

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**«ΑΜΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ &
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.»**

**ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
«ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ
ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ»**



**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ
ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ**

**ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 1,17 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ**

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



**ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ**



Ιούνιος 2009

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 30ής Ιουνίου 2009 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του νόμου 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις».

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**«ΑΜΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ &
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.»**

**ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
«ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ
ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ»**



**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ
ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ**

**ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 1,17 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ**

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



**ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ**



Ιούνιος 2009

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 30ής Ιουνίου 2009 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του νόμου 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις».

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η παρούσα προαιρετική Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της Ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ» (η «**Εταιρεία**»), της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με την διαδικασία που προβλέπεται στο Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις» (ο «**Νόμος**») και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία δύνανται να την αποδεχθούν νόμιμα (οι «**Αποδέκτες**»).

Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση και το Παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελεί πρόταση για αγορά μετοχών και δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, σε πρόσωπα νομικά ή φυσικά σε καμία άλλη δικαιοδοσία εκτός Ελληνικής Επικράτειας, όπου η πραγματοποίηση μίας τέτοιας πρότασης ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού (οι «**Εξαιρούμενες Χώρες**»). Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο διάθεση ή προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο, φυσικό ή νομικό, προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες. Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν λάβουν 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, ο Σύμβουλος και ο Διαχειριστής δεν φέρουν καμία ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι, ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδας καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν τη παράγραφο 3.6 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Δύνανται να θεωρηθεί ότι Μέτοχος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει προσηκόντως τη Δήλωση Αποδοχής, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει μελλοντικές εκτιμήσεις σχετικά με την επιχειρηματική δραστηριότητα καθώς και ορισμένα σχέδια και στόχους του Προτεινόντος σχετικά με την Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων οι εξελίξεις δύνανται να διαφέρουν ουσιωδώς από τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Εταιρεία, έχουν ληφθεί από: (i) τις εταιρικές και ενοποιημένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) για τη χρήση που έληξε την 31/12/2008 και την σχετική ετήσια οικονομική έκθεση που συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007, (ii) τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο 1/1-31/3/2009, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και (iii) λοιπές δημοσιευμένες πληροφορίες (στις οποίες περιλαμβάνονται ανακοινώσεις της Εταιρείας στο ΗΔΤ του Χ.Α. ανακοινώσεις ή πληροφορίες από τον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας). Ο Προτείνων και ο Σύμβουλος του Προτεινόντος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχουν επιβεβαιώσει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρεία και, επομένως, δεν φέρουν καμία ευθύνη αναφορικά με αυτές. Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος Αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Πληροφοριακού δελτίου συμβουλευτεί χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο σύμβουλο της επιλογής του σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.

ΟΡΙΣΜΟΙ

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

Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση νοείται δημόσια πρόταση, ανταγωνιστική της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, την οποία θα έχει εγκρίνει η Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω).

Αποδεικτικό Άρσης νοείται η σχετική βεβαίωση που εκδίδεται από το Σ.Α.Τ. μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας Άρσης Αξίας.

Αποδέκτες νοούνται όλα εκείνα τα πρόσωπα που μπορούν να αποδεχτούν νόμιμα την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι, που θα έχουν αποδεχθεί εγκύτως και σύμφωνα με τους όρους της τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν τις Μετοχές τους.

Άρση Αξίας νοείται η διαδικασία του Σ.Α.Τ., όπως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, σχετικά με τη μεταφορά των Προσφερομένων Μετοχών.

Αρχικός Χειριστής νοείται ο αρχικός Χειριστής στο Σ.Α.Τ. των Μετοχών των Αποδεχόμενων Μετόχων.

Δήλωση Ανάκλησης νοείται η έγγραφη δήλωση, που υποβάλλουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στο Διαχειριστή 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 προαιρετική δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρείας, που ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο.

Διαχειριστής νοείται η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., που ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής και την ολοκλήρωση της χρηματικής εκκαθάρισης.

Δικαίωμα εξαγοράς νοείται το δικαίωμα που έχει ο Προτείνων σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και όπως αυτό περιγράφεται στο παρόν έντυπο.

Δικαίωμα Εξόδου νοείται το δικαίωμα που έχουν οι Μέτοχοι σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου και όπως αυτό περιγράφεται στο παρόν έντυπο.

Ε.Κ. νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εξαιρούμενη Χώρα νοείται οποιαδήποτε χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής η πραγματοποίηση μίας δημόσιας πρότασης όπως η παρούσα Δημόσια Πρόταση ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

Εξουσιοδότηση Χρήσης νοείται η εξουσιοδότηση των Αποδεχόμενων Μετόχων στην Διαχειρίστρια να αναλάβει τον χειρισμό των Μετοχών, που προτίθενται να προσφέρουν.

Εταιρεία νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ», με τον διακριτικό τίτλο «ΙΜΑΚΟ MEDIA S.A.» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «ΙΜΑΚΟ Α.Ε.»).

Ε.Χ.Α.Ε. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού & Καταχώρησης» που διαχειρίζεται το Σ.Α.Τ.

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοούνται από κοινού ο Κανονισμός Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Χρηματιστηριακών Συναλλαγών επί Άυλων Αξιών και ο Κανονισμός Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων που εγκρίθηκαν με τις αποφάσεις του Δ.Σ. της Ε.Κ. 2/304/10.6.2004 και 3/304/10.6.2004, όπως ισχύουν σήμερα.

Λήψη Αξίας νοείται η διαδικασία του Σ.Α.Τ., όπως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, σχετικά με την ολοκλήρωση της μεταφοράς των Προσφερομένων Μετοχών.

Μεταβιβαζόμενες Μετοχές νοούνται οι Προσφερόμενες Μετοχές, που θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα συνεπεία της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Μετοχές νοούνται οι κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 0,32 η κάθε μία, μεθ' όλων των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης νοείται το σύνολο των Μετοχών τις οποίες δεν κατέχει ο Προτείνων.

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

Μέτοχοι εκτός Ελλάδας νοούνται Μέτοχοι που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή έχουν τη διαμονή τους σε χώρα εκτός Ελλάδας.

Νόμος νοείται ο ν.3461/2006 (ΦΕΚ106/2006) "Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις", όπως ισχύει.

Περίοδος Αποδοχής νοείται η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, όπως προσδιορίζεται στο κεφάλαιο 3.1.

Πληροφοριακό Δελτίο νοείται το παρόν έντυπο το οποίο περιέχει τις πληροφορίες σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου.

Προσφερόμενο Αντάλλαγμα νοείται το ποσό των € 1,17 ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή.

Προσφερόμενες Μετοχές νοούνται οι Μετοχές των Αποδεχόμενων Μετόχων, που αναφέρονται στη Δήλωση Αποδοχής τους.

Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα νοούνται, σύμφωνα με το άρθρο 2 (ε) του Νόμου, ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, ως μέτοχος κατά 99% του Προτείνοντος, καθώς και Πρόεδρος και Δευθύνων Σύμβουλος του Προτείνοντος και η κα Πολυξένη Μπαλατσινού ως μέτοχος του 1% του Προτείνοντος και Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του.

Προτείνων νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΜΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ΑΜΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.» (εφεξής ο «Προτείνων» ή η «ΑΜΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.»).

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων που λειτουργεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης.

Σύμβουλος νοείται η Eurobank EFG Telesis Finance 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.

Χειριστής νοείται ο Χειριστής των Μετοχών των Αποδεχόμενων Μετόχων.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κος Εμμανουήλ Σουριαδάκης, Μέλος Δ.Σ. και υπό την ιδιότητα του ως ειδικά εξουσιοδοτημένου νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και υπεύθυνου του περιεχομένου του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις, οι οποίες θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Για τον Προτείνοντα

Εμμανουήλ Σουριαδάκης

Μέλος Δ.Σ. & Ειδικά Εξουσιοδοτημένος Νόμιμος Εκπρόσωπος του Προτείνοντος *

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η Eurobank EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ., που είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 4 παρ. 1 στοιχεία στ' & ζ' του νόμου 3606/2007 (ως ισχύει), συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την Eurobank EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Γιώργος Μαυρίδης

Γενικός Διευθυντής *

Ιωάννης Βρέντζος

Διευθυντής *

** Πρωτότυπο κείμενο φέρον τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.*

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ.....	6
1.1 Δημόσια Πρόταση	6
1.2 Η Εταιρεία	8
1.3 Ο Προτείνων.....	8
1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία	10
1.5 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	11
1.6 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.....	12
1.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης	12
1.8 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης	13
1.9 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	13
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	14
2.1 Εισαγωγή.....	14
2.2 Η Υπό Εξαγορά Εταιρεία	15
2.3 Ο Προτείνων.....	23
2.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	24
2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής	25
2.6 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου	25
2.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.	25
2.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα.....	26
2.9 Πληροφορίες σχετικά με τις Πρόσφατες Συναλλαγές επί Μετοχών της Εταιρείας Διενεργούμενες από τον Προτείνοντα και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα	26
2.10 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	28
2.11 Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	29
2.12 Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων	29
2.13 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης.....	29
2.14 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία.....	29
2.15 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.....	31
2.16 Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης	31
2.17 Αιρέσεις.....	31
2.18 Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση	31
2.19 Αναλυτικές Πληροφορίες για τη Διαγραφή των Μετοχών, το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου	32
3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	33
3.1 Περίοδος Αποδοχής.....	33
3.2 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής... ..	33
3.3 Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής	34
3.4 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης	34
3.5 Διαδικασία καταβολής του Προσφερομένου Ανταλλάγματος – Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται	34
3.6 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας.....	35
3.7 Εφαρμοστέο Δίκαιο και δωσιδικία	36
4. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ.....	37

1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Η παρούσα περίληψη συντάχθηκε με βάση το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου και θα πρέπει να διαβάζεται μόνο σε συνάρτηση με το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου. Ως εκ τούτου η λήψη της οιασδήποτε απόφασης αναφορικά με την αποδοχή ή απόρριψη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να στηρίζεται στην ανάγνωση, διερεύνηση και κρίση του συνόλου των στοιχείων και πληροφοριών, τα οποία παρουσιάζονται στο Πληροφοριακό Δελτίο ως σύνολο κι όχι μόνο στην παρούσα περίληψη, που τίθεται αποκλειστικά για την διευκόλυνση των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης.

1.1 Δημόσια Πρόταση

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3461/2006 (στο εξής ο «Νόμος»), η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΜΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.», με τον διακριτικό τίτλο «ΑΜΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών (Αρ.Μ.Α.Ε.) 66419/01ΑΤ/Β/08/344, και έδρα τον Δήμο Ν. Ηρακλείου Αττικής, Μαρίνου Αντύπα 41-45, ΤΚ 141 21 (στο εξής ο «Προτείνων» ή η «ΑΜΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.») προβαίνει σε προαιρετική δημόσια πρόταση (στο εξής η «Δημόσια Πρόταση») για την απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ», με τον διακριτικό τίτλο «ΙΜΑΚΟ MEDIA S.A.», με Αρ. Μ.Α.Ε. 34467/06/Β/95/24 και έδρα το Δήμο Ν. Ηρακλείου Αττικής, Μαρίνου Αντύπα 41-45, ΤΚ 141 21 (στο εξής η «Εταιρεία» ή «ΙΜΑΚΟ Α.Ε.»), οι οποίες δεν κατέχονται άμεσα ή έμμεσα από τον Προτείνοντα, κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009 (στο εξής η «Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης»).

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό ή συντονισμένα με τον Προτείνοντα σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση, εκτός από τον κ. Πέτρο Κωστόπουλο, μέτοχο κατά 99% του Προτείνοντος και Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Διοικητικού Συμβουλίου του και την κα Πολυξένη Μπαλατσινού, μέτοχο κατά 1% του Προτείνοντος και Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, το μετοχικό κεφάλαιο της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. ανέρχεται σε € 4.342.430,72 και διαιρείται σε 13.570.096 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας € 0,32 έκαστη (στο εξής οι «Μετοχές»), και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι Μετοχές της Εταιρείας από το 2000 είναι εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. και ειδικότερα διαπραγματεύονται στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών» από την 1^η Δεκεμβρίου 2008.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων δεν κατείχε άμεσα Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, κατείχε άμεσα 11.742.254 Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 86,53% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος είχε δηλώσει, κατά την δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης, ότι θα μεταβιβάσει χρηματιστηριακά στον Προτείνοντα τις Μετοχές που κατέχει της Εταιρείας, ήτοι τις 11.742.254 Μετοχές. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, δεν κατείχε Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Σημειώνεται ότι ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, μετά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, μεταβίβασε στον Προτείνοντα 11.372.254 Μετοχές της Εταιρείας, όπως περιγράφεται αναλυτικά στο κεφάλαιο 2.9.

Στις 09/06/2009 ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση και ξεκίνησε τη διαδικασία αυτής ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υποβάλλοντας σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως, η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16 παρ.1 του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση όλων των Μετοχών οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009, δηλαδή σε 13.570.096 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 100% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής.

Σημειώνεται ότι από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων απέκτησε μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς 12.611.557 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα. Επομένως, κατά την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων κατείχε συνολικά 12.611.557 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 92,94% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Ως εκ τούτου κατά την 26/06/2009, ο Προτείνων απέμενε να αποκτήσει 958.539 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 7,06% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι κατά την 26/06/2009, ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατείχε άμεσα 370.000 Μετοχές, ήτοι ποσοστό 2,73% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, επίσης Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, δεν κατείχε Μετοχές της Εταιρείας.

