

Έκτακτο Μέρισμα σε Μετρητά & Επανεπένδυση Εκτάκτου Μερισματος 2020

Ενημέρωση Μετόχων

Ιανουάριος 2020

Πίνακας Περιεχομένων

Δήλωση Αποποίησης Ευθύνης.....	2
Σημαντική Σημείωση	2
Επισκόπηση της Διανομής και του Προγράμματος Επανεπένδυσης του Εκτάκτου Μερισματος.....	3
Όροι του Προγράμματος Επανεπένδυσης του Εκτάκτου Μερισματος.....	4
Διανομή	4
Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ.....	4
Τιμή Αναφοράς Μετοχής.....	4
Έκπτωση	4
Δείκτης Μετατροπής	4
Κλάσματα.....	5
Περίοδος Επιλογής	5
Εξ ορισμού επιλογή	5
Επιλογή συνδυασμού λήψης νέων μετοχών ΟΠΑΠ και μετρητών	5
Ακύρωση επιλογής	5
Πληρωμή και παράδοση νέων μετοχών ΟΠΑΠ	5
Δικαίωμα μερίσματος και διανομής των νέων μετοχών ΟΠΑΠ	5
Συμμετοχή στο πρόγραμμα επανεπένδυσης μερίσματος	5
Σημαντικές ημερομηνίες	6
Φορολογικά θέματα.....	6
Έκδοση και εισαγωγή νέων μετοχών ΟΠΑΠ	6
Ενδεικτικός υπολογισμός.....	7
Συχνές ερωτήσεις	10
Γενικές συχνές ερωτήσεις	10
Συχνές ερωτήσεις των Δικαιούχων Μετόχων	11

Δήλωση Αποποίησης Ευθύνης

Το παρόν έγγραφο παρέχεται μόνο για λόγους πληροφόρησης στο πλαίσιο της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του ΟΠΑΠ της 8^{ης} Ιανουαρίου 2020, και δεν συνιστά ούτε θα πρέπει να θεωρείται ότι αποτελεί επενδυτική συμβουλή ή σύσταση σχετικά με οποιαδήποτε συγκεκριμένη ενέργεια. Οι μέτοχοι πρέπει να αναζητήσουν επαγγελματική και ανεξάρτητη συμβουλή πριν λάβουν την απόφασή τους.

Σημαντική Σημείωση

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ 2019) που πραγματοποιήθηκε στις 22 Μαΐου 2019, ενέκρινε πενταετές (2019-2023) πρόγραμμα επανεπένδυσης μερίσματος που θα εφαρμοστεί μέσω της παροχής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο («Πρόγραμμα»). Το Πρόγραμμα θα δώσει τη δυνατότητα στους Δικαιούχους Μετόχους (όπως ορίζονται κατωτέρω) να επιλέξουν να λάβουν και το ποσό του εκτάκτου μερίσματος, η διανομή του οποίου εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 8 Ιανουαρίου 2020, είτε σε μετρητά είτε υπό τη μορφή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ ή με συνδυασμό των ανωτέρω τρόπων. Το εν λόγω Πρόγραμμα θα επιτρέψει στον ΟΠΑΠ να υλοποιήσει μακροπρόθεσμα επενδυτικά προγράμματα που θα προσθέσουν πολλαπλάσια αξία και θα συμβάλει στη διατήρηση της μερισματικής του πολιτικής υψηλών αποδόσεων.

Επισκόπηση της Διανομής και του Προγράμματος Επανεπένδυσης του Εκτάκτου Μεριίσματος

Στις 8 Ιανουαρίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΟΠΑΠ ενέκρινε τη διανομή εκτάκτου μερίσματος μικτού ποσού 1,00€ ανά υφιστάμενη μετοχή ΟΠΑΠ («Διανομή»), η οποία μπορεί να καταβληθεί είτε σε μετρητά είτε σε μορφή επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος, ήτοι σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ, ή με έναν συνδυασμό των ανωτέρω επιλογών, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια.

Η εγκεκριμένη Διανομή προσφέρει σε κάθε Δικαιούχο Μέτοχο (όπως ορίζεται κατωτέρω) την επιλογή να λάβει τη Διανομή υπό τη μορφή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ προκειμένου να συμμετάσχει περαιτέρω στη μελλοντική ανάπτυξη του ΟΠΑΠ, ή σε μετρητά, ή με συνδυασμό επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ και λήψη μετρητών. Το μέγιστο ποσοστό ακαθάριστου εκτάκτου μερίσματος που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ ανέρχεται σε 95%. Το εναπομείναν 5% θα αποδοθεί ως ποσό παρακράτησης φόρου, εκτός από την περίπτωση που οι Δικαιούχοι Μέτοχοι (όπως ορίζονται κατωτέρω) απαλλάσσονται από την παρακράτηση φόρου, οπότε θα λάβουν το αντίστοιχο ποσό σε μετρητά.

▪ **Επιλογή 1: Λήψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ**

Οι Δικαιούχοι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν, χωρίς χρέωση, έναν συγκεκριμένο αριθμό νέων μετοχών ΟΠΑΠ, τις οποίες δικαιούνται βάσει του αριθμού των υφιστάμενων μετοχών ΟΠΑΠ που κατέχουν, σύμφωνα με τη διαδικασία που περιγράφεται κατωτέρω, στην ενότητα «Όροι του Προγράμματος Επανεπένδυσης του Εκτάκτου Μεριίσματος».

