

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

**ΤΗΣ
«HOMERIC DEPARTMENT STORES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»**

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ «ELMEC SPORT A.B.E.T.E.»

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

**ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 3,08 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ**

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



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



ΙΟΥΛΙΟΣ 2007

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 12/07/2007 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 υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της Ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Elmec Sport Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Τεχνική Εταιρεία» (η «**Εταιρεία**»), της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με τον 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 μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, εντός ή προς οποιοσδήποτε χώρες, στις οποίες, σύμφωνα με τους οικείους νόμους, η διενέργεια της παρούσας Δημόσιας 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 προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

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 3.7 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

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

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν τον Προτείνοντα και την Εταιρεία, έχουν ληφθεί από: (i) το δημοσιευμένο ετήσιο δελτίο της Εταιρείας για τη χρήση 2006, (ii) τις εταιρικές και ενοποιημένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για τη χρήση 2006 (iii) τις εταιρικές και ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις Α' τριμήνου 2007, και (iv) λοιπές δημοσιευμένες πληροφορίες. Ούτε ο Προτείνων, ούτε ο Σύμβουλος του Προτείνοντος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) έχει ελέγξει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρεία και, επομένως, δεν φέρει ευθύνη αναφορικά με αυτές.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει μελλοντικές εκτιμήσεις για την επιχειρηματική δραστηριότητά του Προτείνοντος, οι οποίες από τη φύση τους είναι εγγενώς θεωρητικές, και περιλαμβάνουν κίνδυνο και αβεβαιότητα καθώς σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από συνθήκες οι οποίες δύναται να πραγματοποιηθούν στο μέλλον.

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 οποιοδήποτε άλλο σύμβουλο της επιλογής του σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Εμμανουήλ Μαυρικάκης υπό την ιδιότητα του ως νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και υπεύθυνου του περιεχομένου Πληροφοριακού Δελτίου βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Για τον Προτείνοντα

Εμμανουήλ Μαυρικάκης

Γραμματέας Δ.Σ.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ., που είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 2 παρ. 1 στοιχείο δ' του νόμου 2396/1996, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ

Κωνσταντίνος Βουσβούνης

Διευθύνων Σύμβουλος

Απόστολος Καζάκος

Senior Director

Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Πληροφοριακό Δελτίο φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν εξουσιοδοτηθεί σχετικά από τον προτείνοντα και το Σύμβουλο.

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	6
1.1	Δημόσια Πρόταση.....	6
1.2	Η Εταιρεία.....	7
1.3	Ο Προτείνων.....	7
1.4	Επιχειρηματική Στρατηγική Του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία.....	7
1.5	Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	8
1.6	Προσφερόμενο Τμήμα.....	9
1.7	Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης.....	9
1.8	Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης.....	10
1.9	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος.....	10
2.	ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	11
2.1	Εισαγωγή.....	11
2.2	Σύμβαση Αγοράς και Πώλησης μετοχών – Εξαγορά μειοψηφικών συμμετοχών σε εταιρίες του Ομίλου.....	12
2.3	Η Εταιρεία.....	13
2.4	Ο Προτείνων.....	19
2.5	Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία.....	19
2.6	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος.....	20
2.7	Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής.....	20
2.8	Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου.....	21
2.9	Βεβαίωση χορηγούμενη από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.....	21
2.10	Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	21
2.11	Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων.....	21
2.12	Ειδικές Συμφωνίες.....	21
2.13	Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	21
2.14	Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	22
2.15	Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.....	22
2.16	Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.....	22
2.17	Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out).....	22
2.18	Αιρέσεις.....	23
3.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	24
3.1	Περίοδος Αποδοχής.....	24
3.2	Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής.....	24
3.3	Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής.....	25
3.4	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.....	25
3.5	Διαδικασία καταβολής του Προσφερομένου Ανταλλάγματος – Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών – Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται.....	25
3.6	Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών.....	26
3.7	Μέτοχοι εκτός Ελλάδας.....	26
3.8	Εφαρμοστέο Δίκαιο και δωσιδικία.....	27
4.	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	28

1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Τα αναγραφόμενα στην παρούσα ενότητα του Πληροφοριακού Δελτίου αποτελούν συνοπτική περίληψη των κυριότερων σημείων της Δημόσιας Πρότασης και 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.

1.1 Δημόσια Πρόταση

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**Homeric Department Stores Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών**», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 62964/01NT/B/07/88, και έδρα στο Δήμο Νέας Σμύρνης, Αττικής (στο εξής ο «**Προτείνων**»), προβαίνει σε υποχρεωτική δημόσια πρόταση για την απόκτηση των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών που δεν κατείχε κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ELMEC SPORT Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Τεχνική Εταιρεία**» (στο εξής η «**Εταιρεία**» ή «**ELMEC**»), με Αρ. ΜΑΕ 6357/06/B/86/59 και έδρα το Δήμο Γλυφάδας, σύμφωνα με το Ν. 3461/2006 (στο εξής η «**Δημόσια Πρόταση**»).

Το μετοχικό κεφάλαιο της ELMEC ανέρχεται σε 33.240.000,00 ευρώ και διαιρείται σε 55.400.000 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας 0,60 ευρώ κάθε μία (στο εξής οι «**Μετοχές**»), και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι Μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Αγορά Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης του Χ.Α.

Κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης την 28^η Ιουνίου 2007 ο Προτείνων είχε στην κυριότητά του 28.713.620 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 51,83% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ELMEC.

Ο Προτείνων απέκτησε την 22^α Ιουνίου 2007, μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης 28.713.620 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 51,83% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής και συγκεκριμένα 13.473.830 μετοχές από την κα Λούση Φάις, (ήτοι 24,32%) και 15.239.790 μετοχές από τον κ. Σαμ Φάις (ήτοι 27,51%). Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε 3,00 ευρώ ανά μετοχή. Συνέπεια της παραπάνω απόκτησης, ο Προτείνων υπέβαλλε υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα, δηλαδή σε 26.686.380 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 48,17% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής (στο εξής οι «**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης**»).

Δεδομένου ότι πρόκειται για υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση, δεν υπάρχει ελάχιστος αριθμός μετοχών της Δημόσιας Πρότασης οι οποίες θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα για 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.

Σημειώνεται επίσης ότι :

1. Κατά το χρονικό διάστημα με έναρξη τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης την 28^η Ιουνίου 2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, 14 Αυγούστου 2007, ο Προτείνων δεν προτίθεται να αποκτήσει, είτε άμεσα είτε μέσω τρίτων προσώπων που θα ενεργούν για λογαριασμό του, Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, εκτός αυτών που θα προσφερθούν στα πλαίσια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.
2. Επίσης, σε περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό τουλάχιστον 95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της ELMEC από το Χ.Α.

1.2 Η Εταιρεία

Η «ELMEC SPORT Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Τεχνική Εταιρεία», είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία με Αρ. ΜΑΕ 6357/06/Β/86/59 και έδρα το Δήμο Γλυφάδας (Λ. Βουλιαγμένης 96, Γλυφάδα). Η Εταιρεία έχει εισαγάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1991.

Η Elmec ιδρύθηκε το 1981, από την οικογένεια Φάις, με συμμετοχή 50% των φυσικών προσώπων και 50% της εταιρείας Elmec Ίνο Φάις Α.Ε. η οποία παρεχώρησε στην Elmec την αποκλειστική αντιπροσωπεία για την Ελλάδα και την Κύπρο της αμερικάνικης εταιρείας αθλητικών ειδών NIKE.

Η Εταιρία εξειδικεύεται στη λιανική (retail) και χονδρική πώληση (wholesale) προϊόντων μεγάλων διεθνών οίκων (brands) καθώς και στην ανάπτυξη, οργάνωση και διοίκηση πολυκαταστημάτων τόσο στην κατηγορία των city department stores όσο και στην κατηγορία των εκπωπτικών καταστημάτων (outlets).