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό Μετοχών, οι οποίες θα έχουν προσφερθεί εγκύρως μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Αυτό σημαίνει ότι δεν υπάρχει ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες θα πρέπει να αποκτήσει ο Προτείνων, προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το νόμο 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» και τα οριζόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Επίσης, για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων όρισε (i) την Eurobank EFG Telesis Finance A.E.Π.ΕΥ., ως χρηματοοικονομικό του σύμβουλο, σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου και (ii) την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. ως Διαχειρίστρια, ήτοι εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την, μεταξύ άλλων, παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Ο Προτείνων όρισε ως Προσφερόμενο Αντάλλαγμα το ποσό των € 1,17 ανά Μετοχή τοις μετρητοίς για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή.

Σημειώνεται ότι από το καταβλητέο προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε., σήμερα ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.», που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης και βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επίσης, ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης που θα βαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ο οποίος θα ανέλθει σε 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος αφού αφαιρεθούν τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% και ο προαναφερόμενος φόρος ύψους 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής.

Παράλληλα, ο Προτείνων δημοσιοποίησε την πρόθεσή του, από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, να αποκτήσει Μετοχές μέσω του Χ.Α. ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, εκτός από εκείνες που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

Σημειώνεται επίσης ότι:

1. Καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, ο Προτείνων θα εξαγοράσει τις Μετοχές των υπολοίπων Μετόχων ασκώντας το Δικαίωμα Εξαγοράς δυνάμει του άρθρου 27 του Νόμου, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, εντός της προβλεπόμενης τριμήνης προθεσμίας. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να ζητήσει τη διαγραφή της Εταιρείας από το Χ.Α. με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων που θα ληφθεί με ποσοστό ανώτερο του 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου.

2. Παράλληλα και σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, καθόσον μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα κατέχει συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων θα αναλάβει, για χρονική περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης να αποκτά χρηματιστηριακά, τοις μετρητοίς, σε τιμή ίση προς το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν. Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

Η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την 515/30.06.2009 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου 3461/2006.

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά την έννοια του άρθρου 18, παρ. 2 του Ν.3461/2006, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύναται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει την 03/07/2009 και λήγει την 31/07/2009, δηλαδή διαρκεί συνολικά 29 ημέρες. Για τη διαδικασία αποδοχής, οι ενδιαφερόμενοι Μέτοχοι πρέπει να ανατρέξουν στο κεφ. 3.2 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.2 Η Εταιρεία

Η Εταιρεία, με την επωνυμία «ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ» και με διακριτικό τίτλο «ΙΜΑΚΟ MEDIA S.A.», ιδρύθηκε το 1995 (ΦΕΚ 6460/1995) και ο αριθμός μητρώου της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών είναι 34467/06/Β/95/24. Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Ν. Ηρακλείου Αττικής, Μαρίνου Αντύπα 41-45, Τ.Κ. 141 21 τηλ. 210 27 05 000. Αυτή είναι η διεύθυνση και των γραφείων της Εταιρείας. Η διάρκειά της, βάσει του καταστατικού της, έχει οριστεί σε 75 έτη από τη σύστασή της, και λήγει την 31/12/2070.

Η Εταιρεία από το 2000 έχει εισαγάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών και από την 1^η Δεκεμβρίου 2008 οι Μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς & Ειδικών Χαρακτηριστικών».

Η Εταιρεία την 31/03/2009 απασχολούσε 288 εργαζομένους και ο Όμιλος 436.

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η έκδοση και κυκλοφορία περιοδικών, βιβλίων και παντός είδους εντύπων, με εξαίρεση τις εφημερίδες οποιασδήποτε μορφής καθώς και η ίδρυση εταιρειών οποιασδήποτε μορφής.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε 7 επιχειρηματικούς τομείς: εκδόσεις περιοδικών, διαφημίσεις ραδιοφώνου, διοργάνωση εκδηλώσεων, εκδόσεις βιβλίων, εκτυπώσεις, φιλμογράφηση και προεκτύπωση, ηλεκτρονικό εμπόριο.

1.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι μία ελληνική ανώνυμη εταιρεία, μη εισηγμένη σε χρηματιστήριο, με την επωνυμία «ΑΜΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.», και τον διακριτικό τίτλο «ΑΜΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.», η οποία συστάθηκε το 2008, έχει έδρα το Δήμο Ν. Ηρακλείου Αττικής, Μαρίνου Αντύπα 41-45, ΤΚ 141 21 και διάρκεια 50 έτη, ήτοι μέχρι το 2058. Ο αριθμός μητρώου ανωνύμων εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) του Προτείνοντος είναι 66419/01ΑΤ/Β/08/344.

Βασικό αντικείμενο εργασιών του Προτείνοντος αποτελεί η απόκτηση, διαχείριση και διάθεση μετοχών και εν γένει μετοχικών δικαιωμάτων ή εταιρικών μεριδίων εταιρειών οποιασδήποτε μορφής και οποιουδήποτε τομέα οικονομικής δραστηριότητας, για ίδιο λογαριασμό.

Το Δ.Σ. του Προτείνοντος αποτελείται από τρία (3) έως εννέα (9) μέλη, με πενταετή θητεία. Το πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος, το οποίο θα διοικήσει μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του έτους 2010, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Πέτρος Κωστόπουλος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Πολυξένη Μπαλατσινού	Αντιπρόεδρος
Εμμανουήλ Σουριαδάκης	Μέλος

Όλοι οι ανωτέρω είναι Ελληνικής Εθνικότητας. Τη διοίκηση και εκπροσώπηση της εταιρείας αναλαμβάνει ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος κος Πέτρος Κωστόπουλος, ο οποίος θα δεσμεύει με μόνη την υπογραφή του την εταιρεία σε όλες τις συναλλαγές.

Το συνολικό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε εξήντα χιλιάδες (60.000) ευρώ και διαιρείται σε χίλιες πεντακόσιες (1.500) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας σαράντα (40) ευρώ έκαστη. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση του Προτείνοντος:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό%
Πέτρος Κωστόπουλος	1.485	99,0%
Πολυξένη Μπαλατσινού	15	1,0%
Σύνολο	1.500	100,0%

Ο Προτείνων δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις, καθώς ιδρύθηκε μέσα στην χρήση 2008. Η πρώτη εταιρική του χρήση θα κλείσει την 31/12/2009.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζομένους και με εξαίρεση την διενέργεια της Παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν έχει αναπτύξει άλλη δραστηριότητα.

Ο Προτείνων δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρείες κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920.

Σε ό,τι αφορά την απόκτηση από τον Προτείνοντα μετοχών της Εταιρείας στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης, σημειώνεται ότι αυτή δεν υπάγεται στους περιορισμούς του άρθρου 5 και του άρθρου 3 του Ν. 3592/2007, όπως ισχύει, δεδομένου ότι τυγχάνει εφαρμογής η διάταξη του άρθρου 5 παρ. 10 του Ν. 3592/2007, καθώς η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Περαιτέρω σημειώνεται ότι στην Πρόταση δεν τυγχάνουν επίσης εφαρμογής οι διατάξεις του άρθρου 1 παρ. 13 του Ν.2328/1995, το οποίο, μεταξύ άλλων, προβλέπει ότι το Ε.Σ.Ρ. ελέγχει τα σχετικά έγγραφα, καλεί σε ακρόαση τους ενδιαφερομένους και ιδίως, μεταξύ άλλων, τους νέους εταίρους ή μετόχους που κατέχουν ή αποκτούν ποσοστό του κεφαλαίου τουλάχιστον ένα τοις εκατό (1 %), προβαίνει στον κατά την παρ. 4 του άρθρου 2 του ν. 2328/1995, όπως ισχύει, έλεγχο των μέσων χρηματοδότησης της εταιρείας και των εταιρών ή μετόχων και αποφασίζει είτε για την έγκριση της μεταβίβασης είτε για την ανάκληση της άδειας, καθώς σύμφωνα με πάγια τακτική του ΕΣΡ, οι μέτοχοι των εισηγμένων σε χρηματιστήρια της ΕΕ και του ΟΟΣΑ εταιρειών, όπως η Εταιρεία, εξαιρούνται, κατ' αρχήν από τον έλεγχο πόθεν έσχες και υπόκεινται μόνο σε έλεγχο για τη συνδρομή στο πρόσωπό τους τυχόν ασυμβίβαστων ιδιοτήτων και κωλυμάτων.

1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

Ο Προτείνων σκοπεύει να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας που δεν κατέχει κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης.

Η απόκτηση μετοχών της Εταιρείας από τον Προτείνοντα δεν πρόκειται να επιφέρει μεταβολές στην στρατηγική της Εταιρείας, και στους επιχειρηματικούς της στόχους, δεδομένου ότι ο Προτείνων ελέγχεται κατά 99% από τον κ. Πέτρο Κωστόπουλο, ο οποίος ήταν ήδη πριν από τη Δημόσια Πρόταση κύριος μέτοχος κατά 86,53% της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. και είναι ταυτόχρονα Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος τόσο του Προτείνοντος όσο και της ΙΜΑΚΟ Α.Ε.

Ο Προτείνων προτίθεται να ακολουθήσει το υφιστάμενο επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας και των θυγατρικών της και να υποστηρίξει την πραγμάτωση και επιτάχυνση της υλοποίησης των στόχων της διοίκησης της Εταιρείας.

Συγκεκριμένα, ο Προτείνων εστιάζει την επιχειρηματική του στρατηγική στην περαιτέρω ανάπτυξη των υφιστάμενων προϊόντων και των παρεχόμενων υπηρεσιών. Ειδικότερα, η στρατηγική του Προτείνοντος εστιάζεται στα ακόλουθα:

- **Περιοδικά:** Στην Ελλάδα εξετάζεται η κυκλοφορία νέων ξένων τίτλων περιοδικών σε συνεργασία με τους μεγαλύτερους διεθνείς εκδοτικούς οίκους παγκοσμίως. Όσον αφορά στις αγορές της Τουρκίας και της Ρουμανίας όπου έχουν ήδη αποκτηθεί τα δικαιώματα για ξένους τίτλους, ο Όμιλος εξετάζει την ενεργοποίηση αυτών των δικαιωμάτων η οποία θα του αποφέρει οφέλη. Τέλος, σε συνεργασία με μεγάλους διεθνείς εκδοτικούς οίκους, θα εξεταστεί και η περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου, με την έκδοση περιοδικών και σε άλλες βαλκανικές χώρες καθώς και σε χώρες της κεντρικής Ευρώπης.
- **Ραδιόφωνα:** Οι ραδιοφωνικοί σταθμοί αποτελούν ένα σημαντικό τομέα δραστηριότητας για τον Όμιλο και για τον λόγο αυτό ο Προτείνων σκοπεύει να υποστηρίξει την λειτουργία τους με σκοπό την βελτίωση και σε κάθε περίπτωση της διατήρηση της θέσης που αυτοί έχουν στην αγορά.
- **Internet:** Ο συγκεκριμένος τομέας δραστηριοποίησης του Ομίλου, με την παροχή life style περιεχομένου μέσω internet καθώς και με την λειτουργία πλατφόρμας ηλεκτρονικού εμπορίου, αναμένεται να αναπτυχθεί τα επόμενα χρόνια.

Επίσης, δεδομένης και της διεθνούς οικονομικής κρίσης και των δυσμενών συνθηκών της αγοράς συνεπεία αυτής, η Διοίκηση του Ομίλου θα επικεντρώσει τη στρατηγική της και στη λήψη μέτρων που θα συμβάλλουν στην συγκράτηση του λειτουργικού κόστους και τον περιορισμό των δαπανών. Ειδικότερα, θα γίνει προσπάθεια μείωσης ή συγκράτησης του κόστους παραγωγής των εντύπων, ήτοι του κόστους χάρτου, του κόστους εκτύπωσης και κόστους συσκευασίας. Επίσης, μέσω της επαναδιαπραγμάτευσης των όρων συνεργασίας με τους προμηθευτές και συνεργάτες (ελεύθερους επαγγελματίες) θα γίνει προσπάθεια μείωσης ή τουλάχιστον διατήρησης στα επίπεδα τιμών του 2008 και στα κόστη παραγωγής φωτογραφίσεων καθώς και στις δαπάνες αγοράς δώρων (ένθεση σε περιοδικά).

Αναφορικά με την πολιτική διαχείρισης του προσωπικού, επισημαίνεται ότι από το Μάρτιο του 2008 τόσο η Εταιρεία όσο και ο Όμιλος προχώρησαν σε μείωση του προσωπικού, η οποία ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο του ιδίου έτους. Η μείωση του προσωπικού έγινε με ορθολογικό τρόπο, ώστε να μην επηρεάσει την λειτουργικότητα της Εταιρείας, και δεν έγινε εξαιτίας της χρηματοπιστωτικής κρίσης αλλά με σχέδιο της Διοίκησης για την επαναφορά της Εταιρείας στην κερδοφορία.

