

ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.  
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1410/06/Β/86/40

ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ  
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με απόφαση της Γ.Σ. 16.9.1999

Σύμφωνα με το Π.Δ. 360/1985 όπως ισχύει σήμερα, γνωστοποιούνται τα κάτωθι :

Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά και δικαίωμα πρότιμης υπέρ των παλαιών μετόχων, που αποφασίσθηκε από την Τ.Γ.Σ. των Μετόχων της 16.09.1999 και ολοκληρώθηκε το Νοέμβριο του 1999 (έκδοση 25.300.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0.59 ευρώ ανά μετοχή, περίοδος άσκησης δικαιώματος 29.10.99 μέχρι 29.11.99, πιστοποίηση ΑΜΚ 1.12.1999 και ημερομηνία διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών 29.12.1999) αντλήθηκαν καθαρά κεφάλαια συνολικού ύψους 184.617.755,53 ευρώ - αντληθέντα κεφάλαια 185.619.955,98 ευρώ μείον έξοδα έκδοσης 1.002.200,45 ευρώ - τα οποία διατίθενται σύμφωνα με το επενδυτικό πρόγραμμα 2000-2005 (Ενημερωτικό Δελτίο της Έκδοσης Σεπτεμβρίου 1999) όπως τροποποιήθηκε με αποφάσεις των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της 22.06.2001, της 21.06.2002, της 30.05.2003 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 23.07.2003 ως ακολούθως (σε χιλ. ευρώ) :