▪ **Επιλογή 2: Λήψη διανομής σε μετρητά**

Η εξ ορισμού επιλογή είναι η λήψη της διανομής σε μετρητά, στο ποσό των 1,00€ ανά Δικαίωμα Επιλογής (όπως ορίζεται κατωτέρω), η οποία υπόκειται σε παρακράτηση φόρου (στο βαθμό που επιβάλλεται).

▪ **Επιλογή 3: Συνδυασμός λήψης νέων μετοχών ΟΠΑΠ και μετρητών**

Οι Δικαιούχοι Μέτοχοι μπορούν να επιλέξουν να λάβουν τη Διανομή υπό τη μορφή συνδυασμού νέων μετοχών ΟΠΑΠ (χωρίς χρέωση) και μετρητών.

Κάθε Δικαιούχος Μέτοχος –κατόπιν της έγκρισης διανομής του εκτάκτου μερίσματος 1,00€ ανά υφιστάμενη μετοχή ΟΠΑΠ, καθώς και της έγκρισης του προγράμματος επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος και της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του ΟΠΑΠ δυνάμει της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του ΟΠΑΠ, η οποία ελήφθη στις 8 Ιανουαρίου 2020– θα λάβει ένα δικαίωμα επιλογής (το «Δικαίωμα Επιλογής») για κάθε υφιστάμενη μετοχή ΟΠΑΠ που κατέχει κατά την ημερομηνία αποκοπής για τη λήψη της Διανομής, η οποία θα λάβει χώρα στις 16 Ιανουαρίου 2020. Η ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων της Διανομής (record date) θα είναι η πρώτη εργάσιμη μέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής για τη λήψη της Διανομής, ήτοι η 17^η Ιανουαρίου 2020 («Δικαιούχοι Μέτοχοι»).

Το Δικαίωμα Επιλογής παρέχει στους Δικαιούχους Μετόχους το δικαίωμα να λάβουν τη Διανομή είτε σε μετρητά είτε υπό τη μορφή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ, οι οποίες εκδίδονται βάσει Δείκτη Μετατροπής (όπως ορίζεται κατωτέρω) και σε Τιμή Διάθεσης που ισούται με την Τιμή Αναφοράς Μετοχής μείον την Έκπτωση (όπως ορίζεται κατωτέρω), ή υπό τη μορφή συνδυασμού λήψης νέων μετοχών ΟΠΑΠ (χωρίς χρέωση) και μετρητών. Η Τιμή Αναφοράς Μετοχής, η Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ και ο Δείκτης Μετατροπής, μαζί με συγκεκριμένες πληροφορίες που σχετίζονται με την επιλογή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές, αναμένεται να ανακοινωθούν την 27^η Ιανουαρίου 2020. Σε περίπτωση που η επιλογή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ οδηγήσει σε κλάσματα μετοχών, ο αριθμός των νέων μετοχών ΟΠΑΠ που μπορούν να λάβουν οι Δικαιούχοι Μέτοχοι θα στρογγυλοποιηθεί προς τα κάτω προκειμένου οι Δικαιούχοι Μέτοχοι να λάβουν ακέραιο αριθμό νέων μετοχών ΟΠΑΠ. Το εναπομείναν ποσό της Διανομής που αντιστοιχεί στο κλάσμα των μετοχών θα καταβληθεί σε μετρητά.

Η περίοδος επιλογής κατά την οποία οι Δικαιούχοι Μέτοχοι μπορούν να κάνουν την επιλογή τους σχετικά με τον τρόπο λήψης της Διανομής θα είναι μια περίοδος δεκατεσσάρων (14) μερών που θα ξεκινήσει την πρώτη εργάσιμη μέρα μετά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων Διανομής (record date), ήτοι

στις 20 Ιανουαρίου 2020, όπως αυτή ορίστηκε στις 8 Ιανουαρίου 2020 από το Διοικητικό Συμβούλιο του ΟΠΑΠ, στο πλαίσιο της σχετικής εξουσιοδότησης που του χορηγήθηκε από την ΕΓΣ σε εφαρμογή του προγράμματος επανεπένδυσης μερίσματος («Περίοδος Επιλογής»). Τα Δικαιώματα Επιλογής δεν είναι διαπραγματεύσιμα.

Το ποσό που αντιστοιχεί στις νέες μετοχές ΟΠΑΠ που θα εκδοθούν κατ' εφαρμογή του προγράμματος επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος στην Τιμή Διάθεσης (όπως ορίζεται κατωτέρω) θα καταβληθεί μέσω συμψηφισμού με τη Διανομή βάσει του Δείκτη Μετατροπής (όπως ορίζεται κατωτέρω). Το μέγιστο ποσοστό ακαθάριστου εκτάκτου μερίσματος που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ ανέρχεται σε 95%. Το εναπομείναν 5% θα αποδοθεί ως ποσό παρακράτησης φόρου, εκτός από την περίπτωση που οι μέτοχοι απαλλάσσονται από την παρακράτηση φόρου, οπότε λαμβάνουν το αντίστοιχο ποσό σε μετρητά. Οι μέτοχοι του ΟΠΑΠ ενέκριναν κατά τη διάρκεια της ΕΓΣ τους γενικούς όρους και τις προϋποθέσεις του προγράμματος επανεπένδυσης μερίσματος που προβλέπονται στο παρόν, και το πλαίσιο δυνάμει του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο καθόρισε στις 8 Ιανουαρίου 2020 την Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ και τον Δείκτη Μετατροπής, καθώς επίσης και την Περίοδο Επιλογής.

