

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

**ΤΗΣ
«ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.»**



**ΠΡΟΣ
ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
«ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ ΕΜΠΟΡΙΟ-ΜΕΤΑΛΛΕΙΑ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»**



**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ,
ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ, ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
«ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ ΕΜΠΟΡΙΟ-ΜΕΤΑΛΛΕΙΑ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»**

**ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ Η «ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.»
ΔΕΝ ΚΑΤΕΧΕΙ ΑΜΕΣΑ Ή ΕΜΜΕΣΑ**

**ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 3,00, ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ, ΑΝΑ ΚΟΙΝΗ,
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ, ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ, ΜΕΤΟΧΗ**

**ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ
«ΑΡΤΙΟΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»**



**ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ
«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.»**



ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2007

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟ 8.2.2007 ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΤΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 11 ΠΑΡ. 4 ΤΟΥ Ν. 3461/2006 ΠΕΡΙ «ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗΣ ΣΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΙΚΑΙΟ ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 2004/25/ΕΚ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ».

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση (ως ακολούθως ο όρος ορίζεται) απευθύνεται στους δυναμένους νομίμως να την αποδεχθούν μετόχους της Ελληνικής ανώνυμης εταιρίας «ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ ΕΜΠΟΡΙΟ-ΜΕΤΑΛΛΕΙΑ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και διακριτικό τίτλο «ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ Α.Ε.», οι μετοχές της οποίας έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα (οι «Αποδέκτες»).

Ειδικότερα, το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελεί πρόταση για αγορά Μετοχών και ούτε θα γίνει αποδεκτή τυχόν προσφορά Μετοχών άμεσα ή έμμεσα από πρόσωπα νομικά ή φυσικά σε καμία άλλη δικαιοδοσία εκτός της Ελληνικής Επικράτειας, όπου η πραγματοποίηση μιας τέτοιας πρότασης ή η ταχυδρόμηση/διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή, καθ' οιονδήποτε άλλο τρόπο, προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και παντός σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή ετέρου υλικού από οιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες (ως ακολούθως ο όρος ορίζεται). Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν αποκτήσουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή έγγραφο σχετικό με αυτό ή και με τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ενημερωθούν προσηκόντως και να λάβουν υπόψη τους τέτοιους περιορισμούς. Ο Προτείνων (ως ακολούθως ο όρος ορίζεται) δε φέρει καμία ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε οιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος, καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν την ενότητα 2.25 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Καμία Δήλωση Αποδοχής (ως ακολούθως ο όρος ορίζεται) της Δημόσιας Πρότασης δεν θα παραληφθεί από Εξαιρούμενες Χώρες ή από πρόσωπο που είναι υπήκοος, κάτοικος ή διαμένων σε Εξαιρούμενη Χώρα, ούτε το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα (ως ακολούθως ο όρος ορίζεται) θα καταβληθεί σε λογαριασμό ή θα αποσταλεί σε διεύθυνση εντός οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας.

Μέτοχος (ως ακολούθως ο όρος ορίζεται), που δεν έχει συμπληρώσει, εμπροθέσμως και προσηκόντως, κατά τους όρους του παρόντος, τη Δήλωση Αποδοχής ενδέχεται να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

Για την περίοδο με έναρξη την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης (17.1.2007) και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα να αποκτήσει Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος (ως ακολούθως ο όρος ορίζεται) ως προς την υπό εξαγορά Εταιρία.

Οι πληροφορίες, που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Εταιρία (ως ακολούθως ο όρος ορίζεται), έχουν ληφθεί από: (i) το δημοσιευμένο Ετήσιο Δελτίο της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005, (ii) τις δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005, (iii) τις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) για την περίοδο 1.1.2006 - 30.9.2006 και (iv) άλλες πηγές προσβάσιμες από το κοινό. Ο Προτείνων και ο Σύμβουλος του Προτείνοντος (ως ακολούθως ορίζεται) δεν έχουν ελέγξει ανεξάρτητα την ακρίβεια των παραπάνω πληροφοριών και δεν φέρουν καμία ευθύνη αναφορικά με αυτές.

Σε κάθε περίπτωση, συνίσταται όπως ο νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου συμβουλευθεί χρηματιστή, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο αρμόδιο σύμβουλο της επιλογής του σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, οι ακόλουθοι όροι θα έχουν τις ακόλουθες έννοιες:

Ανταγωνιστική Πρόταση νοείται δημόσια πρόταση, ανταγωνιστική της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, την οποία η Ε.Κ. θα έχει εγκρίνει σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου.

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι που, εμπροθέσμως και προσηκόντως, κατά τους όρους του παρόντος, θα έχουν αποδεχθεί εγκύτως τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν τις Μετοχές τους.

Αρχικός Χειριστής νοείται ο αρχικός χειριστής των Μετοχών των Αποδεχομένων Μετόχων.

Δήλωση Ανάκλησης νοείται η έγγραφη δήλωση, που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι τυχόν υποβάλλουν στη Διαχειρίστρια, ανακαλώντας τη Δήλωση Αποδοχής τους, προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Πρόταση.

Δήλωση Αποδοχής νοείται η δήλωση αποδοχής, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα υποχρεωτική δημόσια πρόταση, προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρίας, την οποία ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο.

Διαχειρίστρια νοείται η «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.», που ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής.

Ε.Κ. νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εξαιρούμενη Χώρα νοείται οιαδήποτε χώρα στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η δημοσίευση ή διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση/διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

Εταιρία νοείται η Ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ ΕΜΠΟΡΙΟ-ΜΕΤΑΛΛΕΙΑ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ Α.Ε.».

Κ.Α.Α. νοείται το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών.

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοούνται οι υπό στοιχεία 2/304/10.6.2004 και 3/304/10.6.2004 αποφάσεις της Ε.Κ., όπως ισχύουν σήμερα.

Μεταβιβαζόμενες Μετοχές νοούνται οι Προσφερόμενες Μετοχές, που περιέρχονται στον Προτείνοντα, δια εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης, συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης.

Μετοχές νοούνται οι κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας € 1,21 εκάστη, μεθ' όλων των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές, άπαντα ελεύθερα βαρών, δεσμεύσεων, κατασχέσεων, περιορισμών, επισχέσεων, απαγορεύσεων, προνομίων, ελαττωμάτων, δικαιωμάτων (π.χ. επικαρπίας) και αξιώσεων τρίτων.

Μέτοχοι νοούνται όλοι οι πλήρεις, ακώλυτοι, αποκλειστικοί και αδιαμφισβήτητοι κύριοι Μετοχών.

Μέτοχοι εκτός Ελλάδος νοούνται Μέτοχοι που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε χώρα εκτός Ελλάδος.

ΜΣΧΤ νοείται η μέση χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής, ως αυτή ορίζεται στο άρθρο 2 (ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου.

Νόμος νοείται ο Ν. 3461/2006 (ΦΕΚ 106/2006) «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις».

Περίοδος Αποδοχής νοείται η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Προσφερόμενες Μετοχές νοούνται οι Μετοχές των Αποδεχομένων Μετόχων, που αναφέρονται στη Δήλωση Αποδοχής τους και τις οποίες, εμπροθέσμως και προσηκόντως, κατά τους όρους του παρόντος, εγκύρωσ θα προσφέρουν στη Διαχειρίστρια.

Προσφερόμενο Αντάλλαγμα νοείται το ποσό των € 3,00 ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει τοις μετρητοίς για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή.

Προτείνων νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.».

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κ.Α.Α.

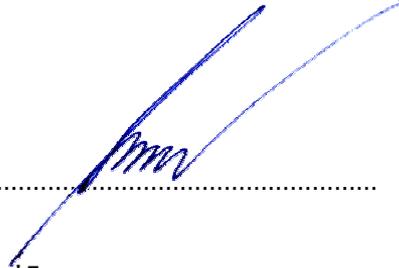
Σύμβουλος νοείται η «ARTION Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.», που ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Πρόδρομος Εμφιετζόγλου, υπό την ιδιότητα του ως εκπρόσωπος του Προτείνοντα και ως υπεύθυνος σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές, και τα στοιχεία τα οποία περιλαμβάνονται σε αυτό ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Για τον Προτείνοντα

Υπογραφή:.....

Εμφιετζόγλου Πρόδρομος

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

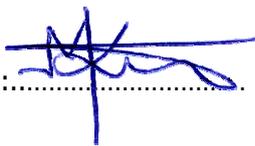
Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η «ARTION Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.», που είναι επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, δικαιούμενη να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 2 παράγραφος 1 στοιχείο δ' του Ν. 2396/1996 (ως ισχύει), συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την ARTION Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Υπογραφή:.....

Καλογεράκης Ιωάννης

Διευθύνων Σύμβουλος

Υπογραφή:.....

Κοκκινάκη Μαρία

Διευθύντρια Corporate Finance

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΟΡΙΣΜΟΙ	4
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	6
1 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	8
1.1 Δημόσια Πρόταση	8
1.2 Η Εταιρία	10
1.3 Ο Προτείνων	10
1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος Αναφορικά με την Εταιρία	11
1.5 Οι Μετοχές που Αποτελούν Αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	13
1.6 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	13
1.7 Αναθέωση της Δημόσιας Πρότασης	14
1.8 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης	14
1.9 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης	15
1.10 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	15
2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	16
2.1 Εισαγωγή	16
2.2 Η Εταιρία	17
2.3 Ο Προτείνων	20
2.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	24
2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την Κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής	24
2.6 Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου	25
2.7 Βεβαίωση Χορηγούμενη από την Alpha Τράπεζα Α.Ε.	25
2.8 Οι Μετοχές που Αποτελούν Αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	25
2.9 Μετοχές του Προτείνοντα	25
2.10 Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που Δεσμεύεται να Αποκτήσει ο Προτείνων	26
2.11 Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που Πρόκειται να Αποκτήσει ο Προτείνων	26
2.12 Αναθέωση της Δημόσιας Πρότασης	26
2.13 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	26
2.14 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης	27
2.15 Δικαίωμα Εξόδου (Sell-out)	27
2.16 Αιρέσεις	27
2.17 Περίοδος Αποδοχής	27
2.18 Ειδικές Συμφωνίες του Προτείνοντος με Άλλα Πρόσωπα	28
2.19 Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα	28
2.20 Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία Παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής - Μη Ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής	28
2.21 Δημοσίευση των Αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης	29
2.22 Διαδικασία Καταβολής του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος - Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δε Μεταβιβάζονται	29
2.23 Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος Σχετικά με την Εταιρία	30
2.24 Πληροφορίες Σχετικά με Πρόσφατες Συναλλαγές επί Μετοχών	31
2.25 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας	34
2.26 Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δωσιδικία	35
3 ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	36

1 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Τα στοιχεία που αναφέρονται στο παρόν Τμήμα 1 δεν υποκαθιστούν το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου. Ως εκ τούτου, κάθε απόφαση για την αποδοχή ή μη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να βασίζεται στην ανάγνωση και μελέτη του Πληροφοριακού Δελτίου ως συνόλου και όχι μόνο στην παρούσα περίληψη.

1.1 Δημόσια Πρόταση

Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.» με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης (Γενική Γραμματεία Εμπορίου) 8440/06/Β86/16 και έδρα το Μαρούσι (οδός Μεγ. Αλεξάνδρου αριθμός 91) απευθύνει την παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς όλους τους δυναμένους εκκύρως να την αποδεχθούν Μετόχους της Εταιρίας, η οποία είναι ημεδαπή ανώνυμη εταιρία καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης (Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 8196/06/Β/86/03. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες και τελούν υπό διαπραγμάτευση στην κατηγορία της Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το Ν. 3461/2006 ««Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» και υπό τους όρους που τίθενται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Στις 17.01.2007 ο Προτείνων ενημέρωσε την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ότι απευθύνει την παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση στους Μετόχους της Εταιρίας για την αγορά των Μετοχών τους, τις οποίες ο Προτείνων δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα. Στις 23.01.2007 ο Προτείνων ενημέρωσε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ότι θα προβεί σε αναθεωρημένη Δημόσια Πρόταση προσφέροντας υψηλότερο Προσφερόμενο Αντάλλαγμα από το αρχικά ανακοινωθέν την 17^η Ιανουαρίου στους Μετόχους.

Ειδικότερα, ο Προτείνων από την 5^η Ιουνίου 2006 (ημερομηνία κατά την οποία κατείχε 46,94% των Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας) μέχρι και την 29^η Δεκεμβρίου 2006 απέκτησε Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό ανώτερο του 3,00% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, η άσκηση των οποίων δεν απαγορεύεται από το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920 ή από άλλες διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και ως εκ τούτου, σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου, υποχρεούται να προβεί σε υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση.

Η Εταιρία αποτελεί θυγατρική του Προτείνοντος, ο οποίος κατέχει την πλειοψηφία της Εταιρίας και αποφάσισε να προχωρήσει στη Δημόσια Πρόταση, αποσκοπώντας και στον έλεγχο της καταστατικής πλειοψηφίας της Εταιρίας, δηλαδή των 2/3 του μετοχικού κεφαλαίου μέσω της αύξησης της μετοχικής συμμετοχής του σε αυτή.

Σε εκπλήρωση της εν λόγω υποχρέωσης, ο Προτείνων προβαίνει στην παρούσα Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά το σύνολο των Μετοχών, τις οποίες ο Προτείνων, άμεσα ή έμμεσα, δεν κατέχει, ούτε διαρκούσης της Δημόσιας Πρότασης θα αποκτήσει, ήτοι αφορά τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης.

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική, κατά την έννοια του άρθρου 7 παράγραφος 1 του Νόμου και, επομένως, δεν υπόκειται σε αιρέσεις.

Η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 17^η Ιανουαρίου 2007 και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 17^{ης} Ιανουαρίου 2007, το οποίο δημοσιεύτηκε την 18^η Ιανουαρίου 2007, καθώς και στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, την 17^η Ιανουαρίου 2007.

