

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

ΤΗΣ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.



ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε.



**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ
ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ
ΕΝΑΝΤΙ €1,67 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ**

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

NBG International Limited



**ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.**

ΙΟΥΛΙΟΣ 2007

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ
ΤΗΣ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.**

**ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ
ΤΗΣ ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε.**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ
ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ
ΕΝΑΝΤΙ €1,67 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ**

**ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ
NBG International Limited**

**ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.**

ΙΟΥΛΙΟΣ 2007

ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ

Η Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται προς τους μετόχους της Ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Αθηνά Α.Τ.Ε.**», σύμφωνα με το Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις» και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα τα οποία δύνανται να την αποδεχθούν νομίμως.

Αντίγραφα αυτού του Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικό έγγραφο ή υλικό απαγορεύεται να ταχυδρομηθούν, προωθηθούν κατ' οποιονδήποτε τρόπο, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες (όπως ορίζονται κατωτέρω).

Διαμένοντες ή κάτοικοι οποιασδήποτε δικαιοδοσίας εκτός της Ελλάδος και/ή οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους, θα πρέπει να διαβάσουν την παράγραφο 3.6 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Καμία Δήλωση Αποδοχής (όπως ορίζεται κατωτέρω) σχετιζόμενη με την παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν μπορεί να ληφθεί από τις Εξαιρούμενες Χώρες και το Προσφερόμενο Τίμημα (όπως ορίζεται κατωτέρω) δεν μπορεί να καταβληθεί σε λογαριασμό ή να αποσταλεί προς διεύθυνση, εντός οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας. Ενδέχεται να θεωρηθεί ότι τυχόν Μέτοχος (όπως ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει αποδεχτεί έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί πλήρως σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο παρόν.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο (όπως ορίζεται κατωτέρω) περιλαμβάνει μελλοντικές εκτιμήσεις σχετικά με την επιχειρηματική δραστηριότητα, καθώς και ορισμένα σχέδια και στόχους του Προτείνοντος (όπως ορίζεται κατωτέρω), σχετικά με την Εταιρεία. Υπάρχει ένα πλήθος παραγόντων, που συμπεριλαμβάνουν και δεν περιορίζονται σε εμπορικούς, λειτουργικούς, οικονομικούς και χρηματοοικονομικούς παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να καταστήσουν τις εξελίξεις σημαντικά διαφορετικές από αυτές που αναφέρονται ή υπαινίσσονται οι μελλοντικές εκτιμήσεις.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο αναφορικά με την Εταιρεία (όπως ορίζεται κατωτέρω) προέρχονται (i) από τις ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006 και του α' τριμήνου 2007, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και (ii) από άλλες πηγές προσβάσιμες από το κοινό. Ούτε ο Προτείνων ούτε ο Σύμβουλος (όπως ορίζεται κατωτέρω) έχουν επιβεβαιώσει ανεξάρτητα τις εν λόγω πληροφορίες.

Σε περίπτωση που υπάρχουν αμφιβολίες ή ερωτήσεις σχετικά με την εκτίμηση της Δημόσιας Πρότασης συνιστάται να αναζητηθεί συμβουλή από επαγγελματικό χρηματοοικονομικό σύμβουλο.

ΟΡΙΣΜΟΙ

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

Αλλοδαποί Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε περιοχές δικαιοδοσίας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Ανταγωνιστική Πρόταση νοείται η εγκεκριμένη από την ΕΚ δημόσια πρόταση τρίτου μέρους για τις Μετοχές της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου.

Αποδεικτικό Άρσης νοείται έντυπο που παραλαμβάνεται από τον Αρχικό Χειριστή του Αποδεχόμενου Μετόχου όπου αναγράφονται ο αύξων αριθμός Άρσης, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των μετοχών που ήρθαν.

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι που θα έχουν αποδεχθεί νομίμως και εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν τις Μετοχές τους.

Άρση Αξίας νοείται η διαδικασία μέσω της οποίας θα αρθούν οι Μετοχές από τον χειρισμό του Αρχικού Χειριστή των Αποδεχόμενων Μετόχων, ώστε να ακολουθήσει η διαδικασία λήψης τους από άλλο Χειριστή.

Αρχικός Χειριστής νοείται ο Χειριστής κατά την έννοια της Απόφασης 3/304/10.06.2004 του Δ.Σ. της ΕΚ, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, υπό το χειρισμό του οποίου είναι καταχωρημένες οι Προσφερόμενες Μετοχές.