Όροι του Προγράμματος Επανεπένδυσης του Εκτάκτου Μερίσματος

Διανομή

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη διανομή εκτάκτου μερίσματος 1,00€ ανά μετοχή ΟΠΑΠ από μη διανεμηθέντα κέρδη («κέρδη εις νέον») από προηγούμενες εταιρικές χρήσεις μέχρι και την χρήση που έληξε την 31η.12.2018. Η Διανομή υπόκειται σε παρακράτηση φόρου στην Ελλάδα, με την επιφύλαξη ορισμένων απαλλαγών. Η Διανομή μπορεί να καταβληθεί είτε σε μετρητά είτε σε μορφή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ ή με συνδυασμό μετρητών και νέων μετοχών ΟΠΑΠ. Το μέγιστο ποσοστό ακαθάριστου εκτάκτου μερίσματος που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ ανέρχεται σε 95%. Το εναπομείναν 5% θα αποδοθεί ως ποσό παρακράτησης φόρου, εκτός από την περίπτωση που μέτοχοι απαλλάσσονται από την παρακράτηση φόρου, οπότε λαμβάνουν το αντίστοιχο ποσό σε μετρητά.

Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ

Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ («Τιμή Διάθεσης») που θα δοθούν αντί της Διανομής αναμένεται να ανακοινωθεί στις 27 Ιανουαρίου 2020. Η Τιμή Διάθεσης θα ισούται με την Τιμή Αναφοράς Μετοχής μείον την Έκπτωση (και οι δύο όροι ορίζονται κατωτέρω), στρογγυλοποιημένη στο αμέσως επόμενο δεύτερο δεκαδικό ψηφίο.

Τιμή Αναφοράς Μετοχής

Η τιμή αναφοράς μετοχής («Τιμή Αναφοράς Μετοχής») θα οριστεί με βάση το μέσο όρο της χρηματιστηριακής σταθμισμένης βάση όγκου τιμής της μετοχής (Volume Weighted Average Price - VWAP) των μετοχών ΟΠΑΠ στο Χρηματιστήριο Αθηνών (όπως προσδιορίζεται από το Χρηματιστήριο Αθηνών) κατά την περίοδο των 5 πρώτων ημερών διαπραγμάτευσης της Περιόδου Επιλογής, ήτοι από τις 20 Ιανουαρίου 2020 μέχρι και τις 24 Ιανουαρίου 2020, οπότε θα είναι και το κλείσιμο της διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών (στο Bloomberg, OPAP:GA).

Έκπτωση

Στις 8 Ιανουαρίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΟΠΑΠ αποφάσισε ότι το ποσοστό έκπτωσης για την παρούσα Διανομή θα ανέρχεται σε 3% («Έκπτωση»). Η Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ με την Έκπτωση επί της Τιμής Αναφοράς Μετοχής αναμένεται να ανακοινωθεί στις 27 Ιανουαρίου 2020.

Δείκτης Μετατροπής

Ο δείκτης μετατροπής («Δείκτης Μετατροπής») ορίζει τον αριθμό των Δικαιωμάτων Επιλογής που απαιτούνται προκειμένου οι Δικαιούχοι Μέτοχοι να λάβουν μια νέα μετοχή ΟΠΑΠ αντί της Διανομής. Ο Δείκτης Μετατροπής θα υπολογίζεται διαιρώντας την Τιμή Διάθεσης με το 95% της Διανομής 1,00€ ανά μετοχή ΟΠΑΠ (ήτοι, με 0,95€), δηλαδή με το μεγαλύτερο ποσοστό ακαθάριστου εκτάκτου μερίσματος που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ, στρογγυλοποιημένο στο αμέσως επόμενο τέταρτο δεκαδικό ψηφίο.

Κάθε υφιστάμενη μετοχή ΟΠΑΠ που κατέχει κάποιος μετά το κλείσιμο της αγοράς την ημέρα διαπραγμάτευσης αμέσως μετά την ημέρα αποκοπής του εκτάκτου μερίσματος (που θα λάβει χώρα στις 16 Ιανουαρίου 2020), ήτοι στις 17 Ιανουαρίου 2020, δικαιούται να λάβει ένα Δικαίωμα Επιλογής. Τα Δικαιώματα Επιλογής δεν είναι διαπραγματεύσιμα.

Κλάσματα

Στην περίπτωση που η επιλογή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ οδηγήσει σε στρογγυλοποίηση ή κλάσματα, ο αριθμός των μετοχών θα στρογγυλοποιηθεί προς τα κάτω ώστε οι Δικαιούχοι Μέτοχοι να λάβουν ακέραιο αριθμό νέων μετοχών ΟΠΑΠ και το κλάσμα θα καταβληθεί σε μετρητά. Η καταβολή των κλασμάτων θα πραγματοποιηθεί την ίδια ημέρα με την πληρωμή της Διανομής σε μετρητά, η οποία αναμένεται να λάβει χώρα στις 10 Φεβρουαρίου 2020.

Περίοδος Επιλογής

Οι Δικαιούχοι Μέτοχοι μπορούν να επιλέξουν τον τρόπο με τον οποίο θα λάβουν τη Διανομή κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επιλογής (όπως ορίζεται ανωτέρω).