Ο Προτείνων προέβη σε αναθεώρηση του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος την 23^η Ιανουαρίου

2007 μέσω ανακοίνωσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών και δημοσίευσης της στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της 23^{ης} Ιανουαρίου 2007, το οποίο δημοσιεύτηκε την 24^η Ιανουαρίου 2007. Η ανακοίνωση αναρτήθηκε επίσης στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, την 23^η Ιανουαρίου 2007.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου, την 8^η Φεβρουαρίου 2007.

Με την παρούσα Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων απευθύνει πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, ήτοι 9.970.710 Μετοχών που αντιστοιχούν σε ποσοστό 49,55% που ο Προτείνων δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα την 16^η Ιανουαρίου 2007 ούτε πρόκειται να αποκτήσει διαρκούς της Δημόσιας Πρότασης. Κατά την ημέρα αυτή, ο Προτείνων κατείχε άμεσα συνολικά 10.151.000 μετοχές της Εταιρίας που αντιστοιχούν σε 50,45% του συνολικώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και 50,45% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου.

Για την περίοδο με έναρξη την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης (17.1.2007) και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα να αποκτήσει Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων πραγματοποίησε, κατά τη συνεδρίαση της 24^{ης} Ιανουαρίου 2007, αγορά 43.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 127.912,10, με μέση τιμή κτήσης € 2,9747 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,99 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,96 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιό της εν λόγω Εταιρίας από 50,4480% σε 50,6617%. Κατά τη συνεδρίαση της 25^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 15.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 44.082,00, με μέση τιμή κτήσης € 2,9388 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,95 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιό της εν λόγω Εταιρίας από 50,6617% σε 50,7362%. Κατά τη συνεδρίαση της 26^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 15.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 44.090,00, με μέση τιμή κτήσης € 2,9393 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,95 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,91 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιό της εν λόγω Εταιρίας από 50,7362% σε 50,8107%. Κατά τη συνεδρίαση της 29^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 10.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 29.350,00, με μέση τιμή κτήσης € 2,9350 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,94 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιό της εν λόγω Εταιρίας από 50,8107% σε 50,8605%. Κατά τη συνεδρίαση της 30^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 10.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 29.329,97, με μέση τιμή κτήσης € 2,9329 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,94 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιό της εν λόγω Εταιρίας από 50,8605% σε 50,9101%. Κατά τη συνεδρίαση της 31^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 18.500 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 54.263,64, με μέση τιμή κτήσης € 2,9331 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,94 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιό της εν λόγω Εταιρίας από 50,9101% σε 51,0021%. Κατά τη συνεδρίαση της 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 12.500 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 36.711,25, με μέση τιμή κτήσης € 2,9369 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,94 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιό της εν λόγω Εταιρίας από 51,0021% σε 51,0642%. Επίσης, κατά τη συνεδρίαση της 2^{ης} Φεβρουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 8.900 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 26.273,69, με μέση τιμή κτήσης € 2,9521 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,96 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,95 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιό της εν λόγω Εταιρίας από 51,0642% σε 51,1084%.

Ύστερα από την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων, δεν προτίθεται να αιτηθεί τη διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α.

1.2 Η Εταιρία

Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου, μετοχών που έχουν εκδοθεί από την Εταιρία.

Η πλήρης επωνυμία της Εταιρίας είναι «ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ ΕΜΠΟΡΙΟ-ΜΕΤΑΛΛΕΙΑ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και ο διακριτικός τίτλος «ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ Α.Ε.».

Η Εταιρία συστάθηκε το 1963 με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, ενώ με την υπ' αριθμ. 55890/31.10.1963 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου δόθηκε στην Εταιρία άδεια σύστασης και εγκρίθηκε το Καταστατικό της, (ΦΕΚ 671/14.11.1963). Η διάρκεια της Εταιρίας ορίστηκε σε 50 έτη και λήγει το έτος 2013.

Η έδρα της Εταιρίας βρίσκεται στο Δήμο Αγίου Αθανασίου (Δημοτικό Διαμέρισμα Νέας Αγχιάλου) Θεσσαλονίκης και τα κεντρικά της γραφεία βρίσκονται στο 15ο χλμ. Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης – Βέροιας. Η Εταιρία είναι καταχωρημένη στα Μητρώα Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 8196/06/Β/86/03.

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρίας είναι η παραγωγή, εισαγωγή και διάθεση προϊόντων ξυλείας. Τα κυριότερα προϊόντα που παράγει η Εταιρία είναι μοριοσανίδες επενδεδυμένες με καπλαμά ή μελαμίνη και MDF επενδεδυμένο με καπλαμά ή μελαμίνη. Επίσης, η Εταιρία εισάγει και διαθέτει στην εγχώρια αγορά κόντρα πλακέ τροπικών και Ευρωπαϊκών ξυλοφύλλων, MDF, OSB (ισοσανίδες), ξυλόπλακες, και πριστή ξυλεία Ευρώπης και Αφρικής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, σύμφωνα με την από 27.09.2002 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, απαρτίζεται από τους κάτωθι:

ΟΝΟΜΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Πρόεδρος Εμφιετζόγλου του Συμεών	Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής, Εκτελεστικό Μέλος
Μελπομένη Εμφιετζόγλου του Προδρόμου	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Κατσάνος του Γεωργίου	Σύμβουλος, Βοηθός Γενικού Διευθυντή, Εκτελεστικό Μέλος
Βύρων Καψάλης του Αντωνίου	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ηλίας Πόππης του Αθανασίου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Δόλλας του Δημητρίου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του ως άνω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 27.09.2007.

Οι μέτοχοι της Εταιρίας με ποσοστό άνω του 5,00% είναι οι ακόλουθοι:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.	10.065.447	50,02%

Σημείωση: Τα παραπάνω στοιχεία προέρχονται από την επίσημη ενημέρωση που παρέχει η Ε.Κ. για τις γνωστοποιήσεις υπόχρεων μετόχων, βάσει των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992.

Η Εταιρία την 30.9.2006 απασχολεί 57 άτομα, ενώ σε επίπεδο Ομίλου απασχολούνται 58 άτομα.

1.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι Ελληνική ανώνυμη εταιρία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ιδρύθηκε το 1974 (ΦΕΚ 2160/31.12.1974), η έδρα της είναι από την 1^η Ιανουαρίου 1997 ο Δήμος Αμαρουσίου (οδός Μεγ. Αλεξάνδρου αριθμός 91) και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης (Γενική Γραμματεία Εμπορίου) με αριθμό 8440/06/Β86/16.

Ο Α.Φ.Μ. της εταιρίας είναι 094047453 και λειτουργεί σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία.

Ο Όμιλος του Προτείνοντος δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς: (i) στον τομέα των κατασκευών, (ii) στον τομέα ανάπτυξης ακινήτων-εκμεταλλεύσεις, (iii) στον τομέα παραγωγής ενέργειας και (iv) στον τομέα παραγωγής χαλυβδοσωλήνων, προϊόντων ξύλου και επεξεργασίας μαρμάρου.

Σύμφωνα με τις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσεως 2005, ο Ενοποιημένος Κύκλος Εργασιών του Προτείνοντα ανήλθε στο ποσό των € 116,935 εκατ., τα Ενοποιημένα Μικτά Αποτελέσματα ανήλθαν στο ποσό € 26,472 εκατ., ενώ τα Καθαρά Αποτελέσματα χρήσεως μετά Φόρων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας ανήλθαν στο ποσό των € 19,631 εκατ. Σύμφωνα με τα στοιχεία των ως άνω Οικονομικών Καταστάσεων, το Ενεργητικό του Προτείνοντα σε επίπεδο Ομίλου ανέρχεται σε € 383,480 εκατ., ενώ η Ενοποιημένη Καθαρή του Θέση είναι € 222,529 εκατ.

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε € 137,502 εκατ.

Οι μέτοχοι με ποσοστό άνω του 5,00% είναι οι ακόλουθοι:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
Πρόδρομος Εμφιετζόγλου	15.993.999	23,89%
SMALLCAP WORLD FUND INC	3.369.046	5,03%

Σημείωση: Τα παραπάνω στοιχεία προέρχονται από την επίσημη ενημέρωση που παρέχει η Ε.Κ. για τις γνωστοποιήσεις υπόχρεων μετόχων, βάσει των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος, σύμφωνα με την από 27.09.2002 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αποτυπώνεται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΟΝΟΜΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Πρόδρομος Εμφιετζόγλου του Συμεών	Πρόεδρος του Δ.Σ., Γενικός Διευθυντής και Τεχνικός Διευθυντής, Εκτελεστικό Μέλος
Μελοπομένη Εμφιετζόγλου του Προδρόμου	Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Καμπάς του Ιωάννου	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δημάκης του Ιωάννου	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ελευθέριος Τριβουλιδής του Σπυρίδωνος	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Αθανασόπουλος του Νικολάου	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ελένη Βοζάνη του Αλεξάνδρου	Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Άγγελος Τσακλάγκανος του Αθανασίου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Καλινόγλου του Νικολάου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Δ.Σ. είναι πενταετής (5) και λήγει την 27.09.2007.

Ο Προτείνων την 30.9.2006 απασχολεί 437 άτομα, ενώ σε επίπεδο Ομίλου απασχολούνται 788 άτομα.

1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος Αναφορικά με την Εταιρία

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση απευθύνεται από τον Προτείνοντα με σκοπό την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας. Η Εταιρία αποτελεί θυγατρική του Προτείνοντος, ο οποίος κατέχει την πλειοψηφία της Εταιρίας και αποφάσισε να προχωρήσει στη Δημόσια Πρόταση, αποσκοπώντας και στον έλεγχο της καταστατικής πλειοψηφίας της Εταιρίας, δηλαδή των 2/3 του μετοχικού κεφαλαίου μέσω της αύξησης της μετοχικής συμμετοχής του σε αυτή.

Η ακολουθούμενη μέχρι σήμερα επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρίας θα επηρεαστεί από την σκοπούμενη αύξηση της συμμετοχής του Προτείνοντος στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, καθώς ο Προτείνων έχει αποφασίσει να ενισχύσει την Εταιρία με δραστηριότητες αγοραπωλησίας

ακινήτων, κατασκευή και ανάπτυξη αστικών οικοδομών και οικισμών (Real Estate) τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Έως και σήμερα, η δραστηριότητα της Εταιρίας βασίζεται στην παραγωγή, εισαγωγή και διάθεση προϊόντων ξυλείας. Συγκεκριμένα, βασική στρατηγική του Προτείνοντος στο μέλλον θα αποτελέσει η σταδιακή μείωση που θα οδηγήσει σε τερματισμό της βιομηχανικής δραστηριότητας της Εταιρίας στον τομέα της ξυλείας και η εδραίωση της Εταιρίας, ως βραχίονα του Ομίλου του Προτείνοντος, στους τομείς της εμπορικής και οικιστικής αξιοποίησης ακινήτων στην Ελλάδα, αλλά και στην Ανατολική Ευρώπη με αιχμή τη Ρωσία, την Ουκρανία και τη Βουλγαρία.

Η προσαρμογή του αντικειμένου και της κύριας δραστηριότητας της Εταιρίας, ως κύριος στόχος του Προτείνοντος, είναι αναμενόμενη, δεδομένων των αλλαγών των συνθηκών στον κλάδο ξυλείας και της αμείλικτης εισαγωγικής διείσδυσης. Η συστηματική επέκταση της Εταιρίας στις αγορές ακινήτων της Νέας Ευρώπης (Ρωσία, Ουκρανία, Βουλγαρία) είναι το μεγάλο πλεονέκτημα του Προτείνοντος, ο οποίος έχει αποφασίσει να ενισχύσει την Εταιρία με δραστηριότητες ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate) τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Ο Προτείνων, προκειμένου να αναπτύξει τη δραστηριότητα της Εταιρίας, προτίθεται να προχωρήσει στις παρακάτω ενέργειες:

- (Α) Επενδύσεις για την ανάπτυξη αστικών και μη ακινήτων και κατασκευή μεγάλων οικιστικών μονάδων.
- (Β) Αξιοποίηση, διαχείριση και εκμετάλλευση αστικών και μη ακινήτων που ανήκουν στην Εταιρία ή σε τρίτους.
- (Γ) Οικοδομικές επιχειρήσεις και ειδικότερα ανάληψη οικοδομικών εργασιών, ανέγερση και εκμετάλλευση κτιριακών συγκροτημάτων και εγκαταστάσεων, στο εσωτερικό και στο εξωτερικό.
- (Δ) Έρευνα αγοράς τιμών πωλήσεων και μισθώσεων ακινήτων, και άσκηση κτηματικών εργασιών με αντικείμενο την διαμεσολάβηση στην αγορά, πώληση και εκμίσθωση ακινήτων.
- (Ε) Συμμετοχή σε επιχειρήσεις που έχουν τον ίδιο ή συναφείς σκοπούς ως και σε επιχειρήσεις επενδύσεων σε ακίνητα.

Προς όλες τις ως άνω κατευθύνσεις η Εταιρία έχει ήδη κάνει ουσιαστικές κινήσεις. Η πρώτη είναι η δραστηριοποίηση της Εταιρίας στην ανάπτυξη ακινήτων στη Μόσχα, συμμετέχοντας αρχικά σε ποσοστό 25,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΡΩΣΙΑ Ε.Π.Ε.». Πρόσφατα φρόντισε και διατήρησε το ποσοστό της αυτό, αφού συμμετείχε στην αύξηση - διπλασιασμό του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρίας. Σημειώνεται ότι η «ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΡΩΣΙΑ Ε.Π.Ε.» είναι σήμερα μία από τις ταχύτερα αναπτυσσόμενες 100,00% ξένες εταιρίες διαχείρισης ακίνητης περιουσίας (Real Estate) στην πολλά υποσχόμενη αγορά ακινήτων της Μόσχας. Η εταιρία αυτή κατέχει ήδη συνολικά έξι οικόπεδα σε στρατηγικά σημεία της πόλης και στην περιφέρεια αυτής και πρόκειται μέσα στο τρέχον έτος να ξεκινήσει τις κατασκευές εμβαδού 170.000 τετραγωνικών μέτρων σε δύο από αυτά.