| Επενδυτικό Πρόγραμμα<br>Έκτακτη Γενική Συνέλευση 16.09.1999                 | Ενημερωτικό<br>Δελτίο<br>Σεπτεμβρίου 1999 | Εγκεκριμένες<br>Τροποποιήσεις με<br>απόφαση της Τ.Γ.Σ.<br>της 22.6.2001 | Εγκεκριμένες<br>Τροποποιήσεις με<br>απόφαση της Τ.Γ.Σ.<br>της 21.6.2002 | Εγκεκριμένες<br>Τροποποιήσεις με<br>απόφαση της Τ.Γ.Σ.<br>της 30.5.2003 | Εγκεκριμένες<br>Τροποποιήσεις με<br>απόφαση της Τ.Γ.Σ.<br>της 1.6.2004 | Υλοποιηθείσες Επενδύσεις |                       |                                 | Υπολειπόμενες<br>Επενδύσεις |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
|                                                                             |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 29.11.1999-31.03.2004    | 01.04.2004-30.06.2004 | Σύνολο<br>29.11.1999-30.06.2004 |                             |
| A.M.K. ΔΟΛ Digital AE                                                       |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 17.843                   | 0                     | 17.843                          |                             |
| Αρχική ΕξόγαράMicroland AE<br>(προ της εισαγωγής στο ΧΑΑ)                   |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 977                      | 0                     | 977                             |                             |
| Αύξηση Συμμετοχής ΔΟΛ ΑΕ σε Microland                                       |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 12.835                   | 0                     | 12.835                          |                             |
| <b>Γενικό Σύνολο Ηλεκτρονικών Διαδικτυών και<br/>Συνδρομητικής TV</b>       | <b>117.388</b>                            | <b>111.930</b>                                                          | <b>31.454</b>                                                           | <b>31.655</b>                                                           | <b>31.655</b>                                                          | <b>31.655</b>            | <b>0</b>              | <b>31.655</b>                   | <b>0</b>                    |
| Αύξηση Συμμετοχής ΔΟΛ Digital AE                                            |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 440                      | 0                     | 440                             |                             |
| A.M.K. Εκδοτική Βορείου Ελλάδος ΑΕ                                          |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 1.878                    | 0                     | 1.878                           |                             |
| A.M.K. Ειδικές Εκδόσεις ΑΕ                                                  |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 3.208                    | 0                     | 3.208                           |                             |
| A.M.K. Τηλέτυπος ΑΕ                                                         |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 3.287                    | 0                     | 3.287                           |                             |
| A.M.K. Ekpo Plan ΑΕ                                                         |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 88                       | 0                     | 88                              |                             |
| A.M.K. Hearst ΔΟΛ Εκδοτική ΕΠΕ                                              |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 241                      | 0                     | 241                             |                             |
| A.M.K. Εκδοτική Επικοινωνιακή ΑΕ                                            |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 147                      | 0                     | 147                             |                             |
| A.M.K. Freegate Inc.                                                        |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 611                      | 0                     | 611                             |                             |
| Αύξηση Συμμετοχής Paper-Pack ABEE                                           |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 4.062                    | 0                     | 4.062                           |                             |
| Εξόγαρά 1.62% ΑΕ Τηλέτυπος                                                  |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 2.585                    | 0                     | 2.585                           |                             |
| Εξόγαρά Action Plan ΑΕ                                                      |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 1.212                    | 0                     | 1.212                           |                             |
| Συμμετοχή 1% στην Action Plan HR ΑΕ                                         |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 2                        | 0                     | 2                               |                             |
| AMK Action Plan ΑΕ                                                          |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 2.960                    | 0                     | 2.960                           |                             |
| Αύξηση Συμμετοχής Eurostar ATEBE                                            |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 1.649                    | 0                     | 1.649                           |                             |
| Αύξηση Συμμετοχής Ελληνικά Γράμματα ΑΕ                                      |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 17                       | 0                     | 17                              |                             |
| Συμμετοχή 30% Εκδόσεις 4 ΕΠΕ                                                |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 126                      | 0                     | 126                             |                             |
| Καταβολή για την Εξόγαρά 100%<br>Μιχαλακοπούλου ΑΕ                          |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 13.042                   | 11.739                | 24.781                          | 0                           |
| <b>Σύνολο Αύξησεων Μετοχικού Κεφαλαίου &amp;<br/>Συμμετοχών</b>             | <b>17.608</b>                             | <b>17.608</b>                                                           | <b>24.191</b>                                                           | <b>50.100</b>                                                           | <b>47.295</b>                                                          | <b>35.556</b>            | <b>11.739</b>         | <b>47.294</b>                   | <b>0</b>                    |
| Super Ομάδα                                                                 |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 2.471                    | 0                     | 2.471                           |                             |
| Ταχυδρόμος                                                                  |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 7.416                    | 0                     | 7.416                           |                             |
| N.G Traveller                                                               |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 194                      | 0                     | 194                             |                             |
| Bhargaszino                                                                 |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 5.479                    | 0                     | 5.479                           |                             |
| Ημερήσιο Βήμα                                                               |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 6.811                    | 0                     | 6.811                           |                             |
| Οικονομικός Ταχυδρόμος                                                      |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 2.820                    | 0                     | 2.820                           |                             |
| Βημαδονα                                                                    |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 1.106                    | 0                     | 1.106                           |                             |
| TV Guide                                                                    |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 921                      | 0                     | 921                             |                             |
| Πρόσωπα                                                                     |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 3.175                    | 0                     | 3.175                           |                             |
| Οικονομία                                                                   |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 1.159                    | 0                     | 1.159                           |                             |
| In Life                                                                     |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 405                      | 0                     | 405                             |                             |
| bit                                                                         |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 352                      | 0                     | 352                             |                             |
| <b>Νέα Εκδοτικά Προϊόντα</b>                                                | <b>8.804</b>                              | <b>8.804</b>                                                            | <b>40.511</b>                                                           | <b>32.311</b>                                                           | <b>32.311</b>                                                          | <b>32.311</b>            | <b>0</b>              | <b>32.311</b>                   | <b>0</b>                    |
| <b>Αποπληρωμή Τραπεζικού Δανεισμού &amp;<br/>Προμηθευτών</b>                | <b>39.058</b>                             | <b>42.679</b>                                                           | <b>42.679</b>                                                           | <b>47.257</b>                                                           | <b>50.062</b>                                                          | <b>50.063</b>            | <b>0</b>              | <b>50.063</b>                   | <b>0</b>                    |
| <b>Εξόφληση Παραρτημάτων Leasing</b>                                        | <b>1.761</b>                              | <b>1.761</b>                                                            | <b>0</b>                                                                | <b>0</b>                                                                | <b>0</b>                                                               | <b>0</b>                 | <b>0</b>              | <b>0</b>                        | <b>0</b>                    |
| Διαμορφώσεις - Διαρρυθμίσεις Κτιρίων                                        |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 1.077                    | 0                     | 1.077                           |                             |
| Ανανέωση Εξοπλισμού Κτιρίων                                                 |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 114                      | 0                     | 114                             |                             |
| Αγορά Η/Υ και Εκσυγχρονισμός Ηλεκτρονικών<br>Συστημάτων                     |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 981                      | 0                     | 981                             |                             |
| Αρχείο ΔΟΛ                                                                  |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 1.156                    | 0                     | 1.156                           |                             |
| Αγορά Οικοπέδου                                                             |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 1.371                    | 0                     | 1.371                           |                             |
| Αγορά Οικοπέδου Παιανίας                                                    |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 0                        | 0                     | 0                               |                             |
| Αντίληψη Κτιρίου Παιανίας                                                   |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 0                        | 0                     | 0                               |                             |
| Επισκευές Ιδιοκτητού Κτιρίου Χρ. Λαδά 3                                     |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 0                        | 0                     | 0                               |                             |
| Λοιπές Δαπάνες Μετεγκατάστασης                                              |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 0                        | 0                     | 0                               |                             |
| Δαπάνες Ανακαίνισης - Εξοπλισμού και<br>Μετεγκατάστασης στην Μιχαλακοπούλου |                                           |                                                                         |                                                                         |                                                                         |                                                                        | 5.323                    | 2.903                 | 8.226                           | 1.566                       |
| <b>Σύνολο Επενδύσεων Παγίων</b>                                             | <b>0</b>                                  | <b>1.837</b>                                                            | <b>28.176</b>                                                           | <b>14.491</b>                                                           | <b>14.491</b>                                                          | <b>10.023</b>            | <b>2.903</b>          | <b>12.925</b>                   | <b>1.566</b>                |
| <b>Ενίσχυση Κεφαλαίων Κίνησης</b>                                           | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                                                | <b>17.608</b>                                                           | <b>8.804</b>                                                            | <b>8.804</b>                                                           | <b>8.804</b>             | <b>0</b>              | <b>8.804</b>                    | <b>0</b>                    |
| <b>Γενικό Σύνολο Επενδύσεων</b>                                             | <b>184.619</b>                            | <b>184.619</b>                                                          | <b>184.619</b>                                                          | <b>184.619</b>                                                          | <b>184.619</b>                                                         | <b>168.412</b>           | <b>14.642</b>         | <b>183.053</b>                  | <b>1.566</b>                |

