

ΙΜΑΚΟ ΜΗΝΤΙΑ Α.Ε. Μ.Μ.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΙΜΑΚΟ MEDIA S.A.

Προς Το Χ.Α.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΙΜΑΚΟ MEDIA S.A. σύμφωνα με το άρθρο 289 του κανονισμού του Χ.Α., σχετικά με την πραγματοποιηθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά 13,8 εκ. ευρώ και συγκεκριμένα στην περίπτωση της παραγράφου 4γ όπου αναφέρεται για εξαγορές που δεν έχουν προσδιορισθεί κατά τον χρόνο της αυξήσεως, ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι προχώρησε στην εξαγορά του 100% των εταιρειών ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Γ. ΠΟΛΙΤΗΣ ΜΜΕ Α.Ε. και SPACE FM STEREO Α.Ε., ιδιοκτήτριες εταιρείες των ραδιοφωνικών σταθμών DERTI FM & SFERA FM αντίστοιχα.

Η εταιρεία ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Γ. ΠΟΛΙΤΗΣ ΜΜΕ Α.Ε. ιδρύθηκε το 1994 με την επωνυμία «ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΠΑΔΑΚΗΣ - ΕΥΑΓΓΕΛΙΑ ΡΟΥΜΠΙΑΝΗ ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Την 10η Οκτωβρίου 1997 η εταιρεία μετονομάστηκε σε «ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Γ. ΠΟΛΙΤΗΣ - ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», επωνυμία με την οποία λειτουργεί μέχρι και σήμερα. Κύρια δραστηριότητα είναι η λειτουργία και εκμετάλλευση του ραδιοφωνικού σταθμού DERTI FM, ενός αμιγώς ελληνικού λαϊκού σταθμού. Καταγράφεται στις πρώτες θέσεις σε μέση ακροαματικότητα στο σύνολο των ραδιοφωνικών σταθμών με περίπου 12% επί των ακροατών στο διάστημα 16/4/2007-8/7/2007. Εντυπωσιακή είναι η αύξηση της ακροαματικότητας από 2% στο διάστημα 20/2/2006-19/3/2006 σε 12% στο διάστημα 16/4/2007-8/7/2007. Αυτή η σημαντική βελτίωση απεικονίζεται και στα διαφημιστικά έσοδα της, τα οποία διαμορφώθηκαν σε ένα εκατομμύριο ογδόντα πέντε χιλιάδες Ευρώ (ευρώ 1.085.000) κατά το επτάμηνο του 2006 από μόλις εκατόν σαράντα χιλιάδες Ευρώ (ευρώ 140.000) την αντίστοιχη περυσινή περίοδο, ήτοι αυξημένα κατά 675% περίπου.

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 επιτυχία αυτή αντικατοπτρίζεται και στα οικονομικά μεγέθη της, αφού στην τελευταία τριετία η εταιρεία παρουσίασε σημαντική κερδοφορία. Πιο συγκεκριμένα, τα συνολικά κέρδη προ φόρων για τα έτη 2004-2006 διαμορφώθηκαν σε τέσσερα εκατομμύρια σαράντα πέντε χιλιάδες τετρακόσια πενήντα επτά Ευρώ (ευρώ 4.045.457).

Το συνολικό κόστος εξαγοράς ανέρχεται σε 11 εκατ. ευρώ. Ειδικότερα, η εταιρεία SPACE FM STEREO Α.Ε. εξαγοράστηκε έναντι τιμήματος έξι εκατομμυρίων εξακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων Ευρώ (ευρώ 6.675.000) ενώ για την εξαγορά της εταιρείας ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Γ. ΠΟΛΙΤΗΣ ΜΜΕ Α.Ε. το τίμημα ανήλθε σε τέσσερα εκατομμύρια τριακόσιες εικοσιπέντε χιλιάδες Ευρώ (ευρώ 4.325.000). Η Εταιρεία κρίνει το συνολικό τίμημα της εξαγοράς ιδιαίτερα αποδοτικό για τους Μετόχους. Επιπρόσθετα, η αξία και των δύο εταιρειών όπως προκύπτει και από την αποτίμηση τους η οποία διενεργήθηκε από την Baker Tilly Hellas Α.Ε., για μεν τη ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Γ. ΠΟΛΙΤΗΣ ΜΜΕ Α.Ε. κυμαίνεται μεταξύ 6,6 εκ. και 7,3 εκ Ευρώ με μέση αξία 6,9 εκ. Ευρώ για δε τη SPACE FM STEREO Α.Ε. κυμαίνεται μεταξύ 7 εκ. και 7,7 εκ Ευρώ με μέση αξία 7,4 εκ Ευρώ.