Ένα επιπλέον σημαντικό βήμα της Εταιρίας, το οποίο κινείται στην ίδια πορεία με τους στόχους του Προτείνοντος για την Εταιρία, αποτελεί η απόφαση για την ίδρυση της 100,00% θυγατρικής της «ΒΑΛΚΑΝ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ Α.Ε.» με μετοχικό κεφάλαιο € 5.000.000. Μέσω αυτής της θυγατρικής της, η Εταιρία θα ξεκινήσει την έρευνα με σκοπό την αγορά και αξιοποίηση γης σε περιοχές με προοπτικές δυναμικής ανάπτυξης στους τομείς των οικιστικών και εμπορικών αναπτύξεων, καθώς και εκείνων σχετιζόμενων με «Logistics Centers & Services», κλάδους ιδιαίτερα υποσχόμενους έπειτα από την ένταξη της γείτονα χώρας στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στην Ελληνική αγορά, η Εταιρία εξετάζει αυτόν τον καιρό προτάσεις από ξένους οίκους για την αξιοποίηση της ιδιόκτητης έκτασής της συνολικού εμβαδού 358.037 τετραγωνικών μέτρων στην Αγχιάλο Θεσσαλονίκης με σκοπό την δημιουργία «Logistics Center» ή συνδυασμό χρήσεων. Η Εταιρία έπειτα από την αξιολόγηση των υφιστάμενων ή τυχόν μελλοντικών προτάσεων, θα αποφασίσει την αξιοποίηση της έκτασης αυτής, είτε σε συνεργασία με ξένη ειδικευόμενη στο χώρο εταιρία, είτε από μόνη της, με γνώμονα πάντα το βέλτιστο οικονομικό αποτέλεσμα.

Επιπλέον, στα σχέδια για το άμεσο μέλλον είναι η εξέταση της αγοράς ακινήτων των Αραβικών

κρατών αλλά και κάποιων επιπλέον αγορών της ανατολικής Ευρώπης, ενώ δεν προβλέπεται παραχώρηση περιουσιακών στοιχείων από τον Προτείνοντα στην Εταιρία.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας λήγει την 27.9.2007 και ο Προτείνων δεν προτίθεται να προβεί σε αντικατάσταση της Διοίκησης της Εταιρίας.

Τέλος, μετά την από 22.12.2006 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας, όπου αποφασίστηκε η διεύρυνση των δραστηριοτήτων της στο χώρο της ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate), είναι εμφανές ότι η διοίκηση του Ομίλου του Προτείνοντος προωθεί ενέργειες προς αυτή την κατεύθυνση εντός και εκτός συνόρων.

Όσον αφορά τη στρατηγική του Προτείνοντος για το Προσωπικό, ο Προτείνων σκοπεύει για ένα μικρό ποσοστό εργαζομένων της Εταιρίας που απασχολείται στον τομέα της ξυλείας να προχωρήσει σε περιορισμό των θέσεων εργασίας τους, ενώ μεγάλο ποσοστό των εργαζομένων της Εταιρίας είτε θα μεταφερθεί στον Όμιλο του Προτείνοντος είτε θα μετατεθεί στον τομέα ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate).

Ο Προτείνων δεν προτίθεται να επιδιώξει την διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χρηματιστήριο Αθηνών, αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

1.5 Οι Μετοχές που Αποτελούν Αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Με την παρούσα Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων προσφέρεται να αποκτήσει το σύνολο των Μετοχών της Εταιρίας, τις οποίες, άμεσα ή έμμεσα, δεν κατέχει την 16^η Ιανουαρίου 2007, ούτε θα αποκτήσει διαρκούσης της Δημόσιας Πρότασης. Ως ήδη προαναφέρθηκε, κατά την 16^η Ιανουαρίου 2007, προηγούμενη της ημερομηνίας υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, το σύνολο των Μετοχών τις οποίες ο Προτείνων κατείχε αντιστοιχούσε σε 10.151.000 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχές της Εταιρίας ή ποσοστό 50,45% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου. Ο συνολικός αριθμός μετοχών της Εταιρίας είναι 20.121.710 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχές. Η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες Μετοχές.

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, μεθ' όλων των δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές, ελεύθερα βαρών, δεσμεύσεων, κατασχέσεων, περιορισμών, επισχέσεων, απαγορεύσεων, προνομίων, ελαττωμάτων, δικαιωμάτων (π.χ. επικαρπίας) και αξιώσεων τρίτων.

1.6 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή για την οποία, εμπροθέσμως και προσηκόντως (κατά τους όρους του παρόντος), θα λαμβάνει έγκυρη Δήλωση Αποδοχής, το ποσό των € 3,00 ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης σε μετρητά.

Από το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν, θα αφαιρεθούν τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα, υπέρ του Κ.Α.Α. που βαρύνουν αυτούς κατά το άρθρο 7 παρ. 3 της υπ' αριθ. 1/συν.153/18.12.2006 Απόφασης της εταιρίας «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης», σήμερα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής, ως τοιαύτης νοούμενης το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης επί το μεγαλύτερο μεταξύ του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στο Κ.Α.Α. ημέρα.

Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου δεν μπορεί να είναι κατώτερο από: (α) τη ΜΣΧΤ των Μετοχών κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση,

και (β) την υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση, Μετοχές. Η τιμή του (β) ανέρχεται σε € 2,45 ανά μετοχή.

Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα είναι ανώτερο κατά ποσοστό 77,51%, ήτοι κατά € 1,31 ανά Μετοχή της ΜΣΧΤ κατά την περίοδο μεταξύ 29.6.2006 και 29.12.2006, δηλαδή κατά το διάστημα των έξι (6) μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας υποχρέωσης υποβολής της Δημόσιας Πρότασης. Η ΜΣΧΤ ανήρχετο κατά την αυτή ως άνω περίοδο σε € 1,69. Επίσης, το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα είναι κατά 22,45% ανώτερο από την τιμή του (β) ανωτέρω (€ 2,45). Σημειώνεται ότι συναλλαγές «πακέτου» κατά την ως άνω περίοδο δεν υφίστανται.

1.7 Αναθεώρηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων ενημέρωσε εγγράφως την 23^η Ιανουαρίου 2007, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την υποβολή αναθεωρημένης Δημόσιας Πρότασης, αυξάνοντας το προσφερόμενο τίμημα για κάθε Μετοχή, ως προς την οποία η Δημόσια Πρόταση θα γίνει εγκύρως αποδεκτή, από αρχικά € 2,45 τοις μετρητοίς, στο ποσό € 3,00 τοις μετρητοίς. Ταυτόχρονα υπέβαλλε σχέδιο Πληροφοριακού Δελτίου σύμφωνα με το άρθρο 10 Ν. 3461/2006.

Το αναθεωρημένο Προσφερόμενο Αντάλλαγμα (€ 3,00) είναι κατά 22,45% ανώτερο από την υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία κατέστη υπόχρεος να υποβάλλει τη Δημόσια Πρόταση, Μετοχές, ήτοι την τιμή € 2,45. Επίσης, το αναθεωρημένο Προσφερόμενο Αντάλλαγμα είναι ανώτερο κατά ποσοστό 77,51%, ήτοι κατά € 1,31 ανά Μετοχή της ΜΣΧΤ κατά την περίοδο μεταξύ 29.6.2006 και 29.12.2006, δηλαδή κατά το διάστημα των έξι (6) μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας υποχρέωσης υποβολής της Δημόσιας Πρότασης. Η ΜΣΧΤ ανήρχετο κατά την αυτή ως άνω περίοδο σε € 1,69.

Οι υπόλοιποι όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης παραμένουν ίδιοι.

Ο Προτείνων προχώρησε σε αναθεώρηση της τιμής της Δημόσιας Πρότασης, λόγω της ανόδου της τιμής της Μετοχής άνω του αρχικού Προσφερόμενου Ανταλλάγματος (€ 2,45) και αποφάσισε την αύξηση αυτού σε € 3,00 ώστε να εξασφαλισθεί η επιτυχής έκβασή της.

1.8 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Την 17.1.2007, ο Προτείνων ξεκίνησε την διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και υποβάλλοντας προς αυτήν σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, στο οποίο και παρέδωσε αντίγραφο του Πληροφοριακού Δελτίου, και ανακοίνωσε τη Δημόσια Πρόταση στο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 17^η Ιανουαρίου 2007 και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 17^{ης} Ιανουαρίου 2007, το οποίο δημοσιεύτηκε την 18^η Ιανουαρίου 2007. Η ανακοίνωση αναρτήθηκε επίσης στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου, την 17^η Ιανουαρίου 2007.

Ο Προτείνων προέβη σε αναθεώρηση του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος την 23η Ιανουαρίου 2007, μέσω ανακοίνωσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών και δημοσίευσης της στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της 23ης Ιανουαρίου 2007, το οποίο δημοσιεύτηκε την 24η Ιανουαρίου 2007. Η ανακοίνωση έχει αναρτηθεί στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, από την 23^η Ιανουαρίου 2007.

Στις 8 Φεβρουαρίου 2007 η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Νόμου.

Η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης άρχεται την Τρίτη 13 Φεβρουαρίου 2007 ώρα 08.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγει την Τρίτη 13 Μαρτίου 2007 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα (η «Περίοδος Αποδοχής»). Ο Προτείνων

προσέλαβε και έχει εξουσιοδοτήσει την «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.», ημεδαπή ανώνυμη τραπεζική εταιρία, που εδρεύει στην Αθήνα, και είναι καταχωρημένη στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό 6068/06/B/86/07 για την, επ' ονόματι και για λογαριασμό του Προτείνοντος, παραλαβή των δηλώσεων αποδοχής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 18 του Νόμου. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν την διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης που περιγράφεται λεπτομερώς στην ενότητα 2.20 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου.

Η μεταβίβαση των Μετοχών των Μετόχων, οι οποίοι θα έχουν αποδεχθεί εγκύρωσ και σύμφωνα με τους όρους της, τη Δημόσια Πρόταση, θα πραγματοποιηθεί με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 15 παράγραφος 4 και 11 περίπτωση γ' του Ν. 3632/1928 και θα καταχωρηθεί από την «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.» στο Σ.Α.Τ. την τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων στο Κ.Α.Α.

Το αργότερο την έκτη (6η) εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, η «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.» θα καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους, ανάλογα με τον τρόπο που κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, ήτοι: (i) με κατάθεση σε τραπεζικό λογαριασμό του Αποδεχόμενου Μετόχου στην «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.», ή (ii) με την καταβολή μετρητών στον Αποδεχόμενο Μέτοχο έναντι προσκομιδής νομίμου αντιγράφου της Δήλωσης Αποδοχής, της ταυτότητας ή του διαβατηρίου του, ή, αναλόγως, των σχετικών εταιρικών εγγράφων, σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.» στην Ελλάδα.

Για την περίοδο με έναρξη την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης (17.1.2007) και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα να αποκτήσει Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς. Οι υπόψη αγορές θα ανακοινωθούν σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 24 του Νόμου.

1.9 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και τις διατάξεις του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύρωσ, είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλλε, με εξαίρεση την περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, εγκεκριμένης από την Ε.Κ., σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της ενότητας 2.20 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.10 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η «ARTION Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.» ενεργεί, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση.

2.1 Εισαγωγή

Στις 17 Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων ενημέρωσε την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την απόφασή του να απευθύνει την παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς τους Μετόχους για την αγορά Μετοχών τους, τις οποίες ο Προτείνων, άμεσα ή έμμεσα, δεν κατέχει ή θα αποκτήσει διαρκούσης της Δημόσιας Πρότασης. Την 23^η Ιανουαρίου ο Προτείνων προέβη σε αναθεώρηση του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω ανακοίνωσης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο επενδυτικό κοινό.

Στις 17 Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων κατείχε συνολικά άμεσα 10.151.000 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας ή ποσοστό 50,45% του συνολικώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Ειδικότερα, ο Προτείνων από την 5.6.2006 (ημερομηνία κατά την οποία κατείχε 46,943% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας) έως και την 29.12.2006 (ημερομηνία κατά την οποία κατείχε 50,023% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας) μέσω των συναλλαγών επί Μετοχών της Εταιρίας που αναφέρονται κατωτέρω στην ενότητα 2.24, απέκτησε Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό ανώτερο του 3,00% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, η άσκηση των οποίων δεν απαγορεύεται από το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920 ή από άλλες διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και ως εκ τούτου, σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου, υποχρεούνται να προβούν σε υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση.

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση διενεργείται υπό τους όρους του παρόντος και το Νόμο, ανακοινώθηκε δε με δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. τη 17^η Ιανουαρίου, στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 17^{ης} Ιανουαρίου 2007, το οποίο δημοσιεύτηκε την 18^η Ιανουαρίου 2007, και στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, την 17^η Ιανουαρίου 2007.

Ο Προτείνων προέβη σε αναθεώρηση του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος την 23^η Ιανουαρίου 2007, μέσω ανακοίνωσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών και δημοσίευσης της στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της 23^{ης} Ιανουαρίου 2007, το οποίο δημοσιεύτηκε την 24^η Ιανουαρίου 2007. Η ανακοίνωση αναρτήθηκε στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, την 23^η Ιανουαρίου 2007.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου την 8^η Φεβρουαρίου 2007.

Με την παρούσα Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων απευθύνει πρόταση προς τους Μετόχους για την απόκτηση του συνόλου των κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου, μετοχών της Εταιρίας, τις οποίες ο Προτείνων, δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα την 17^η Ιανουαρίου 2007, ούτε θα αποκτήσει διαρκούσης της Δημόσιας Πρότασης. Με ημερομηνία αναφοράς την 17^η Ιανουαρίου 2007, οι υπόλοιπες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας ανέρχονται σε 9.970.710 ή ποσοστό 49,55% του συνολικώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, κατέχοντο από Μετόχους.