\* Οι διαφορές στα αθροίσματα αφορούν σε στρογγυλοποιήσεις

Το επενδυτικό πρόγραμμα της Εταιρείας τροποποιήθηκε με την έγκριση της **Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 22/06/2001** με μείωση κατά 5.458,55 χιλ. ευρώ των κεφαλαίων που προορίζονταν για τις επενδύσεις στη νέα οικονομία (ηλεκτρονικά διαδικτυα και συνδρομητική TV) και με παράλληλη διαχέτευση αυτών των πόρων σε επενδύσεις σε πάγια, οι οποίες αφορούν σε διαμορφώσεις, διαρρυθμίσεις των γραφείων της Εταιρείας, στην αναβάθμιση των πληροφοριακών συστημάτων της (1.837,12 χιλ. ευρώ) καθώς και σε μείωση του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού (3.621,43 χιλ. ευρώ).

Η **Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 21.6.2002** ενέκρινε την **πορεία υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας και αποφάσεις τα κάτωθι :**

Α. Την τροποποίηση του Χρονοδιαγράμματος Υλοποίησης του Επενδυτικού Προγράμματος με παράταση του χρόνου υλοποίησης του έως την 31.12.2005. Η παράταση αυτή επιβάλλεται κυρίως από τη γενικότερη οικονομική συγκυρία, που χαρακτηρίζεται από έλλειψη επενδυτικών ευκαιριών γεγονός που δυσχεραίνει τη διαχείτευση των προς επένδυση κεφαλαίων, ταυτόχρονα δε συνεπικρατεί στην ομαλή ρευστοποίηση της Εταιρείας σε Αμοιβαία Κεφάλαια και Μετοχές Εισηγμένων Εταιρειών.  
**Σε περίπτωση ζημιών, που ενδεχομένως θα προκύψουν από τη ρευστοποίηση του προαναφερθέντος χαρτοφυλακίου, θα επιδιωχθεί η υλοποίηση του υπολειπόμενου επενδυτικού προγράμματος με διαθέσιμα της Εταιρείας.**  
Β. Την αύξηση των κεφαλαίων, που προορίζονται για επενδύσεις σε πάγιο εξοπλισμό από 1.837 χιλ. ευρώ σε 28.176 χιλ. ευρώ και την έναρξη στο Επενδυτικό Πρόγραμμα της επένδυσης για την ανέγερση του νέου ιδιόκτητου κτιρίου.