Σημειώνεται ότι στη σύμβαση αγοραπωλησίας των μετοχών της ELMEC μεταξύ της HOMERIC και των κ.κ. Σαμ Φάις και κα. Λούση Φάις, προβλεπόταν η εξαγορά από την Εταιρία των μειοψηφικών μεριδίων των θυγατρικών της εταιριών «Factory Outlet Α.Ε.Ε.», «Factory Outlet Airport Α.Ε.Ε.», και «Ηπειρωτική Α.Ε.Κ.Ε.», έναντι συνολικού τιμήματος μέχρι 20 εκατ. ευρώ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας στις 29 Ιουνίου 2007 επικύρωσε την ανωτέρω συμφωνία και ενέκρινε την αγορά των μετοχών των ανωτέρω θυγατρικών που κατέχονται από τρίτα πρόσωπα και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας όπως ολοκληρώσει την αγορά των ανωτέρω μετοχών με τους ειδικότερους όρους και συμφωνίες που θα κρίνει συμφέροντες για την Εταιρία. (για περισσότερες πληροφορίες βλ. κεφ. 2.2 «Σύμβαση εξαγοράς μετοχών – Εξαγορά μειοψηφικών συμμετοχών του Ομίλου»)

1.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ανώνυμη εμπορική εταιρεία που συστάθηκε στις 13 Απριλίου 2007 με αριθμό μητρώου ανωνύμων εταιρειών 62964/01NT/Β/07/88 και εδρεύει στο Δήμο Νέα Σμύρνης, Αττικής. Ο σκοπός του Προτείνοντος είναι η ίδρυση, συμμετοχή στο μετοχικό ή εταιρικό κεφάλαιο άλλων εταιρειών οποιασδήποτε μορφής και οιοδήποτε σκοπού στην Ελλάδα, αλλά και στο εξωτερικό, δια συστάσεως, εξαγοράς μετοχών, δια συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή δια οποιονδήποτε άλλο τρόπο.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζομένους, δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρίες και με την εξαίρεση της διενέργειας της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν ασκεί άλλη δραστηριότητα και δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις καθώς η πρώτη οικονομική χρήση λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

Το συνολικό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε 60.000 ευρώ και διαιρείται σε 20.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία.

Ο Προτείνων είναι 100% θυγατρική της εταιρείας Grefenco Holdings Ltd, η οποία είναι εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με έδρα τη Λευκωσία, Κύπρου, με κύρια δραστηριότητα τη συμμετοχή σε επιχειρήσεις. Μέτοχοι της Grefenco Holdings Ltd είναι κατά 40% η εταιρεία Telmanaco Trading Ltd, εταιρεία συμμετοχών με έδρα την Κύπρο, συμφερόντων Ομίλου Αθ. Λασκαρίδη και κατά 60% η εταιρεία Posia Enterprises Company Ltd, επίσης εταιρεία συμμετοχών με έδρα την Κύπρο, η οποία ελέγχεται κατά 60% από τον Όμιλο Αθ. Λασκαρίδη και κατά 40% από τον κ. Σάμ Φάις και την κα. Λούση Φάις. Κατά συνέπεια, η Grefenco Holdings Ltd ελέγχεται κατά 76% από τον Όμιλο Αθ. Λασκαρίδη και κατά 24% από τον κ. Σάμ Φάις και την κα. Λούση Φάις.

1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική Του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

Ο Προτείνων σκοπεύει να αποκτήσει το σύνολο μετοχών της Εταιρείας που δεν κατείχε κατά την ημερομηνία της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης. Η Εταιρεία εξειδικεύεται στη λιανική (retail) και χονδρική πώληση (wholesale) προϊόντων μεγάλων διεθνών οίκων (brands) καθώς και στην ανάπτυξη, οργάνωση και διοίκηση πολυκαταστημάτων τόσο στην κατηγορία των city department stores όσο και στην κατηγορία των εκπωπτικών καταστημάτων (outlets). Η επένδυση αυτή εντάσσεται στη στρατηγική του μετόχου να επενδύει σε μεγάλες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον Τουρισμό καθώς και στις παράγωγες δραστηριότητες (shopping - city breaks).

Ο Προτείνων θα υποστηρίξει τη διοίκηση της εταιρείας και των θυγατρικών της για την πραγμάτωση και επιτάχυνση

του υπάρχοντος επιχειρηματικού σχεδίου. Στα πλαίσια αυτά, οι υφιστάμενοι κύριοι μέτοχοι εκτός από τη συμμετοχή τους στη νέα διοίκηση κατέχουν και σημαντική έμμεση μειοψηφική συμμετοχή στην Εταιρεία. Η κα. Λούση Φάις και κ. Σαμ Φάις ελέγχουν το 40% της εταιρίας Posia Enterprises Company Ltd η οποία κατέχει το 60% της Grefenco Holdings Ltd η οποία είναι ο μοναδικός μέτοχος του Προτείνοντος.

Οι κύριοι άξονες του στρατηγικού σχεδιασμού της Διοίκησης που συμπίπτουν με τις προσδοκίες του Προτείνοντος για τον όμιλο της ELMEC επικεντρώνονται στους κάτωθι στόχους.

- ❑ Βελτίωση της εξέχουσας θέσης που κατέχει η εταιρεία και οι θυγατρικές της στην εγχώρια αγορά
- ❑ Ενίσχυση και διεύρυνση της παρουσίας του ομίλου στην αγορά των Βαλκανίων
- ❑ Βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων των εταιριών του ομίλου.
- ❑ Ανάπτυξη των δραστηριοτήτων χονδρικής πώλησης με κύριο άξονα την αντιπροσώπευση της Converse σε Ελλάδα και Βαλκάνια αλλά και ανάπτυξη χονδρικής πώλησης σε νέα brands .
- ❑ Διεύρυνση των δραστηριοτήτων στα πολυκαταστήματα (department stores) με την επαναλειτουργία του MINION (το οποίο ανήκει στην Ηπειρωτική ΑΕΚΕ) και τη δημιουργία ενός νέου μεγάλου πολυκαταστήματος σε ιδιόκτητο κτίριο στο εμπορικό κέντρο του Βουκουρεστίου
- ❑ Αξιοποίηση των ιδιόκτητων ακινήτων με τη χρήση σύγχρονων χρηματοοικονομικών εργαλείων του Real Estate για την ενίσχυση της ρευστότητας του ομίλου
- ❑ Ανάπτυξη στρατηγικών συμμαχιών με ομοειδείς επιχειρήσεις και διεθνείς οίκους ανεγνωρισμένου κύρους με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση του ειδικού βάρους του ομίλου στους τομείς που δραστηριοποιείται.

Ο Προτείνων θα διατηρήσει τις υφιστάμενες εργασιακές σχέσεις χωρίς να προχωρήσει σε ουσιώδεις μεταβολές στις θέσεις του προσωπικού και των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας και των θυγατρικών της ενώ ο αριθμός των απασχολούμενων δεν θα μειωθεί..

Επίσης, ο Προτείνων δεν προτίθεται να μεταβάλει τη μερισματική πολιτική της Εταιρείας εφόσον βεβαίως δεν μεταβληθούν οι συνθήκες της αγοράς ή δεν υπάρξει κάποιο άλλο εξαιρετικό γεγονός.

Ο κύριος μέτοχος του Προτείνοντος θα ενισχύσει με την οικονομική του επιφάνεια και τη διεθνή επιχειρηματική του εμπειρία, την αποτελεσματικότητα της εταιρείας με την εισφορά της επιχειρηματικής τεχνογνωσίας του και της αποδεδειγμένης επιτυχούς ιστορίας του στις δραστηριότητες που έχει αναλάβει.

Εάν, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ELMEC, διατηρεί το δικαίωμα να ασκήσει το "Δικαίωμα Εξαγοράς" κατ' άρθρο 27 του Ν. 3461/2006.

Επίσης, σε περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό τουλάχιστον 95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της ELMEC από το Χ.Α.

1.5 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Μέσω της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση 26.686.380 μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 48,17% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας πρότασης καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα τα οποία απορρέουν από αυτές, 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 τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης στις 28/06/2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, 14^η Αυγούστου 2007, ο Προτείνων δεν προτίθεται να αποκτήσει, είτε άμεσα είτε μέσω τρίτων προσώπων που θα ενεργούν για λογαριασμό του, Μετοχές, χρηματιστηριακά ή

εξωχρηματιστηριακώς.

1.6 Προσφερόμενο Τίμημα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, το αντάλλαγμα σε περίπτωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης δεν μπορεί να είναι κατώτερο:

α) της μέσης σταθμισμένης χρηματιστηριακής τιμής των Μετοχών («ΜΣΧΤ») όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 2 στοιχείο (ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου, κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλλει δημόσια πρόταση, ήτοι την 22^α Ιουνίου 2007 και

β) της υψηλότερης τιμής στην οποία ο Προτείνων ή πρόσωπο της παραγράφου 2 του άρθρου 7 του Νόμου απέκτησε, κατά τους δώδεκα μήνες που προηγούνται της ανωτέρω ημερομηνίας.

Δεδομένου ότι:

- 1) Η ΜΣΧΤ, κατά το τελευταίο εξάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι για το χρονικό διάστημα 21/12/2006 – 21/06/2007 ανήλθε σε €3,08 ανά Μετοχή
- 2) Η υψηλότερη τιμή κατά την οποία ο Προτείνων απέκτησε Μετοχές κατά το τελευταίο δωδεκάμηνο που προηγήθηκε της 22^{ας} Ιουνίου 2007, ανήλθε σε € 3,00 ανά Μετοχή, μέσω της εξαγοράς 28.713.620 Μετοχών σε τιμή € 3,00 ανά Μετοχή, την ίδια ημερομηνία.