Για την περίοδο με έναρξη την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης (17.1.2007) και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα να αποκτήσει Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων πραγματοποίησε, κατά τη συνεδρίαση της 24^{ης} Ιανουαρίου 2007, αγορά 43.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 127.912,10, με μέση τιμή κτήσης € 2,9747 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,99 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,96 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιό της εν λόγω Εταιρίας από 50,4480% σε 50,6617%. Κατά τη συνεδρίαση της

25^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 15.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 44.082,00, με μέση τιμή κτήσης € 2,9388 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,95 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω Εταιρίας από 50,6617% σε 50,7362%. Κατά τη συνεδρίαση της 26^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 15.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 44.090,00, με μέση τιμή κτήσης € 2,9393 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,95 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,91 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω Εταιρίας από 50,7362% σε 50,8107%. Κατά τη συνεδρίαση της 29^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 10.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 29.350,00, με μέση τιμή κτήσης € 2,9350 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,94 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω Εταιρίας από 50,8107% σε 50,8605%. Κατά τη συνεδρίαση της 30^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 10.000 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 29.329,97, με μέση τιμή κτήσης € 2,9329 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,94 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω Εταιρίας από 50,8605% σε 50,9101%. Κατά τη συνεδρίαση της 31^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 18.500 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 54.263,64, με μέση τιμή κτήσης € 2,9331 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,94 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω Εταιρίας από 50,9101% σε 51,0021%. Κατά τη συνεδρίαση της 1^{ης} Φεβρουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 12.500 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 36.711,25, με μέση τιμή κτήσης € 2,9369 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,94 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,93 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω Εταιρίας από 51,0021% σε 51,0642%. Επίσης, κατά τη συνεδρίαση της 2^{ης} Φεβρουαρίου 2007, ο Προτείνων πραγματοποίησε αγορά 8.900 ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρίας αντί συνολικού ποσού € 26.273,69, με μέση τιμή κτήσης € 2,9521 ανά μετοχή (ανώτερη τιμή κτήσης € 2,96 ανά μετοχή και κατώτερη τιμή κτήσης € 2,95 ανά μετοχή) και αύξησε το ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω Εταιρίας από 51,0642% σε 51,1084%.

Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν προτίθεται να επιδώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α.

2.2 Η Εταιρία

Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου, μετοχών που έχουν εκδοθεί από την Εταιρία.

Η πλήρης επωνυμία της Εταιρίας είναι «ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ ΕΜΠΟΡΙΟ-ΜΕΤΑΛΛΕΙΑ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και ο διακριτικός τίτλος «ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ Α.Ε.». Για τις συναλλαγές με το εξωτερικό η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Εταιρίας έχουν αντίστοιχα ως εξής: «BALKAN EXPORT COMMERCE MINES INDUSTRIES S.A.» και «BALKAN EXPORT S.A.».

Η Εταιρία συστάθηκε με την υπ' αριθμ. 3674/1963 πράξη του Συμβολαιογράφου Καβάλας Παύλου Κωνσταντίνου Αγγελίδου, όπως αυτή τροποποιήθηκε με την υπ' αριθμ. 1/1963 πράξη του Συμβολαιογράφου Αθηνών Χρήστου Δημητρίου Κατσιβα, με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920. Με την υπ' αριθμ. 55890/31.10.1963 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου δόθηκε στην Εταιρία άδεια σύστασης και εγκρίθηκε το Καταστατικό της, (ΦΕΚ 671/14.11.1963). Ο Α.Φ.Μ. της Εταιρίας είναι 094016507.

Η έδρα της Εταιρίας βρίσκεται στο Δήμο Αγίου Αθανασίου (Δημοτικό Διαμέρισμα Νέας Αγχιάλου) Θεσσαλονίκης και τα κεντρικά της γραφεία βρίσκονται στο 15ο χλμ. Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης – Βέροιας. Η Εταιρία είναι καταχωρημένη στα Μητρώα Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 8196/06/Β/86/03.

Η διάρκεια της Εταιρίας ορίσθηκε σε 50 έτη και λήγει το 2013.

Σύμφωνα με την από 22.02.2002 απόφαση της Νομαρχίας Θεσσαλονίκης (Αριθμ. Πρωτ. 15/φ14.2.333.12.247) ανανεώθηκε η άδεια λειτουργίας του εργοστασίου της Εταιρίας επ' αορίστου χρόνου. Η άδεια αυτή αφορά στις παραγωγικές εγκαταστάσεις επεξεργασίας ξύλου της Εταιρίας στη Νέα Αγχίαλο.

Ο σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι:

- Η άσκηση εμπορίου κάθε είδους προϊόντων βιομηχανίας, γεωργίας, λατομείων και μεταλλείων, στο εσωτερικό και εξωτερικό.
- Η ίδρυση βιομηχανιών για την επεξεργασία ή και αξιοποίηση πρώτων υλών εγχώριου ή και αλλοδαπής παραγωγής ή ολοκληρώσεως ημιτεχνημάτων ημεδαπής ή αλλοδαπής προελεύσεως.
- Η εν γένει εκμετάλλευση λατομείων και μεταλλείων.
- Η αντιπροσώπευση ημεδαπών ή αλλοδαπών εμπορικών οίκων.
- Τουριστικές εργασίες κάθε είδους και εκτάσεως.
- Οικοδομικές επιχειρήσεις.
- Εκμετάλλευση ορυζάμυλων.
- Επενδύσεις για την ανάπτυξη αστικών και μη ακινήτων και κατασκευή μεγάλων οικιστικών μονάδων.
- Αξιοποίηση, διαχείριση και εκμετάλλευση αστικών και μη ακινήτων που ανήκουν στην Εταιρία ή σε τρίτους.
- Οικοδομικές επιχειρήσεις και ειδικότερα ανάληψη οικοδομικών εργασιών, ανέγερση και εκμετάλλευση κτιριακών συγκροτημάτων και εγκαταστάσεων, στο εσωτερικό και στο εξωτερικό.
- Έρευνα αγοράς τιμών πωλήσεων και μισθώσεων ακινήτων, και άσκηση κτηματικών εργασιών με αντικείμενο την διαμεσολάβηση στην αγορά, πώληση και εκμίσθωση ακινήτων.
- Συμμετοχή σε επιχειρήσεις που έχουν τον ίδιο ή συναφείς σκοπούς ως και σε επιχειρήσεις επενδύσεων σε ακίνητα.

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρίας είναι η παραγωγή, εισαγωγή και διάθεση προϊόντων ξυλείας. Τα κυριότερα προϊόντα που παράγει η Εταιρία είναι μοριοσανίδες επενδεδυμένες με καπλαμά ή μελαμίνη και MDF επενδεδυμένο με καπλαμά ή μελαμίνη. Επίσης η Εταιρία εισάγει και διαθέτει στην εγχώρια αγορά κόντρα πλακέ τροπικών και Ευρωπαϊκών ξυλοφύλλων, MDF, OSB (ισοσανίδες), ξυλόπλακες, και πριστή ξυλεία Ευρώπης και Αφρικής. Θα πρέπει επίσης να αναφερθεί ότι βρίσκονται σε λειτουργία οι μονάδες παραγωγής μελαμίνης και επένδυσης φύλλων MDF ή νοβοπάν με ξυλόφυλλο καπλαμά.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, σύμφωνα με την από 27.09.2002 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, απαρτίζεται από τους κάτωθι:

ΟΝΟΜΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Πρόδρομος Εμφιετζόγλου του Συμεών	Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής, Εκτελεστικό Μέλος
Μελπομένη Εμφιετζόγλου του Προδρόμου	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Κατσάνος του Γεωργίου	Σύμβουλος, Βοηθός Γενικού Διευθυντή, Εκτελεστικό Μέλος
Βύρων Καψάλης του Αντωνίου	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ηλίας Πόπης του Αθανασίου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Δόλλας του Δημητρίου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του ως άνω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 27.09.2007.

Σημειώνεται ότι κατά την 31.12.2005 τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας είχαν καταστεί μικρότερα του ημίσεως (1/2) του Μετοχικού Κεφαλαίου της, και ως εκ τούτου συνέτρεχαν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλετο στην Εταιρία να λάβει τα προσηκόντα μέτρα ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου αυτού.

Στην συνέχεια η Εταιρία, με την συγκληθείσα Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, της 16^{ης} Μαΐου 2006, αποφάσισε τον συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών ύψους από € 74.249.109,90 που εμφανίζονταν στις εγκριθείσες, από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28^{ης} Απριλίου 2006, Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2005, με ισόποση μείωση του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου της, καθώς και την τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 του Καταστατικού της. Σε εφαρμογή της ανωτέρω απόφασης της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 16^{ης} Μαΐου 2006, η Εταιρία προέβη σε συμψηφισμό ζημιών ύψους € 74.249.109,90 μειώνοντας ισόποσα το Μετοχικό Κεφάλαιό της (με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 4,90 σε € 1,21) (Φ.Ε.Κ. 3289/19.05.06). Μετά τα ανωτέρω, η Καθαρή Θέση και το Μετοχικό Κεφάλαιό της Εταιρίας ανήλθαν σε € 31.769.057,34 και € 24.347.269,10 αντίστοιχα (20.121.710 μετοχές ονομαστικής αξίας έκαστης μετοχής € 1,21).

Οι μέτοχοι της Εταιρίας με ποσοστό άνω του 5,00% είναι οι ακόλουθοι:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.	10.065.447	50,02%

Σημείωση: Τα παραπάνω στοιχεία προέρχονται από την επίσημη ενημέρωση που παρέχει η Ε.Κ. για τις γνωστοποιήσεις υπόχρεων μετόχων, βάσει των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992.

Εκτός από την Εταιρία, στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2005 και της περιόδου 1.1.2006-30.9.2006, περιλαμβάνεται με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης και η κάτωθι συγγενής επιχείρηση, η οποία αποκτήθηκε κατά το δ' τρίμηνο του 2004.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΧΩΡΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΡΩΣΙΑ Ε.Π.Ε.	Ρωσία	25,00%	Καθαρή Θέση

Σημείωση: Η σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση είναι το ποσοστό συμμετοχής της ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ Α.Ε. (25,00%) στη ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΡΩΣΙΑ Ε.Π.Ε., το οποίο την καθιστά συγγενή επιχείρηση.

Τα βασικά οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας και του Ομίλου της Εταιρίας για την περίοδο 1.1-30.9.2006 περιγράφονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1.1-30.9.2006 ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ		
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
(ποσά σε χιλ. €)	1.1 - 30.9.2006	1.1 - 30.9.2006
Κύκλος Εργασιών	12.275	12.275
Κέρδη προ Φόρων	596	594
Κέρδη μετά Φόρων	596	594
Σύνολο Ενεργητικού	38.413	38.422
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	32.951	32.980

Επίσης, τα βασικά οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας και του Ομίλου της Εταιρίας για τις χρήσεις 2004-2005 έχουν ως ακολούθως:

ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΣΕΩΝ 2004-2005 ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
(ποσά σε χιλ. €)	2005	2004	2005	2004
Κύκλος Εργασιών	16.061	19.491	16.061	19.491
Κέρδη προ Φόρων	65	(6.075)	207	(6.071)
Κέρδη μετά Φόρων	65	(6.075)	207	(6.071)

Σύνολο Ενεργητικού	37.915	37.755	37.957	37.758
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	31.727	31.717	31.769	31.720

Η Εταιρία κατά τη χρήση 2005 επέτυχε την αντιστροφή των αρνητικών αποτελεσμάτων της προηγούμενης διετίας 2003-2004 και επανήλθε στην κερδοφορία.

Τα Καθαρά (μετά Φόρων, Αμοιβών Δ.Σ., Φορολογικού Ελέγχου και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας) Κέρδη της ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ Α.Ε. ανήλθαν σε € 207 χιλ., έναντι Ζημιών ύψους € 6,071 εκατ. το 2004.

Τα Ενοποιημένα Καθαρά (μετά Φόρων, Αμοιβών Δ.Σ., Φορολογικού Ελέγχου και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας) Κέρδη ανήλθαν σε € 65 χιλ., έναντι Ζημιών ύψους € 6,075 εκατ. το 2004.

Η Εταιρία την 30.09.2006 απασχολεί 57 άτομα προσωπικό, ενώ ο Όμιλος 58 άτομα.

Η Διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε τη σύσταση θυγατρικής εταιρίας στη Βουλγαρία με την επωνυμία «ΒΑΛΚΑΝ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ Α.Ε.». Σκοπός της θυγατρικής εταιρίας θα είναι οι αγοραπωλησίες ακινήτων, η κατασκευή και η ανάπτυξη αστικών οικοδομών και οικισμών. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας καθορίστηκε στα € 5 εκατ. Ήδη έχει ξεκινήσει η διαδικασία σύστασης και οργάνωσης της νέας εταιρίας, η οποία θα έχει έδρα τη Σόφια.

2.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι Ελληνική εταιρία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ιδρύθηκε το 1974 (ΦΕΚ 2160/31.12.1974), η έδρα της είναι από την 1^η Ιανουαρίου 1997 ο Δήμος Αμαρουσίου (οδός Μεγ. Αλεξάνδρου αριθμός 91) και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης (Γενική Γραμματεία Εμπορίου) με αριθμό 8440/06/Β86/16. Ο Α.Φ.Μ. της Εταιρίας είναι 094047453. Λειτουργεί σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία.