Εξ ορισμού επιλογή

Εάν ο Δικαιούχος Μέτοχος δεν υποβάλει την επιλογή του κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επιλογής, η Διανομή θα καταβληθεί στον εν λόγω Μέτοχο εξ ολοκλήρου σε μετρητά.

Επιλογή συνδυασμού λήψης νέων μετοχών ΟΠΑΠ και μετρητών

Οι Δικαιούχοι Μέτοχοι μπορούν να επιλέξουν να λάβουν τη Διανομή υπό τη μορφή συνδυασμού μετρητών και νέων μετοχών ΟΠΑΠ. Σε περίπτωση που η επιλογή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ οδηγήσει σε στρογγυλοποίηση ή κλάσματα, ο αριθμός των μετοχών θα στρογγυλοποιηθεί προς τα κάτω ώστε οι Δικαιούχοι Μέτοχοι να λάβουν ακέραιο αριθμό νέων μετοχών ΟΠΑΠ. Το ποσό που αντιστοιχεί στο κλάσμα θα καταβληθεί σε μετρητά.

Ακύρωση επιλογής

Η ακύρωση/τροποποίηση της επιλογής κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επιλογής υπόκειται στην ειδική συμφωνία μεταξύ του Μετόχου και της τράπεζας θεματοφυλακής ή του χρηματιστή. Η επιλογή δεν μπορεί να ανακληθεί ή να μεταβληθεί μετά το τέλος της Περιόδου Επιλογής.

Πληρωμή και παράδοση νέων μετοχών ΟΠΑΠ

Σε περίπτωση που ο Δικαιούχος Μέτοχος επιλέξει να λάβει εν μέρει ή συνολικά τη Διανομή σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ, όπως περιγράφεται ανωτέρω, οι νέες μετοχές ΟΠΑΠ αναμένεται να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στις 10 Φεβρουαρίου 2020. Ομοίως, στην περίπτωση επιλογής της απόληψης της διανομής σε μετρητά ή ελλείψει της δυνατότητας για μια τέτοια επιλογή, η διανομή σε μετρητά αναμένεται να πραγματοποιηθεί την ίδια ημέρα με την εισαγωγή των νέων μετοχών ΟΠΑΠ σε διαπραγμάτευση, ήτοι στις 10 Φεβρουαρίου 2020.

Δικαίωμα μερίσματος και διανομής των νέων μετοχών ΟΠΑΠ

Οι νέες μετοχές ΟΠΑΠ δικαιούνται την καταβολή μερισμάτων ή άλλων διανομών, αν υφίστανται, από την ημερομηνία εισαγωγής αυτών στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Συμμετοχή στο πρόγραμμα επανεπένδυσης μερίσματος

Κατόπιν της έγκρισης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της εφαρμογής του προγράμματος επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος από το Διοικητικό Συμβούλιο, η συνεδρίαση του οποίου πραγματοποιήθηκε στις 8 Ιανουαρίου 2020, οι νέες μετοχές ΟΠΑΠ θα μπορούν να συμμετάσχουν στο Πρόγραμμα καθ' όλη τη διάρκεια της πενταετίας (προβλέποντας την έκδοση νέων μετοχών ΟΠΑΠ σε υφιστάμενους μετόχους της ΟΠΑΠ). Ανάλογα με την τράπεζα θεματοφυλακής ή τον χρηματιστή τους, οι Δικαιούχοι Μέτοχοι που θα επιλέξουν να λάβουν τη Διανομή με τη μορφή νέων μετοχών ΟΠΑΠ θα πρέπει να δώσουν οδηγίες σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων (προκειμένου να λάβουν τη Διανομή σε μορφή νέων μετοχών ΟΠΑΠ), καθώς επίσης και την επιλογή του τρόπου που θα λάβουν τη Διανομή.

Σημαντικές ημερομηνίες

Ημερομηνία	Γεγονός
16 Ιανουαρίου 2020	▪ Ημερομηνία αποκοπής για τη λήψη της Διανομής
17 Ιανουαρίου 2020	▪ Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων της Διανομής (record date)
20 Ιανουαρίου 2020 - 3 Φεβρουαρίου 2020	▪ Περίοδος Επιλογής
20 Ιανουαρίου 2020 - 24 Ιανουαρίου 2020	▪ Σχετική περίοδος για τον καθορισμό της Τιμής Αναφοράς Μετοχής
27 Ιανουαρίου 2020	▪ Ανακοίνωση της Τιμής Αναφοράς Μετοχής και της Τιμής Διάθεσης
10 Φεβρουαρίου 2020	▪ Εισαγωγή σε διαπραγμάτευση των νέων μετοχών ΟΠΑΠ και πληρωμή της Διανομής σε μετρητά

Φορολογικά θέματα

Η διανομή του εκτάκτου μερίσματος υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 5% στην Ελλάδα, κατά περίπτωση. Ο φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου και το τέλος Επιτροπής Ανταγωνισμού ανέρχονται συνολικά στο 1,1% της ονομαστικής αξίας των μετοχών που θα εκδοθούν, και θα βαρύνουν τον ΟΠΑΠ.