Ειδικότερα αποφασίσθηκε η κατασκευή νέου κτιριακού συγκροτήματος 18.000 m2, στο οποίο θα μετεγκατασταθεί η εταιρεία καθώς και θυγατρικές της εταιρείας και η επισκευή του ιδιόκτητου κτιρίου 3.000 m2 επί της Χρ. Λαδά. Πρακτικώς στην στεγασή της υπηρεσιών ή και τις θυγατρικές που πρέπει λόγω της δραστηριότητάς τους να έχουν άμεση πρόσβαση στο Κέντρο. Το νέο ακίνητο θα ανεγερθεί στο ιδιόκτητο οικόπεδο της Εταιρείας (13.300 m2) στην Παιανία, το οποίο θα συμπληρωθεί με την αγορά παρακείμενου οικοπέδου (9.000 m2). Η επένδυση κρίνεται σκόπιμη κυρίως λόγω των σημαντικών οικονομικών που θα προκύψουν για την Εταιρεία από την μη πληρωμή ενοικίων, ενώ σημαντική προπολογίζεται και η ωφέλεια λόγω της μείωσης των λοιπών λειτουργικών δαπανών, δεδομένου ότι η σημερινή κατάσταση στέγασης του Ομίλου σε 15 διαφορετικά κτίρια επιβαρύνει σημαντικά όχι μόνο τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας που αφορούν άμεσα στα κτίρια αλλά με έμμεσο τρόπο επιβαρύνει και άλλες δαπάνες όπως επικοινωνιών κλπ. Το συνολικό ύψος της επένδυσης προπολογίζεται σε 23.478 χιλ. ευρώ.

Γ. Την ενίσχυση της Εκδοτικής Δραστηριότητας. Η ενδυνάμωση και ο εμπλουτισμός της εκδοτικής δραστηριότητας, αλλά και η διατήρηση και ισχυροποίηση της θέσης των εντύπων της εταιρείας στην αγορά, συνεπάγεται τη διαρκή χρηματοδότηση και τη δημιουργία έτε νέων αυτόνομων εκδοτικών προϊόντων είτε νέων εντύπων που συνοδεύουν τα υφιστάμενα έντυπα, με γιγαντιαία κυρίως την ωφέλεια που προκύπτει αφενός από την επίλυση των εκδοτικών της προϊόντων αφετέρου δε από την εδραίωση των υφιστάμενων της εντύπων στις κορυφαίες θέσεις των κυκλοφορούν, των διαφημιζόμενων εντύπων και της αναγνωσιμότητας. Αυτό απαιτεί την άμεση χρηματοδότηση τους που είναι πάντα αναγκαία μέχρι την εγκαθίδρυση των νέων τίτλων στην αγορά ή την εμμετρική επίδραση των νέων εντύπων στα έσοδα από κυκλοφορία και διαφήμιση των υφιστάμενων εντύπων, δεδομένου και του σχετικού κινδύνου που πάντα εμπεριέχεται στη δημιουργία και κυκλοφορία στην αγορά κάθε νέου εκδοτικού προϊόντος.

Στο πλαίσιο αυτό εγκρίθηκε η διάθεση από την Εταιρεία - κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2000 - 2001 και κατά το Α' πεντάμηνο του 2002 για την έκδοση νέων εκδοτικών προϊόντων και εντύπων - κεφαλαίων, τα οποία αθροιστικά ανέρχονται σε 31.708 χιλ. ευρώ, γεγονός που είχε ως θετική συνέπεια την εδραίωση και ισχυροποίηση των εφημερίδων και περιοδικών του ΔΟΛ, αφού διατήρησαν κορυφαίες θέσεις σε επίπεδο κυκλοφορίας, πρόσληψης διαφημιζόμενων εντύπων και αναγνωσιμότητας σε όλα τα είδη αγορά που χαρακτηρίζονται από συνθήκες κυκλοφοριακής στασιμότητας και διαφημιζομένων θέσεων.

Η ανωτέρω χρηματοδότηση ύψους 31.708 χιλ. ευρώ κρίθηκε, ότι αφορά σε βασική επένδυση της Εταιρείας και συνεπεία άρρηκτα με την ενίσχυση της κύριας εκδοτικής δραστηριότητας της, και ως τέτοια αποσπάζεται να ενταχθεί στο επενδυτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Κατά τον τρόπο αυτόν, το ύψος των κεφαλαίων τα οποία προορίζονταν για επενδύσεις σε νέα εκδοτικά προϊόντα αυξάνονται από 8.804 χιλ. ευρώ που είχε αρχικά προβλεφθεί σε 40.511 χιλ. ευρώ.