Συνεπώς, ο Προτείνων δεν σχεδιάζει να προβεί σε μεταβολή της πολιτικής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας και του Ομίλου, ούτε σε μεταβολή των όρων απασχόλησης του προσωπικού και των στελεχών του και επομένως ούτε να μεταβάλλει ουσιαστικά τον αριθμό των εργαζομένων στον Όμιλο της Εταιρείας. Επίσης ο Προτείνων δεν σχεδιάζει την μεταβολή της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Εταιρείας αποσκοπεί στην εξασφάλιση επαρκούς ποσοστού συμμετοχής στην Εταιρεία (τουλάχιστον το 95% του μετοχικού της κεφαλαίου), έτσι ώστε ο

Προτείνων να δύναται να ζητήσει την διαγραφή των μετοχών της από το Χ.Α. και στη συνέχεια τη συγχώνευση του Προτείνοντα με την Εταιρεία. Η απόφαση για την διαγραφή των μετοχών βασίζεται στο γεγονός ότι η μετοχή της Εταιρείας στο Χ.Α. εμφανίζει, επί μακρό χρονικό διάστημα, χαμηλή εμπορευσιμότητα, διαπραγματεύεται στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών», ενώ το κόστος που συνεπάγεται η παραμονή της στο Χ.Α. υπερκαλύπτει το όποιο όφελος για την Εταιρεία. Περαιτέρω η διαγραφή των μετοχών από το Χ.Α. θα οδηγήσει στη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρείας σύμφωνα με την εφαρμοστέα χρηματιστηριακή νομοθεσία και τη συνακόλουθη μείωση του όγκου των δημοσίων πληροφοριών που είναι στη διάθεση των ανταγωνιστών της Εταιρείας και αφορούν στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, ο Προτείνων θα εξαγοράσει τις Μετοχές των υπολοίπων Μετόχων ασκώντας το Δικαίωμα Εξαγοράς δυνάμει του άρθρου 27 του Νόμου, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, εντός της προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας.

Παράλληλα, καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, οι Μέτοχοι θα έχουν το Δικαίωμα Εξόδου δυνάμει του άρθρου 28 του Νόμου εντός της ίδιας προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας. Περισσότερες πληροφορίες για το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου παρατίθενται στο κεφάλαιο 2.19 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.5 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Μέσω της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση 13.570.096 μετοχών της Εταιρείας, τις οποίες δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, κατά την 09/06/2009, Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, και οι οποίες αντιστοιχούν στο 100% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου. Οι Μετοχές από το 2000 διαπραγματεύονται στην αγορά αξιών του Χ.Α. και συγκεκριμένα στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς & Ειδικών Χαρακτηριστικών» από την 1^η Δεκεμβρίου 2008.

Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009 κατείχε άμεσα 11.742.254 Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 86,53% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος είχε δηλώσει, κατά την δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης, ότι θα μεταβιβάσει χρηματιστηριακά στον Προτείνοντα τις Μετοχές που κατέχει της Εταιρείας, ήτοι τις 11.742.254 Μετοχές. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, δεν κατείχε Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Σημειώνεται ότι ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, μετά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, μεταβίβασε στον Προτείνοντα 11.372.254 Μετοχές της Εταιρείας, όπως περιγράφεται αναλυτικά στο κεφάλαιο 2.9.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας πρότασης καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα τα οποία απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον αυτές οι Μετοχές αυτές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από εμπράγματα ή ενοχικά βάρη ή δικαιώματα, περιορισμούς, διεκδικήσεις, επικαρπία, επιβάρυνση ή οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα κατέχει τρίτο μέρος επ' αυτών.

Περαιτέρω, κατά το χρονικό διάστημα με έναρξη την ημερομηνία δημοσιοποίησης της δημόσιας πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, πρόσθετες Μετοχές, εκτός εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

Σημειώνεται ότι από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων απέκτησε μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς 12.611.557 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο

Αντάλλαγμα. Επομένως, κατά την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων κατείχε συνολικά 12.611.557 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 92,94% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Ως εκ τούτου κατά την 26/06/2009, ο Προτείνων απέμενε να αποκτήσει 958.539 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 7,06% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι κατά την 26/06/2009, ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατείχε άμεσα 370.000 Μετοχές, ήτοι ποσοστό 2,73% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, επίσης Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, δεν κατείχε Μετοχές της Εταιρείας.

1.6 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει ποσό ύψους € 1,17 τοις μετρητοίς, ανά Μετοχή για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως και εγκύρως αποδεκτή (Προσφερόμενο Αντάλλαγμα).

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα ήταν ανώτερο κατά ποσοστό:

- 25,8% από την χρηματιστηριακή τιμή κλεισίματος στις 05 Ιουνίου 2009,
- 30,7% από το σταθμισμένο κατ' όγκο συναλλαγών μέσω όρο της χρηματιστηριακής τιμής κλεισίματος της περιόδου των τελευταίων 3 μηνών που έληξε στις 05 Ιουνίου 2009, και
- 28,4% από το σταθμισμένο κατ' όγκο συναλλαγών μέσω όρο της χρηματιστηριακής τιμής κλεισίματος της περιόδου των τελευταίων 6 μηνών που έληξε στις 05 Ιουνίου 2009.

Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα δοθεί στους Μετόχους της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης.

Από το καταβλητέο προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε., σήμερα ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.», που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης και βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επίσης, ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης που θα βαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ο οποίος θα ανέλθει σε 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος αφού αφαιρεθούν τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% και ο προαναφερόμενος φόρος ύψους 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής.

1.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Την 9^η Ιουνίου 2009 ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και υποβάλλοντας προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο οποίο παρέδωσε επίσης αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο την 30^η Ιουνίου 2009 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης αρχίζει την 3^η Ιουλίου 2009 και ώρα Ελλάδος 08:00 και λήγει την 31^η Ιουλίου 2009 και ώρα την ώρα λήξης του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα.

Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., Ελληνική Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία, με έδρα την Αθήνα και Αρ. ΜΑΕ. 6068/06/Β/86/07 έχει προσληφθεί και εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής σύμφωνα το άρθρο 18 του Νόμου, τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών από τους Αποδεχόμενους Μετόχους προς τον Προτείνοντα και την καταβολή του Προσφερομένου Τιμήματος από τον Προτείνοντα στους Αποδεχόμενους Μετόχους (εφεξής «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias» ή «Διαχειριστής»).

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτούν εντός δύο εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, σύμφωνα με το οριζόμενο στο άρθρο 23 του Νόμου.

Οι Προσφερόμενες Μετοχές, θα μεταβιβαστούν με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή, η δε μεταβίβαση θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων από το Διαχειριστή στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.».

Μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και την ίδια εργάσιμη ημέρα που θα ολοκληρωθεί η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών, η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. θα καταβάλλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο κατ' εντολή του Προτείνοντα ως εξής:

- i. είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεων του στην Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.
- ii. είτε με καταβολή μετρητών σε υποκατάστημα της Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος έχει καταθέσει τη Δήλωση Αποδοχής
- iii. είτε με πίστωση του Χειριστή του.

Αναλυτική περιγραφή της διαδικασίας αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης παρουσιάζεται στην παράγραφο 3.2 του Πληροφοριακού Δελτίου.

Κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, πρόσθετες Μετοχές, εκτός εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

1.8 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, 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 υπέβαλε, με εξαίρεση τη δυνατότητα ανάκλησης της αποδοχής της αρχικής Δημόσιας Πρότασης σε περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, η οποία θα έχει εγκριθεί από την Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 3.5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.9 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Eurobank EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ. ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

2.1 Εισαγωγή

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3461/2006 (στο εξής ο «Νόμος»), η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΜΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.», με τον διακριτικό τίτλο «ΑΜΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών (Αρ.Μ.Α.Ε.) 66419/01ΑΤ/Β/08/344, και έδρα τον Δήμο Ν. Ηρακλείου Αττικής, Μαρίνου Αντύπα 41-45, ΤΚ 141 21 (στο εξής ο «Προτείνων» ή η «ΑΜΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.») προβαίνει σε προαιρετική δημόσια πρόταση (στο εξής η «Δημόσια Πρόταση») για την απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ», με τον διακριτικό τίτλο «ΙΜΑΚΟ MEDIA S.A.», με Αρ. Μ.Α.Ε. 34467/06/Β/95/24 και έδρα το Δήμο Ν. Ηρακλείου Αττικής, Μαρίνου Αντύπα 41-45, ΤΚ 141 21 (στο εξής η «Εταιρεία» ή «ΙΜΑΚΟ Α.Ε.»), οι οποίες δεν κατέχονται άμεσα ή έμμεσα από τον Προτείνοντα, κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009 (στο εξής η «Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης»).

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό ή συντονισμένα με τον Προτείνοντα σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση, εκτός από τον κ. Πέτρο Κωστόπουλο, μέτοχο κατά 99% του Προτείνοντος και Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο του Διοικητικού Συμβουλίου του και την κα Πολυξένη Μπαλατσινού, μέτοχο κατά 1% του Προτείνοντος και Αντιπρόεδρο του Διοικητικού του Συμβουλίου.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, το μετοχικό κεφάλαιο της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. ανέρχεται σε € 4.342.430,72 και διαιρείται σε 13.570.096 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας € 0,32 έκαστη (στο εξής οι «Μετοχές»), και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι Μετοχές της Εταιρείας από το 2000 είναι εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. και ειδικότερα διαπραγματεύονται στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών» από την 1^η Δεκεμβρίου 2008.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων δεν κατείχε άμεσα Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, κατείχε άμεσα 11.742.254 Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 86,53% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος είχε δηλώσει, κατά την δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης, ότι θα μεταβιβάσει χρηματιστηριακά στον Προτείνοντα τις Μετοχές που κατέχει της Εταιρείας, ήτοι τις 11.742.254 Μετοχές. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, δεν κατείχε Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Σημειώνεται ότι ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, μετά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, μεταβίβασε στον Προτείνοντα 11.372.254 Μετοχές της Εταιρείας, όπως περιγράφεται αναλυτικά στο κεφάλαιο 2.9.

Συγκεκριμένα, στις 09/06/2009 ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση και ξεκίνησε τη διαδικασία αυτής ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υποβάλλοντας σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως, η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16 παρ.1 του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση όλων των Μετοχών οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 09/06/2009, δηλαδή σε 13.570.096 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 100% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής.

Σημειώνεται ότι από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων απέκτησε μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς 12.611.557 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα. Επομένως, κατά την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων κατείχε συνολικά 12.611.557 Μετοχές, οι οποίες

αντιπροσώπευαν ποσοστό 92,94% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Ως εκ τούτου κατά την 26/06/2009, ο Προτείνων απέμενε να αποκτήσει 958.539 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 7,06% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι κατά την 26/06/2009 ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατείχε άμεσα 370.000 Μετοχές, ήτοι ποσοστό 2,73% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, επίσης Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, δεν κατείχε Μετοχές της Εταιρείας.

Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων όρισε (i) την Eurobank EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ., ως χρηματοοικονομικό του σύμβουλο, σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου και (ii) την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. ως Διαχειρίστρια, ήτοι εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την, μεταξύ άλλων, παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Ο Προτείνων όρισε ως Προσφερόμενο Αντάλλαγμα το ποσό των € 1,17 ανά Μετοχή τοις μετρητοίς για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο με την 515/30.06.2009 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου 3461/2006.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το νόμο 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» και τα οριζόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

2.2 Η Υπό Εξαγορά Εταιρεία

2.2.1 Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία, με την επωνυμία «ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ», και με διακριτικό τίτλο «ΙΜΑΚΟ S.A.», ιδρύθηκε το 1995 (ΦΕΚ 6460/1995) και ο αριθμός μητρώου της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών είναι 34467/06/Β/95/24. Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Ν. Ηρακλείου Αττικής, Μαρίνου Αντύπα 41-45, Τ.Κ. 141 21 τηλ. 210 27 05 000. Αυτή είναι η διεύθυνση και των γραφείων της Εταιρείας. Η διάρκεια της, βάσει του καταστατικού της, έχει οριστεί σε 75 χρόνια και λήγει την 31/12/2070.

Η Εταιρεία από το 2000 έχει εισαγάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών και από την 1^η Δεκεμβρίου 2008 οι Μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς & Ειδικών Χαρακτηριστικών».

Η Εταιρεία την 31/03/2009 απασχολούσε 288 εργαζομένους και ο Όμιλος 436.

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η έκδοση και κυκλοφορία περιοδικών, βιβλίων και παντός είδους εντύπων, με εξαίρεση τις εφημερίδες οποιασδήποτε μορφής καθώς και η ίδρυση εταιρειών οποιασδήποτε μορφής.

Ειδικότερα ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε 7 επιχειρηματικούς τομείς: εκδόσεις περιοδικών, διαφημίσεις ραδιοφώνου, διοργάνωση εκδηλώσεων, εκδόσεις βιβλίων, εκτυπώσεις, φιλμογράφιση και προεκτύπωση, ηλεκτρονικό εμπόριο.

2.2.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Η ΙΜΑΚΟ Α.Ε., δραστηριοποιείται στο χώρο της έντυπης πληροφόρησης με την έκδοση των μηνιαίων περιοδικών Nitro, In Style, Esquire, Pink Woman, Top Gear, Maxim, και των εβδομαδιαίων περιοδικών DOWN TOWN και OK!. Επίσης, από το 2000, η ΙΜΑΚΟ διέυρνε τις δραστηριότητες της επεκτεινόμενη στους τομείς των εταιρικών και ειδικών θεματικών εκδόσεων. Από τις αρχές του 2005 η ΙΜΑΚΟ δραστηριοποιείται και στον τομέα διοργάνωσης εκδηλώσεων τόσο για λογαριασμό τρίτων όσο και για τις δικές της ανάγκες.

Η Εταιρεία έχει στην άμεση ιδιοκτησία της το ραδιοφωνικό σταθμό NITRO RADIO, έπειτα από τη συγχώνευση με απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής ΗΧΩ Α.Ε. Ο ραδιοφωνικός σταθμός είναι από τους πλέον δημοφιλείς μουσικούς

σταθμούς με σημαντική ακροαματικότητα και μεγάλη απορρόφηση διαφημιστικής δαπάνης. Ο ραδιοφωνικός σταθμός συγκαταλέγεται ανάμεσα στους 20 πρώτους ραδιοφωνικούς σταθμούς που έλαβαν άδεια λειτουργίας από το Υπουργείο Τύπου και Μ.Μ.Ε. (ΦΕΚ 631Β της 25/05/2001).

