 Νέες Μετοχές σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη της Αύξησης) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών με βάση τη συνολική ζήτηση που θα εκδηλωθεί σε κάθε κατηγορία επενδυτών (Ειδικών και Ιδιωτών Επενδυτών). Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για το 30% των Μετοχών για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη: (α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, (β) η ζήτηση στο τμήμα των Ιδιωτών Επενδυτών που υπερβαίνει το 30%, (γ) το πλήθος των αιτήσεων εγγραφής που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, καθώς και (δ) η ανάγκη επίτευξης επαρκούς διασποράς.

Σε περίπτωση κατά την οποία η συνολική ζήτηση εκ μέρους Ιδιωτών Επενδυτών υπολείπεται του 30% του συνόλου των Νέων Μετοχών οι αιτήσεις εγγραφής των Ιδιωτών Επενδυτών θα ικανοποιηθούν πλήρως, έως του ύψους για το οποίο εκδηλώθηκε πράγματι ζήτηση, οι δε Μετοχές, που αντιστοιχούν στην υστέρηση έναντι του 30% του συνόλου των Νέων Μετοχών θα μεταφερθούν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών προς διάθεση. Σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro-rata) με βάση το ύψος της ζήτησης. Η Δημόσια Προσφορά και η τήρηση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών θα διαρκέσει τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες.

Κάθε επενδυτής μπορεί να εγγράφεται για μία (1) τουλάχιστον μονάδα διαπραγμάτευσης (δηλαδή για 1 Μετοχή) ή για ακέραιο αριθμό μονάδων διαπραγμάτευσης μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Ανώτατο όριο εγγραφής ανά επενδυτή, είναι η αξία του συνολικού αριθμού των Νέων Μετοχών που θα διατεθούν με τη Δημόσια Προσφορά, ήτοι έως 14.249.000 Νέες Μετοχές, ενώ ελάχιστο όριο συμμετοχής είναι η μία (1) Νέα Μετοχή. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές υποβάλλουν τις αιτήσεις εγγραφής στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, καθώς και στα μέλη Η.ΒΙ.Π. απευθείας ή μέσω Διαμεσολαβητών ή Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών που συνεργάζονται με τους Συμμετέχοντες των σχετικών Λογαριασμών Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. για την υποβολή των αιτήσεων εγγραφής μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές υποβάλλουν τις αιτήσεις εγγραφής στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, στους Κυρίους Αναδόχους, στους Αναδόχους, καθώς και στα μέλη Η.ΒΙ.Π. και των Συμμετεχόντων του λογαριασμού αξιογράφων τους στο Σ.Α.Τ. που συνεργάζονται με τα Μέλη Η.ΒΙ.Π. για την υποβολή των αιτήσεων εγγραφής μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Οι Ειδικόι Επενδυτές υποβάλλουν τις αιτήσεις εγγραφής απευθείας στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, στους Κυρίους Αναδόχους και στους Αναδόχους ή μέσω Διαμεσολαβητών ή Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών που συνεργάζονται με μέλη Η.ΒΙ.Π. όπου συντρέχει περίπτωση. Για να συμμετάσχει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής στη Δημόσια Προσφορά, πρέπει να διατηρεί Μεριδα Πελάτη (Επενδυτή) και Λογαριασμό Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. ή να ενεργεί μέσω Διαμεσολαβητή ή Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και να υποβάλει, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, αίτηση εγγραφής για τις Μετοχές, σύμφωνα με τα ανωτέρω, σε συμμόρφωση με τους όρους και προϋποθέσεις του Ενημερωτικού Δελτίου. Εάν ο αναγραφόμενος αριθμός λογαριασμού αξιών και μερίδας επενδυτή είναι λανθασμένος, ο ενδιαφερόμενος επενδυτής θα αποκλείεται από την κατανομή των Νέων Μετοχών. Επισημαίνεται ότι δεν υπάρχει καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των υποβληθέντων προσφορών Ειδικών Επενδυτών.

Σύμφωνα με το άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι σε συνεργασία με την Εκδότρια όρισαν ως Ανώτατη Τιμή Διάθεσης το ποσό των €4,00 για εκάστη των Νέων Μετοχών. Η Τιμή Διάθεσης θα καθορισθεί με βάση τις προσφορές που θα υποβάλλουν οι Ειδικόι Επενδυτές στο Βιβλίο Προσφορών (διαδικασία «Book building») και θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές, Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά. Βάσει της εγκυκλίου 23/22.06.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, θα εκδοθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους αναλυτική ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς, περιλαμβανομένου της Τιμής Διάθεσης, η οποία θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Μετοχής. Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής του συνόλου των Μετοχών στο Χ.Α., έχει ως εξής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
13.01.2025	Διαπίστωση από την Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α της καταρχήν συνδρομής των προϋποθέσεων Εισαγωγής των Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., υπό την αίρεση επίτευξης επαρκούς διασποράς των Μετοχών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό του Χ.Α
14.01.2025	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
14.01.2025	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, του Χ.Α. των Συμβούλων Έκδοσης, των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων)