Έκδοση και εισαγωγή νέων μετοχών ΟΠΑΠ

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσιοδοτηθεί από την ΕΓΣ που πραγματοποιήθηκε στις 22 Μαΐου 2019 για την υλοποίηση του προγράμματος επανεπένδυσης μερίσματος να προβεί στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέχρι του ποσού των 50.000.000€ (που αντιστοιχεί στον μέγιστο αριθμό 160.000.000 νέων μετοχών ΟΠΑΠ) για την περίοδο 2019 έως 2023. Το ποσό κατά το οποίο θα αυξηθεί το μετοχικό κεφάλαιο από το Διοικητικό Συμβούλιο στο πλαίσιο της επανεπένδυσης της Διανομής, θα εξαρτηθεί από τον αριθμό των νέων μετοχών ΟΠΑΠ που θα εκδοθούν κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Επιλογής των Δικαιούχων Μετόχων του ΟΠΑΠ.

Θα κατατεθεί αίτηση για την εισαγωγή και την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ σύμφωνα με τα πρότυπα του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η εισαγωγή των νέων μετοχών ΟΠΑΠ, κατ'εφαρμογή του προγράμματος επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος αναμένεται να πραγματοποιηθεί στις 10 Φεβρουαρίου 2020.

Ενδεικτικός υπολογισμός

Προκειμένου να αποσαφηνιστούν οι όροι του προγράμματος επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος, τίθενται κατωτέρω κάποιες απολύτως ενδεικτικές τιμές αναφοράς και υπολογισμοί για διαφορετικά σενάρια επιλογών, τα οποία παρέχονται αποκλειστικά για πληροφοριακούς σκοπούς:

	Ενδεικτικοί Όροι	Υπολογισμός
Αριθμός μετοχών ΟΠΑΠ που διαθέτει ο μέτοχος μετά το κλείσιμο της αγοράς κατά την ημέρα διαπραγμάτευσης που προηγείται της ημέρας αποκοπής μερίσματος.	1.000	
Αριθμός Δικαιωμάτων Επιλογής	1.000	
Διανομή ανά μετοχή ΟΠΑΠ	ακαθάριστο έκτακτο μέρισμα 1,00€	
Ενδεικτική Τιμή Αναφοράς Μετοχής	10,30€	Θα οριστεί βάσει του μέσου όρου του ημερήσιου VWAP κατά τη διάρκεια της περιόδου που διαρκεί από 20 Ιανουαρίου 2020 έως 24 Ιανουαρίου 2020
Έκπτωση	3%	
Ενδεικτική Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ	10,00€	Ενδεικτική Τιμή Αναφοράς Μετοχής 10,30€ μείον την Έκπτωση 3%
Ενδεικτικός Δείκτης Μετατροπής	1 νέα μετοχή ΟΠΑΠ για 10,5264 Δικαιώματα Επιλογής	Η Ενδεικτική Τιμή Διάθεσης των 10,00€ διαιρείται με το μέγιστο ποσοστό ακαθάριστου εκτάκτου μερίσματος που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ (95%), ήτοι με 0,95€ ανά μετοχή ΟΠΑΠ (στρογγυλοποιώντας στο αμέσως επόμενο τέταρτο δεκαδικό ψηφίο)

Σενάριο 1: Επιλογή επανεπένδυσης της Διανομής σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ

Ενδεικτικός αριθμός νέων μετοχών ΟΠΑΠ που θα ληφθούν ως μέρος της Διανομής	94	100% εκ των 1.000 Δικαιωμάτων Επιλογής - Τα 1.000 Δικαιώματα Επιλογής δίνουν τη δυνατότητα στον Επιλέξιμο Μέτοχο να λάβει 94 νέες μετοχές ΟΠΑΠ (στρογγυλοποιώντας στον αμέσως προηγούμενο ακέραιο αριθμό) - Το εναπομείναν ποσό που αντιστοιχεί στο κλάσμα θα καταβληθεί σε μετρητά
Ενδεικτική διανομή σε μετρητά	10,00€	Καταβολή του κλάσματος: - Το μέγιστο ποσοστό ακαθάριστου εκτάκτου μερίσματος που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ (95%), ήτοι 0,95€ ανά μετοχή ΟΠΑΠ = 950,00€ - Ενδεικτική Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ = 94 νέες μετοχές ΟΠΑΠ x 10,00€ = 940,00€

- Το εναπομείναν ποσό θα καταβληθεί σε μετρητά: 10,00€
Στην περίπτωση απαλλαγής της Διανομής από την παρακράτηση φόρου, ένα επιπλέον ποσοστό 5% της Διανομής, ήτοι 0,05€ ανά μετοχή ΟΠΑΠ, θα καταβληθεί σε μετρητά:
- 0,05€ ανά μετοχή ΟΠΑΠ = 50€

Σενάριο 2: Επιλογή λήψης της Διανομής εξ ολοκλήρου σε μετρητά

Αριθμός νέων μετοχών
ΟΠΑΠ που θα ληφθούν ως
μέρος της Διανομής 0

Ενδεικτική διανομή σε μετρητά	950,00€ (με μείωση λόγω παρακράτησης φόρου, στο βαθμό που επιβάλλεται επί του εν λόγω ποσού) ή 1.000,00€ (στην περίπτωση απαλλαγής της Διανομής από την παρακράτηση φόρου)	■ 100% εκ των 1.000 Δικαιωμάτων Επιλογής $1.000 \times 0,95€ = 950,00€$ (με μείωση λόγω παρακράτησης φόρου, στο βαθμό που επιβάλλεται επί του εν λόγω ποσού) ή ■ 100% εκ των 1.000 Δικαιωμάτων Επιλογής $1.000 \times 1,00€ = 1.000,00€$ (στην περίπτωση απαλλαγής της Διανομής από την παρακράτηση φόρου)
-------------------------------	--	---