Δ. Την ενίσχυση των Κεφαλαίων Κίνησης. Με την τροποποίηση του επενδυτικού προγράμματος αποφασίσθηκε να ενταχθεί σε αυτό το ποσό των 8.804 χιλ. ευρώ το οποίο έχει ήδη διατεθεί κατά τη χρήση 2000 για την ενίσχυση του κεφαλαίου της κίνησης της Εταιρείας αντί του ποσού των 14.389 χιλ. ευρώ που είχε προσωρινά ενταχθεί στο πρόγραμμα μέχρι της 31.3.2002. Η όμηση του ανταγωνισμού και η σχετική χειρτέρευση των όρων πληρωμής - διανομής επιμνησκον τον χρόνο αποπληρωμής των απαιτήσεων αναφορικά με τον χρόνο αποπληρωμής των υποχρεώσεων μας - δημιουργούν συνθήκες περιορισμένης ρευστότητας. Επομένως, εγκρίθηκε η ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης, ώστε να εξασφαλισθεί αυξημένο πεδίο ρευστότητας για την ομαλή λειτουργία και εξέλιξη της δραστηριότητας της Εταιρείας. Επίσης, και για τους ίδιους λόγους, αποφασίσθηκε να προβλεφθεί η διάθεση επιπλέον ποσού 8.804 χιλ. ευρώ για την ενίσχυση των κεφαλαίων κίνησης της Εταιρείας έως το τέλος του 2005.

Ε. Την αύξηση των Κεφαλαίων που προορίζονται για την Ενίσχυση της Κεφαλαιακής Βάσης των Θυγατρικών Εταιρειών του Ομίλου ΔΟΛ. Τα αντληθέντα κεφάλαια που προορίζονταν για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης των θυγατρικών του Ομίλου ΔΟΛ που δραστηριοποιούνται στους κλάδους εκτός της ψηφιακής οικονομίας και της συνδρομητικής τηλεόρασης - κυρίως μέσω της συμμετοχής της ΑΕ ΔΟΛ σε αύξησης μετοχικού κεφαλαίου - ανέρχονταν σε 17.608 χιλ. ευρώ. Αποφασίσθηκε, μέχρι το τέλος του 2005, να προβλεφθεί ότι θα επενδυθεί ένα επιπλέον ποσό της τάξης του 2.934 χιλ. ευρώ περίπου για τον ίδιο σκοπό. Επομένως, τα κεφάλαια που προορίζονται για τη συμμετοχή στις αύξεις του μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών εταιρειών αποσπάζονται να αυξηθούν από 17.608 χιλ. ευρώ σε 24.191 χιλ. ευρώ.

ΣΤ. Την μείωση των Κεφαλαίων που προορίζονται για επενδύσεις σε Ηλεκτρονικά Διαδικτυα και Ψηφιακή TV. Τα αντληθέντα κεφάλαια, που προορίζονται για επενδύσεις στα Ηλεκτρονικά Διαδικτυα και τη Ψηφιακή Τηλεόραση αποσπάζονται να περιορισθούν, λόγω των δυσμενών συνθηκών στον κλάδο, από 111.930 χιλ. ευρώ, που είχαν οραθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 22.6.2001, σε 31.454 χιλ. ευρώ.

Ζ. Την εξίτηρηση από το επενδυτικό πρόγραμμα της εξόφληση των Παραρτημάτων Leasing ύψους 1.761 χιλ. ευρώ.

Η **Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 30.5.2003** ενέκρινε την **πορεία υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας και αποφάσεις τα κάτωθι :**

Α. Την έναρξη στο Επενδυτικό Πρόγραμμα:

**A1.** Στην κατηγορία "Ηλεκτρονικά Διαδικτυα" κεφαλαίων ύψους 12.835 χιλ. ευρώ που επενδύθηκαν κατά τις χρήσεις 1999 έως 2001 για την αύξηση της συμμετοχής κατά 3,65% της ΑΕ ΔΟΛ στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΕ Microland (απόφαση ΔΣ της Εταιρείας της 26.11.2002).