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού και όπως αυτό τροποποιήθηκε με απόφαση της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 09.06.2000, ο σκοπός του Προτείνοντος είναι:

- Η ανάληψη και κατασκευή τεχνικών έργων, δημοσίων ή ιδιωτικών, με οποιαδήποτε μέθοδο, συμπεριλαμβανομένης της αναλήψεως έργων με το σύστημα «Μελέτη-Κατασκευή-Αυτοχρηματοδότηση-Εκμετάλλευση».
- Η εκπόνηση μελετών κατασκευής τεχνικών έργων δημοσίων ή ιδιωτικών.
- Οι επενδύσεις για την ανάπτυξη αστικών και μη ακινήτων (ενδεικτικώς: κτιρίων διαμερισμάτων, γραφείων, εμπορικών κέντρων, ξενοδοχείων) και την κατασκευή μεγάλων οικιστικών μονάδων.
- Η οργάνωση, εκμετάλλευση και διαχείριση εμπορικών, βιομηχανικών, τουριστικών ή αγροτικών εγκαταστάσεων.
- Η αξιοποίηση, διαχείριση και εκμετάλλευση αστικών και μη ακινήτων που ανήκουν στην Εταιρία ή σε τρίτους.
- Η ανάληψη οικοδομικών εργασιών, η ανέγερση και εκμετάλλευση κτιριακών συγκροτημάτων και εγκαταστάσεων σε ιδιόκτητα οικόπεδα ή και σε οικόπεδα τρίτων με το σύστημα της αντιπαροχής και με σκοπό την μεταπώλησή τους με κέρδος.
- Η παροχή τεχνικών υπηρεσιών και συμβουλών για την αξιοποίηση ακινήτων και τον έλεγχο κόστους επενδύσεων, με την εκπόνηση μελετών και τεχνικών εκθέσεων πάσης φύσεως.
- Η παροχή τεχνικής υποστήριξης για την διενέργεια διαγωνισμών προς ανάθεση τεχνικών έργων.
- Η εκμετάλλευση ξενοδοχειακών μονάδων και εν γένει τουριστικών συγκροτημάτων και εγκαταστάσεων, καθώς και η άσκηση πάσης φύσεως τουριστικών επιχειρήσεων (ενδεικτικώς: ξενοδοχειακών καταλυμάτων, ξενώνων, εγκαταστάσεων ειδικής τουριστικής υποδομής, περιλαμβανομένης της μισθώσεως, αγοράς, πωλήσεως, ανεγέρσεως του εξοπλισμού και της εκμεταλλεύσεως ξενοδοχειακών μονάδων και τουριστικών εγκαταστάσεων κάθε είδους και μορφής και της τουριστικής αξιοποίησεως εκτάσεων ή κτισμάτων ιδιόκτητων ή τρίτων, ως και της εκμεταλλεύσεως αυτών).
- Η συμμετοχή με οποιονδήποτε τρόπο είτε με εισφορές είτε με απόκτηση εταιρικών τίτλων,

σε άλλες επιχειρήσεις, που υφίστανται ή θα ιδρυθούν, ημεδαπές ή αλλοδαπές, ως επίσης και η συμμετοχή σε αύξηση κεφαλαίου των ανωτέρω εταιριών. Στις επιχειρήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται επιχειρήσεις του εν γένει χρηματοπιστωτικού χώρου, όπως ενδεικτικά, τράπεζες, εταιρίες επενδύσεως χαρτοφυλακίου, εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, με τήρηση του εκάστοτε ισχύοντος νομικού πλαισίου.

- Οι επενδύσεις για τη μελέτη, κατασκευή, ανάπτυξη και εκμετάλλευση ενεργειακών έργων και ιδίως θερμοηλεκτρικών, υδροηλεκτρικών και έργων από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.
- Η ίδρυση και εκμετάλλευση μονάδων εξόρυξης και παραγωγής λατομικών προϊόντων και γενικά δομικών υλικών.
- Η βιομηχανική παραγωγή, διάθεση και εμπορία δομικών και γενικά οικοδομικών υλικών.
- Η μελέτη, κατασκευή και συναρμολόγηση κάθε είδους βιομηχανικού εξοπλισμού και βιομηχανικών εγκαταστάσεων.
- Η κατασκευή οποιουδήποτε είδους μηχανημάτων και γενικά οι μεταλλικές κατασκευές, ξυλουργικές και πάσης φύσεως κατασκευές.
- Η κατασκευή, ολικά ή μερικά, και η εμπορία αυτοκινήτων, ελκυστήρων, γεωργικών μηχανημάτων και γενικά οχημάτων κάθε είδους και χρήσης, καθώς και των εξαρτημάτων και ανταλλακτικών αυτών.
- Η βιομηχανική επεξεργασία ξύλου, ως και η παραγωγή, διάθεση και εμπορία ξυλουργικών κατασκευών.
- Η βιομηχανική παραγωγή, διάθεση και εμπορία μεταλλουργικών προϊόντων οποιασδήποτε φύσεως, συμπεριλαμβανομένων σιδηροσωλήνων, γενικώς δε προϊόντων σωληνουργίας και ελασματοουργίας.
- Η ανάληψη εργασιών εξοπλισμού εργοστασίων και γενικώς οικοδομών.
- Η αντιπροσώπευση στην ημεδαπή οίκων του εσωτερικού ή του εξωτερικού και γενικά επιχειρήσεων που επιδιώκουν τις ίδιες ή παρεμφερείς δραστηριότητες με εκείνες που προαναφέρθηκαν.
- Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις, που έχουν τον ίδιο ή συναφείς σκοπούς, ως και σε επιχειρήσεις επενδύσεων σε ακίνητα.

Ο Όμιλος του Προτείνοντος δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς: (i) στον τομέα των κατασκευών, (ii) στον τομέα ανάπτυξης ακινήτων-εκμεταλλεύσεις, (iii) στον τομέα παραγωγής ενέργειας και (iv) στον τομέα βιομηχανικής παραγωγής χαλυβδοσωλήνων, προϊόντων ξύλου και επεξεργασίας μαρμάρου.

Συγκεκριμένα:

- (i) Αναφορικά με τον τομέα των κατασκευών, ο Προτείνων έχει να επιδείξει μια σειρά έργων υποδομής που διακρίνονται για την εισαγωγή σημαντικών τεχνικών καινοτομιών, για την ανάδειξη της ποιότητας των Ελληνικών κατασκευών και για την ενίσχυση της βαρύτητας του εγχώριου κατασκευαστικού κλάδου διεθνώς. Τα τελευταία χρόνια επεκτείνει τις δραστηριότητές του στα Βαλκάνια, στην Ουκρανία και στην Ρωσία, όπου προβαίνει σε σημαντικές επενδύσεις στον τομέα των ακινήτων. Στο πλαίσιο του Ν. 2940/2001, ο Προτείνων είναι μία από τις δεκατέσσερις εταιρίες με εργοληπτικό πτυχίο ανώτατης, 7ης τάξης. Επίσης, μέσω της κατά 100,00% θυγατρικής του εταιρίας ΘΟΛΟΣ Α.Ε., ο Προτείνων απέκτησε και δεύτερο πτυχίο 6ης τάξης που, σε συνδυασμό με εργοληπτικό πτυχίο ανώτατης 7ης τάξης, του δίνουν τη δυνατότητα να αναλαμβάνει δημόσια έργα από € 8,8 εκατ. και χωρίς ανώτατο όριο.
- (ii) Αναφορικά με τον τομέα ανάπτυξης ακινήτων-εκμεταλλεύσεις, ο Προτείνων με στόχο την προαγωγή της Ελληνικής επιχειρηματικότητας εκτός συνόρων έχει ανοίξει σημαντικούς δρόμους σε μεγάλες και πολλά υποσχόμενες ξένες αγορές, όπως αυτές της Ουκρανίας, της Ρωσίας και της Βουλγαρίας. Η ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων είναι ο τομέας που ο Όμιλος του Προτείνοντος δίδει ολοένα και μεγαλύτερη έμφαση, λόγω του γενικότερου προσανατολισμού των έργων παγκοσμίως σε μορφές «κατασκευής-χρηματοδότησης-εκμετάλλευσης» από ιδιωτικές εταιρίες και κοινοπρακτικά σχήματα.
- (iii) Αναφορικά με τον τομέα παραγωγής ενέργειας, ο Προτείνων έχει διεισδύσει στον τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας εκμεταλλευόμενος την τεχνογνωσία και την εμπειρία του στην κατασκευή υδροηλεκτρικών σταθμών και στοχεύει να αποκτήσει σημαντικό ρόλο στην

πρόσφατα απελευθερωθείσα αγορά ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα. Ειδικότερα, ο Προτείνων έχει προχωρήσει στην υλοποίηση των παρακάτω δύο υδροηλεκτρικών έργων (ΥΗΕ). Όσον αφορά το ΥΗΕ στα Θεοδωριανά νομού Άρτας, ο Προτείνων έχει ολοκληρώσει από τον Απρίλιο του 2001 το πρώτο ιδιωτικό Υδροηλεκτρικό Έργο που κατασκευάστηκε στην Ελλάδα, στο πλαίσιο της απελευθέρωσης της Ελληνικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας. Η επένδυση αυτή αφορά στην κατασκευή μικρού Υδροηλεκτρικού Έργου (ΥΗΕ) στα ανατολικά Τζουμέρκα, ισχύος 4 MW. Από το Δεκέμβριο του 2003 ξεκίνησε η εμπορική λειτουργία του σταθμού και η πώληση της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας στον ΔΕΣΜΗΕ (βάσει 10ετούς συμφωνίας). Κατά το 2005, ο Σταθμός Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας είχε κύκλο εργασιών € 824 χιλ. και απέφερε κέρδη προ φόρων της τάξης των € 567 χιλιάδων. Το δεύτερο βήμα του Προτείνοντος στον τομέα της Ενέργειας αφορά σε ένα Υδροηλεκτρικό Έργο πολλαπλάσιας ισχύος 93 MW στον Άγιο Νικόλαο του νομού Άρτας. Το ΥΗΕ Αγίου Νικολάου χωροθετείται ανάντη του ΥΗΕ Πουρναρίου Ι της ΔΕΗ Α.Ε. στον ποταμό Άραχθο και το κόστος της επένδυσης ανέρχεται σε € 147 εκατ., με απόδοση 300 εκατομμύρια κιλοβατώρες ετησίως. Τα αναμενόμενα ετήσια έσοδα που θα προέρχονται από την πώληση της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας θα ξεπερνούν τα € 20 εκατ. Για το ΥΗΕ Αγ. Νικολάου ο Προτείνων έχει λάβει από τη Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας άδεια παραγωγής, από το ΥΠΕΧΩΔΕ προέγκριση χωροθέτησης και προκαταρκτική περιβαλλοντική αξιολόγηση, ενώ πρόσφατα ελήφθη η Κοινή Υπουργική Απόφαση (ΠΕΧΩΔΕ, Ανάπτυξης, Αγροτικής Ανάπτυξης) για την έγκριση των περιβαλλοντικών όρων και είναι σε αναμονή της απόφασης του Συμβουλίου της Επικρατείας. Αυτό είναι το κυριότερο βήμα για την άδεια εγκατάστασης και για την υλοποίηση του έργου.

(iv) Αναφορικά με τον τομέα βιομηχανικής παραγωγής χαλυβδοσωλήνων, προϊόντων ξύλου και επεξεργασίας μαρμάρου, ο Προτείνων από το 1993 έχει επεκτείνει τις δραστηριότητές του σε βιομηχανικές μονάδες, στοχεύοντας σε συνέργιες και καθετοποίηση της παραγωγικής του δραστηριότητας. Ο Προτείνων μέσω της καθετοποίησης της δραστηριότητας του και της ύπαρξης θυγατρικών του σε σχετικές με το κατασκευαστικό αντικείμενο δραστηριότητες, επιτυγχάνει οικονομίες κλίμακος, εξασφαλίζει βασικές πρώτες ύλες και πραγματοποιεί κατά αυτό τον τρόπο σημαντική εξοικονόμηση. Η διοίκηση του Προτείνοντος εφαρμόζει στον τομέα της βιομηχανικής δραστηριότητας στρατηγική περικοπής δραστηριοτήτων και περιορισμό αυτών στις μόνο απολύτως απαραίτητες, ώστε να επιτύχει αφενός μεν μείωση του κόστους, αφετέρου να βελτιστοποιήσει τη λειτουργία των σημαντικών για αυτήν βιομηχανικών δραστηριοτήτων.

Οι βιομηχανικές μονάδες του Ομίλου του Προτείνοντος είναι οι ακόλουθες:

- **ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ Α.Ε.**
Η Εταιρία περιγράφεται στην ενότητα 2.2.
- **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ Α.Ε.**
Πρόκειται για 100,00% θυγατρική εταιρία του Προτείνοντος με δραστηριότητα σαράντα ετών στην κατασκευή χαλυβδοσωλήνων και την διάθεση τους στην αγορά της Ελλάδας και του εξωτερικού.
- **ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε.**
Η εταιρία ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε., είναι κατά 77,00% θυγατρική του Προτείνοντος και δραστηριοποιείται στην εξόρυξη, επεξεργασία και εμπορία προϊόντων μαρμάρου στην ελληνική και τις ξένες αγορές.

Τα βασικά οικονομικά στοιχεία του Προτείνοντος για την περίοδο 1.1-30.9.2006 περιγράφονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1.1-30.9.2006 ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ		
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
(ποσά σε χιλ. €)	1.1 - 30.9.2006	1.1 - 30.9.2006
Κύκλος Εργασιών	120.032	44.909
Κέρδη προ Φόρων	24.704	8.459
Κέρδη μετά Φόρων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	19.103	6.499
Σύνολο Ενεργητικού	430.824	311.186

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	234.647	193.879
------------------------	---------	---------

Επίσης, τα βασικά οικονομικά στοιχεία του Προτείνοντος για τις χρήσεις 2004-2005 έχουν ως ακολούθως:

ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΣΕΩΝ 2004-2005 ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	2005	2004	2005	2004
Κύκλος Εργασιών	116.935	120.034	84.299	76.465
Κέρδη προ Φόρων	26.668	20.918	20.801	11.665
Κέρδη μετά Φόρων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	19.631	14.185	15.043	4.648
Σύνολο Ενεργητικού	383.480	331.117	290.644	259.343
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	222.529	208.954	194.219	188.055

Οι μέτοχοι με ποσοστό άνω του 5,00% είναι οι ακόλουθοι:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
Πρόδρομος Εμφιετζόγλου	15.993.999	23,89%
SMALLCAP WORLD FUND INC	3.369.046	5,03%

Σημείωση: Τα παραπάνω στοιχεία προέρχονται από την επίσημη ενημέρωση που παρέχει η Ε.Κ. για τις γνωστοποιήσεις υπόχρεων μετόχων, βάσει των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος, σύμφωνα με την από 27.09.2002 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αποτυπώνεται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΟΝΟΜΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Πρόδρομος Εμφιετζόγλου του Συμεών	Πρόεδρος του Δ.Σ., Γενικός Διευθυντής και Τεχνικός Διευθυντής, Εκτελεστικό Μέλος
Μελπομένη Εμφιετζόγλου του Προδρόμου	Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Καμπάς του Ιωάννου	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δημάκης του Ιωάννου	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ελευθέριος Τριβουλιδής του Σπυρίδωνος	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Αθανασόπουλος του Νικολάου	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ελένη Βοζάνη του Αλεξάνδρου	Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Άγγελος Τσακλάγκανος του Αθανασίου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Καλίνογλου του Νικολάου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Δ.Σ. είναι πενταετής (5) και λήγει την 27.09.2007.