Σενάριο 3: Επιλογή λήψης 65% της Διανομής σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ και 35% της Διανομής σε μετρητά

Αριθμός νέων μετοχών
ΟΠΑΠ που θα ληφθούν ως
μέρος της Διανομής 61

Ενδεικτική διανομή σε μετρητά	340,00€ (με μείωση λόγω παρακράτησης φόρου, στο βαθμό που επιβάλλεται επί του εν λόγω ποσού) ή 390,00€ (στην περίπτωση απαλλαγής της Διανομής από την παρακράτηση φόρου)	■ 65% εκ των 1.000 Δικαιωμάτων Επιλογής ■ Τα 650 Δικαιώματα Επιλογής δίνουν τη δυνατότητα στον Επιλέξιμο Μέτοχο να λάβει 61 νέες μετοχές ΟΠΑΠ (στρογγυλοποιώντας στον αμέσως προηγούμενο ακέραιο αριθμό) ■ Το εναπομείναν ποσό που αντιστοιχεί στο κλάσμα θα καταβληθεί σε μετρητά. Διανομή σε μετρητά: ■ 35% εκ των 1.000 Δικαιωμάτων Επιλογής ■ $350 \times 0,95€ = 332,50€$ Καταβολή του κλάσματος: ■ Το μέγιστο ποσοστό ακαθάριστου εκτάκτου μερίσματος που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ (95%), ήτοι 0,95€ ανά μετοχή ΟΠΑΠ = 950,00€ ■ Ενδεικτική Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ = 61 νέες μετοχές ΟΠΑΠ $\times 10,00€ = 610,00€$ ■ Ποσό της διανομής σε μετρητά: 332,50€ ■ Το εναπομείναν ποσό θα καταβληθεί σε μετρητά: 7,50€ Στην περίπτωση απαλλαγής της Διανομής από την παρακράτηση φόρου, ένα επιπλέον
-------------------------------	--	--

ποσοστό 5% της Διανομής, ήτοι 0,05€ ανά
μετοχή ΟΠΑΠ, θα καταβληθεί σε μετρητά:

- 0,05€ ανά μετοχή ΟΠΑΠ = 50€

Συχνές ερωτήσεις

Γενικές συχνές ερωτήσεις

Γιατί ο ΟΠΑΠ προσφέρει το πρόγραμμα επανεπένδυσης μερίσματος και ποια είναι τα οφέλη;

Το πρόγραμμα επανεπένδυσης μερίσματος προσφέρει στους μετόχους του ΟΠΑΠ την ευκαιρία να λάβουν νέες μετοχές ΟΠΑΠ σε τιμή χαμηλότερη από τη μέση αγοραία αξία (όπως υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη το μέσο όρο του ημερήσιου VWAP κατά τη διάρκεια της περιόδου των πέντε (5) πρώτων ημερών διαπραγμάτευσης της Περιόδου Επιλογής, όπως δηλώνεται από το Χρηματιστήριο Αθηνών). Το πρόγραμμα επανεπένδυσης μερίσματος δίνει τη δυνατότητα στους Δικαιούχους Μετόχους να λάβουν νέες μετοχές ΟΠΑΠ προκειμένου να συμμετάσχουν περαιτέρω στη μελλοντική ανάπτυξη του ΟΠΑΠ.

Ποια είναι η προθεσμία αγοράς μετοχών ΟΠΑΠ για τη συμμετοχή στο πρόγραμμα επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος;

Η προθεσμία είναι κατά το κλείσιμο εργασιών της ημέρας που προηγείται της ημερομηνίας αποκοπής για τη λήψη της Διανομής, η οποία θα λάβει χώρα στις 16 Ιανουαρίου 2020, ήτοι η προθεσμία είναι στις 15 Ιανουαρίου 2020. Προκειμένου να καταστεί κανείς δικαιούχος λήψης της Διανομής υπό τη μορφή νέων μετοχών ΟΠΑΠ, είναι απαραίτητο να κατέχει μετοχές ΟΠΑΠ κατά το κλείσιμο εργασιών της ημερομηνίας προσδιορισμού των δικαιούχων της Διανομής, η οποία θα λάβει χώρα στις 17 Ιανουαρίου 2020 (record date).

Πότε θα καθοριστούν οι τελικοί όροι του προγράμματος επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος και πού μπορώ να τους αναζητήσω;

Οι τελικοί όροι του προγράμματος επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος ανακοινώθηκαν στις 8 Ιανουαρίου 2020 και θα δημοσιευθούν στην ιστοσελίδα του ΟΠΑΠ www.investors.opap.gr.

Οι νέες μετοχές ΟΠΑΠ έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες μετοχές ΟΠΑΠ;

Ναι, οι νέες μετοχές ΟΠΑΠ που θα εκδοθούν έχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου και οικονομικά δικαιώματα και θα είναι διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, όπως και οι υφιστάμενες μετοχές ΟΠΑΠ.