Δήλωση Ανάκλησης νοείται η έγγραφη δήλωση, που υποβάλλουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στην Εθνική Τράπεζα ανακαλώντας τη Δήλωση Αποδοχής τους, προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Πρόταση.

Δήλωση Αποδοχής νοείται η δήλωση, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Έντυπα αυτής θα διατίθενται στα καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας όπως προβλέπεται στο παρόν.

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

Εθνική Τράπεζα νοείται η Ελληνική Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 6062/06/B/01 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης, έδρα στο Δήμο Αθηναίων και επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», η οποία στη συγκεκριμένη δημόσια πρόταση έχει εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα να παραλαμβάνει Δηλώσεις Αποδοχής.

ΕΚ νοείται το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» που έχει έδρα στην Αθήνα (Κολοκοτρώνη 1 και Σταδίου).

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

Εξουσιοδότηση Χρήσης νοείται η εξουσιοδότηση προς την Εθνική Τράπεζα να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών.

Εταιρεία ή ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Αθηνά Α.Τ.Ε.».

Κ.Α.Α. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε.».

Λήψη Αξίας νοείται η διαδικασία μέσω της οποίας η Εθνική Τράπεζα θα λάβει υπό το χειρισμό της τις αξίες για τις οποίες έχει πραγματοποιηθεί Άρση Αξίας.

Μεταβιβαζόμενες Μετοχές νοούνται οι Μετοχές που περιέχονται στον Προτείνοντα συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης.

Μετοχές νοούνται όλες οι κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 0,78 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 αυτές, οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και οι οποίες είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης νοείται το σύνολο των Μετοχών τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ο Προτείνων κατά την 21/06/2007, ήτοι 21.443.381 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 43,55% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

Μέτοχοι νοούνται όλοι οι πλήρως, ακωλύτως και αδιαμφισβητήτως κύριοι και δικαιούχοι των Μετοχών.

Νόμος νοείται ο Ν. 3461/2006 "Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις" (ΦΕΚ Α' 106/30/06/2006).

Περίοδος Αποδοχής νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης και η οποία ορίζεται στην παράγραφο 1.6 του παρόντος.

Πληροφοριακό Δελτίο νοείται το παρόν έγγραφο.

Προσφερόμενες Μετοχές νοούνται οι μετοχές οι οποίες προσφέρθηκαν από τους αποδεχθέντες τη Δημόσια Πρόταση Μετόχους της Εταιρείας.

Προσφερόμενο Τίμημα νοείται το ποσό των € 1,67 που προτίθεται να καταβάλλει ο Προτείνων ανά Μετοχή της Εταιρείας.

Προτείνων νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «J&P ΑΒΑΞ Ανώνυμη Εταιρία Εργοληπτική, Τουριστική, Εμπορική, Βιομηχανική, Οικοδομικών Υλικών και Μηχανημάτων» και το διακριτικό τίτλο «J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.».

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

Σύμβουλος νοείται η NBG International Limited (ή «NBGI») η οποία ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Συναλλαγή νοείται η απόκτηση 23.324.453 Μετοχών κατά την 11/06/2007, οι οποίες αποτελούν περίπου το 47,37% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία.

ΧΑ νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το Άρθρο 11, παρ. 1(ε) του Νόμου «**Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις**», η κα Αθηνά Ηλιάδη και ο κ. Άγγελος Κιοσκλής υπό την ιδιότητά τους ως εξουσιοδοτημένων εκπροσώπων του Προτείνοντος και ως προσώπων υπευθύνων για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνουν 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 και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Όνομα: Αθηνά Ηλιάδη
Οικονομική Διευθύντρια
J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.

Όνομα: Άγγελος Κιοσκλής
Υπεύθυνος Επενδυτικών Σχέσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων
J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το Άρθρο 12 του Νόμου, η NBG International Limited, εταιρεία που έχει συσταθεί στην Αγγλία και την Ουαλία και διατηρεί την έδρα της στο Old Change House, 128 Queen Victoria Street, EC4V 4BJ, Λονδίνο και η οποία δικαιούται σύμφωνα με την Οδηγία (93/22/ΕΕΚ) «σχετικά με τις επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα κινητών αξιών» να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες που ορίζονται στο Άρθρο 2, παρ. 1(δ) του Νόμου 2396/1996 στην Ελλάδα και η οποία εποπτεύεται από την Financial Services Authority στο Ηνωμένο Βασίλειο, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Στο όνομα και για λογαριασμό της
NBG International Limited