το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα ορίστηκε σε € 3,08 ανά Μετοχή.

Συνεπώς, ο Προτείνων θα καταβάλλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, συνολικού ύψους 82,194,050.40 ευρώ σε μετρητά, ήτοι 3,08 ευρώ για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως αποδεκτή.

Από το καταβλητέο προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. 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 την υπ. αριθμ. 1/συν153/18.12.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. και τα οποία βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

1.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Την 28^η Ιουνίου 2007 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 στις 28 Ιουνίου 2007 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ της 28^{ης} Ιουνίου 2007, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο την 12^η Ιουλίου 2007 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης αρχίζει την 17^η Ιουλίου 2007 και ώρα Ελλάδος 08:00 και λήγει την 14^η Αυγούστου 2007 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 «**Διαχειρίστρια**»).

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, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 15 του νόμου 3632 / 1928, η δε μεταβίβαση θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων από τη Διαχειρίστρια στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.»

Μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και εντός χρονικού διαστήματος έξι (6) ημερών, 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

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

Κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων δεν προτίθεται να αποκτήσει, είτε άμεσα είτε μέσω τρίτων προσώπων που θα ενεργούν για λογαριασμό του, Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς.

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 EFG Telesis Finance 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

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Homeric Department Stores Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 62964/01NT/B/07/88, και έδρα στο Δήμο Νέας Σμύρνης, Αττικής προβαίνει σε υποχρεωτική δημόσια πρόταση για την απόκτηση των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών που δεν κατείχε κατά την ημερομηνία της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ELMEC SPORT Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Τεχνική Εταιρεία» με Αρ. ΜΑΕ 6357/06/B/86/59 και έδρα το Δήμο Γλυφάδας, σύμφωνα με το Ν. 3461/2006.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ELMEC ανέρχεται σε 33.240.000,00 ευρώ και διαιρείται σε 55.400.000 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας 0,60 ευρώ κάθε μία, και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Η Εταιρεία έχει εισάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1991 και διαπραγματεύονται στην Αγορά Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης του Χ.Α.

Κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης την 28^η Ιουνίου 2007 ο Προτείνων είχε στην κυριότητά του 28.713.620 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 51,83% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ELMEC.

Ο Προτείνων απέκτησε την 22^α Ιουνίου 2007, μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης 28.713.620 Μετοχές της Εταιρείας (13.473.830 μετοχές από την κα Λούση Φάις οι οποίες αντιπροσωπεύουν 24,32% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, και 15.239.790 μετοχές από τον κ. Σαμ Φάις οι οποίες αντιπροσωπεύουν 27,51% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου), οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 51,83% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε 3,00 ευρώ ανά μετοχή. Συνέπεια της παραπάνω απόκτησης, ο Προτείνων υπέβαλλε υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση.

Την 28^η Ιουνίου 2007 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 στις 28 Ιουνίου 2007 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ της 28^{ης} Ιουνίου 2007, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το νόμο 3461/2006 και τα οριζόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα, δηλαδή σε 26.686.380 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 48,17% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 12 Ιουλίου 2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 4, Άρθρο 11 του Ν. 3461/2006.

Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να παραληφθούν σε έντυπη μορφή από οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα και τα γραφεία της EFG Telesis Finance. Επιπλέον αντίγραφα μπορούν να ληφθούν και από την ιστοσελίδα <http://www.efgtelesis.gr> και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών στη διεύθυνση <http://www.ase.gr/content/gr/Companies/ListedCo/Prospectus/>.

Σημειώνεται επίσης ότι :

- Κατά το χρονικό διάστημα με έναρξη τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης την 28^η Ιουνίου 2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, 14^η Αυγούστου 2007, ο Προτείνων δεν προτίθεται να αποκτήσει, είτε άμεσα είτε μέσω τρίτων προσώπων που θα ενεργούν για λογαριασμό του, Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, εκτός αυτών που θα προσφερθούν στα πλαίσια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.
- Επίσης, σε περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό τουλάχιστον 95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της ELMEC

από το Χ.Α..

2.2 Σύμβαση Αγοράς και Πώλησης μετοχών – Εξαγορά μειοψηφικών συμμετοχών σε εταιρίες του Ομίλου

Επισημαίνεται ότι, στην από 8.5.2007 Σύμβαση Αγοράς και Πώλησης μετοχών, προβλέπεται και η εξαγορά των μειοψηφικών μεριδίων των θυγατρικών της εταιριών «ΗΠΕΙΡΩΤΙΚΗ Α.Ε.Κ.Ε.», «Factory Outlet Α.Ε.Ε.» και «Factory Outlet Airport Α.Ε.» από την Εταιρία, ώστε μετά τις μεταβιβάσεις αυτές η Εταιρία να κατέχει το σύνολο των μετοχών της «Factory Outlet» και της «Factory Outlet Airport» και του 99,88% του μετοχικού κεφαλαίου της «Ηπειρωτική Α.Ε.Κ.Ε.» Συγκεκριμένα έχουν υπογραφεί προσύμφωνα αγοράς που αφορούν :

1. 238.549 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της εταιρίας «Factory Outlet Α.Ε.Ε.», που αντιπροσωπεύουν 39,76% του συνόλου των μετοχών της εταιρίας και ειδικότερα 229.549 μετοχές κυριότητας της εδρεύουσας στο Λουξεμβούργο εταιρείας «Arden Investment Limited», εταιρία συμφερόντων οικογενείας Φάις (ήτοι ποσοστό 38,26%) και 9.000 μετοχές κυριότητας του κ. Ζάνη Λάλα (ήτοι ποσοστό 1,50%)
2. 546.000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της εταιρίας «Factory Outlet Airport Α.Ε.Ε.» που αντιπροσωπεύουν 9,1% του συνόλου των μετοχών της εταιρίας και ειδικότερα 389.350 μετοχές κυριότητας της εταιρείας «Eikon Mezzanine Invest» (ήτοι ποσοστό 6,49%) και των 156.650 μετοχές κυριότητας της εταιρείας «The James P. Argyroulos» (ήτοι ποσοστό 2,61%)
3. 1.367.639 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της εταιρίας «Ηπειρωτική Α.Ε.Κ.Ε.», που αντιπροσωπεύουν 15,6% του συνόλου των μετοχών της εταιρίας και ειδικότερα 916.297 μετοχές κυριότητας της εταιρείας «Eikon Invest VII Holding S.A.» (ήτοι ποσοστό 10,45%) και των 451.342 μετοχές κυριότητας του Κων/νου Λαμπρόπουλου (ήτοι ποσοστό 5,15%)

Σημειώνεται ότι στη σύμβαση προβλέπεται το συνολικό ποσό που θα καταβληθεί για την απόκτηση όλων των ανωτέρω συμμετοχών δεν θα υπερβεί τα 20 εκατ. ευρώ

Η ολοκλήρωση των συναλλαγών υπόκειντο μόνο στην αίρεση της ολοκλήρωσης της μεταβίβασης των μετοχών της ELMEC από τους κ. Σαμ Φάις και την κα. Λούση Φάις στη HOMERIC και της έγκρισης των εξαγορών από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας. Πράγματι, η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας στις 29 Ιουνίου 2007 ενέκρινε τη αγορά των παραπάνω μειοψηφικών συμμετοχών και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο όπως ολοκληρώσει την αγορά των ανωτέρω μετοχών με τους ειδικότερους όρους και συμφωνίες (τίμημα και τρόπος καταβολής αυτού κτλ) που θα κρίνει συμφέροντες για την Εταιρία. Βάσει του ως άνω συμφωνητικού, η οριστική πώληση και μεταβίβαση των μετοχών θα πραγματοποιηθεί εντός προθεσμίας 90 ημερών από τη μεταβίβαση των μετοχών στη HOMERIC, ήτοι την 22^α Ιουνίου 2007.

2.3 Η Εταιρεία

2.3.1 Γενικές Πληροφορίες

Η «ELMEC SPORT Ανώνυμη Βιομηχανική Εμπορική Τεχνική Εταιρεία», είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία με Αρ. ΜΑΕ 6357/06/Β/86/59 και έδρα το Δήμο Γλυφάδας (Λ. Βουλιαγμένης 96, Γλυφάδα). Η Εταιρεία έχει εισαγάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1991.

Η Elmec ιδρύθηκε το 1981, από την οικογένεια Φάις, με συμμετοχή 50% των φυσικών προσώπων και 50% της εταιρείας Elmec Ίνο Φάις Α.Ε. η οποία παρεχώρησε στην Elmec την αποκλειστική αντιπροσωπεία για την Ελλάδα και την Κύπρο της αμερικάνικης εταιρείας αθλητικών ειδών NIKE.

Τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου των κυριότερων μετόχων της Εταιρείας (> ή=5%) σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη ενημέρωση βάσει του Π.Δ. 51/1992 παρουσιάζονται παρακάτω:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό
Homeric Department Stores AE Συμμετοχών	28.713.620	51,83%
Ευρύ Επενδυτικό Κοινό	26.686.380	48,17%
Σύνολο	55.400.000	100,00%

Η ανωτέρω μετοχική σύνθεση της Εταιρείας προέκυψε κατόπιν χρηματιστηριακής μεταβίβασης ποσοστού 51,83% των Μετοχών, από την κα. Λούση Φάις και τον κ. Σαμ Φάις, προς τον Προτείνοντα, την 22^α Ιουνίου 2007.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτή εγκρίθηκε δυνάμει της από 29^{ης} Ιουνίου 2007 Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, με εξαετή θητεία, είναι η παρακάτω:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα (βάσει του 3016)
Λούση Φαις	Πρόεδρος Δ.Σ	Εκτελεστικό Μέλος
Σαμ Φάις	Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Γαλανάκης Γεώργιος	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Χατζηγιακουμής	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευτέρπη Λαζού	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Φωκίωνας Καραβίας	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

2.3.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Ο Όμιλος χωρίζεται σε πέντε μεγάλους τομείς δραστηριότητας, καθένας από τους οποίους πραγματεύεται διαφορετικά προϊόντα ή/και κατηγορίες πελατών. Οι τομείς αυτοί είναι οι εξής:

1) ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Ο Όμιλος εισήλθε στην αγορά των πολυκαταστημάτων το 1999, με τη λειτουργία του Factory Outlet στο Ν. Φάληρο, του πρώτου στην Ελλάδα εκπαιδευτικού πολυκαταστήματος. Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος λειτουργεί :

- από το 1999 το "Factory Outlet", στην οδό Πειραιώς 76 στο Ν. Φάληρο με έκταση 13,000 τ.μ., όπου στεγάζονται περίπου 100 επιχειρήσεις, οι οποίες εκπροσωπούν περίπου 140 οίκους που παράγουν ή εμπορεύονται επώνυμα γυναικεία, ανδρικά και παιδικά ενδύματα, υποδήματα, αθλητικά είδη και αξεσουάρ.
- από τον Απρίλιο του 2005 λειτουργεί το "attica, the department store", το μεγαλύτερο πολυκατάστημα της ελληνικής αγοράς, που εκτείνεται σε 25.000 τ.μ. στην οδό Πανεπιστημίου 9 στο κέντρο της Αθήνας, Στο μεγαλύτερο μέρος του

το πολυκατάστημα λειτουργεί με το σύστημα shops-in-a-shop με περισσότερα από 300 corners, που φιλοξενούν περίπου 850 επώνυμους οίκους.

- από το Δεκέμβριο του 2006, το δεύτερο εκπαιδευτικό πολυκατάστημα "Factory Outlet" λειτουργεί σε κτίριο έκτασης 13,000 τ.μ. περίπου που ανήγειρε ο Όμιλος στο Εμπορικό Πάρκο του Διεθνούς Αερολιμένα Αθηνών.

Επιπλέον, τρία ακόμη πολυκαταστήματα βρίσκονται υπό κατασκευή :

- Βουκουρέστι : Ο Όμιλος κατασκευάζει ήδη ένα σύγχρονο εμπορικό πολυκατάστημα στους χώρους ενός ιδιόκτητου διατηρητέου κτιρίου 6,000 τετραγωνικών μέτρων στον κεντρικό εμπορικό δρόμο του Βουκουρεστίου.
- Ομόνοια : Με σταθερούς ρυθμούς προχωρά και η ανακατασκευή των κτιρίων που στέγαζαν στο παρελθόν το "Μινιόν" της οδού Πατησίων, τα οποία έχουν συνολική επιφάνεια 21,000 τετραγωνικά μέτρα περίπου και έχουν αποκτηθεί, σχεδόν εξ ολοκλήρου, από τον Όμιλο.
- Μαρούσι : Εντός του εμπορικού κέντρου που ετοιμάζει η Lamda Development στους χώρους του Διεθνούς Κέντρου Ραδιοτηλεόρασης (IBC) στο Μαρούσι, ο Όμιλος θα λειτουργήσει ένα νέο εμπορικό πολυκατάστημα έκτασης 10,000 τετραγωνικών μέτρων περίπου.

2) ΧΟΝΔΡΙΚΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ, ΥΠΟΔΗΜΑΤΩΝ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ

Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη χονδρική πώληση (διανομή) αθλητικών και casual ενδυμάτων, υποδημάτων και αξεσουάρ.

Συγκεκριμένα ο Όμιλος διανέμει κατ' αποκλειστικότητα στη Ρουμανία και τη Βουλγαρία τα αθλητικά είδη της Nike (δικαίωμα αποκλειστικής διάθεσης μέχρι 31/5/2009) και της Converse (δικαίωμα αποκλειστικής διάθεσης μέχρι 31/12/2009) ενώ στην Ελλάδα και την Κύπρο θα διανέμει κατ' αποκλειστικότητα μόνο τα είδη της Converse μέχρι τις 31/12/2002. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος κατέχει τα δικαιώματα παραγωγής αθλητικών ενδυμάτων με τα σήματα της Converse και διανομής αυτών στις τέσσερις παραπάνω αγορές.

Στον κλάδο των ενδυμάτων και υποδημάτων για τον ελεύθερο χρόνο (casual), ο Όμιλος διαθέτει ένα αξιόλογο χαρτοφυλάκιο συμφωνιών διανομής και αντιπροσώπευσης. Η αρχή έγινε το 2001 όταν η Εταιρεία απέκτησε τα δικαιώματα σχεδιασμού, παραγωγής και διανομής, σε χώρες της Ευρώπης και της Μέσης Ανατολής, της συλλογής casual ενδυμάτων που φέρουν τα σήματα της Harley-Davidson. Σήμερα, ο Όμιλος διανέμει επιπλέον τις συλλογές του ιταλικού οίκου Gas Jeans (στην Ελλάδα), της εταιρείας Dockers, θυγατρικής της Levi's (σε Ελλάδα, Ρουμανία και Βουλγαρία), τις συλλογές των οίκων Helly-Hansen, Redskins και 40-Weft, (στην Ελλάδα), καθώς και τις συλλογές των οίκων Calvin Klein, Miss Sixty, Energie, Ralph Lauren Polo και Marlboro Classics (στη Ρουμανία). Επίσης, ο Όμιλος έχει αναλάβει τη διάθεση των γυναικείων ενδυμάτων υψηλής μόδας Patrizia Pepe και Joseph (στην Ελλάδα), καθώς και των παιδικών ενδυμάτων και υποδημάτων Levi's, Cacao, Papermoon, MonnaLisa και Lego.

Στις δραστηριότητες του τομέα αυτού συγκαταλέγεται και η χονδρική διάθεση της συλλογής ωρολογίων της Nike στην Ελλάδα. Η συλλογή διατίθεται σε κοσμηματοπωλεία και συναφή καταστήματα μέσω της Chronosport.

3) ΛΙΑΝΙΚΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ, ΥΠΟΔΗΜΑΤΩΝ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ

Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη λειτουργία καταστημάτων λιανικής πώλησης αθλητικών και casual υποδημάτων και ενδυμάτων, καθώς και εσωρούχων. Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος διαθέτει το παρακάτω δίκτυο καταστημάτων :

- αλυσίδα καταστημάτων "exclusive sports", τα οποία διαθέτουν αποκλειστικά είδη Nike, η οποία στις 31.12.2006 αριθμούσε 58 καταστήματα, 33 στην Ελλάδα, 20 στη Ρουμανία και 5 στη Βουλγαρία.
- 3 σημεία πώλησης των ειδών της Converse, 2 στην Ελλάδα και 1 στη Ρουμανία.
- 58 μονοθεματικά (mono-brand) και πολυθεματικά (multi-brand) καταστήματα, 37 στην Ελλάδα, 20 στη Ρουμανία και 1 στη Βουλγαρία, που πωλούν τις συλλογές casual ενδυμάτων και υποδημάτων που εμπορεύεται ο Όμιλος.
- Από το 2002 η Εταιρεία αναπτύσσει το μοντέλο καταστημάτων "ice cube", που ανήκουν στην κατηγορία των super-trendy boutiques και φιλοξενούν ρούχα, κοσμήματα και αξεσουάρ γνωστών Ελλήνων και ξένων σχεδιαστών. Σήμερα λειτουργούν 3 σημεία πώλησης με το μοντέλο ice cube.
- Τέλος, ο Όμιλος αναπτύσσει στην Ελλάδα και τη Βουλγαρία τη γνωστή αλυσίδα εσωρούχων Women'Secret στη

βάση συμφωνίας franchise που έχει υπογράψει με τον ομώνυμο ισπανικό οίκο. Ήδη λειτουργούν 5 σημεία πώλησης, 4 στην Ελλάδα και 1 στη Βουλγαρία.