Από πού θα προέλθουν οι νέες μετοχές ΟΠΑΠ;

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε από την ΕΓΣ προκειμένου να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο προς τον σκοπό υλοποίησης του προγράμματος επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος.

Οι κάτοχοι Αμερικανικών Πιστοποιητικών Μετοχών (ADS) του ΟΠΑΠ, η ιδιότητα των οποίων αποδεικνύεται από Αμερικάνικα Πιστοποιητικά Καταθέσεων (ADR), είναι επιλέξιμοι για τη λήψη της Διανομής;

Ο ΟΠΑΠ δεν φέρει ευθύνη απέναντι στους κατόχους ADS του ΟΠΑΠ, η ιδιότητα των οποίων αποδεικνύεται με ADR, καθώς δεν θεωρούνται μέτοχοι του ΟΠΑΠ. Ωστόσο, οι εν λόγω μέτοχοι μπορεί να δικαιούνται, βάσει συμφωνιών με τις τράπεζες που διαχειρίζονται τα ADR, να δώσουν εντολή στις εν λόγω τράπεζες να λάβουν τη Διανομή εκ μέρους τους υπό τη μορφή της επιλογής τους όσον αφορά τις μετοχές του ΟΠΑΠ στις οποίες αντιστοιχούν τα ADS τους. Οι κάτοχοι ADS συνιστάται να επικοινωνήσουν με την τράπεζά τους που διαχειρίζεται ADR για να εξετάσουν τη συμφωνία τους.

Πού μπορώ να αναζητήσω επιπλέον πληροφορίες;

Όλες οι πληροφορίες αναφορικά με τη Διανομή διατίθενται στην ιστοσελίδα www.investors.opap.gr, συμπεριλαμβανομένων επιπρόσθετων πληροφοριών για τους τελικούς όρους του προγράμματος επανεπένδυσης του εκτάκτου μερίσματος.

Συχνές ερωτήσεις των Δικαιούχων Μετόχων

Πώς μπορώ να κάνω την επιλογή μου;

Τα Δικαιώματα Επιλογής ασκούνται από τους Δικαιούχους Μετόχους ΟΠΑΠ μέσω της τράπεζας θεματοφυλακής ή του χρηματιστή. Παρακαλείσθε να ακολουθήσετε τις οδηγίες που θα σας παρασχεθούν από την τράπεζα θεματοφυλακής ή του χρηματιστή. Εάν δεν έχετε λάβει ενημέρωση από την τράπεζα θεματοφυλακής ή τον χρηματιστή, παρακαλείσθε να επικοινωνήσετε μαζί τους.

Πώς μπορώ να κάνω την επιλογή μου;

Η Περίοδος Επιλογής για τη επιλογή λήψης της Διανομής σε μορφή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ θα ξεκινήσει στις 20 Ιανουαρίου 2020 και θα λήξει στις 3 Φεβρουαρίου 2020. Ωστόσο, η τράπεζα θεματοφυλακής ή ο χρηματιστής σας μπορούν να θέσουν μια προθεσμία επιλογής που να λήγει πριν από την ως άνω ημερομηνία.

Πόσα Δικαιώματα Επιλογής απαιτούνται για να υφίσταται το δικαίωμα λήψης μιας νέας μετοχής ΟΠΑΠ;

Ο αριθμός νέων μετοχών ΟΠΑΠ που μπορείτε να επιλέξετε να λάβετε εξαρτάται από την Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ. Η Τιμή Αναφοράς Μετοχής και η Τιμή Διάθεσης αναμένεται να ανακοινωθούν την 27^η Ιανουαρίου 2020. Ο Δείκτης Μετατροπής θα υπολογιστεί διαιρώντας την Τιμή Διάθεσης των νέων μετοχών ΟΠΑΠ (η οποία ισούται με την Τιμή Αναφοράς Μετοχής μείον την Έκπτωση) με το μέγιστο ποσοστό του ακαθάριστου μερίσματος που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ (95%), ήτοι με 0,95€ ανά μετοχή ΟΠΑΠ, στρογγυλοποιημένος στο αμέσως επόμενο τέταρτο δεκαδικό ψηφίο.

Μπορώ να πωλήσω τα Δικαιώματα Επιλογής μου κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επιλογής; Φέρουν τα Δικαιώματα Επιλογής κάποια αξία;

Όχι, τα Δικαιώματα Επιλογής δεν είναι διαπραγματεύσιμα. Τα Δικαιώματα Επιλογής δεν φέρουν οποιαδήποτε αξία πέραν του δικαιώματος επιλογής για τη λήψη της Διανομής υπό τη μορφή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ ή σε μετρητά ή με συνδυασμό των ανωτέρω επιλογών.

Τι θα συμβεί εάν δεν ασκήσω τα Δικαιώματα Επιλογής;

Στην περίπτωση που δεν προβείτε σε κάποια επιλογή σχετικά με το εάν επιθυμείτε να λάβετε νέες μετοχές ΟΠΑΠ ή μετρητά, η Διανομή σας θα καταβληθεί πλήρως σε μετρητά.