**A2.** Στην κατηγορία "Αποπληρωμή Τραπεζικού Δανεισμού" κεφαλαίων ύψους 4.580 χιλ. ευρώ με τα οποία η Εταιρεία στις 31.10.2002 αποπληρώσει ισόποσο μέρος του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού (απόφαση ΔΣ της Εταιρείας της 26.2.2002).

**A3.** Στην κατηγορία "Συμμετοχές" την κατά 100% εξόγαρά της ανώνυμης εταιρείας ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ, έναντι τιμήματος ύψους 27.586 χιλ. ευρώ, δεδομένου ότι το κτίριο το οποίο η εταιρεία έχει στην διακράτησή της θεωρήθηκε κατάλληλο για τη συγκέντρωση και τη μετεγκατάσταση σε αυτό των υπηρεσιών της ΑΕ ΔΟΛ και θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου της.

**A4.** Στην κατηγορία "Πόλη" τις απαιτούμενες δαπάνες για τις ανακαίνισης και τον εξοπλισμό του κτιρίου της ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ ΑΕ, καθώς και για τις λοιπές δαπάνες μετεγκατάστασης της ΑΕ ΔΟΛ στο νέο κτίριο συνολικού προϋπολογισθέντος ύψους 9.791 χιλ. ευρώ.

**B.** Τη μείωση των προς διάθεση κεφαλαίων και ειδικότερα :

**B1.** Κατά 8.200 χιλ. ευρώ των επενδύσεων που προορίζονται για "Νέα Εκδοτικά Προϊόντα".

**B2.** Κατά 8.804 χιλ. ευρώ των κεφαλαίων που προορίζονται για την "Ενίσχυση του Κεφαλαίου Κίνησης" της Εταιρείας.

**B3.** Την εξίτηρηση από το επενδυτικό πρόγραμμα και ειδικότερα από την κατηγορία "Πόλη" της διαθέσιμης κεφαλαίων για την κατασκευή ιδιόκτητου κτιρίου στην Παιανία και τις σχετικές δαπάνες για επισκευές για μετεγκατάσταση της ΑΕ ΔΟΛ και θυγατρικών εταιρειών καθώς και τις δαπάνες για την επισκευή του υφιστάμενου ιδιόκτητου κτιρίου στη Χρ. Λαδά 3 συνολικού προϋπολογισθέντος ύψους 23.478 χιλ. ευρώ.

Γ. Τη μείωση των υλοποιηθέντων επενδύσεων και ειδικότερα :

**Γ1.** Κατά 6.460 χιλ. ευρώ στην κατηγορία Ψηφιακή Τηλεόραση, δεδομένου ότι με το από 13.9.2002 διωκτικό συμφωνητικό η ΑΕ ΔΟΛ πώλησε τη συμμετοχή της στις εταιρείες του Ομίλου Οδόν (απόφαση ΔΣ της Εταιρείας της 26.11.2002).

Κατόν των ανωτέρω αποφασίζεται να μη διενεργηθούν περαιτέρω επενδύσεις από τα αντληθέντα κεφάλαια από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, που αποφάσισε η Έκτακτη ΓΣ της 16.9.1999, στις κατηγορίες: α) Ηλεκτρονικά Διαδικτυα, β) Νέα Εκδοτικά Προϊόντα, γ) Αποπληρωμή Τραπεζικού Δανεισμού & Προμηθευτών και δ) Ενίσχυση Κεφαλαίων Κίνησης

Παράλληλα αποφασίσθηκε τα μη διαθέσιμα μέχρι 31.3.2003 κεφάλαια συνολικού ύψους 37.377 χιλ. ευρώ να διατεθούν:

α) Στην κατηγορία "Συμμετοχές" να ενταχθεί η απόκτηση του συνόλου των μετοχών της ανώνυμης εταιρείας "ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΕ", έναντι τιμήματος 27.586 χιλ. ευρώ και

β) Στην κατηγορία "Πόλη" μετά την εξίτηρηση από το επενδυτικό πρόγραμμα της διαθέσιμης κεφαλαίων για την κατασκευή ιδιόκτητου κτιρίου στην Παιανία και τις σχετικές δαπάνες για επισκευές για μετεγκατάσταση της ΑΕ ΔΟΛ και θυγατρικών εταιρειών καθώς και τις δαπάνες για την επισκευή του υφιστάμενου ιδιόκτητου κτιρίου στη Χρ. Λαδά 3 συνολικού προϋπολογισθέντος ύψους 23.478 χιλ. ευρώ - να ενταχθούν οι απαιτούμενες δαπάνες για τις ανακαίνισης και τον εξοπλισμό του κτιρίου της ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ ΑΕ, καθώς και τις δαπάνες μετεγκατάστασης της ΑΕ ΔΟΛ στο νέο κτίριο συνολικού ύψους 9.791 χιλ. ευρώ.