4) ΌΡΓΑΝΑ ΓΥΜΝΑΣΤΙΚΗΣ

Ο Όμιλος αντιπροσωπεύει στην Ελλάδα και τη Ρουμανία την ιταλική Εταιρεία κατασκευής οργάνων γυμναστικής TechnoGym. Ο Όμιλος εκπονεί μελέτες και εξοπλίζει πλήρως, με συμβατικά και ηλεκτρονικά μηχανήματα, σύγχρονα γυμναστήρια, κέντρα αισθητικής, προπονητικά κέντρα, ξενοδοχεία, νοσοκομεία, φυσιοθεραπευτήρια και ιδιωτικές αίθουσες γυμναστικής ενώ επιπλέον παρέχει τεχνική υποστήριξη και υπηρεσίες συντήρησης στους πελάτες του.

5) ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ

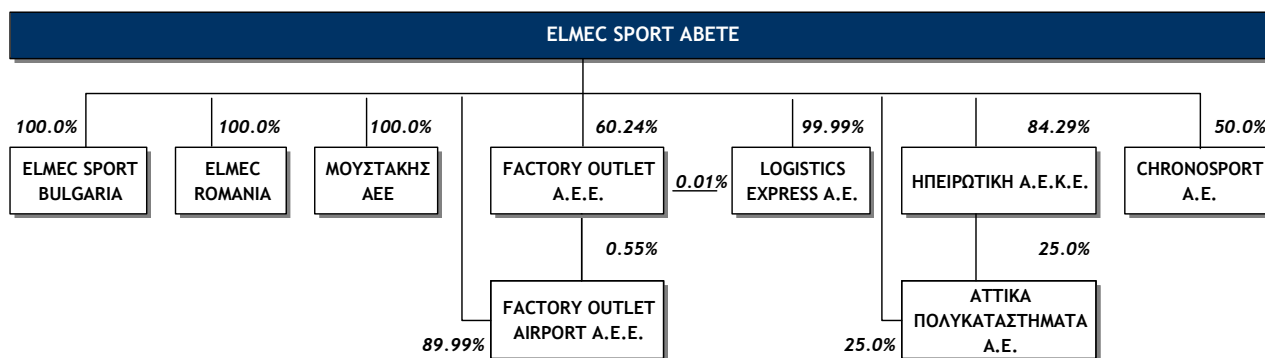
Στις λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου συγκαταλέγονται οι μοτοσυκλέτες, τα ανταλλακτικά και αξεσουάρ Harley-Davidson και Buell, τα τετράτροχα οχήματα παντός εδάφους Polaris, τα ηλεκτρονικά gadgets Oregon Scientific, συστήματα παρακολούθησης χώρων, και άλλες μικρότερης σημασίας δραστηριότητες.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά επιχειρηματικό τομέα παρουσιάζεται στο παρακάτω διάγραμμα :



2.3.3 Συμμετοχές

Η Εταιρεία κατά την 31.3.2007 συμμετέχει στις εξής εταιρίες :



FACTORY OUTLET: Ιδρύθηκε το 1961 και διαχειρίζεται το ομώνυμο εκπτώτικό πολυκατάστημα που λειτουργεί στην οδό Πειραιώς, στο Ν. Φάληρο.

FACTORY OUTLET AIRPORT : Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2005 και διαχειρίζεται το ομώνυμο εκπτώτικό πολυκατάστημα που λειτουργεί στο Εμπορικό Πάρκο του Αεροδρομίου Αθηνών.

ELMEC ROMANIA : Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1999 και η κύρια δραστηριότητα της είναι η λιανική πώληση ενδυμάτων και υποδημάτων μέσα από τα 20 καταστήματα της αλυσίδας "exclusive sports" και τα 20 καταστήματα casual ένδυσης που λειτουργεί στο Βουκουρέστι και σε άλλες πόλεις της Ρουμανίας. Παράλληλα, η Elmec Romania διανέμει τις συλλογές των οίκων Nike, Converse, Dockers, Miss Sixty, Energie, Calvin Klein, Marlboro Classics και Ralph Lauren Polo, ενώ λειτουργεί και ένα γυμναστήριο με την επωνυμία "Wellness Club".

ELMEC SPORT BULGARIA : Η εταιρεία αυτή ιδρύθηκε το 1997 και οι κύριες δραστηριότητές της είναι η χονδρική πώληση

υποδημάτων, ενδυμάτων και αξεσουάρ των οίκων Nike και Converse σε τοπικούς πελάτες (καταστήματα αθλητικών ειδών), η χονδρική πώληση των ενδυμάτων της εταιρείας Dockers, θυγατρικής της Levi's, η ανάπτυξη στην αγορά της Βουλγαρίας της αλυσίδας καταστημάτων exclusive sports, που διαθέτει αποκλειστικά τα είδη της Nike, η λειτουργία καταστημάτων πώλησης επώνυμων casual ενδυμάτων και η ανάπτυξη της αλυσίδας καταστημάτων Women'Secret που διαθέτουν αποκλειστικά τα ομώνυμα γυναικεία εσώρουχα και αξεσουάρ.

CHRONOSPORT : Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2001 με κύρια δραστηριότητα τη χονδρική πώληση της συλλογής ωρολογίων της NIKE. Το υπόλοιπο 50% της εταιρείας το κατέχει η Διαχρονική ΑΕΒΕ.

ΜΟΥΣΤΑΚΗΣ : Ιδρύθηκε το 1962 και λειτουργεί σήμερα στην Πάτρα ένα κατάστημα της αλυσίδας exclusive sports, που διαθέτει αποκλειστικά είδη Nike.

LOGISTICS EXPRESS : Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2006 με αντικείμενο δραστηριότητας την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης και αποθήκευσης εμπορευμάτων (logistics).

ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ (συνολικό ποσοστό συμμετοχής 46,07%): Η εταιρεία είναι ο φορέας υλοποίησης του "attica, the department store", το οποίο ξεκίνησε τη λειτουργία του τον Απρίλιο του 2005. Εκτός από την Εταιρεία, η οποία συμμετέχει άμεσα με ποσοστό 25%, οι λοιποί μέτοχοι είναι : Ηπειρωτική Α.Ε.Κ.Ε. (25%), Amsterdam Water Holdings SARL (5%), Κωνσταντίνος Λαμπρόπουλος (5%), Ridenco Α.Ε. (10%), Benalex Α.Ε. (10%), η Soreal Α.Ε. (10%), Βασιλική Φωκά (5%) και Αστέριος Οικονομίδης (5%).

ΗΠΕΙΡΩΤΙΚΗ: Η εταιρεία έχει ως σκοπό τη διαχείριση και εκμετάλλευση πολυκαταστημάτων, εμπορικών και ψυχαγωγικών κέντρων. Διαθέτει σημαντική ακίνητη περιουσία, η οποία περιλαμβάνει το σύνολο σχεδόν των κτιρίων του πρώην «MINION» και προς το παρόν, δεν παρουσιάζει εμπορική δραστηριότητα.

Επισημαίνεται ότι βάσει της σύμβασης αγοράς και πώλησης μετοχών ELMEC από τον κ. Σαμ Φάις και την κα. Λούση Φάις στη HOMERIC, προβλέπεται η εξαγορά από την Εταιρία των μειοψηφικών μεριδίων των θυγατρικών της εταιριών «Factory Outlet Α.Ε.Ε.», «Factory Outlet Airport Α.Ε.Ε.», και «Ηπειρωτική Α.Ε.Κ.Ε.» και η οποία επικυρώθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας στις 29 Ιουνίου 2007. (για περισσότερες πληροφορίες βλ. κεφ. 2.2 «Σύμβαση εξαγοράς μετοχών – Εξαγορά μειοψηφικών συμμετοχών του Ομίλου»)

2.3.4 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη σημαντικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου και της Εταιρείας κατά τις χρήσεις 2005 – 2006 και το πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2007 :

ποσά σε εκατ. ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31.12.2005	31.12.2006	31.3.2006	31.3.2007	31.12.2005	31.12.2006	31.3.2006	31.3.2007
Κύκλος Εργασιών	173.6	181.3	48.3	45.6	114.7	84.1	29.8	19.3
Μικτό Κέρδος	78.1	77.3	21.1	21.4	52.7	35.2	11.9	6.9
Κέρδη προ Φόρων	18.5	12.7	7.6	4.6	16.3	5.7	5.1	0.4
Κέρδη μετά από φόρους & δικ/τα μειοψηφίας	10.1	5.9	5.7	3.4	10.8	2.9	3.7	0.3
Σύνολο Ενεργητικού	253.8	261.4	257.6	264.4	174.1	144.8	175.2	148.9
Ίδια Κεφάλαια	97.8	100.7	103.6	104.1	97.0	96.3	100.9	96.6
Συνολικός Δανεισμός	70.4	70.0	63.9	71.4	51.8	33.6	42.4	33.2