Από το 2006, η Εταιρεία μέσω της συμμετοχής της στην ίδρυση της VATAN IMAKO YAYINCILIK A.S. δραστηριοποιείται στο χώρο της έντυπης πληροφόρησης με την έκδοση των μηνιαίων περιοδικών In Style και Fortune στην Τουρκία. Η εταιρεία VATAN IMAKO YAYINCILIK A.S. ανήκει κατά 50% στην IMAKO και κατά 50% στην VATAN DEGI GRUBU A.S.

Η Εταιρεία, μέσω των εξαγορών που πραγματοποίησε το Σεπτέμβριο του 2007, διεύρυνε την δραστηριοποίηση της στο χώρο του ραδιοφώνου. Ειδικότερα, προχώρησε στην εξαγορά του 100% των εταιρειών ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΜΜΕ Α.Ε. και SPACE FM STEREO Α.Ε., ιδιοκτήτριες εταιρείες των ραδιοφωνικών σταθμών DERTI FM & SFERA FM αντίστοιχα.

Η εταιρεία ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΜΜΕ Α.Ε. ιδρύθηκε το 1994 με την αρχική επωνυμία «ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΠΑΔΑΚΗΣ – ΕΥΑΓΓΕΛΙΑ ΡΟΥΜΠΑΝΗ ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», ενώ με την σημερινή της επωνυμία λειτουργεί από το 2007. Κύρια δραστηριότητά της είναι η λειτουργία και εκμετάλλευση του ραδιοφωνικού σταθμού DERTI FM, ενός αμιγώς ελληνικού λαϊκού σταθμού.

Η εταιρεία SPACE FM STEREO Α.Ε. ιδρύθηκε το 1991. Κύρια δραστηριότητα είναι η λειτουργία και εκμετάλλευση του ραδιοφωνικού σταθμού SFERA FM, ενός ιδιαίτερα επιτυχημένου εδώ και αρκετά χρόνια καθώς βρίσκεται ανελλιπώς στις πρώτες θέσεις από άποψη ημερήσιας ακροαματικότητας.

Η Εταιρεία μέσω των θυγατρικών της IKO PRESS Α.Ε και COLOUR UNIT Α.Β.Ε.Ε. δραστηριοποιείται στον τομέα των τυπογραφικών και lithογραφικών εργασιών, στην αναπαραγωγή διαφημιστικών φιλμ, αφισών και ομοίων με αυτά ειδών, καθώς επίσης και στον τομέα της ψηφιακής προ- εκτύπωσης και ηλεκτρονικής επεξεργασίας εικόνας.

Η Εταιρεία μέσω της θυγατρικής της «Π ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.», με το διακριτικό τίτλο Intro Books, δραστηριοποιείται στον τομέα της έκδοσης και κυκλοφορίας νέων βιβλίων, περιοδικών και πάσης φύσεως εντύπων. Από τον Ιούλιο του 2008, η Π. Εκδοτική δραστηριοποιείται και στην αγορά του ηλεκτρονικού εμπορίου. Η επέκταση αυτή των δραστηριοτήτων της προέκυψε μετά την απορρόφηση του υφιστάμενου κλάδου ηλεκτρονικού εμπορίου της Greek Geeks Α.Ε. από την Π. Εκδοτική, αποτέλεσμα της οποίας είναι η κατοχή από την IMAKO MEDIA Α.Ε του 51% και από την Greek Geeks του 49% της Π Εκδοτική Α.Ε.

Ο Όμιλος, τον Νοέμβριο του 2007 προέβη στην σύσταση και ίδρυση μιας νέας θυγατρικής εταιρείας με το διακριτικό τίτλο STAR PRINT Α.Ε. Η έδρα της νέας εταιρείας βρίσκεται στο Δήμο Ασπρόπυργου Αττικής. Μέτοχοι της νεοσυσταθείσας εταιρείας είναι η κατά 99,95% θυγατρική εταιρεία IKO PRESS Α.Ε με ποσοστό 38,1%, η κατά 65% θυγατρική εταιρεία COLOUR UNIT Α.Ε. με ποσοστό 12% και λοιπά φυσικά και νομικά πρόσωπα που δεν έχουν σχέση με τον Όμιλο IMAKO. Σκοπός της εν λόγω επένδυσης είναι αφενός η κάλυψη μέρους των εκτυπωτικών αναγκών του Ομίλου και αφετέρου η διείσδυση στο χώρο των εκτυπώσεων βιβλίων, ένθετων, φυλλαδίων κλπ.

Η Εταιρεία σε συνεργασία με τις ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. προέβησαν το 2007 στην ίδρυση εταιρείας κοινής συμμετοχής στη Ρουμανία, με σκοπό την έκδοση κατ' αρχήν των περιοδικών «IN STYLE» και «OK». Η εταιρεία κοινής συμμετοχής, με την επωνυμία ATTICA IMAKO MEDIA S.R.L. ανήκει κατά 50% στην IMAKO και κατά 50% στις ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. Η εν λόγω εταιρεία έχει αποκτήσει τα δικαιώματα έκδοσης στην Ρουμανία του διεθνούς γυναικείου τίτλου «INSTYLE» σε συνεργασία με την Time Inc, το οποίο κυκλοφόρησε τον Απρίλιο του 2008. Τα δικαιώματα εξασφαλίστηκαν λόγω της επιτυχούς συνεργασίας της IMAKO MEDIA με την Time Inc. σε Ελλάδα και Τουρκία. Επιπρόσθετα, η ΑΤΤΙΚΑ IMAKO MEDIA S.R.L. έχει αποκτήσει το option για την έκδοση του διεθνούς περιοδικού «OK» σε συνεργασία με την εκδοτική εταιρεία της Μ. Βρετανίας, Northern & Shell plc. Τα δικαιώματα παραχωρήθηκαν στην νέα εταιρεία από την Attica Media Romania, θυγατρικής των Αττικών Εκδόσεων, η οποία εκδίδει ήδη με επιτυχία στην Ρουμανία τα περιοδικά «Playboy» και «Maxim».

Από τον Ιούνιο του 2008 η Imako μέσω της σύναψης συνεργασίας με την ίδρυση Κοινοπραξίας με την επωνυμία «ΔΙΟΡΓΑΝΩΣΗ ΕΚΘΕΣΕΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΕΜΦΕΡΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ», εισήλθε δυναμικά και στο χώρο διοργάνωσης επαγγελματικών εκθέσεων. Σκοπός της Κοινοπραξίας ήταν η διοργάνωση της έκθεσης αυτοκινήτου «Αυτοκίνηση 2008» και της έκθεσης ανταλλακτικών και ειδικών προσαρμογών αυτοκινήτων «Autotechnica-Auto technology 2008» οι οποίες έλαβαν χώρα τον Νοέμβριο 2008. Η συμμετοχή της ΙΜΑΚΟ στο κεφάλαιο της Κοινοπραξίας ήταν με ποσοστό 25% και της INFO SUCCESS με ποσοστό 75%. Ως διάρκεια της Κοινοπραξίας ορίστηκε το χρονικό διάστημα που έλαβαν χώρα οι ως άνω εκθέσεις έως και την πλήρη εκκαθάριση των λογαριασμών της.

Τέλος, η Εταιρεία, μέσω της θυγατρικής της NITRO MUSIC A.E., δραστηριοποιούνταν στον τομέα της παραγωγής, κατασκευής, κυκλοφορίας και εμπορίας στην Ελλάδα και το εξωτερικό, μαγνητοταινιών, CD (compact disc), CDR (cd recording), CDROM, D.V.D, ταινιών, βίντεο, ακουστικών, οπτικών και οπτικοακουστικών έργων και συσκευών παντός είδους και εν γένει παντός παρεμφερούς αντικειμένου και υλικού φορέως ήχου ή ήχου και εικόνας. Ωστόσο, από την 30 Απριλίου 2005 η εν λόγω θυγατρική, μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, έχει τεθεί σε εκκαθάριση.

Ειδικότερα ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε 7 επιχειρηματικούς τομείς: εκδόσεις περιοδικών, διαφημίσεις ραδιοφώνου, διοργάνωση εκδηλώσεων, εκδόσεις βιβλίων, εκτυπώσεις, φιλομορφηση και προεκτύπωση, ηλεκτρονικό εμπόριο.

2.2.3 Βασικοί Μέτοχοι της Εταιρείας

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι μέτοχοι της Εταιρείας οι οποίοι κατείχαν τουλάχιστον 5% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας α) κατά την Ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009 και β) κατά την 26^η Ιουνίου 2009:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών & Δικαιωμάτων Ψήφου την 9η Ιουνίου 2009	Ποσοστό (%) επί του συνόλου	Αριθμός Μετοχών & Δικαιωμάτων Ψήφου την 26η Ιουνίου 2009	Ποσοστό (%) επί του συνόλου
Πέτρος Κωστόπουλος *	11.742.254	86,53%	12.981.557	95,66%
Σύνολο	11.742.254	86,53%	12.981.557	95,66%

***Σημείωση:** Το ποσοστό του κου Κωστόπουλου στην Εταιρεία ως αυτό είχε την 9^η Ιουνίου 2009 ήταν άμεσο, ενώ την 26^η Ιουνίου 2009 αναλύεται σε άμεσο ποσοστό ύψους 2,73% και σε έμμεσο ποσοστό, μέσω του Προτείνοντος, ύψους 92,94%.

2.2.4 Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

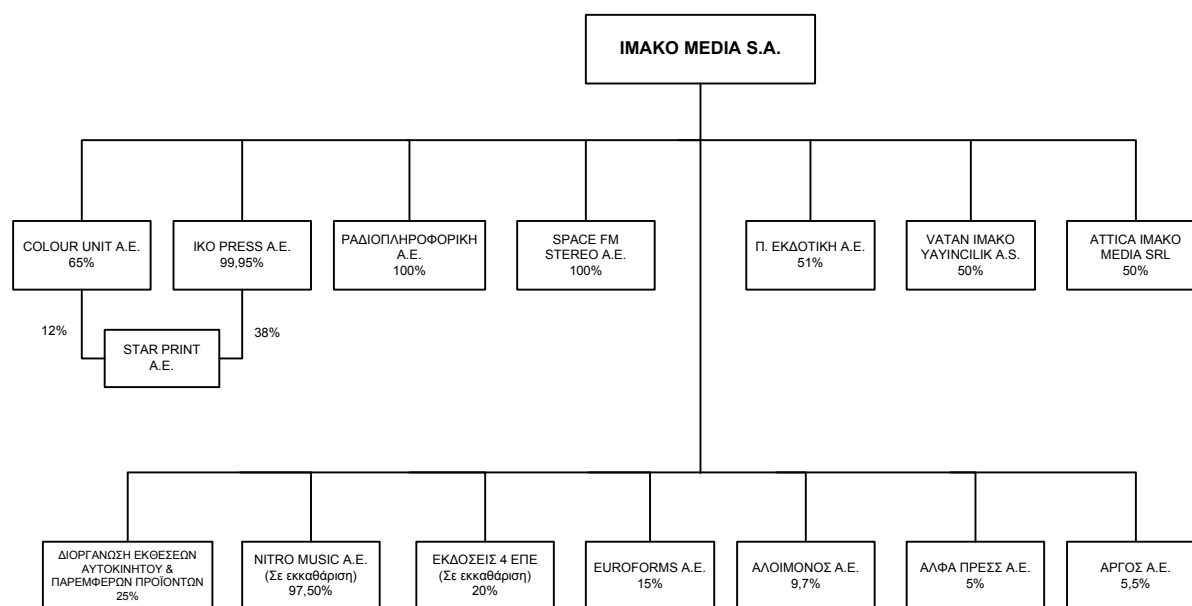
Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, εκλέχτηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 10^{ης} Μαρτίου 2009, συγκροτήθηκε σε σώμα την 11^η Μαρτίου 2009 αποτελούμενο από πέντε (5) μέλη και η σύνθεσή του είναι η παρακάτω:

Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα
Πέτρος Κωστόπουλος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Μαρία Γράψα	Α Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Σολωμός	Β Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Βάνης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος
Γεώργιος Πελεκανάκης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου ορίστηκε τριετής, ήτοι μέχρι το 2012, και σε κάθε περίπτωση δεν γίνεται να υπερβαίνει την τετραετία.

2.2.5 Συμμετοχές

Στο διάγραμμα που ακολουθεί παρουσιάζεται σχηματικά η δομή του Ομίλου:



Πηγή: Ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της IMAKO A.E. της 31^{ης} Μαρτίου 2009, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

2.2.6 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Χρήσεων 2007 και 2008

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται ορισμένα οικονομικά στοιχεία για την Εταιρεία και τον Όμιλό της κατά τις χρήσεις 2007 – 2008, όπως προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), για την χρήση που έληξε την 31/12/2008.

Ειδικότερα, στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης της Μητρικής Εταιρείας για την χρήση 2008 συγκριτικά με τη χρήση 2007:

ποσά σε € χιλ.