Η **Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 1.6.2004** ενέκρινε την **πορεία υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας και την τροποποίηση του, σύμφωνα με την από 23.7.2003 απόφαση του Δ.Σ. της εταιρείας, καθώς και το τίμημα για την εξόγαρά του 100% της εταιρείας Μιχαλακοπούλου ΑΕ, σύμφωνα και με το από 7 Ιουλίου 2003 υπογραφέν οριστικό Συμφωνητικό Πωλήσεως και Μεταβιβάσεως Μετοχών, ως εξής:**

|                                                                                                          |  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------|
| Αρχικό συμφωνηθέν τίμημα (προσέτιμηση αγοράς 30.3.2003)                                                  |  | 27.586,21        |
| <b>Μείον:</b>                                                                                            |  |                  |
| Τιμήματα Αξιογράμμου Δανείου της ΑΕ Μιχαλακοπούλου προς την Alpha Bank                                   |  | 2.770,04         |
| Συμβασιμότητα Αμοιβή της ΑΕ Μιχαλακοπούλου προς την ΤΕΡΝΑ ΑΕ για δύο εκπαιδευτικές ώρες                  |  | 23,16            |
| Επισκευή λόγω αποπληρωμής 14.60 m2 αποσπώμενης της ΑΕ Μιχαλακοπούλου                                     |  | 9,79             |
| <b>Συνολικό Τίμημα (7 Ιουλίου 2003 υπογραφέν οριστικό Συμφωνητικό Πωλήσεως και Μεταβιβάσεως Μετοχών)</b> |  | <b>24.781,24</b> |

Η διαφορά ποσού 2.804,97 χιλ. ευρώ -μεταξύ του αρχικώς ορισθέντος και του τελικού τιμήματος, διατέθηκε για ισόποσο αποπληρωμή τραπεζικού δανεισμού, και ειδικότερα αποπληρώθηκε κατά τη λήξη του (στις 30.9.2003) ισόποσο μέρος του δανείου που η ΑΕ ΔΟΛ είχε συνάψει στις 7.7.2003 με την Τράπεζα Alpha Bank συνολικού ύψους 5.500 χιλ. ευρώ. Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε ομόφωνα τη διάθεση ποσού χιλ. ευρώ 2.804,97 (ήτοι, τη διαφορά μεταξύ του αρχικώς ορισθέντος τιμήματος για την εξόγαρά του 100% της εταιρείας Μιχαλακοπούλου ΑΕ, εκ χιλ. ευρώ 27.586,21, και του τελικού τιμήματος, εκ χιλ. ευρώ 24.781,24) για την ισόποση αποπληρωμή -κατά τη λήξη του- τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε στις 30.9.2003.

|                                                                                     |              |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|
| Το αδιάθετο υπόλοιπο ύψους 1.566 χιλ. ευρώ είναι τοποθετημένο στα κάτωθι χρεώματα : |              |                    |
| Χρεώματα                                                                            | Αξία Κτήσεως | Αποτίμηση 30.06.04 |
|                                                                                     | σε χιλ. ευρώ |                    |
| Αμοιβαία Κεφάλαια                                                                   | 1.566        | 661                |
| <b>Σύνολο</b>                                                                       | <b>1.566</b> | <b>661</b>         |

ΑΘΗΝΑ, 27 Ιουλίου 2004

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ Δ. ΛΑΜΠΡΑΚΗΣ

ΣΤΑΥΡΟΣ Π. ΨΥΧΑΡΗΣ

ΔΑΜΙΑΝΟΣ Ζ. ΧΑΤΖΗΚΟΚΚΙΝΟΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Η. ΚΑΤΣΙΜΠΡΑΚΗΣ

ΘΕΩΔΩΡΟΣ Δ. ΝΤΟΛΟΣ

Α.Δ.Τ. : Μ 154948

Α.Δ.Τ. : Α 352089

Α.Δ.Τ. : Σ 147009