14.01.2025	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με το άρθρο 21 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, στο ΗΔΤ του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.
17.01.2025	Δημοσίευση ανακοίνωσης δεσμευτικού Εύρους Τιμής Διάθεσης στο ΗΔΤ του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.
20.01.2025	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.)
22.01.2025	Λήξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
22.01.2025	Ανακοίνωση της Τιμής Διάθεσης
24.01.2025	Αποδέσμευση κεφαλαίων επενδυτών και καταβολή αντιτίμου των κατανεμηθεισών Μετοχών από τους Ειδικούς και Ιδιώτες Επενδυτές. Απόφαση του Δ.Σ. σχετικά με την πιστοποίηση της καταβολής των κεφαλαίων που αντλήθηκαν στο πλαίσιο της Δημόσιας Προσφοράς με έκθεση ορκωτού ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας, με μέριμνα του Δ.Σ. της Εκδότριας. Παράδοση των Νέων Μετοχών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων. Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και την έναρξη διαπραγμάτευσης των Μετοχών
24.01.2025	Έκδοση οριστικής απόφασης περί της Εισαγωγής από το Χ.Α.
27.01.2025	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Μετοχών της Εταιρείας στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Στην περίπτωση αυτή θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας με σχετική ανακοίνωση.

Οι συνολικές δαπάνες της Έκδοσης (περιλαμβάνοντας ΦΠΑ όπου προβλέπεται) εκτιμώνται στο ποσό των €6.196 χιλ. περίπου με βάση την Ανώτατη Τιμή Διάθεσης που ορίστηκε σε €4,00 ανά Νέα Μετοχή και σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης, και θα καλυφθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης. Δεν χρεώνονται έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς στον επενδυτή από την Εκδότρια. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, με τις εξής παραδοχές: (α) η Αύξηση θα καλυφθεί πλήρως, (β) οι Κύριοι Μέτοχοι δεν εγγράφονται για Νέες Μετοχές, και (γ) κανένας εκ των νέων μετόχων δεν θα αποκτήσει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Μέτοχος	Μετοχολόγιο κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου		Μετά την Αύξηση	
	Αριθμός Μετοχών	Συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο (%)	Αριθμός Μετοχών	Συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο (%)
Ευάγγελος Μαρινάκης του Μιλτιάδη	30.286.425	70,85%	30.286.425	53,14%
Pomacoon Ltd*	12.460.575	29,15%	12.460.575	21,86%
Λοιποί μέτοχοι <5%	-	-	14.249.000	25,00%
Σύνολο	42.747.000	100,00%	56.996.000	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

* Μέτοχος κατά 100% είναι ο κ. Ευάγγελος Μαρινάκης του Μιλτιάδη.

Σημειώνεται ότι η διασπορά των Μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 3.1.4.3 του Κανονισμού του Χ.Α., όπως ισχύει, υπολογίζεται ότι θα ανέρχεται μετά την Αύξηση σε 25%. Η διασπορά μετά την Αύξηση υπολογίστηκε υπό τις παραδοχές ότι (i) η Αύξηση θα καλυφθεί πλήρως και αποκλειστικά από νέους μετόχους, (ii) τα πρόσωπα που δεν προσμετρώνται στην εκτίμηση της επάρκειας της διασποράς, σύμφωνα με την παρ. 3.1.4.3 του Κανονισμού του Χ.Α., δεν εγγράφονται για Νέες Μετοχές και (iii) κανένας εκ των νέων μετόχων δεν θα αποκτήσει ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Δ.2 – «Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;»

Το σύνολο των καθαρών εσόδων της Αύξησης, με βάση την Ανώτατη Τιμή Διάθεσης και υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης, ανέρχεται σε €50.800 χιλ. (αφαιρουμένων των εκτιμώμενων δαπανών ύψους περίπου €6.196 χιλ.) και θα χρησιμοποιηθούν από την Εταιρεία για (i) εξαγορές και συμμετοχές σε τρίτες εταιρείες και επενδύσεις στην Alter Ego Ventures, (ii) επενδύσεις σε τεχνολογία, εγκαταστάσεις και πάγιο εξοπλισμό, (iii) παραγωγή περιεχομένου και απόκτηση πνευματικών δικαιωμάτων οπτικοακουστικού περιεχομένου και (iv) κεφάλαιο κίνησης. Η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει για κεφάλαιο κίνησης τυχόν ποσό που δεν θα διατεθεί στις υπό (I) έως (III) χρήσεις των καθαρών εσόδων της Αύξησης κατόπιν παρέλευσης των 24 μηνών από την ημερομηνία πιστοποίησης της Αύξησης. Σε περίπτωση που η Τιμή Διάθεσης είναι χαμηλότερη από την Ανώτατη Τιμή Διάθεσης ή η Αύξηση δεν είναι πλήρης, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν στις ανωτέρω αναφερόμενες χρήσεις κατά την ακόλουθη σειρά προτεραιότητας (I), (II) και (III) και μέχρι εξαντλήσεως των προαναφερθέντων ποσών ανά χρήση. Η διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την Αύξηση θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τις ως άνω χρήσεις, σε καταθετικούς τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας, με νόμισμα το ευρώ. Επίσης, θα δύναται να επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά,

αλλά όχι περιοριστικά, προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση των προσφερόμενων Μετοχών με Δημόσια Προσφορά χωρίς δέσμευση ανάληψης των αδιάθετων Μετοχών.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (ήτοι της Δικηγορικής Εταιρείας και της Deloitte), με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα, σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Αύξηση, την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

Οι Σύμβουλοι Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχουν μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχουν άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχουν κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν έχουν συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.