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται όλες οι θυγατρικές της εταιρείες, οι οποίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Ωστόσο αναφορικά με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' τριμήνου 2007 πρέπει να σημειωθούν τα κάτωθι :

- Η A&A Holdings SA δεν περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' τριμήνου 2007, ενώ είχε περιληφθεί σε εκείνες της αντίστοιχης περιόδου του 2006, διότι λύθηκε το Δεκέμβριο του 2006 και διανεμήθηκαν τα περιουσιακά της στοιχεία, ήτοι το 98,5% των μετοχών της Factory Outlet AEE, στους μετόχους αυτής. Η A&A Holdings SA ήταν εταιρεία συμμετοχών χωρίς εμπορική δραστηριότητα και με μόνο έσοδο τα μερίσματα από την Factory Outlet AEE. Η λύση της δεν επηρέασε τα ενοποιημένα αποτελέσματα, όμως μείωσε το ποσό των δικαιωμάτων μειοψηφίας που περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη καθαρή θέση κατά 2,5 εκατ. ευρώ περίπου.
- Η Logistics Express AE περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' τριμήνου 2007, ενώ δεν είχε περιληφθεί σε εκείνες τις αντίστοιχης περιόδου του 2006, διότι ιδρύθηκε στις 28/4/2006.

Ο κύκλος εργασιών της μητρικής Εταιρείας παρουσιάζει σημαντική μείωση στη χρήση 2006 και το α' τρίμηνο του 2007 σε σχέση με τις αντίστοιχες περιόδους της προηγούμενης χρήσης, η οποία οφείλεται στη λήξη της σύμβασης χονδρικής διάθεσης των ειδών της NIKE στην Ελλάδα και την Κύπρο. Ωστόσο η Εταιρεία έχει διατηρήσει τη χονδρική διάθεση των ειδών NIKE σε Βουλγαρία και Ρουμανία ενώ απέκτησε και τα δικαιώματα παραγωγής αθλητικών ειδών που θα φέρουν την επωνυμία και τα σήματα της Converse και διάθεσης αυτών σε Ελλάδα, Κύπρο, Ρουμανία και Βουλγαρία.

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, η κερδοφορία της μητρικής Εταιρείας παρουσίασε σημαντική μείωση στη χρήση 2006 σε σχέση με τη χρήση 2005. Συγκεκριμένα, τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους της Εταιρείας, ανήλθαν για τη χρήση 2006 στα 2,9 εκατ. ευρώ έναντι 10,8 εκατ. ευρώ τη χρήση 2005, ήτοι μείωση της τάξης του 73,2%. Αντίστοιχη εικόνα παρουσιάζει και το α' τρίμηνο του 2007, όπου η θετική πορεία των δραστηριοτήτων της Elmec Sport επισκιάστηκε από την αναδιάρθρωση του τομέα χονδρικής διάθεσης αθλητικών ειδών προκειμένου να ξεκινήσει η διάθεση των προϊόντων CONVERSE στις αγορές της Ελλάδας και Κύπρου από το δεύτερο εξάμηνο του τρέχοντος έτους, έχοντας ήδη ολοκληρώσει με επιτυχία τον πρώτο δειγματισμό των εν λόγω εμπορευμάτων με θεαματική απήχηση από την αγορά.

Ωστόσο παρά τη σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών της μητρικής Εταιρείας, σε ενοποιημένο επίπεδο τα αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του τρέχοντος έτους απεικονίζουν τη θετική πορεία των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Αναλυτικότερα, τα Αττικά Πολυκαταστήματα, συνέχισαν την ανοδική τους πορεία. Ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 33% και παράλληλα το περιθώριο μεικτού κέρδους αυξήθηκε κατά 2 ποσοστιαίες μονάδες περίπου ενώ τα κέρδη προ φόρων αυξήθηκαν κατά 215% περίπου. Η Elmec Romania ακολούθησε παρόμοια πορεία και σημείωσε αύξηση τζίρου κατά 60% και παράλληλα βελτίωσε το περιθώριο μεικτού κέρδους κατά 12 ποσοστιαίες μονάδες περίπου, ενώ τα κέρδη προ φόρων σημείωσαν θεαματική άνοδο. Η Elmec Sport Bulgaria αύξησε σημαντικά τόσο τον κύκλο εργασιών της όσο και την κερδοφορία της. Το Factory Outlet στην Πειραιώς παρουσίασε ικανοποιητική κερδοφορία, ενώ το δεύτερο Factory Outlet που λειτουργεί στο εμπορικό πάρκο του Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών «Ελευθέριος Βενιζέλος», παρουσίασε θετικά αποτελέσματα τόσο σε επίπεδο κύκλου εργασιών όσο και κερδοφορίας (προ φόρων).

Επιπλέον, κατά το β' εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης, τα αποτελέσματα του Ομίλου θα επηρεαστούν θετικά και από α) την ωρίμανση της ανάπτυξης του Factory Outlet Airport στην πρώτη ολοκληρωμένη χρονιά λειτουργίας τους, β) τη χοντρική διάθεση των προϊόντων της Converse και γ) την εξαγορά των μειοψηφικών συμμετοχών στις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου την 31.12.2006 ανήλθε σε 261 εκατ. ευρώ περίπου έναντι 254 εκατ. ευρώ την 31.12.2005 και αντίστοιχα η καθαρή θέση του Ομίλου μετά από δικαιώματα μειοψηφίας ανήλθε την 31.12.2006 σε 100,65 εκατ. ευρώ περίπου έναντι 97,78 εκατ. ευρώ την 31.12.2005.

2.4 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εμπορική εταιρεία μη εισηγμένη σε Οργανωμένη Αγορά, η οποία συστάθηκε τον Απρίλιο 2007 με αρ. Μ.Α.Ε. 62964/01NT/B/07/88 και έδρα το Δήμο Νέας Σμύρνης, Αττικής.

Ο σκοπός του προτείνοντος είναι η ίδρυση, συμμετοχή στο μετοχικό ή εταιρικό κεφάλαιο άλλων εταιρειών οποιασδήποτε μορφής και οιοδήποτε σκοπού στην Ελλάδα, αλλά και στο εξωτερικό, δια συστάσεως, εξαγοράς μετοχών, δια συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή δια οποιονδήποτε άλλο τρόπο.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος σύμφωνα με την Πράξη Σύστασης της Εταιρείας στις 13/4/2007 είναι :

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Ιωάννης Γιαννακάκης,	Πρόεδρος Δ.Σ.
Ελευθερία Καλλίνη	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Εμμανουήλ Μαυρικάκης	Γραμματέας Δ.Σ.
Μαρία - Ιφιγένεια Πρωτοπαπά	Μέλος Δ.Σ.

Το παραπάνω Δ.Σ. θα διοικήσει την εταιρεία μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντος, η οποία έχει οριστεί για τις 30.6.2009.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζομένους, δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρίες και με την εξαίρεση της διενέργειας της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν ασκεί άλλη δραστηριότητα και δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις καθώς η πρώτη οικονομική χρήση λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

Το συνολικό καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε € 60.000 και διαιρείται σε 20.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 3,00 ευρώ η κάθε μία.

Ο Προτείνων είναι 100% θυγατρική της εταιρείας Grefenco Holdings Ltd, η οποία είναι εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, έχει συσταθεί το 2007 σύμφωνα με το δίκαιο της Κύπρου και εδρεύει στη Λευκωσία (Ιάσονος 1), Κύπρος. Ο σκοπός της εταιρείας είναι να διεξάγει, είτε από μόνη είτε από κοινού με άλλους σε οποιαδήποτε μέρος του κόσμου επιχειρήσεις και/ή εργασίες γενικού εμπορίου, βιομηχάνων, μεταποιητών, εμπόρων, χονδρεμπόρων, διανομέων, αγοραστών, πωλητών, για οποιοδήποτε είδος αγαθών, υλών εμπορευμάτων ή πραγμάτων οποιασδήποτε φύσης. Η εταιρεία, σύμφωνα με τον Κυπριακό Νόμο δεν υποχρεούται να δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις.

Μέτοχοι της Grefenco Holdings Ltd είναι κατά 40% η εταιρεία Telmanaco Trading Ltd, εταιρεία συμμετοχών με έδρα την Κύπρο, συμφερόντων Ομίλου Αθ. Λασκαρίδη και κατά 60% η εταιρεία Posia Enterprises Company Ltd, επίσης εταιρεία συμμετοχών με έδρα την Κύπρο, η οποία ελέγχεται κατά 60% από τον Όμιλο Αθ. Λασκαρίδη και κατά 40% από τον κ. Σάμ Φάις και την κα. Λούση Φάις. Κατά συνέπεια, η Grefenco Holdings Ltd ελέγχεται κατά 76% από τον Όμιλο Αθ. Λασκαρίδη και κατά 24% από τον κ. Σάμ Φάις και την κα. Λούση Φάις.