Στις 30.9.2006, στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Προτείνοντος, περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της Ολικής Ενοποίησης και οι κάτωθι θυγατρικές επιχειρήσεις:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΧΕΣΗ ΠΟΥ ΥΠΑΓΟΡΕΥΣΕ ΤΗΝ ΕΝΟΠΙΟΙΣΗ
ΒΑΛΚΑΝ ΕΞΠΟΡΤ Α.Ε.	Αγκιάλος Θεσ/νίκης	50,31% ^(*)	Ποσοστό Συμμετοχής
ΘΟΛΟΣ Α.Ε.	Αμαρούσιο Αττικής	100,00%	Ποσοστό Συμμετοχής
ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.	Αμαρούσιο Αττικής	100,00%	Ποσοστό Συμμετοχής
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΣΩΛΗΝΟΥΓΡΕΙΑ Α.Ε.	Χαλκίδα	100,00%	Ποσοστό Συμμετοχής
ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε.	Καβάλα	77,07%	Ποσοστό Συμμετοχής
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΞΥΛΟΥ Α.Ε.	Σάπες Κομοτηνής	98,62%	Ποσοστό Συμμετοχής
ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΟΥΚΡΑΝΙΑ Α.Ε.	Ουκρανία	100,00%	Ποσοστό Συμμετοχής
ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ Α.Ε.	Βουλγαρία	95,70%	Ποσοστό Συμμετοχής

ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΡΩΣΙΑ Ε.Π.Ε.	Ρωσία	60,00% (Άμεσα) 26,43% (Έμμεσα)	Ποσοστό Συμμετοχής
-----------------------	-------	-----------------------------------	--------------------

(*) Το ποσοστό συμμετοχής του Προτείνοντος στην Εταιρία επί του συνολικού αριθμού μετοχών της δεύτερης κατά την 30.9.2006 ανέρχεται σε 49,38%. Το ποσοστό συμμετοχής (μόνο για λόγους ενοποίησης) του Προτείνοντος στην Εταιρία υπολογίζεται επί του συνολικού αριθμού των μετοχών με δικαίωμα ψήφου, αφού δηλαδή έχουν αφαιρεθεί οι ίδιες μετοχές της Εταιρίας, και ανέρχεται σε 50,31%.

Επίσης, στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Προτείνοντος κατά την 30.9.2006 περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης και οι ακόλουθες Κοινοπραξίες, στις οποίες συμμετέχει ο Προτείνων και προβαίνουν σε κοινοπρακτική εκτέλεση έργων:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΙΗΣΗΣ
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - EDISTRA EDILIZIA STRADALE SPA"	Ελλάδα	99,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ELLISDON CONSTRUCTION INC."	Ελλάδα	50,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΕΜΠΕΔΟΣ Α.Ε. - ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ - ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΥΝΑΜΙΚΗ"	Ελλάδα	93,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΑΘΗΝΑ Α.Ε.Τ.Β.&Τ.Ε."	Ελλάδα	50,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΤΕΡΝΑ Α.Ε."	Ελλάδα	2,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΑΤΤΙ-ΚΑΤ Α.Τ.Ε."	Ελλάδα	99,80%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΤΕΝΙΚΗ Α.Ε. - ΠΑΡΝΩΝ Α.Ε."	Ελλάδα	62,50%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΑΚΤΩΡ - ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ - ΜΗΧΑΝΙΚΗ"	Ελλάδα	20,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΑΚΤΩΡ -ΜΗΧΑΝΙΚΗ - ΜΟΧΛΟΣ - ΑΛΤΕ"	Ελλάδα	4,38%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΑΚΤΩΡ -ΜΗΧΑΝΙΚΗ - ΜΟΧΛΟΣ - ΑΛΤΕ (ΕΓΝ.ΟΔΟ. -ΒΕΡΟΙΑ)"	Ελλάδα	20,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΘΕΜΕΛΗ Α.Ε. - ΠΑΡΝΩΝ Α.Ε."	Ελλάδα	90,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε."	Ελλάδα	50,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΧΡ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ Α.Ε."	Ελλάδα	50,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΠΑΡΝΩΝ Α.Ε."	Ελλάδα	92,50%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. - ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. (ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗ)"	Ελλάδα	50,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΘΕΣΣΑΛΙΚΗ - ΕΛΤΕΡ - ΜΗΧΑΝΙΚΗ - ΤΕ ΧΡ. ΚΩΝ/ΔΗΣ"	Ελλάδα	28,33%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΘΕΣΣΑΛΙΚΗ - ΜΗΧΑΝΙΚΗ - ΕΛΤΕΡ"	Ελλάδα	25,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΑΘΗΝΑ - ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε."	Ελλάδα	50,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΤΕΡΝΑ - ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε."	Ελλάδα	35,00%	Καθαρή Θέση
Κ/ΞΙΑ "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ - ΜΗΧΑΝΙΚΗ - ΜΟΧΛΟΣ"	Ελλάδα	40,00%	Καθαρή Θέση

Ο Προτείνων την 30.9.2006 απασχολεί 437 άτομα, ενώ σε επίπεδο Ομίλου απασχολούνται 788 άτομα.

2.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η «ARTION Χρηματοπιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.» με έδρα την Αθήνα (οδός Σίνα αριθμός 4) ενεργεί, σύμφωνα με το 12 του Νόμου, ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση. Ο Σύμβουλος είναι Ε.Π.Ε.Υ., δικαιούμενη να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2 στοιχείο παράγραφος 1 στοιχείο δ του Ν. 2396/1996, ως ισχύει.

Ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την Κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει την «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.», ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

πιστωτικό ίδρυμα, που εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων (οδός Όθωνος αριθμός 8) ως Διαχειρίστρια για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Τα καθήκοντα της Διαχειρίστριας συνίστανται στην παραλαβή όλων των Δηλώσεων Αποδοχής, την εποπτεία και την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των εγκύτως προσφερθέντων Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, συμπεριλαμβανομένης της καταβολής του τιμήματος για τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Επίσης, Μέτοχοι, που εγκύτως δύνανται να μετάσχουν στη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες για τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, του Συμβούλου, και του Προτείνοντος. Επιπλέον, αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να ληφθούν από τους διαδικτυακούς τόπους του Συμβούλου (www.artion.net) και του Προτείνοντος (www.michaniki.gr).

2.6 Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο ε' του Νόμου, ο κ. Πρόδρομος Εμφιετζόγλου, Πρόεδρος του Δ.Σ. (Εκτελεστικό Μέλος), Γενικός Διευθυντής και Τεχνικός Διευθυντής, είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνει την πληρότητα και την ακρίβεια του περιεχομένου του.

2.7 Βεβαίωση Χορηγούμενη από την Alpha Τράπεζα Α.Ε.

Η «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» (με έδρα την Αθήνα, οδός Σταδίου αριθμός 40), η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα, που έχει μόνιμη εγκατάσταση και λειτουργεί στην Ελλάδα, βεβαιώνει σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 3 του Νόμου ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για να καταβάλει ολόκληρο το τίμημα, ανερχόμενο την 22^η Ιανουαρίου 2007, κατ' ανώτατο ποσό σε € 30.000.000,00 (πλέον των αναλογούντων στον Προτείνοντα εξόδων μεταβίβασης) προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους της Εταιρίας που εγκύτως θα αποδεχθούν την προς αυτούς απευθυνόμενη Δημόσια Πρόταση, εφ' όσον πληρωθούν οι όροι και οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο σχετικό Πληροφοριακό Δελτίο και στο Ν. 3461/2006. Η «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δήλωσε στην ίδια επιστολή ότι δεν παρέχει οποιαδήποτε εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα.

2.8 Οι Μετοχές που Αποτελούν Αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Το σύνολο των μετοχών, στις οποίες το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας διαιρείται, είναι 20.121.710 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,21 εκάστη. Οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χ.Α.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά όλες τις κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας, τις οποίες ο Προτείνων άμεσα ή έμμεσα δεν κατέχει και διαρκούσης της Δημόσιας Προτάσεως δεν θα αποκτήσει, οι οποίες, κατ' αριθμό, ανήρχοντο, στις 16 Ιανουαρίου 2007, σε 9.970.710 μετοχές ή ποσοστό 49,55% του συνολικώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι μεθ' όλων των δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές, άπαντα ελεύθερα βαρών, δεσμεύσεων, κατασχέσεων, περιορισμών, επισχέσεων, απαγορεύσεων, προνομίων, ελαττωμάτων, δικαιωμάτων (π.χ. επικαρπίας) και αξιώσεων τρίτων.

2.9 Μετοχές του Προτείνοντα

Ο Προτείνων, άμεσα ή έμμεσα, κατείχε, την 16^η Ιανουαρίου 2007, 10.151.000 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, Μετοχές της Εταιρίας ή ποσοστό 50,45% του συνολικώς

καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Κατά την αυτή ημερομηνία, οι υπόλοιπες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, Μετοχές της Εταιρίας ανέρχονται σε 9.970.710 ή ποσοστό 49,55% του συνολικώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου.

Για την περίοδο με έναρξη την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης (17.1.2007) και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα να αποκτήσει Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς.

Τυχόν τέτοιες αποκτήσεις θα ανακοινώνονται σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 24 του Νόμου.

2.10 Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που Δεσμεύεται να Αποκτήσει ο Προτείνων

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που θα του προσφερθούν, ήτοι, με ημερομηνία αναφοράς την 16^η Ιανουαρίου 2007, κατ' ανώτατο αριθμό 9.970.710 ή ποσοστό 49,55% του συνολικώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

2.11 Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που Πρόκειται να Αποκτήσει ο Προτείνων

Συνεπεία του υποχρεωτικού χαρακτήρα της Δημόσιας Πρότασης, δεν υφίσταται, κατά το Νόμο, ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, που ο Προτείνων θα πρέπει να αποκτήσει για να ισχύσει αυτή.

2.12 Αναθεώρηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων ενημέρωσε εγγράφως την 23^η Ιανουαρίου 2007, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την υποβολή αναθεωρημένης Δημόσιας Πρότασης, αυξάνοντας το προσφερόμενο τίμημα για κάθε Μετοχή, ως προς την οποία η Δημόσια Πρόταση θα γίνει εγκύρως αποδεκτή, από αρχικά € 2,45 τοις μετρητοίς, στο ποσό € 3,00 τοις μετρητοίς. Ταυτόχρονα υπέβαλλε σχέδιο Πληροφοριακού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 10 Ν. 3461/2006.

Το αναθεωρημένο Προσφερόμενο Αντάλλαγμα (€ 3,00) είναι κατά 22,45% ανώτερο από την υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία κατέστη υπόχρεος να υποβάλλει τη Δημόσια Πρόταση, Μετοχές, ήτοι την τιμή € 2,45. Επίσης, το αναθεωρημένο Προσφερόμενο Αντάλλαγμα είναι ανώτερο κατά ποσοστό 77,51%, ήτοι κατά € 1,31 ανά Μετοχή της ΜΣΧΤ κατά την περίοδο μεταξύ 29.6.2006 και 29.12.2006, δηλαδή κατά το διάστημα των έξι (6) μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας υποχρέωσης υποβολής της Δημόσιας Πρότασης. Η ΜΣΧΤ ανήρχετο κατά την αυτή ως άνω περίοδο σε € 1,69.

Οι υπόλοιποι όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης παραμένουν ίδιοι.

Ο Προτείνων προχώρησε σε αναθεώρηση της τιμής της Δημόσιας Πρότασης, λόγω της ανόδου της τιμής της Μετοχής άνω του αρχικού Προσφερόμενου Ανταλλάγματος (€2,45) και αποφάσισε την αύξηση αυτού σε € 3,00 ώστε να εξασφαλιστεί η επιτυχής έκβασή της.

2.13 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Υπό τους όρους της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, ως προς την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή, το ποσό των € 3,00 ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, σε μετρητά.

Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου δεν μπορεί

να είναι κατώτερο από: (α) τη ΜΣΧΤ των Μετοχών κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση, και (β) την υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση, Μετοχές.

Η ΜΣΧΤ κατά την περίοδο μεταξύ 29^{ης} Ιουνίου 2006 και 29^{ης} Δεκεμβρίου 2006, ήτοι κατά το διάστημα των έξι (6) μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλλει Δημόσια Πρόταση, ανερχόταν σε € 1,69, ενώ η τιμή του στοιχείου (β) ανωτέρω ανέρχεται σε € 2,45.

Από το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν, θα αφαιρεθούν τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα, υπέρ του Κ.Α.Α. που βαρύνουν, αυτούς κατά το άρθρο 7 παρ. 3 της υπ' αριθ. 1/συν.153/18.12.2006 Απόφασης της εταιρίας «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης», σήμερα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής, ως τοιαύτης νοουμένης το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης επί το μεγαλύτερο μεταξύ του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στο Κ.Α.Α. ημέρα.

2.14 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων διαθέτει τα απαιτούμενα μέσα για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης και προτίθεται να καταβάλλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα: (i) με χρήση ιδίων διαθέσιμων και (ii) εφόσον η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης από τα πρόσωπα στα οποία απευθύνεται είναι μεγάλη, με χρήση κεφαλαίων από τραπεζικό δανεισμό. Δεν προβλέπεται η εκχώρηση των δικαιωμάτων ψήφου των Μεταβιβαζομένων Μετοχών από τον Προτείνοντα σε δανείστρια τράπεζα.