Σύμφωνα και με την Έκθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας κατ' άρθρο 289 του Κανονισμού Λειτουργίας του Χ.Α. η σκοπούμενη επένδυση της Εταιρείας στο χώρο των ραδιοφωνικών μέσων θα χρηματοδοτηθεί με το ποσό των πέντε εκατομμυρίων εξακοσίων εξήντα μία χιλιάδων πεντακοσίων Ευρώ (ευρώ 5.661.500) για την εξαγορά των εν λόγω εταιρειών.

Ειδικότερα, το ποσό των πέντε εκατομμυρίων εξακοσίων εξήντα μία χιλιάδων πεντακοσίων Ευρώ (ευρώ 5.661.500) χρησιμοποιήθηκε εξ' ολοκλήρου για την εξαγορά της εταιρείας SPACE FM STEREO Α.Ε., με συνολικό τίμημα έξι εκατομμυρίων εξακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων Ευρώ (ευρώ 6.675.000).

Επιπρόσθετα, και με δεδομένο ότι το συνολικό τίμημα της εξαγοράς υπερβαίνει το προβλεπόμενο ποσό των αντληθέντων κεφαλαίων που προορίζονται για τις επενδύσεις στον ευρύτερο χώρο των μέσων μαζικής ενημέρωσης η Εταιρεία προέβη, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3156/2003 και με βάση την από 22.06.2006

ειδική εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης προς το Διοικητικό Συμβούλιο, στην έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ποσού πέντε εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (ευρώ 5.500.000) Ευρώ.

Από το σύνολο του ομολογιακού δανείου, ποσό πέντε εκατομμυρίων τριακοσίων τριάντα οκτώ χιλιάδων πεντακοσίων Ευρώ (ευρώ 5.338.500) θα χρησιμοποιηθεί προκειμένου να καλυφθεί το 100% του συνολικού τιμήματος της εξαγοράς των δύο εταιρειών, εκ του οποίου ποσό ενός εκατομμυρίου δεκατριών χιλιάδων πεντακοσίων Ευρώ (ευρώ 1.013.500) αφορά την εξαγορά της εταιρείας SPACE FM STEREO A.E., ενώ το ποσό των τεσσάρων εκατομμυρίων τριακοσίων είκοσι πέντε χιλιάδων Ευρώ (ευρώ 4.325.000) αφορά την εξαγορά της εταιρείας ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Γ. ΠΟΛΙΤΗΣ ΜΜΕ Α.Ε. Το υπολειπόμενο μέρος του ομολογιακού δανείου ποσού εκατόν εξήντα μία χιλιάδων πεντακοσίων Ευρώ (ευρώ 161.500) θα χρησιμοποιηθεί για την μείωση βραχυπρόθεσμου δανεισμού.

Η διοίκηση της ΙΜΑΚΟ MEDIA S.A. ανέθεσε την αποτίμηση των εταιρειών ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Γ. ΠΟΛΙΤΗΣ ΜΜΕ Α.Ε. και SPACE FM STEREO A.E. στην ελεγκτική εταιρεία Baker Tilly Hellas A.E. η οποία εκτίμησε ότι ένα τίμημα εξαγοράς που θα κυμαίνεται στα όρια της εκτιμώμενης εύλογης αξίας των δύο εταιρειών θεωρείται ως εύλογο και ότι οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν είναι κατάλληλες για την συγκεκριμένη περίπτωση. Οι εκθέσεις-μελέτες αποτιμήσεως της αξίας του συνόλου των μετοχών και των δύο εταιρειών επισυνάπτονται σε παράρτημα.

Η εταιρεία ΙΜΑΚΟ MEDIA S.A., ενημερώνει ότι σε συνέχεια της από 18.09.2007 ανακοίνωσής της σχετικά με την εξαγορά των εταιρειών ΡΑΔΙΟΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Γ. ΠΟΛΙΤΗΣ ΜΜΕ Α.Ε. και SPACE FM STEREO A.E. και σύμφωνα με το άρθρο 289 παρ. 4γ του Κανονισμού του Χ.Α., θα βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.imako.gr και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. www.ase.gr η σχετική έκθεση του Δ.Σ. της εταιρείας και οι σχετικές αποτιμήσεις των εξαγοραζόμενων εταιρειών από ελεγκτικό οίκο.