2.5 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία

Ο Προτείνων σκοπεύει να αποκτήσει το σύνολο μετοχών της Εταιρείας που δεν κατείχε κατά την ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης. Η Εταιρεία εξειδικεύεται στη λιανική (retail) και χονδρική πώληση (wholesale) προϊόντων μεγάλων διεθνών οίκων (brands) καθώς και στην ανάπτυξη, οργάνωση και διοίκηση πολυκαταστημάτων τόσο στην κατηγορία των city department stores όσο και στην κατηγορία των εκπωπτικών καταστημάτων (outlets). Η επένδυση αυτή εντάσσεται στη στρατηγική του μετόχου να επενδύει σε μεγάλες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον Τουρισμό καθώς και στις παράγωγες δραστηριότητες (shopping - city breaks).

Ο Προτείνων θα υποστηρίξει τη διοίκηση της Εταιρείας και των θυγατρικών της για την πραγμάτωση και επιτάχυνση του υπάρχοντος επιχειρηματικού σχεδίου. Στα πλαίσια αυτά, ο κ Σαμ Φάις και η κα. Λούση Φάις εκτός από τη συμμετοχή τους στη νέα διοίκηση κατέχουν και σημαντική έμμεση μειοψηφική συμμετοχή στην Εταιρεία καθώς ελέγχουν το 40% της εταιρείας Posia Enterprises Company Ltd η οποία κατέχει το 60% της Grefenco Holdings Ltd η οποία είναι ο μοναδικός μέτοχος του Προτείνοντος.

Οι κύριοι άξονες του στρατηγικού σχεδιασμού της Διοίκησης που συμπίπτουν με τις προσδοκίες του Προτείνοντος για

τον όμιλο της ELMEC επικεντρώνονται στους κάτωθι στόχους.

- Βελτίωση της εξέχουσας θέσης που κατέχει η εταιρεία και οι θυγατρικές της στην εγχώρια αγορά
- Ενίσχυση και διεύρυνση της παρουσίας του ομίλου στην αγορά των Βαλκανίων
- Βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων των εταιριών του ομίλου
- Ανάπτυξη των δραστηριοτήτων χονδρικής πώλησης με κύριο άξονα την αντιπροσώπευση της Converse σε Ελλάδα και Βαλκάνια αλλά και ανάπτυξη χονδρικής πώλησης σε νέα brands.
- Διεύρυνση των δραστηριοτήτων στα πολυκαταστήματα (department stores) με την επαναλειτουργία του MINION (το οποίο κατέχεται από την Ηπειρωτική ΑΕΚΕ) και τη δημιουργία ενός νέου μεγάλου πολυκαταστήματος σε ιδιόκτητο κτίριο στο εμπορικό κέντρο του Βουκουρεστίου
- Αξιοποίηση των ιδιόκτητων ακινήτων με τη χρήση σύγχρονων χρηματοοικονομικών εργαλείων του Real Estate για την ενίσχυση της ρευστότητας του ομίλου
- Ανάπτυξη στρατηγικών συμμαχιών με ομοειδείς επιχειρήσεις και διεθνείς οίκους ανεγνωρισμένου κύρους με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση του ειδικού βάρους του ομίλου στους τομείς που δραστηριοποιείται.

Ο Προτείνων θα διατηρήσει τις υφιστάμενες εργασιακές σχέσεις χωρίς να προχωρήσει σε ουσιώδεις μεταβολές στις θέσεις του προσωπικού και των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας και των θυγατρικών της ενώ ο αριθμός των απασχολούμενων δεν θα μειωθεί. Επίσης, ο Προτείνων δεν προτίθεται να μεταβάλει τη μερισματική πολιτική της Εταιρείας εφόσον βεβαίως δεν μεταβληθούν οι συνθήκες της αγοράς.

Ο κύριος μέτοχος του Προτείνοντος θα ενισχύσει με την οικονομική του επιφάνεια και τη διεθνή επιχειρηματική του εμπειρία, την αποτελεσματικότητα της εταιρείας με τη εισφορά της επιχειρηματικής τεχνογνωσίας του και της αποδεδειγμένης επιτυχούς ιστορίας του στις δραστηριότητες που έχει αναλάβει.

Εάν, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ELMEC, διατηρεί το δικαίωμα να ασκήσει το "Δικαίωμα Εξαγοράς" κατ' άρθρο 27 του Ν. 3461/2006.

Επίσης, σε περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό τουλάχιστον 95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α.

2.6 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η EFG Telesis Finance είναι Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.) σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 2396/1996 (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.

2.7 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει προσλάβει 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 είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία της διαδικασίας, την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που προσφέρθηκαν έγκυρα καθώς και για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος από τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν επιπρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων

Αποδοχής και αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα υποκαταστήματα της Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. στην Ελλάδα.

2.8 Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1 (ε) του Νόμου, ο κ. Εμμανουήλ Μαυρικάκης υπό την ιδιότητα του Γραμματέα Δ.Σ. και νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνει τη πληρότητα και την ακρίβεια του περιεχομένου του.

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

Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Αναφερόμαστε στην από 28^η Ιουνίου 2007 υποβληθείσα από την ανώνυμη Εταιρεία «Homeric Department Stores A.E. Συμμετοχών» υποχρεωτική δημόσια πρόταση για την απόκτηση, τοις μετρητοίς, 26.686.380 κοινών μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ELMEC SPORT A.B.E.T.E.», που αντιστοιχούν σε ποσοστό 48.17% του συνόλου των κοινών μετοχών της, και βεβαιώνουμε, 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 ο προτείνων «Homeric Department Stores A.E. Συμμετοχών» διαθέτει τα μέσα καταβολής του τιμήματος συμπεριλαμβανομένων και των δικαιωμάτων εκκαθάρισης, το οποίο μπορεί να ανέλθει ως το ποσό ύψους 82,3 εκατ. ευρώ περίπου.

2.10 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Με τη Δημόσια Πρόταση ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση 26.686.380 Μετοχών, οι οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, δεν ανήκαν στην κυριότητα του Προτείνοντα και αντιστοιχούν σε ποσοστό 48.17% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μαζί με τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, εφόσον αυτές οι Μετοχές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό διεκδίκησης, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

2.11 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων

Κατά την 28^η Ιουνίου 2007, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 28.713.620 Μετοχές, οι οποίες αποτελούν περίπου το 51,83% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία. Κατά την ως άνω ημερομηνία, ούτε ο Προτείνων ούτε κάποια συνδεδεμένη με αυτόν κατείχε άμεσα ή έμμεσα άλλες Μετοχές.

Κατά το χρονικό διάστημα με έναρξη τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης στις 28/06/2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, 14^η Αυγούστου 2007, ο Προτείνων δεν προτίθεται να αποκτήσει, είτε άμεσα είτε μέσω τρίτων προσώπων που θα ενεργούν για λογαριασμό του, Μετοχές, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά, εκτός αυτών που θα προσφερθούν στα πλαίσια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.

2.12 Ειδικές Συμφωνίες

Ο Προτείνων δεν συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ειδικές συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές.

2.13 Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή κατ' ανώτατο αριθμό 26.686.380 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 48.17% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που εμπεριέχονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

2.14 Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική, κατά συνέπεια δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός μετοχών που θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα προκειμένου να ισχύει η Δημόσια Πρόταση.

2.15 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, το αντάλλαγμα σε περίπτωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης δεν μπορεί να είναι κατώτερο:

α) της μέσης σταθμισμένης χρηματιστηριακής τιμής των Μετοχών («ΜΣΧΤ») όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 2 στοιχείο (ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου, κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλλει δημόσια πρόταση, ήτοι την 22^α Ιουνίου 2007 και

β) της υψηλότερης τιμής στην οποία ο Προτείνων ή πρόσωπο της παραγράφου 2 του άρθρου 7 του Νόμου απέκτησε, κατά τους δώδεκα μήνες που προηγούνται της ανωτέρω ημερομηνίας.

Δεδομένου ότι :

- 1) Η ΜΣΧΤ, κατά το τελευταίο εξάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι για το χρονικό διάστημα 21 Δεκεμβρίου 2006 – 21 Ιουνίου 2007 ανήλθε σε € 3,08 ανά Μετοχή
- 2) Η υψηλότερη τιμή κατά την οποία ο Προτείνων απέκτησε Μετοχές κατά το τελευταίο δωδεκάμηνο που προηγήθηκε της 22^{ας} Ιουνίου 2007, ανήλθε σε € 3,00 ανά Μετοχή, μέσω της εξαγοράς 28.713.620 Μετοχών σε τιμή € 3,00 ανά Μετοχή, την ίδια ημερομηνία.