Τι θα συμβεί εάν δεν δικαιούμαι να λάβω ακέραιο αριθμό μετοχών ΟΠΑΠ;

Σε περίπτωση επιλογής επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ, οι νέες μετοχές ΟΠΑΠ που θα αποδοθούν θα στρογγυλοποιηθούν προς τα κάτω στον επόμενο ακέραιο αριθμό και τα μη ασκηθέντα Δικαιώματα Επιλογής και τα κλάσματα, μαζί με το εναπομείναν ποσοστό (5%) του ακαθάριστου εκτάκτου μερίσματος που δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη νέων μετοχών ΟΠΑΠ στην περίπτωση που συντρέχει απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου, θα καταβληθούν σε μετρητά. Παρακαλείσθε να ανατρέξετε στα παραδείγματα του ενδεικτικού υπολογισμού του παρόντος εγγράφου για επιπλέον πληροφορίες.

Τι θα συμβεί εάν δεν κατέχω αρκετές υφιστάμενες μετοχές ΟΠΑΠ προκειμένου να αποκτήσω μια νέα μετοχή ΟΠΑΠ;

Εάν δεν κατέχετε τον απαιτούμενο αριθμό υφιστάμενων μετοχών ΟΠΑΠ (και συνεπώς τον απαιτούμενο αριθμό Δικαιωμάτων Επιλογής) που είναι απαραίτητος για να λάβετε μια νέα μετοχή ΟΠΑΠ, η Διανομή σας θα καταβληθεί εξ ολοκλήρου σε μετρητά. Μπορείτε να επιλέξετε να λάβετε νέες μετοχές ΟΠΑΠ μόνο εάν κατέχετε τον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό μετοχών ΟΠΑΠ που υπερβαίνει τον αριθμό που υποδεικνύεται από τον διαιρέτη του Δείκτη Μετατροπής (π.χ. εάν ο Δείκτης Μετατροπής είναι 1:10,5264 (1 νέα μετοχή ΟΠΑΠ για κάθε 10,5264 Δικαιώματα Επιλογής) θα πρέπει να κατέχετε τουλάχιστον 11 μετοχές ΟΠΑΠ για να επιλέξετε να λάβετε τη Διανομή σας υπό τη μορφή επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ).

Ποιοι παράγοντες καθορίζουν τον αριθμό νέων μετοχών ΟΠΑΠ που μπορώ να λάβω ως μέρος της Διανομής;

Ο αριθμός νέων μετοχών ΟΠΑΠ που μπορείτε να λάβετε ως μέρος της Διανομής επηρεάζονται από:

- Τον **αριθμό των υφιστάμενων μετοχών ΟΠΑΠ** που κατέχετε κατά το κλείσιμο εργασιών της ημερομηνίας προσδιορισμού των δικαιούχων Διανομής (record date), η οποία θα λάβει χώρα στις 17 Ιανουαρίου 2020. Σε κάθε υφιστάμενη μετοχή ΟΠΑΠ θα δοθεί ένα Δικαίωμα Επιλογής.
- Την **Τιμή Αναφοράς Μετοχής** και την **Τιμή Διάθεσης** και, συνεπώς, από το **Δείκτη Μετατροπής** ο οποίος ορίζει πόσα Δικαιώματα Επιλογής απαιτούνται προκειμένου να λάβει κάποιος μια νέα μετοχή ΟΠΑΠ ως μέρος της Διανομής.

Τι θα συμβεί εάν πωλήσω τις μετοχές ΟΠΑΠ κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επιλογής;

Την ημέρα αποκοπής μερίσματος (16 Ιανουαρίου 2020), θα αποκοπούν και τα Δικαιώματα Επιλογής και θα αντιμετωπίζονται χωριστά από τις υφιστάμενες μετοχές ΟΠΑΠ. Συνεπώς, η πώληση μετοχών ΟΠΑΠ κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επιλογής δεν επηρεάζει το δικαίωμα επιλογής σας μεταξύ της επανεπένδυσης σε νέες μετοχές ΟΠΑΠ και μετρητών.

Μπορώ να επιλέξω και την επανεπένδυση σε νέες μετοχές και τη λήψη μετρητών;

Ναι, είναι δυνατό να λάβετε τη Διανομή σε μετρητά και υπό τη μορφή νέων μετοχών ΟΠΑΠ (με την επιφύλαξη κατοχής περισσότερων μετοχών ΟΠΑΠ από αυτές που υποδεικνύονται από το διαιρέτη του Δείκτη Μετατροπής).

Υπάρχει διαφορά στη φορολογική μεταχείριση εάν επιλέξω να λάβω νέες μετοχές ΟΠΑΠ ή λήψη σε μετρητά ως μέρος της Διανομής;

Όχι.

Υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος αγοράς για τους Δικαιούχους Μετόχους που επιλέγουν να λάβουν νέες μετοχές ΟΠΑΠ;

Ναι, υπάρχει κάποιος κίνδυνος αγοράς για τους Δικαιούχους Μετόχους που επιλέγουν να λάβουν νέες μετοχές ΟΠΑΠ, συνεπεία της μεταβλητότητας της τιμής της μετοχής ΟΠΑΠ κατά τη διάρκεια της Περιόδου Επιλογής και μετά από αυτήν. Η αξία των μετοχών ΟΠΑΠ που θα λάβετε δύναται να μειωθεί μεταξύ του χρόνου που κάνετε την επιλογή σας και του χρόνου που θα λάβετε τις νέες μετοχές ΟΠΑΠ. Επίσης, κατά την ημέρα αποκοπής του μερίσματος η κίνηση της τιμής της μετοχής ΟΠΑΠ είναι πιθανό να αντανakλά τον αντίκτυπο της Διανομής.