2.15 Δικαίωμα Εξόδου (Sell-out)

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, ο οποίος μετά την υποβολή Δημόσιας Πρότασης προς όλους τους κατόχους κινητών αξιών της υπό εξαγορά Εταιρίας και για το σύνολο των αξιών τους, κατέχει κινητές αξίες που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90,00% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγορά Εταιρίας, υποχρεούται για περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης να αποκτήσει χρηματιστηριακά, στην τιμή σε μετρητά που ισούται με το αντάλλαγμα της τιμής της Δημόσιας Πρότασης, όλες τις κινητές αξίες της υπό εξαγορά Εταιρίας που θα του προσφερθούν. Εφόσον το ζητήσουν οι κάτοχοι των κινητών αξιών της υπό εξαγορά Εταιρίας, το τίμημα λαμβάνει τη μορφή των κινητών αξιών, που απετέλεσαν το αντικείμενο της πρότασης και ισούται με το αντάλλαγμα της πρότασης. Με απόφαση της Ε.Κ. μπορεί να εξειδικεύεται η διαδικασία καταβολής και βεβαίωσης της καταβολής του ανταλλάγματος, η διαδικασία μεταβίβασης των κινητών αξιών και να ρυθμίζεται κάθε αναγκαία λεπτομέρεια.

Ο Προτείνων δημοσιοποιεί ταυτόχρονα με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16 του Νόμου, το δικαίωμα εξόδου των κατόχων κινητών αξιών της υπό εξαγορά Εταιρίας.

2.16 Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και δεν υπόκειται σε καμία αίρεση.

2.17 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, διαρκούσης της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την Τρίτη 13 Φεβρουαρίου 2007 και λήγει τη Τρίτη 13 Μαρτίου

2007, δηλαδή διαρκεί συνολικά τέσσερις (4) εβδομάδες.

2.18 Ειδικές Συμφωνίες του Προτείνοντος με Άλλα Πρόσωπα

Δεν υφίστανται ειδικές συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις κινητές αξίες της υπό εξαγορά Εταιρίας της οποίας κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων.

2.19 Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα

Δεν υφίστανται φυσικά ή νομικά πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα και συνεργάζονται με τον Προτείνοντα ή με την υπό εξαγορά Εταιρία, βάσει ρητής ή σιωπηρής, προφορικής ή γραπτής συμφωνίας, η οποία έχει ως σκοπό την απόκτηση του ελέγχου της υπό εξαγορά Εταιρίας ή τη ματαίωση της επιτυχούς έκβασης της Δημόσιας Πρότασης.

2.20 Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία Παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής - Μη Ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε κατάστημα της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.», ως Διαχειρίστριας τράπεζας στην Ελλάδα. Αντίτυπα της Δήλωσης Αποδοχής θα διατίθενται στα καταστήματα της Διαχειρίστριας, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής.

Ειδικότερα, η διαδικασία Αποδοχής έχει ως ακολούθως:

(α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, πρώτα θα απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Μετοχών τους, ως αυτός αναφέρεται στη Δήλωση Αποδοχής, προς τον οποίο θα χορηγήσουν εντολή για τη μεταφορά του συνόλου των Προσφερομένων Μετοχών με τη διαδικασία Άρσης Αξίας του Σ.Α.Τ. και τύπο κίνησης «Μεταφορά Ποσότητας» (ως αμφοτεροι οι όροι ορίζονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης). Από τον αρχικό Χειριστή τους, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν αποδεικτικό καταχώρισης της εντολής Άρσης Αξίας, το οποίο θα περιλαμβάνει τον αύξοντα αριθμό Άρσης Αξίας, την ημερομηνία πραγματοποίησης της και την ποσότητα των Μετοχών που ήρθαν. Επιπλέον, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν εκτύπωση στοιχείων Μεριδας Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών, φέρουσα τα ατομικά τους στοιχεία στο Σ.Α.Τ. (ως αμφοτεροι οι όροι ορίζονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης). Εάν οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (ως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα υποβάλει στο Κ.Α.Α., αντί του αρχικού Χειριστή του, το αίτημα μεταφοράς τους κατά την ανωτέρω διαδικασία.

(β) Εν συνεχεία, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα προσέλθουν σε οποιοδήποτε κατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, προσκομίζοντας την ταυτότητα τους ή το διαβατήριό τους (ή, αναλόγως, τα εταιρικά έγγραφα) και το αποδεικτικό καταχώρισης της εντολής Άρσης Αξίας, πλέον της εκτύπωσης στοιχείων Μεριδας Επενδυτή και Λογαριασμού Αξιών με τα ατομικά τους στοιχεία στο Σ.Α.Τ. Στο κατάστημα θα συμπληρώσουν και θα καταθέσουν τη Δήλωση Αποδοχής με την οποία: i) θα εξουσιοδοτήσουν τη Διαχειρίστρια να αναλάβει το χειρισμό των Προσφερομένων Μετοχών ειδικά για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης και ii) θα χορηγήσουν εντολή προς τη Διαχειρίστρια για την ολοκλήρωση της μεταφοράς των Προσφερομένων Μετοχών με τη διαδικασία Λήψης Αξίας του Σ.Α.Τ. (ως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης). Ακολούθως, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα παραλάβουν αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και μηχανογραφικά επικυρωμένο αποδεικτικό καταχώρισης της Δήλωσης Αποδοχής. Κάθε Δήλωση Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία (1) μετοχή ή ακέραιο πολλαπλάσιο της. Τα ανωτέρω έντυπα, περιλαμβανομένης της Δήλωσης Αποδοχής, πρέπει να είναι προσηκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής δύναται να γίνει, είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου.

Εάν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο προς τον αντιπρόσωπο θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου, με θεωρημένο το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια διοικητική αρχή.

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι δύνανται, κατά τον προσηκόντα τρόπο, να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους στο Σ.Α.Τ., προκειμένου ο τελευταίος να προβεί, για λογαριασμό τους, σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

Από και δια της προσηκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης και νόμιμης ολοκλήρωσης της διαδικασίας που ανωτέρω περιγράφεται, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα, παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τη Διαχειρίστρια, για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται προς ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή σε περίπτωση επέλευσης των γεγονότων της ενότητας 2.22 Γ του παρόντος, για την επιστροφή τους σε Χειριστή που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει και κατονομάσει στη Δήλωση Αποδοχής.

Οι, κατά τα ανωτέρω, υποβληθείσες Δηλώσεις Αποδοχής δεν δύνανται να ανακληθούν, παρά μόνο εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος εν συνεχεία αποδεχθεί Ανταγωνιστική Πρόταση, ήτοι δημόσια πρόταση την οποία η Ε.Κ. θα έχει εγκρίνει σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που έχουν υποβάλει Δήλωση Αποδοχής, θα δύνανται να την ανακαλέσουν, προκειμένου να αποδεχθούν την Ανταγωνιστική Πρόταση, καταθέτοντας προς τούτο σχετική έγγραφη δήλωση ανάκλησης προς τη Διαχειρίστρια (εφεξής η «Δήλωση Ανάκλησης»).

2.21 Δημοσίευση των Αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν στον ημερήσιο τύπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

2.22 Διαδικασία Καταβολής του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος - Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δε Μεταβιβάζονται

A. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης καταρτίζεται σύμβαση για την εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχόμενου Μετόχου (ως πωλητή) και του Προτείνοντος (ως αγοραστή), σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.

B. Η εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών, που περιέρχονται στον Προτείνοντα συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης (εφεξής οι Μεταβιβαζόμενες Μετοχές) και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος, θα γίνουν ως εξής:

(α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, η Διαχειρίστρια, ενεργούσα ως πληρεξούσιος των Αποδεχόμενων Μετόχων και ο Προτείνων θα συνάψουν την προβλεπόμενη στον Κανονισμό Εκκαθάρισης σύμβαση εξωρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Η Διαχειρίστρια, υπό την ανωτέρω ιδιότητα, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στο Κ.Α.Α. των απαιτούμενων εγγράφων για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.

(β) Οι εξωχρηματοπιστηριακές μεταβιβάσεις των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. την τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων στο Κ.Α.Α., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης.

(γ) Την ίδια τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο, σύμφωνα με τον τρόπο που αυτός έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεων του στη Διαχειρίστρια, είτε με καταβολή μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα προσέλθει προσκομίζοντας το αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του, ή αντίστοιχα τα οικία εταιρικά έγγραφα.

Γ. Στην περίπτωση που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει έγκυρη Δήλωση Ανάκλησης, η Διαχειρίστρια θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές υπό το χειρισμό του Χειριστή (όπως ο όρος ερμηνεύεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, εντός μίας (1) το αργότερο εργάσιμης ημέρας από την ημερομηνία υποβολής της Δήλωσης Ανάκλησης από τον Μέτοχο.

2.23 Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος Σχετικά με την Εταιρία

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση απευθύνεται από τον Προτείνοντα με σκοπό την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας. Η Εταιρία αποτελεί θυγατρική του Προτείνοντος, ο οποίος κατέχει την πλειοψηφία της Εταιρίας και αποφάσισε να προχωρήσει στη Δημόσια Πρόταση, αποσκοπώντας και στον έλεγχο της καταστατικής πλειοψηφίας της Εταιρίας, δηλαδή των 2/3 του μετοχικού κεφαλαίου μέσω της αύξησης της μετοχικής συμμετοχής του σε αυτή.

Η ακολουθούμενη μέχρι σήμερα επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρίας θα επηρεαστεί από την σκοπούμενη αύξηση της συμμετοχής του Προτείνοντος στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, καθώς ο Προτείνων έχει αποφασίσει να ενισχύσει την Εταιρία με δραστηριότητες αγοραπωλησίας ακινήτων, κατασκευή και ανάπτυξη αστικών οικοδομών και οικισμών (Real Estate) τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Έως και σήμερα, η δραστηριότητα της Εταιρίας βασίζεται στην παραγωγή, εισαγωγή και διάθεση προϊόντων ξυλείας. Συγκεκριμένα, βασική στρατηγική του Προτείνοντος στο μέλλον θα αποτελέσει η σταδιακή μείωση που θα οδηγήσει σε τερματισμό της βιομηχανικής δραστηριότητας της Εταιρίας στον τομέα της ξυλείας και η εδραίωση της Εταιρίας, ως βραχίονα του Ομίλου του Προτείνοντος, στους τομείς της εμπορικής και οικιστικής αξιοποίησης ακινήτων στην Ελλάδα, αλλά και στην Ανατολική Ευρώπη με αιχμή τη Ρωσία, την Ουκρανία και τη Βουλγαρία.

Η προσαρμογή του αντικειμένου και της κύριας δραστηριότητας της Εταιρίας, ως κύριος στόχος του Προτείνοντος, είναι αναμενόμενη, δεδομένων των αλλαγών των συνθηκών στον κλάδο ξυλείας και της αμείλικτης εισαγωγικής διείσδυσης. Η συστηματική επέκταση της Εταιρίας στις αγορές ακινήτων της Νέας Ευρώπης (Ρωσία, Ουκρανία, Βουλγαρία) είναι το μεγάλο πλεονέκτημα του Προτείνοντος, ο οποίος έχει αποφασίσει να ενισχύσει την Εταιρία με δραστηριότητες ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate) τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Ο Προτείνων, προκειμένου να αναπτύξει τη δραστηριότητα της Εταιρίας, προτίθεται να προχωρήσει στις παρακάτω ενέργειες:

- (Α) Επενδύσεις για την ανάπτυξη αστικών και μη ακινήτων και κατασκευή μεγάλων οικιστικών μονάδων.
- (Β) Αξιοποίηση, διαχείριση και εκμετάλλευση αστικών και μη ακινήτων που ανήκουν στην Εταιρία ή σε τρίτους.
- (Γ) Οικοδομικές επιχειρήσεις και ειδικότερα ανάληψη οικοδομικών εργασιών, ανέγερση και εκμετάλλευση κτιριακών συγκροτημάτων και εγκαταστάσεων, στο εσωτερικό και στο εξωτερικό.

- (Δ) Έρευνα αγοράς τιμών πωλήσεων και μισθώσεων ακινήτων, και άσκηση κτηματικών εργασιών με αντικείμενο την διαμεσολάβηση στην αγορά, πώληση και εκμίσθωση ακινήτων.
- (Ε) Συμμετοχή σε επιχειρήσεις που έχουν τον ίδιο ή συναφείς σκοπούς ως και σε επιχειρήσεις επενδύσεων σε ακίνητα.

Προς όλες τις ως άνω κατευθύνσεις η Εταιρία έχει ήδη κάνει ουσιαστικές κινήσεις. Η πρώτη είναι η δραστηριοποίηση της Εταιρίας στην ανάπτυξη ακινήτων στη Μόσχα, συμμετέχοντας αρχικά σε ποσοστό 25,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΡΩΣΙΑ Ε.Π.Ε». Πρόσφατα φρόντισε και διατήρησε το ποσοστό της αυτό, αφού συμμετείχε στην αύξηση – διπλασιασμό του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρίας. Σημειώνεται ότι η «ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΡΩΣΙΑ Ε.Π.Ε.» είναι σήμερα μία από τις ταχύτερα αναπτυσσόμενες 100,00% ξένες εταιρίες διαχείρισης ακίνητης περιουσίας (Real Estate) στην πολλά υποσχόμενη αγορά ακινήτων της Μόσχας. Η εταιρία αυτή κατέχει ήδη συνολικά έξι οικόπεδα σε στρατηγικά σημεία της πόλης και στην περιφέρεια αυτής και πρόκειται μέσα στο τρέχον έτος να ξεκινήσει τις κατασκευές εμβαδού 170.000 τετραγωνικών μέτρων σε δύο από αυτά.