προκύπτει πως το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα ορίστηκε σε € 3,08 ανά Μετοχή.

Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα συνολικού ύψους 82,194,050.40 ευρώ σε μετρητά, ήτοι 3,08 ευρώ για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή. Από το καταβλητέο προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. 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 την υπ. αριθμ. 1/συν153/18.12.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. και τα οποία βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

2.16 Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος με μετρητά προερχόμενα από ίδια κεφάλαια και κατά κύριο λόγο από τραπεζικό δανεισμό. Στα πλαίσια της άντλησης τραπεζικού δανεισμού και ανάλογα με τα κεφάλαια που τελικά θα απαιτηθούν, ενδέχεται να προσφερθεί στη δανείστρια τράπεζα, ως εξασφάλιση, αριθμός Μετοχών οι οποίες θα ενεχυραστούν, 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 Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out)

Σε περίπτωση που ο Προτείνων μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής κατέχει Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, θα διατηρήσει το δικαίωμά

του, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze-out). Το τίμημα θα καταβληθεί σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Τίμημα.

Το ανωτέρω δικαίωμά του ο Προτείνων θα το ασκήσει με την υποβολή σχετικού αιτήματος προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το οποίο κοινοποιείται και στην Εταιρεία, δημοσιεύεται δε σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16 του Νόμου με επιμέλεια της Εταιρείας εντός της επομένης εργάσιμης ημέρας. Ο Προτείνων μαζί με το αίτημα θα 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 Προσφερόμενου Τιμήματος που ενδέχεται να καταβληθεί σε μετρητά.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αφού διαπιστώσει την κατοχή από τον προτείνοντα κινητών αξιών που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον ποσοστό ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και την ύπαρξη της βεβαίωσης πιστωτικού ιδρύματος της προηγούμενης παραγράφου, εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του προτείνοντος να καταβάλει αμελλητί στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος μέσω των χειριστών του λογαριασμού αξιών στον οποίο είναι καταχωρημένες οι κινητές αξίες ή με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή με άλλο τρόπο σύμφωνα με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία θα εξειδικεύεται η διαδικασία καταβολής και βεβαίωσης της καταβολής του ανταλλάγματος, η διαδικασία μεταβίβασης των κινητών αξιών και να ρυθμίζεται κάθε σχετικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια.

Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των κινητών αξιών στις οποίες αφορά το δικαίωμα εξαγοράς. Η καταχώριση αυτή κοινοποιείται στην υπό εξαγορά εταιρεία και με επιμέλεια αυτής δημοσιεύεται σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16 του Νόμου.

Ωστόσο σημειώνεται ότι σε περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό τουλάχιστον 95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της ELMEC από το Χ.Α.

2.18 Αιρέσεις

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

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 17 Ιουλίου 2007 και ώρα 08:00 π.μ. και λήγει στις 14 Αυγούστου 2007 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή διαρκεί συνολικά 4 εβδομάδες.

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 τη 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 (όπως ορίζεται στην «Απόφαση 3/304/10.06.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η οποία καθορίζει τη λειτουργία του συστήματος άυλων τίτλων», εφεξής ο «**Κανονισμός Σ.Α.Τ.**»), στον οποίο θα δώσουν εντολή για τη μεταφορά με τη διαδικασία Άρσης Αξίας (στο εξής «**Άρση Αξίας**») του Σ.Α.Τ. και τύπο κίνησης «Μεταφορά Ποσότητας» του αριθμού των μετοχών που επιθυμούν να μεταβιβάσουν με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης. Από το Χειριστή τους θα παραλάβουν αποδεικτικό καταχώρησης της εντολής Άρσης Αξίας καθώς και εκτύπωση στοιχείων μερίδας και λογαριασμού αξιών από το Σ.Α.Τ. Σε σχέση με τις Προσφερόμενες Μετοχές, οι οποίες είναι καταχωρημένες στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αναφέρεται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.) τον οποίο διατηρεί ο κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ. οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να υποβάλουν στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» αίτημα Άρσης των Αξιών τους όπως πιο πάνω.
- (β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε Κατάστημα της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. που επιθυμούν, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες έχοντας μαζί τους την ταυτότητα τους ή το διαβατήριό τους (ή τα εταιρικά έγγραφα), το σχετικό αποδεικτικό καταχώρησης της εντολής Άρσης Αξίας 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, μέσω της Δήλωσης Αποδοχής, εξουσιοδοτούν την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών ειδικά για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης και να πραγματοποιήσει τη διαδικασία Λήψης Αξίας (στο εξής «**Λήψη Αξίας**») για τον αριθμό των μετοχών για την οποία έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον αρχικό Χειριστή τους. Τέλος συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία και παραλαμβάνουν αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής καθώς και μηχανογραφικά επικυρωμένο αποδεικτικό καταχώρησης της Δήλωσης Αποδοχής. Τα παραπάνω έντυπα θα πρέπει να είναι προσηκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

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.

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 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 Δηλώσεις Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν την ως άνω Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση και υποβάλλουν σχετική έγγραφη αίτηση στην ως άνω Τράπεζα (η «**Δήλωση Ανάκλησης**»).

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, στην ιστοσελίδα 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

A. 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 Δημόσιας Προτάσεως.

B. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών, που περιέχονται στο Προτείνοντα συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης (εφεξής οι «**Μεταβιβαζόμενες Μετοχές**») και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνουν ως εξής:

- (α) Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., ενεργούσα ως αντιπρόσωπος στο όνομα και για λογαριασμό των πωλητών Αποδεχόμενων Μετοχών και ο Προτείνων θα καταρτίσουν σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ., το αργότερο την επόμενη 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 στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» όλα τα έγγραφα που απαιτούνται για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.
- (β) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθεί στα Σ.Α.Τ. την τρίτη (3η) εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» όλων των εγγράφων που απαιτούνται για τέτοια συναλλαγή, όπως αναφέρεται στο άρθρο 46 του Κανονισμού ΣΑΤ.
- (γ) Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθένα πωλητή-Μέτοχο, ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής δηλαδή είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεων του στην Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., είτε δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Τράπεζα 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.

Γ. Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανακλήσεως, η Τράπεζα Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στον Χειριστή τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει καθορίσει στη Δήλωση Αποδοχής, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δηλώσεως Ανακλήσεως από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Υπενθυμίζεται ότι από το καταβλητέο προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. 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 την υπ. αριθμ. 1/συν153/18.12.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. και βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

3.6 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν διενέργησε άλλες χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές επί Μετοχών, πέραν της αγοράς 28.713.620 Μετοχών την 22^α Ιουνίου 2007 μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης, ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης.

3.7 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους της Εταιρείας και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε συγκεκριμένα άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας (οι «Αλλοδαποί Μέτοχοι») ή αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς Μετόχους θεωρείται ότι γίνεται σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών αυτών. Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή/και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση πρόσκληση ή προσφορά, και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει αυτό ή τη Δήλωση Αποδοχής αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής από το πρόσωπο αυτό αποτελεί παράβαση οποιονδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές το παρόν έγγραφο και/ή τυχόν Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Αλλοδαπού Μετόχου 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 Αλλοδαπός Μέτοχος και αμφιβάλετε για τη θέση σας, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλό σας στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα, προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες ή σε πρόσωπο διαμένοντα ή συνδεδεμένο με αυτές. Επομένως, αντίγραφα ή αντίτυπα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού 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 τη Δημόσια Πρόταση στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί πλήρως και υποβληθεί εμπροθέσμως, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της.

Αν κάποιος 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 θα πρέπει να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στο παρόν κεφάλαιο.

3.8 Εφαρμοστέο Δίκαιο και δωσιδικία

Με την υποβολή Δήλωσης Αποδοχής, ο Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων 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 και γι' αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Τμήμα στους Αποδεχόμενους. Ο Προτείνων σκοπεύει να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος από διαθέσιμα προερχόμενα από ίδια κεφάλαια και 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 τη 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 Τιμήματος, εκτός εάν συμβούν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα οδηγούσαν σε αδυναμία καταβολής του Προτείνοντος. Τέλος, ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, τα περιεχόμενα του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβή

28 Ιουνίου 2007

Στο όνομα και για λογαριασμό της Homeric Department Stores A.E. Συμμετοχών

Εμμανουήλ Μαυρικάκης
Γραμματέας Δ.Σ.

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

Κωνσταντίνος Βουσβούνης
Διευθύνων Σύμβουλος

Απόστολος Καζάκος
Senior Director