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Μητρικής	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2008
Πωλήσεις	45.153,97	44.402,32
Μικτό Κέρδος	7.310,06	8.572,22
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	1.432,93	3.586,53
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	43,50	2.184,41
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	-1.586,79	297,38
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	-1.607,71	117,04

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της IMAKO A.E. για την χρήση που έληξε την 31/12/2008, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το μικτό περιθώριο κέρδους διαμορφώθηκε σε 19,31% το 2008 έναντι 16,19% την αντίστοιχη περσινή χρήση. Η αύξηση του περιθωρίου μικτού κέρδους σε επίπεδο μητρικής Εταιρείας οφείλεται στους ακόλουθους παράγοντες:

- Στην επίτευξη καλύτερων συμφωνιών σε όλα τα στάδια της παραγωγικής διαδικασίας στην ορθολογικότερη διαχείριση της πρώτης ύλης με συνέπεια, την κατανάλωση της στον χρόνο που έχει καθορισθεί, άρα και στην μη αποθήκευσή της για μεγάλα χρονικά διαστήματα σε τρίτους, που αντανakλά και σε έξοδα αποθήκευσης και ασφάλισης, στην μείωση του αριθμού των εργαζομένων της Εταιρείας και στον παραγωγικό τομέα, και γενικότερα στην επαναδιαπραγμάτευση του κόστους παραγωγής των περιοδικών με τους προμηθευτές.

- Στην αναστολή της κυκλοφορίας του περιοδικού Real Simple, που αποφασίστηκε από τη Διοίκηση της Εταιρείας και η οποία οδήγησε σε μείωση του κόστους αφού για σχεδόν δυο χρόνια τα οικονομικά μεγέθη του περιοδικού ήταν αρνητικά ενώ παρουσίασε αρνητικό λειτουργικό αποτέλεσμα της τάξης των € 940.000 μέχρι το Ιούνιο του 2008 οπότε ελήφθη και η απόφαση για την διακοπή κυκλοφορίας του.

- Στη διεύρυνση της συνεργασίας με το Ίδρυμα Τύπου, εκδότρια της καθημερινής πολιτικής εφημερίδας Ελεύθερος Τύπος. Βάσει αυτής της συμφωνίας, από τον Νοέμβριο του 2008, το περιοδικό Esquire διανέμεται ως ένθετο με την έκδοση του Σαββάτου, ενώ στη συνέχεια να πωλείται στα περίπτερα ως ανεξάρτητη έκδοση, με αποτέλεσμα την ισχυροποίηση του εν λόγω περιοδικού το οποίο αποτελεί το παλιότερο ανδρικό περιοδικό που εκδίδεται διεθνώς.

Αποτέλεσμα των ανωτέρω ήταν το κόστος πωληθέντων να είναι σημαντικά μειωμένο σε επίπεδο μητρικής σε ποσοστό 5,32%, επ' ωφελεία του μικτού κέρδους.

Τα Αποτελέσματα προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων χρήσης (EBITDA) ανήλθαν σε € 3.586,53 χιλ. το 2008 έναντι € 1.432,93 χιλ. το 2007, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 150,29%, ενώ τα Αποτελέσματα προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων ανήλθαν σε κέρδη € 2.184,41 χιλ. το 2008 έναντι κερδών € 43,50 χιλ. το 2007, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση. Η αύξηση αυτή συνδέεται αφενός με την αύξηση του μικτού κέρδους και αφετέρου με την μείωση των λειτουργικών εξόδων (διοίκησης, διάθεσης και λοιπών εξόδων εκμετάλλευσης) συνολικά κατά 20,04% στην χρήση 2008 συγκριτικά με το 2007.

Τέλος, τα καθαρά κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε κέρδη € 297,38 χιλ. το 2008 έναντι ζημιών ύψους € 1.586,79 χιλ. το 2007, ενώ τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε κέρδη € 117,04 χιλ. το 2008, έναντι ζημιών ύψους € 1.607,71 χιλ. το 2007.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης σε επίπεδο Ομίλου για την χρήση 2008 συγκριτικά με τη χρήση 2007:

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Ομίλου	1/1 - 31/12/2007			1/1 - 31/12/2008		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Διακοπόμενες Δραστηριότητες¹	Σύνολο	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Διακοπόμενες Δραστηριότητες¹	Σύνολο
<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>						
Πωλήσεις	52.775,26	23,24	52.798,50	57.179,51	17,48	57.196,99
Μικτό Κέρδος	11.396,01	4,02	11.400,03	14.255,04	15,78	14.270,83
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	3.042,88	-110,00	2.932,88	3.977,77	-39,68	3.938,09
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.445,45	-111,82	1.333,63	2.304,88	-40,37	2.264,51
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	-347,34	-112,18	-459,52	-143,85	-40,40	-184,24
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	-565,65	-112,18	-677,83	147,75	-40,40	107,35
Κατανεμημένα σε:						
Μετόχους της μητρικής	-585,84	-112,18	-698,02	224,71	-40,40	184,31
Δικαιώματα Μειοψηφίας	20,19	0	20,19	-76,95	0	-76,95

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. για την χρήση που έληξε την 31/12/2008, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

¹ Ο Όμιλος εφαρμόζει το ΔΠΧΠ 5 «Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση & Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις» για τη θυγατρική εταιρεία NITRO MUSIC Α.Ε. η οποία έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης από την 30η Απριλίου 2005.

Για τους σκοπούς της καλύτερης και πληρέστερης πληροφόρησης και της αναγωγής των παρατιθέμενων συγκριτικών στοιχείων και δεδομένων σε μια κοινή και, συνεπώς, πραγματικά συγκρίσιμη βάση, οι διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου, είτε με την εκποίηση κλάδων δραστηριότητας, είτε με την εκποίηση των μετοχών θυγατρικών εταιρειών, είτε κατά άλλο τρόπο, προσδιορίζονται και η συμμετοχή της διακοπείσας δραστηριότητας στην οικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου στο παρελθόν ποσοτικοποιείται και παρατίθεται στις οικονομικές καταστάσεις. Ειδικότερα, παρουσιάζονται χωριστά τα περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι υποχρεώσεις κατηγοριοποιημένα σαν «Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση» και «Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση», ενώ ταυτόχρονα εμφανίζει χωριστά και το αποτέλεσμα από τις διακοπείσες δραστηριότητες στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008 εκτός από την μητρική Εταιρεία περιλαμβάνονται οι κάτωθι εταιρείες:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
IMAKO MEDIA S.A.	N. Ηράκλειο, Αθήνα	Μητρική	-
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΜΜΕ Α.Ε.	N. Ηράκλειο, Αθήνα	100,00%	Ολική ενοποίηση
SPACE FM STEREO Α.Ε.	N. Ηράκλειο, Αθήνα	100,00%	Ολική ενοποίηση
ΙΚΟ PRESS Α.Ε.	N. Ηράκλειο, Αθήνα	99,95%	Ολική ενοποίηση
NITRO MUSIC Α.Ε. (σε εκκαθάριση)	N. Ηράκλειο, Αθήνα	97,50%	Ολική ενοποίηση
COLOUR UNIT Α.Β.Ε.Ε.	N. Ψυχικό, Αθήνα	65,00%	Ολική ενοποίηση
Π. ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	N. Ηράκλειο, Αθήνα	51,00%	Ολική ενοποίηση
VATAN IMAKO YAYINCILIK Α.Σ.	Τουρκία	50,00%	Αναλογική ενοποίηση
ΑΤΤΙΚΑ IMAKO MEDIA SRL	Ρουμανία	50,00%	Αναλογική ενοποίηση
STAR PRINT Α.Ε.	Ασπρόπυργος, Αθήνα	45,88%(έμμεση συμμετοχή) ΙΚΟ PRESS Α.Ε. 38,1%, COLOUR UNIT ΑΒΕΕ 12%	Αναλογική ενοποίηση
ΔΙΟΡΓΑΝΩΣΗ ΕΚΘΕΣΕΩΝ ΑΝΤΟΚΙΝΗΤΟΥ & ΠΑΡΕΜΦΕΡΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ⁽¹⁾	N. Ηράκλειο, Αθήνα	25,00%	Αναλογική ενοποίηση

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της IMAKO Α.Ε. για την χρήση που έληξε την 31/12/2008, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Ιδρυθείσα εταιρεία τον Αύγουστο του 2008.

Στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου της χρήσης του 2008 περιλαμβάνεται η εταιρεία Κοινοπραξία Διοργάνωσης Εκθέσεων Αυτοκινήτου, που δεν ενοποιήθηκε στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης του 2007. Επίσης, τα οικονομικά αποτελέσματα των εταιρειών STARPRINT Α.Ε εκτυπωτική εταιρεία, ΑΤΤΙΚΑ IMAKO MEDIA SRL (εκδότρια εταιρεία του περιοδικού InStyle Ρουμανίας), ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΜΜΕ Α.Ε (ραδιοφωνικός σταθμός Derti 98,6 FM) και SPACE FM STEREO Α.Ε (ραδιοφωνικός σταθμός Sfera 102,2 FM), περιλαμβάνονται στην ενοποίηση για διαφορετικό χρονικό διάστημα, στην χρήση του 2008 σε σχέση με την χρήση του 2007, συνεπώς τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης περσινής χρήσης.

Επίσης, σημειώνεται ότι το ποσοστό της IMAKO Α.Ε. στη θυγατρική εταιρεία Π. Εκδοτική Α.Ε., μετά την απορρόφηση του κλάδου ηλεκτρονικού εμπορίου της Greek Greeks Α.Ε. από την Π Εκδοτική Α.Ε., το 2008, διαμορφώθηκε από 100% (που ήταν το 2007), σε 51% με την Greek Greeks να αποκτά το 49% της Π Εκδοτική Α.Ε.

Η αύξηση του κύκλου εργασιών οφείλεται κατά κύριο λόγο στην συνεισφορά των δύο εξαγορασθέντων κατά 100% ραδιοφωνικών σταθμών ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. (DERTI FM) και SPACE FM Α.Ε. (SFERA FM), στις 19/9/2007, η ενοποίηση των οποίων ενίσχυσε σημαντικά τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου, μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας επηρεάστηκαν κυρίως από τα αποτελέσματα της θυγατρικής εταιρείας στην Ρουμανία με την επωνυμία ATTICA IMAKO MEDIA SRL (εκδότρια εταιρεία του περιοδικού InStyle Ρουμανίας) και της θυγατρικής εταιρείας STARPRINT A.E που έχει αντικείμενο εργασιών τις εκτυπώσεις και οι οποίες βρίσκονται στο αρχικό στάδιο υλοποίησης των επενδύσεων τους και οι οποίες παρουσίασαν ζημίες ύψους € 308,81 χιλ. και € 153,06 χιλ. αντίστοιχα.

Επιπρόσθετα, τα αποτελέσματα της χρήσης του 2008 του Ομίλου (αλλά και της Εταιρείας), έχουν επιβαρυνθεί με σημαντικά χρηματοοικονομικά κόστη έναντι της προηγούμενης χρήσης, γεγονός που οφείλεται στην διεθνή οικονομική κρίση στο χρηματοπιστωτικό σύστημα που οδήγησε σε αύξηση των βασικών τραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2008. Η διατήρηση του τραπεζικού δανεισμού των εταιρειών του Ομίλου σε υψηλά επίπεδα, ένεκα των κεφαλαίων που απαιτήθηκαν για την χρηματοδότηση των επενδυτικών σχεδίων της μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών της «STARPRINT A.E.» και «ATTICA IMAKO MEDIA S.R.L», «SPACE FM A.E» και «ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ A.E», σε συνδυασμό με την σημαντική αύξηση του κόστους χρήματος επέφερε στις εταιρείες του Ομίλου αύξηση των χρηματοοικονομικών τους δαπανών την τρέχουσα χρήση του 2008 έναντι του αντίστοιχου περσινού έτους.

Τέλος, σημειώνεται ότι τόσο η Εταιρεία όσο και ο Όμιλος επιβαρύνθηκαν και με το κόστος αποζημιώσεων από την μείωση του προσωπικού που άρχισε τον Μάρτιο του 2008 και ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο του 2008 και ανέρχεται σε ποσό € 397 χιλ. για την Εταιρεία και € 438 χιλ. για τον Όμιλο. Η μείωση του προσωπικού έγινε με ορθολογικό τρόπο, ώστε να μην επηρεάσει την λειτουργικότητα της Εταιρείας, και δεν έγινε εξαιτίας της χρηματοπιστωτικής κρίσης αλλά με σχέδιο της Διοίκησης για την επαναφορά της Εταιρείας στην κερδοφορία.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία Ισολογισμού σε επίπεδο Ομίλου και μητρικής Εταιρείας την 31/12/2008 συγκριτικά με την 31/12/2007:

<i>ποσά σε € χιλ.</i>	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Στοιχεία Ισολογισμού	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2008
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	26.939,02	26.622,01	25.053,77	24.036,76
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία	42.694,34	45.732,68	33.032,34	34.996,36
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	391,92	243,49	0,00	0,00
Σύνολο Ενεργητικού	70.025,28	72.598,18	58.086,11	59.033,12
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.342,43	4.342,43	4.342,43	4.342,43
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	12.376,54	12.444,51	12.070,65	12.187,70
Δικαιώματα Μειοψηφίας	318,13	375,63	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	12.694,67	12.820,14	12.070,65	12.187,70
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.060,00	8.127,36	8.060,00	7.437,50
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.810,92	3.194,37	670,43	667,35
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	20.572,12	23.375,85	17.026,62	18.791,94
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες την επόμενη χρήση	320,00	471,60	320,00	320,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	24.253,26	24.447,43	19.938,41	19.628,64
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατηγοριοποιημένα ως κρατούμενα προς πώληση	314,33	161,44	0,00	0,00

Πηγή: Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της IMAKO A.E. για την χρήση που έληξε την 31/12/2008, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Περιόδου 1/1-31/3/2009

Στους ακόλουθους πίνακες εμφανίζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για την Εταιρεία, οι οποίες προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), για την περίοδο που έληξε την 31/03/2009, καθώς και συγκριτικές πληροφορίες για την περίοδο που έληξε την 31/03/2008. Σημειώνεται ότι στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1-31/03/2009 εκτός από την μητρική Εταιρεία περιλαμβάνονται οι εταιρείες που περιλαμβάνονταν και στις 31/12/2008, όπως αυτές προαναφέρθηκαν.