Ένα επιπλέον σημαντικό βήμα της Εταιρίας, το οποίο κινείται στην ίδια πορεία με τους στόχους του Προτείνοντος για την Εταιρία, αποτελεί η απόφαση για την ίδρυση της 100,00% θυγατρικής της «ΒΑΛΚΑΝ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ Α.Ε.» με μετοχικό κεφάλαιο € 5.000.000. Μέσω αυτής της θυγατρικής της, η Εταιρία θα ξεκινήσει την έρευνα με σκοπό την αγορά και αξιοποίηση γης σε περιοχές με προοπτικές δυναμικής ανάπτυξης στους τομείς των οικιστικών και εμπορικών αναπτύξεων, καθώς και εκείνων σχετιζόμενων με «Logistics Centers & Services», κλάδους ιδιαίτερα υποσχόμενους έπειτα από την ένταξη της γείτονα χώρας στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στην Ελληνική αγορά, η Εταιρία εξετάζει αυτόν τον καιρό προτάσεις από ξένους οίκους για την αξιοποίηση της ιδιόκτητης έκτασής της συνολικού εμβαδού 358.037 τετραγωνικών μέτρων στην Αγγίαλο Θεσσαλονίκης με σκοπό την δημιουργία «Logistics Center» ή συνδυασμό χρήσεων. Η Εταιρία έπειτα από την αξιολόγηση των υφιστάμενων ή τυχόν μελλοντικών προτάσεων, θα αποφασίσει την αξιοποίηση της έκτασης αυτής, είτε σε συνεργασία με ξένη ειδικευόμενη στο χώρο εταιρία, είτε από μόνη της, με γνώμονα πάντα το βέλτιστο οικονομικό αποτέλεσμα.

Επιπλέον, στα σχέδια για το άμεσο μέλλον είναι η εξέταση της αγοράς ακινήτων των Αραβικών κρατών αλλά και κάποιων επιπλέον αγορών της ανατολικής Ευρώπης, ενώ δεν προβλέπεται παραχώρηση περιουσιακών στοιχείων από τον Προτείνοντα στην Εταιρία.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας λήγει την 27.9.2007 και ο Προτείνων δεν προτίθεται να προβεί σε αντικατάσταση της Διοίκησης της Εταιρίας.

Τέλος, μετά την από 22.12.2006 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας, όπου αποφασίστηκε η διεύρυνση των δραστηριοτήτων της στο χώρο της ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate), είναι εμφανές ότι η διοίκηση του Ομίλου του Προτείνοντος προωθεί ενέργειες προς αυτή την κατεύθυνση εντός και εκτός συνόρων.

Όσον αφορά τη στρατηγική του Προτείνοντος για το Προσωπικό, ο Προτείνων σκοπεύει για ένα μικρό ποσοστό εργαζομένων της Εταιρίας που απασχολείται στον τομέα της ξυλείας να προχωρήσει σε περιορισμό των θέσεων εργασίας τους, ενώ μεγάλο ποσοστό των εργαζομένων της Εταιρίας είτε θα μεταφερθεί στον Όμιλο του Προτείνοντος είτε θα μετατεθεί στον τομέα ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate).

Ο Προτείνων δεν προτίθεται να επιδιώξει την διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χρηματιστήριο Αθηνών, αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

2.24 Πληροφορίες Σχετικά με Πρόσφατες Συναλλαγές επί Μετοχών

Κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγήθηκαν της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να προβεί σε Δημόσια Πρόταση (29.12.2005 - 29.12.2006), ο Προτείνων πραγματοποίησε τις παρακάτω συναλλαγές σε μετοχές της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι την 12.12.2006 ο Προτείνων προέβη σε αγορά 1.500 τεμαχίων της Εταιρίας στην τιμή των €2,45 ανά

μετοχή. Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα (€ 3,00) είναι κατά 22,45% ανώτερο από την υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση, Μετοχές, ήτοι την τιμή € 2,45.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι μέσες τιμές συναλλαγών (αγορές - πωλήσεις) ανά ημέρα:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΟΓΚΟΣ ΑΓΟΡΩΝ	ΟΓΚΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ
2/1/2006	5.000	0	0,97	0
3/1/2006	27.000	0	0,95	0
4/1/2006	23.000	0	0,91	0
5/1/2006	11.711	0	0,93	0
9/1/2006	14.500	0	0,93	0
10/1/2006	16.500	0	0,90	0
11/1/2006	7.300	0	0,89	0
12/1/2006	12.000	0	0,86	0
13/1/2006	5.000	0	0,91	0
16/1/2006	13.349	0	0,91	0
17/1/2006	12.400	0	0,91	0
18/1/2006	9.930	0	0,86	0
19/1/2006	11.500	0	0,90	0
20/1/2006	14.000	0	0,88	0
23/1/2006	5.522	0	0,87	0
24/1/2006	8.000	0	0,90	0
25/1/2006	16.000	0	0,87	0
26/1/2006	4.000	0	0,88	0
27/1/2006	11.577	0	0,87	0
30/1/2006	4.100	0	0,86	0
31/1/2006	10.000	0	0,86	0
1/2/2006	9.552	0	0,87	0
2/2/2006	1.000	0	0,92	0
3/2/2006	4.500	0	0,92	0
6/2/2006	8.000	0	0,95	0
7/2/2006	6.000	0	0,96	0
8/2/2006	5.500	0	1,01	0
10/2/2006	3.000	0	0,93	0
13/2/2006	2.000	0	0,94	0
15/2/2006	3.000	0	0,87	0
16/2/2006	5.500	0	0,87	0
17/2/2006	4.500	0	0,88	0
24/2/2006	3.000	0	0,86	0
27/2/2006	4.000	0	0,83	0
28/2/2006	3.400	0	0,83	0
1/3/2006	6.000	0	0,80	0
2/3/2006	11.000	0	0,79	0
3/3/2006	9.000	0	0,78	0
7/3/2006	11.443	0	0,76	0
8/3/2006	19.000	0	0,74	0
9/3/2006	12.500	0	0,84	0
10/3/2006	9.460	0	0,82	0
13/3/2006	14.870	0	0,86	0
14/3/2006	12.500	0	0,84	0
15/3/2006	12.262	0	0,86	0
16/3/2006	14.753	0	0,89	0
17/3/2006	17.000	0	0,89	0
20/3/2006	10.243	0	0,88	0
21/3/2006	10.500	0	0,88	0
22/3/2006	16.000	0	0,87	0
23/3/2006	9.551	0	0,88	0

24/3/2006	10.535	0	0,89	0
27/3/2006	10.490	0	0,89	0
28/3/2006	9.000	0	0,87	0
29/3/2006	9.764	0	0,88	0
30/3/2006	11.083	0	0,91	0
31/3/2006	21.100	0	0,91	0
3/4/2006	10.000	0	0,93	0
4/4/2006	43.000	0	0,80	0
5/4/2006	19.500	0	0,81	0
6/4/2006	24.132	0	0,83	0
7/4/2006	13.500	0	0,80	0
10/4/2006	20.577	0	0,82	0
11/4/2006	10.000	0	0,86	0
12/4/2006	19.500	0	0,86	0
13/4/2006	24.000	0	0,87	0
18/4/2006	23.000	0	0,88	0
19/4/2006	24.700	0	0,87	0
20/4/2006	17.585	0	0,89	0
25/4/2006	31.000	0	0,90	0
26/4/2006	27.500	0	0,94	0
27/4/2006	32.500	0	0,93	0
28/4/2006	13.773	0	0,92	0
2/5/2006	18.563	0	0,93	0
3/5/2006	10.000	0	0,98	0
4/5/2006	33.182	0	0,99	0
5/5/2006	38.000	0	1,00	0
8/5/2006	27.500	0	1,02	0
9/5/2006	14.300	0	0,99	0
10/5/2006	18.500	0	0,99	0
11/5/2006	11.000	0	0,98	0
12/5/2006	7.000	0	0,98	0
15/5/2006	2.000	0	1,04	0
16/5/2006	8.000	0	1,04	0
17/5/2006	25.000	0	1,24	0
18/5/2006	9.500	0	1,21	0
19/5/2006	10.425	0	1,27	0
22/5/2006	31.000	0	1,17	0
23/5/2006	8.131	0	1,18	0
24/5/2006	26.000	0	1,16	0
25/5/2006	22.829	0	1,23	0
26/5/2006	8.500	0	1,34	0
30/5/2006	58.800	0	1,40	0
31/5/2006	19.500	0	1,37	0
1/6/2006	18.500	0	1,32	0
2/6/2006	38.000	0	1,23	0
5/6/2006	11.800	0	1,18	0
6/6/2006	5.000	0	1,05	0
7/6/2006	1.000	0	1,05	0
8/6/2006	6.200	0	1,01	0
13/6/2006	9.557	0	1,11	0
14/6/2006	5.400	0	1,10	0
16/6/2006	9.270	0	1,11	0
19/6/2006	4.900	0	1,10	0
20/6/2006	10.500	0	1,09	0
21/6/2006	14.050	0	1,08	0
23/6/2006	12.000	0	1,08	0
26/6/2006	4.950	0	1,09	0
27/6/2006	9.250	0	1,09	0
28/6/2006	17.193	0	1,07	0
29/6/2006	20.600	0	1,07	0
30/6/2006	11.190	0	1,10	0
3/7/2006	1.500	0	1,09	0

4/7/2006	2.300	0	1,09	0
5/7/2006	6.100	0	1,09	0
6/7/2006	903	0	1,10	0
10/7/2006	6.250	0	1,16	0
11/7/2006	1.000	0	1,15	0
12/7/2006	12.465	0	1,15	0
13/7/2006	13.017	0	1,13	0
14/7/2006	3.260	0	1,10	0
17/7/2006	9.510	0	1,12	0
18/7/2006	6.450	0	1,11	0
19/7/2006	14.050	0	1,11	0
20/7/2006	4.100	0	1,12	0
21/7/2006	1.819	0	1,11	0
24/7/2006	2.000	0	1,12	0
31/7/2006	3.500	0	1,09	0
2/8/2006	2.200	0	1,09	0
10/8/2006	280	0	1,11	0
18/9/2006	200.000	0	1,10	0
24/10/2006	0	95.146	0	1,68
25/10/2006	0	40.000	0	1,57
26/10/2006	0	53.410	0	1,55
27/10/2006	0	100.000	0	1,59
30/10/2006	0	50.000	0	1,75
31/10/2006	0	35.000	0	1,69
1/11/2006	0	40.058	0	1,72
4/12/2006	163.717	0	2,00	0
5/12/2006	78.522	0	2,00	0
6/12/2006	161.393	0	2,00	0
7/12/2006	37.208	0	2,00	0
8/12/2006	5.805	0	2,00	0
12/12/2006	100.000	0	2,39	0
13/12/2006	20.000	0	2,29	0
29/12/2006	35.000	0	2,31	0

2.25 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προς τους Μετόχους της Εταιρίας και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα προς τα οποία νομίμως δύναται να απευθυνθεί. Η παρούσα, όταν υποβάλλεται, σε πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε χώρα εκτός Ελλάδος, ή σε αντιπροσώπους, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχους των Μετόχων εκτός Ελλάδος, θεωρείται ότι λαμβάνει χώρα μόνον εφόσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία των κρατών αυτών.

Οιοσδήποτε πρόσωπο, που τυχόν λάβει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή/και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος, δεν πρέπει να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόσκληση ή πρόταση και, σε καμία περίπτωση, δεν πρέπει να κάνει χρήση αυτής της Δήλωσης Αποδοχής, εάν, στην αντίστοιχη χώρα, είτε η ανωτέρω πρόσκληση ή πρόταση δεν δύναται νομίμως προς αυτόν να υποβληθεί, είτε η Δήλωση Αποδοχής δεν δύναται νομίμως να χρησιμοποιηθεί χωρίς να παραβιάζονται σχετικές νομοθετικές διατάξεις. Στις περιπτώσεις αυτές, το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή/και η Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται μόνο για πληροφοριακούς λόγους.

Κάθε Μέτοχος εκτός Ελλάδος, που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, υποχρεούται να πληροφορηθεί και να συμμορφωθεί πλήρως με τη νομοθεσία της αντίστοιχης χώρας αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση. Οιοσδήποτε Μέτοχος εκτός Ελλάδος διατηρεί αμφιβολίες για το νομικό καθεστώς που τον διέπει, οφείλει να συμβουλευθεί επαγγελματία σύμβουλο της επιλογής του.

Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, κατ' ουδένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Εξαιρούμενες Χώρες. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του Πληροφοριακού Δελτίου και παντός σχετικού με τη Δημόσια Πρόταση

εγγράφου ή άλλου υλικού, από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Μέτοχος θα λογίζεται ότι έχει εγκύρως αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, εφόσον έχει συμπληρώσει πλήρως και υποβάλλει εμπροθέσμως και προσηκόντως Δήλωση Αποδοχής κατά τους όρους του παρόντος.

Εάν οιοδήποτε πρόσωπο προωθήσει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή έτερο έγγραφο ή υλικό αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση εντός, προς ή από οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες ή άλλως χρησιμοποιήσει ταχυδρομείο ή οποιοδήποτε μέσο κάποιας από τις Εξαιρούμενες Χώρες, υποχρεούται να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στην παρούσα ενότητα.

2.26 Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δωσιδικία

Δια της υποβολής της Δήλωσης Αποδοχής, ο Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών και γενικώς κάθε πράξη, συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται, συνδέεται ή απορρέει εκ της Δημόσιας Πρότασης θα διέπονται από το Ελληνικό δίκαιο.

Για κάθε διαφορά σχετικά με την εφαρμογή και ερμηνεία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και κάθε πράξη, συναλλαγή ή συμφωνία που προβλέπεται, συνδέεται ή απορρέει εκ της Δημόσιας Πρότασης, αρμόδια αποκλειστικώς ορίζονται τα Δικαστήρια των Αθηνών.

3 ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα αποκλειστικά και μόνο σε μετρητά. Για τον λόγο αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται, αφενός μεν από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους, και αφετέρου από τα μέτρα που ο Προτείνων έχει λάβει για το διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων διαθέτει τα απαιτούμενα μέσα για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.

Η «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται για την καταβολή προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει συνάψει σύμβαση με την «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» δυνάμει της οποίας τη διόρισε ως Διαχειρίστρια τράπεζα προκειμένου να διασφαλισθεί η προσήκουσα ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος. Κατά συνέπεια, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα κατάλληλα μέτρα εξουσιοδοτώντας την «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» ως υπεύθυνη για τη διαχείριση της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης και ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος, υπό τον όρο ότι δεν θα επέλθουν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

23 Ιανουαρίου 2007

Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.

Υπογραφή:.....

Εμφιετζόγλου Πρόδρομος

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ARTION Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Υπογραφή:.....

Καλογεράκης Ιωάννης

Διευθύνων Σύμβουλος

Υπογραφή:.....

Κοκκινάκη Μαρία

Διευθύντρια Corporate Finance