ποσά σε € χιλ.

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Μητρικής	1/1 - 31/3/2008	1/1 - 31/3/2009
Πωλήσεις	9.051,95	7.138,54
Μικτό Κέρδος	1.166,43	1.044,46
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	199,31	599,91
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-114,86	283,41
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	-594,23	-162,00
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	-572,60	-158,73

Πηγή: Ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. της 31^{ης} Μαρτίου 2009, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Ομίλου (ποσά σε χιλ. €)	1/1 - 31/3/2008			1/1 - 31/3/2009		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Διακοπόμενες Δραστηριότητες ¹	Σύνολο	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Διακοπόμενες Δραστηριότητες ¹	Σύνολο
Πωλήσεις	11.469,38	4,43	11.473,81	9.449,83	2,73	9.452,57
Μικτό Κέρδος	2.353,47	3,80	2.357,27	1.902,64	2,58	1.905,22
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	516,50	-18,37	498,14	579,76	-1,87	577,90
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	142,48	-18,60	123,87	191,14	-1,93	189,21
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	-458,61	-18,61	-477,22	-356,69	-1,93	-358,62
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	-448,55	-18,61	-467,15	-367,53	-1,93	-369,47
Κατανεμημένα σε:						
Μετόχους της μητρικής	-437,22	-18,61	-455,82	-298,89	-1,93	-300,82
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-11,33	0	-11,33	-68,64	0	-68,64

Πηγή: Ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. της 31^{ης} Μαρτίου 2009, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

¹ Ο Όμιλος εφαρμόζει το ΔΠΧΠ 5 «Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση & Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις» για τη θυγατρική εταιρεία NITRO MUSIC Α.Ε. η οποία έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης από την 30η Απριλίου 2005.

ποσά σε € χιλ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Στοιχεία Ισολογισμού	31/3/2008	31/3/2009	31/3/2008	31/3/2009
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	27.019,85	26.462,55	24.750,66	23.875,29
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία	47.691,52	45.447,73	33.700,07	35.136,65
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	86,78	242,35	0,00	0,00
Σύνολο Ενεργητικού	74.798,15	72.152,64	58.450,74	59.011,94
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.342,43	4.342,43	4.342,43	4.342,43
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	11.818,00	12.131,77	11.498,06	12.028,96
Δικαιώματα Μειοψηφίας	306,80	306,99	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	12.124,80	12.438,76	11.498,06	12.028,96
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.342,17	7.932,66	8.060,00	7.289,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.838,02	3.207,49	693,93	688,48
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	21.738,82	22.956,48	18.127,22	18.390,40
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες την επόμενη χρήση	274,08	406,45	240,00	240,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	28.060,95	25.048,59	19.831,53	20.375,11
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατηγοριοποιημένα ως κρατούμενα προς πώληση	419,32	162,21	0,00	0,00

Πηγή: Ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. της 31^{ης} Μαρτίου 2009, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου της τρέχουσας περιόδου περιλαμβάνεται η εταιρεία Κοινοπραξία Διοργάνωσης Εκθέσεων Αυτοκινήτου, που δεν ενοποιήθηκε στις οικονομικές καταστάσεις της αντίστοιχης περιόδου του 2008, συνεπώς τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης περσινής περιόδου. Ο Όμιλος παρά τις δυσμενείς συνθήκες συνεπεία της διεθνούς οικονομικής κρίσης, και της γενικότερης ύφεσης στην αγορά που αποτέλεσε είχε την μείωση του κύκλου εργασιών, τόσο σε ενοποιημένο όσο και σε εταιρικό επίπεδο, βελτίωσε τα αποτελέσματά του μετά την ολοκλήρωση της επιτυχούς αναδιοργάνωσης που συντελέστηκε το 2008, με σκοπό την μείωση του λειτουργικού κόστους, και τον δραστικό περιορισμό των δαπανών.

2.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι μία ελληνική ανώνυμη εταιρεία, μη εισηγμένη σε χρηματιστήριο, με την επωνυμία ««ΑΜΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.», και τον διακριτικό τίτλο «ΑΜΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.», η οποία συστάθηκε το 2008, έχει έδρα το Δήμο Ν. Ηρακλείου Αττικής, Μαρίνου Αντύπα 41-45, ΤΚ 141 21 και διάρκεια 50 έτη, ήτοι μέχρι το 2058. Ο αριθμός μητρώου ανωνύμων εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) του Προτείνοντος είναι 66419/01ΑΤ/Β/08/344.

Βασικό αντικείμενο εργασιών του Προτείνοντος αποτελεί η απόκτηση, διαχείριση και διάθεση μετοχών και εν γένει μετοχικών δικαιωμάτων ή εταιρικών μεριδίων εταιρειών οποιασδήποτε μορφής και οποιουδήποτε τομέα οικονομικής δραστηριότητας, για ίδιο λογαριασμό.

Το Δ.Σ. του Προτείνοντος αποτελείται από τρία (3) έως εννέα (9) μέλη, με πενταετή θητεία. Το πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος, το οποίο θα διοικήσει μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του έτους 2010, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Πέτρος Κωστόπουλος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Πολυξένη Μπαλατσινού	Αντιπρόεδρος
Εμμανουήλ Σουριαδάκης	Μέλος

Όλοι οι ανωτέρω είναι Ελληνικής Εθνικότητας. Τη διοίκηση και εκπροσώπηση της εταιρείας αναλαμβάνει ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος κος Πέτρος Κωστόπουλος, ο οποίος θα δεσμεύει με μόνη την υπογραφή του την εταιρεία σε όλες τις συναλλαγές.

Το συνολικό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε εξήντα χιλιάδες (60.000) ευρώ και διαιρείται σε χίλιες πεντακόσιες (1.500) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας σαράντα (40) ευρώ έκαστη. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση του Προτείνοντος:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό%
Πέτρος Κωστόπουλος	1.485	99,0%
Πολυξένη Μπαλατσινού	15	1,0%
Σύνολο	1.500	100,0%

Ο Προτείνων δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις, καθώς ιδρύθηκε μέσα στην χρήση 2008. Η πρώτη εταιρική του χρήση θα κλείσει την 31/12/2009.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζομένους και με εξαίρεση την διενέργεια της Παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν έχει αναπτύξει άλλη δραστηριότητα.

Ο Προτείνων δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρείες κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920.

Σε ό,τι αφορά την απόκτηση από τον Προτείνοντα μετοχών της Εταιρείας στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης, σημειώνεται ότι αυτή δεν υπάγεται στους περιορισμούς του άρθρου 5 και του άρθρου 3 του Ν. 3592/2007, όπως ισχύει, δεδομένου ότι τυγχάνει εφαρμογής η διάταξη του άρθρου 5 παρ. 10 του Ν. 3592/2007, καθώς η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Περαιτέρω, σημειώνεται ότι στην Πρόταση δεν τυγχάνουν επίσης εφαρμογής οι διατάξεις του άρθρου 1 παρ. 13 του Ν.2328/1995, το οποίο, μεταξύ άλλων, προβλέπει ότι το Ε.Σ.Ρ. ελέγχει τα σχετικά έγγραφα, καλεί σε ακρόαση τους ενδιαφερομένους και ιδίως, μεταξύ άλλων, τους νέους εταίρους ή μετόχους που κατέχουν ή αποκτούν ποσοστό του κεφαλαίου τουλάχιστον ένα τοις εκατό (1 %), προβαίνει στον κατά την παρ. 4 του άρθρου 2 του ν. 2328/1995, όπως ισχύει, έλεγχο των μέσων χρηματοδότησης της εταιρείας και των εταίρων ή μετόχων και αποφασίζει είτε για την έγκριση της μεταβίβασης είτε για την ανάκληση της άδειας, καθώς σύμφωνα με πάγια τακτική του ΕΣΡ, οι μέτοχοι των εισηγμένων σε χρηματιστήρια της ΕΕ και του ΟΟΣΑ εταιρειών, όπως η Εταιρεία, εξαιρούνται, κατ' αρχήν από τον έλεγχο πόθεν έσχες και υπόκεινται μόνο σε έλεγχο για τη συνδρομή στο πρόσωπό τους τυχόν ασυμβίβαστων ιδιοτήτων και κωλυμάτων.

2.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Eurobank EFG Telesis Finance είναι Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.) σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 1 στοιχεία στ' & ζ' του Ν. 3606/2007 (στο εξής ο «Σύμβουλος») ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου. Ο Σύμβουλος έχει συσταθεί στην Αθήνα, με ΑΡ. ΜΑΕ 46301/01/Β00/367. Η έδρα του Συμβούλου βρίσκεται στην Αθήνα, Φιλελλήνων 10. Ο Σύμβουλος τελεί υπό την εποπτεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ο Σύμβουλος έχει συνυπογράψει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, 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 A.E., Ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με έδρα στο Δήμο Αθηναίων, να παραλαμβάνει τις Δηλώσεις Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. είναι υπεύθυνη για την παραλαβή όλων των Δηλώσεων Αποδοχής, και την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που προσφέρθηκαν έγκυρα καθώς και με τον αντίστοιχο χρηματικό διακανονισμό.

Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου σε έντυπη μορφή θα είναι διαθέσιμα στην έδρα του Προτείνοντα, στην έδρα του Συμβούλου καθώς και σε όλα τα καταστήματα Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα, καθ' όλες τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, ενώ Δηλώσεις Αποδοχής θα διατίθενται από τα υποκαταστήματα της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα. Επιπλέον, αντίγραφα αυτού του Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να ληφθούν από την ιστοσελίδα www.efgteleasis.gr.

2.6 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1 (ε) του Νόμου, ο κος Εμμανουήλ Σουριαδάκης, Μέλος Δ.Σ. του Προτείνοντος, υπό την ιδιότητα του ως ειδικά εξουσιοδοτημένου νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος, είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνει την πληρότητα και την ακρίβεια του περιεχομένου του και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

2.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.

Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει νόμιμη εγκατάσταση και λειτουργεί στην Ελλάδα, έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., όπως νόμιμα εκπροσωπείται, βεβαιώνει δια της παρούσης, κατ' άρθρο 9 παρ. 3 του Ν. 3461/2006 (ΦΕΚ Α106/30.5.2006), περί Ενσωμάτωσης στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/EK σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις, ότι η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΜΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.», (εφεξής ο «Προτείνων»), με ΑΡ. Μ.Α.Ε. 66419/01ΑΤ/Β/08/344, διαθέτει τα απαιτούμενα κεφάλαια προκειμένου να καταβάλλει τοις μετρητοίς το ποσό το οποίο θα προσφερθεί ως αντάλλαγμα στα πλαίσια της δημόσιας πρότασης που θα υποβληθεί για την απόκτηση τοις μετρητοίς, 13.570.096 κοινών μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ», (εφεξής η «Εταιρεία»), που αντιστοιχούν σε ποσοστό 100% του συνόλου των κοινών μετοχών της. Το συνολικό ποσό για την απόκτηση των μετοχών μπορεί να ανέλθει έως € 15.889.713,93 και διαμορφώνεται ως ακολούθως:

(α) ποσό € 15.877.012,32, καταβλητέο στους μετόχους της «ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ» οι οποίοι εγκύτως θα αποδεχτούν τη δημόσια πρόταση υπό την προϋπόθεση ότι θα αποδεχτούν στο σύνολό τους της δημόσια πρόταση σε τιμή € 1,17 ανά μετοχή.

(β) το ποσό των τελών εκκαθάρισης που αντιστοιχούν στον Προτείνοντα, ανερχόμενο σε 0,08%, το οποίο αντιστοιχεί στην εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών στα πλαίσια της δημόσιας πρότασης σε τιμή € 1,17 ανά μετοχή,

υπό την προϋπόθεση ότι θα τηρηθούν οι όροι του Πληροφοριακού Δελτίου και του Νόμου».

Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. δεν παρέχει εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα.

2.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, την 9η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων δεν κατείχε άμεσα Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, κατείχε άμεσα 11.742.254 Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 86,53% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της. Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος είχε δηλώσει, κατά την δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης, ότι θα μεταβιβάσει χρηματιστηριακά στον Προτείνοντα τις Μετοχές που κατέχει της Εταιρείας, ήτοι τις 11.742.254 Μετοχές. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, δεν κατείχε Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Σημειώνεται ότι ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, μετά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, μεταβίβασε στον Προτείνοντα 11.372.254 Μετοχές της Εταιρείας, όπως περιγράφεται αναλυτικά στο κεφάλαιο 2.9.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων προτίθεται, από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης, την 09/06/2009 και μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, την 31/07/2009, να αποκτήσει, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, πρόσθετες Μετοχές, εκτός εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

Από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων απέκτησε μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς 12.611.557 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα. Επομένως, κατά την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων κατείχε συνολικά 12.611.557 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 92,94% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Κατά την 26/06/2009, ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατείχε άμεσα 370.000 Μετοχές, ήτοι ποσοστό 2,73% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, επίσης Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, δεν κατείχε Μετοχές της Εταιρείας.

2.9 Πληροφορίες σχετικά με τις Πρόσφατες Συναλλαγές επί Μετοχών της Εταιρείας Διενεργούμενες από τον Προτείνοντα και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν έχει διενεργήσει καμία συναλλαγή, χρηματιστηριακή ή εξωχρηματιστηριακή επί Μετοχών της Εταιρείας.

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, ο οποίος ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα, δεν διενήργησε άλλες χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές επί Μετοχών της Εταιρείας, πέραν αυτών που εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ημερομηνία	Είδος Συναλλαγής	Όγκος Συναλλαγής (τμχ)	Τιμή
13/ 10/ 2008	Αγορά	1.242	1
13/ 10/ 2008	Αγορά	100	1,03
13/ 10/ 2008	Αγορά	964	1,04
16/ 10/ 2008	Αγορά	370	1,06
16/ 10/ 2008	Αγορά	100	1,12
17/ 10/ 2008	Αγορά	466	1,05
17/ 10/ 2008	Αγορά	10	1,06
17/ 10/ 2008	Αγορά	626	1,07
20/ 10/ 2008	Αγορά	50	1,06
20/ 10/ 2008	Αγορά	200	1,07
20/ 10/ 2008	Αγορά	300	1,11
22/ 10/ 2008	Αγορά	2.000	0,99
24/ 10/ 2008	Αγορά	466	0,86
24/ 10/ 2008	Αγορά	450	0,93
24/ 10/ 2008	Αγορά	750	0,95
24/ 10/ 2008	Αγορά	250	0,97
24/ 10/ 2008	Αγορά	50	0,98
24/ 10/ 2008	Αγορά	1.368	0,99
29/ 10/ 2008	Αγορά	6	1
29/ 10/ 2008	Αγορά	1.000	1,04
06/ 11/ 2008	Αγορά	331	1,1
06/ 11/ 2008	Αγορά	800	1,17
03/ 12/ 2008	Αγορά	100	0,96
04/ 12/ 2008	Αγορά	370	0,85
04/ 12/ 2008	Αγορά	100	0,86
04/ 12/ 2008	Αγορά	11.793	0,87
04/ 12/ 2008	Αγορά	50	0,95
04/ 12/ 2008	Αγορά	200	1,02
24/ 12/ 2008	Αγορά	1.000	0,77

Σημειώνεται ότι, μετά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο κος Πέτρος Κωστόπουλος μεταβίβασε στον Προτείνοντα μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς 11.372.254 Μετοχές της Εταιρείας τις οποίες κατείχε, όπως αναλυτικά απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ημερομηνία	Είδος Συναλλαγής	Όγκος Συναλλαγής (τμχ)	Τιμή
10/ 6/ 2009	Πώληση	11.372.254	1,17

Κατόπιν αυτής της μεταβίβασης, κατά την 26/06/2009 ο κος Πέτρος Κωστόπουλος κατείχε άμεσα 370.000 Μετοχές της Εταιρείας.

Επίσης, μετά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι την 26/06/2009, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά 12.611.557 Μετοχές της Εταιρείας, όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα. Στις Μετοχές που απέκτησε συμπεριλαμβάνονται και οι 11.372.254 Μετοχές που του μεταβίβασε ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, όπως προαναφέρθηκε.

Ημερομηνία	Είδος Συναλλαγής	Όγκος Συναλλαγής (τμχ)	Τιμή
9/ 6/ 2009	Αγορά	1.000	1,11
10/ 6/ 2009	Αγορά	1	1,10
10/ 6/ 2009	Αγορά	3.100	1,15
10/ 6/ 2009	Αγορά	2.010	1,16
10/ 6/ 2009	Αγορά	11.531.747	1,17
11/ 6/ 2009	Αγορά	423.575	1,17
12/ 6/ 2009	Αγορά	99.871	1,17
15/ 6/ 2009	Αγορά	72.761	1,17
16/ 6/ 2009	Αγορά	34.058	1,17
17/ 6/ 2009	Αγορά	32.710	1,17
18/ 6/ 2009	Αγορά	6.332	1,17
19/ 6/ 2009	Αγορά	20.578	1,17
22/ 6/ 2009	Αγορά	2.940	1,17
23/ 6/ 2009	Αγορά	6.000	1,17
24/ 6/ 2009	Αγορά	29.576	1,17
25/ 6/ 2009	Αγορά	24.418	1,17
26/ 6/ 2009	Αγορά	320.880	1,17

Τέλος, κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, η οποία ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα, δεν έχει διενεργήσει καμία συναλλαγή, χρηματιστηριακή ή εξωχρηματιστηριακή επί Μετοχών της Εταιρείας. Επίσης κατά την 26/06/2009 η κα Μπαλατσινού δεν κατείχε Μετοχές της Εταιρείας.

2.10 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Μέσω της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση 13.570.096 Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα κατά την 9^η Ιουνίου 2009, ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, και οι οποίες αντιστοιχούν στο 100% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Οι Μετοχές από το 2000 διαπραγματεύονται στην αγορά αξιών του Χ.Α. και συγκεκριμένα στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς & Ειδικών Χαρακτηριστικών» από την 1^η Δεκεμβρίου 2008.

Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009 κατείχε άμεσα 11.742.254 Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 86,53% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Ο κος Πέτρος Κωστόπουλος είχε δηλώσει, κατά την δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης, ότι θα μεταβιβάσει χρηματιστηριακά στον Προτείνοντα τις Μετοχές που κατέχει της Εταιρείας, ήτοι τις 11.742.254 Μετοχές. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, δεν κατείχε Μετοχές της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. Σημειώνεται ότι ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, μετά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, μεταβίβασε στον Προτείνοντα 11.372.254 Μετοχές της Εταιρείας, όπως περιγράφεται αναλυτικά στο κεφάλαιο 2.9.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας πρότασης καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα τα οποία απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον αυτές οι Μετοχές αυτές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από εμπράγματα ή ενοχικά βάρη ή δικαιώματα, περιορισμούς, διεκδικήσεις, επικαρπία, επιβάρυνση ή οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα κατέχει τρίτο μέρος επ' αυτών.

Περαιτέρω, κατά το χρονικό διάστημα με έναρξη την ημερομηνία δημοσιοποίησης της δημόσιας πρότασης, ήτοι την 9^η Ιουνίου 2009 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, πρόσθετες Μετοχές, εκτός εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις των νόμων 3556/2007 και 3340/2005, όπου απαιτείται.

Σημειώνεται ότι από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι και την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων απέκτησε μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς 12.611.557 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα. Επομένως, κατά την 26^η Ιουνίου 2009, ο Προτείνων κατείχε συνολικά 12.611.557 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 92,94% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Ως εκ τούτου κατά την 26/06/2009, ο Προτείνων απέμενε να αποκτήσει 958.539 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 7,06% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι κατά την 26/06/2009, ο κος Πέτρος Κωστόπουλος, Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατείχε άμεσα 370.000 Μετοχές, ήτοι ποσοστό 2,73% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ η κα Πολυξένη Μπαλατσινού, επίσης Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, δεν κατείχε Μετοχές της Εταιρείας.

2.11 Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Παρά το ότι η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι προαιρετική, ο Προτείνων δεν έχει ορίσει μέγιστο αριθμό Μετοχών που δεσμεύεται να αποδεχτεί, αλλά δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή κατ' ανώτατο αριθμό 13.570.096 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 100% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που εμπεριέχονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

2.12 Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό Μετοχών, οι οποίες θα έχουν προσφερθεί εγκύτως μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Αυτό σημαίνει ότι δεν υπάρχει ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες θα πρέπει να αποκτήσει ο Προτείνων, προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση και ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

2.13 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύτως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, με εξαίρεση τη δυνατότητα ανάκλησης της αποδοχής της αρχικής Δημόσιας Πρότασης σε περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, η οποία θα έχει εγκριθεί από την Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 3.5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

2.14 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία

Ο Προτείνων σκοπεύει να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας που δεν κατέχει κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης.

Η απόκτηση μετοχών της Εταιρείας από τον Προτείνοντα δεν πρόκειται να επιφέρει μεταβολές στην στρατηγική της Εταιρείας, και στους επιχειρηματικούς της στόχους, δεδομένου ότι ο Προτείνων ελέγχεται κατά 99% από τον κ. Πέτρο Κωστόπουλο, ο οποίος ήταν ήδη πριν από τη Δημόσια Πρόταση κύριος μέτοχος κατά 86,53% της ΙΜΑΚΟ Α.Ε. και είναι ταυτόχρονα Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος τόσο του Προτείνοντος όσο και της ΙΜΑΚΟ Α.Ε.

Ο Προτείνων προτίθεται να ακολουθήσει το υφιστάμενο επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας και των θυγατρικών της και να υποστηρίξει την πραγμάτωση και επιτάχυνση της υλοποίησης των στόχων της διοίκησης της Εταιρείας.

Συγκεκριμένα, ο Προτείνων εστιάζει την επιχειρηματική του στρατηγική στην περαιτέρω ανάπτυξη των υφιστάμενων προϊόντων και των παρεχόμενων υπηρεσιών. Ειδικότερα, η στρατηγική του Προτείνοντος εστιάζεται στα ακόλουθα:

- **Περιοδικά:** Στην Ελλάδα εξετάζεται η κυκλοφορία νέων ξένων τίτλων περιοδικών σε συνεργασία με τους μεγαλύτερους διεθνείς εκδοτικούς οίκους παγκοσμίως. Όσον αφορά στις αγορές της Τουρκίας και της Ρουμανίας όπου έχουν ήδη αποκτηθεί τα δικαιώματα για ξένους τίτλους, ο Όμιλος εξετάζει την ενεργοποίηση αυτών των δικαιωμάτων η οποία θα του αποφέρει οφέλη. Τέλος, σε συνεργασία με μεγάλους διεθνείς εκδοτικούς οίκους, θα εξεταστεί και η περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου, με την έκδοση περιοδικών και σε άλλες βαλκανικές χώρες καθώς και σε χώρες της κεντρικής Ευρώπης.
- **Ραδιόφωνα:** Οι ραδιοφωνικοί σταθμοί αποτελούν ένα σημαντικό τομέα δραστηριότητας για τον Όμιλο και για τον λόγο αυτό ο Προτείνων σκοπεύει να υποστηρίξει την λειτουργία τους με σκοπό την βελτίωση και σε κάθε περίπτωση της διατήρηση της θέσης που αυτοί έχουν στην αγορά.

- **Internet:** Ο συγκεκριμένος τομέας δραστηριοποίησης του Ομίλου, με την παροχή life style περιεχομένου μέσω internet καθώς και με την λειτουργία πλατφόρμας ηλεκτρονικού εμπορίου, αναμένεται να αναπτυχθεί τα επόμενα χρόνια.

Επίσης, δεδομένης και της διεθνούς οικονομικής κρίσης και των δυσμενών συνθηκών της αγοράς συνεπεία αυτής, η Διοίκηση του Ομίλου θα επικεντρώσει τη στρατηγική της και στη λήψη μέτρων που θα συμβάλλουν στην συγκράτηση του λειτουργικού κόστους και τον περιορισμό των δαπανών. Ειδικότερα, θα γίνει προσπάθεια μείωσης ή συγκράτησης του κόστους παραγωγής των εντύπων, ήτοι του κόστους χάρτου, του κόστους εκτύπωσης και κόστους συσκευασίας. Επίσης, μέσω της επαναδιαπραγμάτευσης των όρων συνεργασίας με τους προμηθευτές και συνεργάτες (ελεύθερους επαγγελματίες) θα γίνει προσπάθεια μείωσης ή τουλάχιστον διατήρησης στα επίπεδα τιμών του 2008 και στα κόστη παραγωγής φωτογραφήσεων καθώς και στις δαπάνες αγοράς δώρων (ένθεση σε περιοδικά).

Αναφορικά με την πολιτική διαχείρισης του προσωπικού, επισημαίνεται ότι από το Μάρτιο του 2008 τόσο η Εταιρεία όσο και ο Όμιλος προχώρησαν σε μείωση του προσωπικού, η οποία ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο του ίδιου έτους. Η μείωση του προσωπικού έγινε με ορθολογικό τρόπο, ώστε να μην επηρεάσει την λειτουργικότητα της Εταιρείας, και δεν έγινε εξαιτίας της χρηματοπιστωτικής κρίσης αλλά με σχέδιο της Διοίκησης για την επαναφορά της Εταιρείας στην κερδοφορία.

Συνεπώς, ο Προτείνων δεν σχεδιάζει να προβεί σε μεταβολή της πολιτικής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας και του Ομίλου, ούτε σε μεταβολή των όρων απασχόλησης του προσωπικού και των στελεχών του και επομένως ούτε να μεταβάλλει ουσιωδώς τον αριθμό των εργαζομένων στον Όμιλο της Εταιρείας. Επίσης ο Προτείνων δεν σχεδιάζει την μεταβολή της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Εταιρείας αποσκοπεί στην εξασφάλιση επαρκούς ποσοστού συμμετοχής στην Εταιρεία (τουλάχιστον το 95% του μετοχικού της κεφαλαίου), έτσι ώστε ο Προτείνων να δύναται να ζητήσει την διαγραφή των μετοχών της από το Χ.Α. και στη συνέχεια τη συγχώνευση του Προτείνοντα με την Εταιρεία. Η απόφαση για την διαγραφή των μετοχών βασίζεται στο γεγονός ότι η μετοχή της Εταιρείας στο Χ.Α. εμφανίζει, επί μακρό χρονικό διάστημα, χαμηλή εμπορευσιμότητα, διαπραγματεύεται στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών», ενώ το κόστος που συνεπάγεται η παραμονή της στο Χ.Α. υπερκαλύπτει το όποιο όφελος για την Εταιρεία. Περαιτέρω η διαγραφή των μετοχών από το Χ.Α. θα οδηγήσει στη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρείας σύμφωνα με την εφαρμοστέα χρηματιστηριακή νομοθεσία και τη συνακόλουθη μείωση του όγκου των δημοσίων πληροφοριών που είναι στη διάθεση των ανταγωνιστών της Εταιρείας και αφορούν στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, ο Προτείνων θα εξαγοράσει τις Μετοχές των υπολοίπων Μετόχων ασκώντας το Δικαίωμα Εξαγοράς δυνάμει του άρθρου 27 του Νόμου, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, εντός της προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας.

Παράλληλα, καθόσον μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, οι Μέτοχοι θα έχουν το Δικαίωμα Εξόδου δυνάμει του άρθρου 28 του Νόμου εντός της ίδιας προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας. Περισσότερες πληροφορίες για το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου παρατίθενται στο κεφάλαιο 2.19 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

2.15 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει ποσό ύψους € 1,17 τοις μετρητοίς, ανά Μετοχή για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως και εγκύρως αποδεκτή (Προσφερόμενο Αντάλλαγμα).

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα ήταν ανώτερο κατά ποσοστό:

- 25,8% από την χρηματιστηριακή τιμή κλεισίματος στις 05 Ιουνίου 2009,
- 30,7% από το σταθμισμένο κατ' όγκο συναλλαγών μέσο όρο της χρηματιστηριακής τιμής κλεισίματος της περιόδου των τελευταίων 3 μηνών που έληξε στις 05 Ιουνίου 2009, και
- 28,4% από το σταθμισμένο κατ' όγκο συναλλαγών μέσο όρο της χρηματιστηριακής τιμής κλεισίματος της περιόδου των τελευταίων 6 μηνών που έληξε στις 05 Ιουνίου 2009.

Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα δοθεί στους Μετόχους της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης.

Από το καταβλητέο προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε., σήμερα ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.», που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης και βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επίσης, ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης που θα βαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ο οποίος θα ανέλθει σε 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος αφού αφαιρεθούν τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% και ο προαναφερόμενος φόρος ύψους 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής.

2.16 Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος με μετρητά προερχόμενα από τραπεζικό δανεισμό, για τον οποίο έχει ήδη υπογραφεί συμφωνία. Στα πλαίσια της άντλησης τραπεζικού δανεισμού, ενδέχεται να προσφερθεί στη δανειστρία τράπεζα, ως εξασφάλιση, αριθμός Μετοχών οι οποίες θα ενεχυριασθούν, και ο Προτείνων θα διατηρήσει τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε αυτές, με εξαίρεση την περίπτωση καταγγελίας της δανειακής σύμβασης. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξουν οι απαιτούμενες από τη σχετική νομοθεσία ανακοινώσεις.

2.17 Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση είναι προαιρετική, αλλά δεν υπόκειται σε καμία αίρεση.

2.18 Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που να αφορούν τη δημόσια πρόταση ή την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές της υπό εξαγορά Εταιρείας, τις οποίες κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων ή άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν.

2.19 Αναλυτικές Πληροφορίες για τη Διαγραφή των Μετοχών, το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου

Όπως προαναφέρθηκε, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα αποσκοπούν στον καθολικό έλεγχο της Εταιρείας, στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της και, εφόσον αυτό καταστεί δυνατό, στην διαγραφή της Εταιρείας από το Χ.Α. Ειδικότερα:

2.19.1 Δικαίωμα Εξαγοράς και Διαγραφή

Καθόσον ο Προτείνων, μετά την λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα κατέχει συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς και θα απαιτήσει την μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των υπολοίπων Μετοχών θα καταβληθεί επίσης σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.

Το ανωτέρω δικαίωμα ασκείται με την υποβολή σχετικού αιτήματος στην Ε.Κ. το οποίο κοινοποιείται στην Εταιρεία και δημοσιεύεται με επιμέλεια της Εταιρείας εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας. Μαζί με το αίτημα ο Προτείνων υποβάλλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του ανταλλάγματος.

Η Ε.Κ. αφού διαπιστώσει την κατοχή από τον Προτείνοντα Μετοχών που αντιπροσωπεύουν συνολικά τουλάχιστον ποσοστό 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και την ύπαρξη της προαναφερθείσας βεβαίωσης από πιστωτικό ίδρυμα, εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του Προτείνοντα να καταβάλει αμελλητί στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του ανταλλάγματος μέσω των Χειριστών του Λογαριασμού Αξιών (όπως ορίζονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης) στον οποίο είναι καταχωρημένες οι Μετοχές ή με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή με άλλο τρόπο που τυχόν θα προβλέπει με σχετική απόφασή της η Ε.Κ.

Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Ε.Χ.Α.Ε. καταχωρεί τον Προτείνοντα στο Σ.Α.Τ. ως νέο κάτοχο των Μετοχών στις οποίες αφορά το Δικαίωμα Εξαγοράς. Η καταχώρηση αυτή κοινοποιείται στην Εταιρεία η οποία και την δημοσιεύει σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

2.19.2 Δικαίωμα Εξόδου

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου, καθόσον ο Προτείνων μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης θα κατέχει συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων θα αναλάβει, για χρονική περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης να αποκτά χρηματιστηριακά, τοις μετρητοίς, σε τιμή ίση προς το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν. Ταυτόχρονα με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει, σύμφωνα με το άρθρο 16. παρ. 1 του Νόμου, το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

2.19.3 Διαγραφή από το Χ.Α.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων προτίθεται να συγκαλέσει Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας με θέμα ημερησίας διάταξης τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α., υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζει ο Νόμος. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να ληφθεί με ποσοστό ανώτερο του 95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου.

3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

3.1 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά την έννοια του άρθρου 18, παρ. 2 του Ν. 3461/2006, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης αρχίζει στις 3 Ιουλίου 2009 και ώρα 08:00 π.μ. και λήγει στις 31 Ιουλίου 2009 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή διαρκεί συνολικά 29 ημέρες.

3.2 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και να υποβάλουν σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα μια Δήλωση Αποδοχής. Έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από υποκαταστήματα της Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα καθ' όλη την Περίοδο Αποδοχής κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες.

Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

- (α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών, στον οποίο θα δώσουν εντολή για τη μεταφορά με τη διαδικασία Άρσης Αξίας του Σ.Α.Τ. του αριθμού των μετοχών που επιθυμούν να μεταβιβάσουν με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Αρχικός Χειριστής θα παραδώσει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο το Αποδεικτικό Άρσης όπου αναγράφονται: ο αύξων αριθμός Άρσης Αξίας, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των Μετοχών που ήρθαν. Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον Αρχικό Χειριστή μία Εκτύπωση Στοιχείων Μεριδας και Λογαριασμού από το Σ.Α.Τ. όπου θα εμφανίζεται η μερίδα επενδυτή και ο Λογαριασμός Αξιών (κατά την έννοια του Κανονισμού Εκκαθάρισης) τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.

- (β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε Κατάστημα της Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες έχοντας μαζί τους την ταυτότητα τους ή το διαβατήριό τους (ή τα εταιρικά έγγραφα), το Αποδεικτικό Άρσης καθώς και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μεριδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στο Σ.Α.Τ. Στο Κατάστημα, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μέσω της Δήλωσης Αποδοχής, εξουσιοδοτούν την Διαχειρίστρια Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. να αναλάβει τον χειρισμό των Μετοχών και πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας (στο εξής «Λήψη Αξίας») για τον αριθμό των μετοχών για τον οποίο έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους. Τέλος, συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής και παραλαμβάνουν αντίγραφο της.

Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής δύνανται να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το πληρεξούσιο έγγραφο, που χορηγείται στον αντιπρόσωπο, θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου, και θα πρέπει να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια δημόσια αρχή.

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν δεόντως να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (ως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.) για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα υποβάλει στην Ε.Χ.Α.Ε. αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών υπό τον χειρισμό του Χειριστή του και στη συνέχεια θα ακολουθείται η ισχύουσα διαδικασία.

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

3.3 Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στο Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 3.5 (Γ) παρακάτω. Ο Χειριστής προέλευσης είναι αυτός που θα επιλεγεί από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο στη Δήλωση Αποδοχής.

Οι προαναφερθείσες Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται σύμφωνα με τα ανωτέρω δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος ακολουθώντας αποδεχτεί Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που έχουν υποβάλλει Δήλωση Αποδοχής, θα μπορούν να την ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν την ως άνω Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση και υποβάλλουν σχετική έγγραφη αίτηση (Δήλωση Ανάκλησης) στην ως άνω Τράπεζα.

3.4 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δυο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.

3.5 Διαδικασία καταβολής του Προσφερομένου Ανταλλάγματος – Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται

Α. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Προτάσεως και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 3.3, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχομένου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημοσίας Προτάσεως.

Β. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνουν ως εξής:

- (α) Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., ενεργούσα ως πληρεξούσιος των πωλητών Αποδεχόμενων Μετόχων και ο Προτείνων θα καταρτίσουν σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών όπως προβλέπεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., ενεργούσα σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να υποβάλλει στην «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» όλα τα έγγραφα που απαιτούνται για την καταχώρηση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.

(β) Οι εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. την πρώτη (1η) εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στην «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» όλων των εγγράφων που απαιτούνται για τέτοια συναλλαγή.

(γ) Την ίδια πρώτη (1η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώρηση, η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. θα καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο, ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη σχετική Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεών του στην Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., είτε δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα, στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας το αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του ή τα εταιρικά έγγραφα, είτε μέσω του Χειριστή του.

Γ. Σε περίπτωση που κατόπιν υποβολής Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης, Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλλει Δήλωση Ανακλήσεως, η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές υπό το χειρισμό του Χειριστή (όπως ο όρος ερμηνεύεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει καθορίσει στη Δήλωση Αποδοχής, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανακλήσεως από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Υπενθυμίζεται ότι από το καταβλητέο προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε., σήμερα ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.», που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης και βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επίσης, ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης που θα βαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ο οποίος θα ανέλθει σε 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος αφού αφαιρεθούν τα δικαιώματα εκκαθάρισης 0,08% και ο προαναφερόμενος φόρος ύψους 0,15% επί της αξίας της συναλλαγής.

3.6 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους της Εταιρείας και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί, ήτοι στους Αποδέκτες. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε πρόσωπα εκτός Ελλάδος ή σε αντιπροσώπους, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχους των Μετόχων εκτός Ελλάδος θεωρείται ότι λαμβάνει χώρα μόνο εφ' όσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία της σχετικής χώρας.

Πρόσωπο που τυχόν λάβει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή/και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση, πρόσκληση ή προσφορά, και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να κάνει χρήση αυτού ή της Δήλωσης Αποδοχής εάν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής δεν δύναται να του υποβληθεί νόμιμα μια τέτοια πρόσκληση ή πρόταση ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής από το πρόσωπο αυτό αποτελεί παράβαση οποιωνδήποτε σχετικών νομοθετικών διατάξεων. Στις περιπτώσεις αυτές το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και/ή τυχόν Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Μετόχου εκτός Ελλάδος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν

είστε Μέτοχος εκτός Ελλάδος και έχετε αμφιβολίες αναφορικά με το νομικό καθεστώς που σας διέπει, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλο στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες. Επομένως, αντίγραφα ή αντίτυπα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού απαγορεύεται να ταχυδρομηθεί και δεν θα πρέπει να ταχυδρομηθεί ή με οποιονδήποτε τρόπο να προωθηθεί, διανεμηθεί ή αποσταλεί από οποιονδήποτε προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί πλήρως και σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της.

Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετιζόμενο με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εντός, προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει την αλληλογραφία ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό υποχρεούται να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στο παρόν κεφάλαιο 3.6.

3.7 Εφαρμοστέο Δίκαιο και δωσιδικία

Με την υποβολή Δήλωσης Αποδοχής, ο Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης διέπονται από το Ελληνικό Δίκαιο.

Για κάθε διαφορά σε σχέση με την εφαρμογή και ερμηνεία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και όλων των σχετικών συναλλαγών και συμφωνιών αποκλειστικά αρμόδια ορίζονται τα Δικαστήρια των Αθηνών.

4. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα σε μετρητά. Για τον λόγο αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους και τα βήματα που αυτή θέτει προκειμένου να λάβει χώρα ο διακανονισμός της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων σκοπεύει να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος από διαθέσιμα προερχόμενα από τραπεζικό δανεισμό. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. έχει βεβαιώσει τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που χρειάζονται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει έρθει σε συμφωνία με την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. διορίζοντάς την ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής για τη εξασφάλιση της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης και την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος. Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ο Προτείνων έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα εξουσιοδοτώντας την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. να διαχειριστεί την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος, εκτός εάν συμβούν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα οδηγούσαν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Σε αυτήν την περίπτωση, θα ισχύσουν οι διατάξεις του Αστικού Κώδικα για την ανυπαίτια αδυναμία παροχής. Σύμφωνα με τις διατάξεις αυτές, οι Μετοχές δεν θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα χωρίς την ταυτόχρονη καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος. Τέλος, ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

26 Ιουνίου 2009

Στο όνομα και για λογαριασμό της «AMA ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.»

Εμμανουήλ Σουριαδάκης

Μέλος Δ.Σ. & Ειδικά Εξουσιοδοτημένος Νόμιμος Εκπρόσωπος του Προτείνοντος *

Στο όνομα και για λογαριασμό της Eurobank EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ.

Γιώργος Μαυρίδης
Γενικός Διευθυντής *

Ιωάννης Βρέντζος
Διευθυντής *

** Πρωτότυπο κείμενο φέρον τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.*