Όνομα: Όμηρος Μήλλας
Director

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	9
1.1.	ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	9
1.2.	Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ	10
1.3.	ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	11
1.4.	ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΤΟ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	12
1.5.	ΤΟ ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΟ ΤΙΜΗΜΑ	12
1.6.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	12
1.7.	ΔΕΣΜΕΥΤΙΚΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	13
1.8.	ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	13
2.	ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε.	14
2.1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ	14
2.2.	ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	14
2.3.	ΕΝΑΡΞΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	15
2.4.	Η ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε.)	15
2.5.	Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ (J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.)	18
2.6.	Η ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	22
2.7.	Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	24
2.8.	ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	24
2.9.	ΠΡΟΣΩΠΑ ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	24
2.10.	ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΧΟΡΗΓΟΥΜΕΝΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ	24
2.11.	ΟΙ ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	25
2.12.	ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ Ή ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΔΡΟΥΝ ΣΕ ΣΥΝΕΝΝΟΗΣΗ ΜΕ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	25
2.13.	ΑΝΩΤΑΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΘΑ ΑΠΟΚΤΗΘΟΥΝ	25
2.14.	ΕΛΑΧΙΣΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΠΡΟΚΕΙΤΑΙ ΝΑ ΑΠΟΚΤΗΘΟΥΝ	26
2.15.	ΤΟ ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΟ ΤΙΜΗΜΑ	26
2.16.	Η ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	27
2.17.	ΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	27
2.18.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	27
2.19.	ΑΙΡΕΣΕΙΣ	27
3.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	28
3.1.	ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	28
3.2.	ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ – ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	28
3.3.	ΤΟ ΑΝΕΚΚΛΗΤΟ ΤΩΝ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	29
3.4.	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	29
3.5.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΚΑΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ – ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	29
3.6.	ΑΛΛΟΔΑΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	30
3.7.	ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	31
4.	ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	32
5.	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	33

1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Η παρούσα περίληψη συντάχθηκε με βάση το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου και θα πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου.

1.1. Δημόσια Πρόταση

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «J&P ABAΞ Ανώνυμη Εταιρία Εργοληπτική, Τουριστική, Εμπορική, Βιομηχανική, Οικοδομικών Υλικών και Μηχανημάτων» και το διακριτικό τίτλο «J&P-ABAΞ Α.Ε.», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 14303/06/Β/86/26, και έδρα στο Δήμο Αμαρουσίου (Οδός Αμαρουσίου - Χαλανδρίου 16), απευθύνει την παρούσα υποχρεωτική δημόσια πρόταση προς τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,78 εκάστης της ανωνύμου εταιρείας με την επωνυμία «Αθηνά Α.Τ.Ε.», Ελληνικής ανωνύμου εταιρείας με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 13556/06/Β/86/07 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης, που εδρεύει στο Δήμο Χαλανδρίου (Λ. Μεσογείων 357 – 359). Οι Μετοχές της είναι εισηγμένες στο ΧΑ από το 1994.

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

Την 11/06/2007 ο Προτείνων απέκτησε άμεσα εικοσιτρία εκατομμύρια τριακόσιες εικοσιτέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες πενήντατρείς (23.324.453) Μετοχές, οι οποίες αποτελούν περίπου το 47,37% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία κατόπιν προσωπικής προφορικής συμφωνίας με τους κ.κ. Πιστιόλη Ιωάννη, Ανδρόπουλο Ιωάννη, Παπαγεωργοπούλου Θεανών, Μιχαήλ Μαρία, Μίχη Κωνσταντίνο, Πιστιόλη Αικατερίνη, Ανδρόπουλο Σωτήριο, Ανδροπούλου Ελένη, Ζιώγα Χρήστο, Συρίγο Νικόλαο, Μυτίλη Απόστολο, Ανδροπούλου Βασιλική, Ζιώγα Ελένη και Ακριτίδη Γεώργιο καθώς και με τα νομικά πρόσωπα Slipway Investments, Clariden Leu AG και Pyramid Properties Ltd. Ο συνολικός αριθμός των Μετοχών της Εταιρείας ανέρχεται σε σαρανταεννέα εκατομμύρια, διακόσιες τριανταεννέα χιλιάδες εικοσιδύο (49.239.022).

Μέχρι και την 21/06/2007 ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά τέσσερα εκατομμύρια τετρακόσιες εβδομηνταμία χιλιάδες εκατόν ογδονταοκτώ (4.471.188) Μετοχές, οι οποίες αποτελούν περίπου το 9,08% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία.

Την 21/06/2007 ο Προτείνων κατείχε άμεσα εικοσιεπτά εκατομμύρια επτακόσιες ενενηνταπέντε χιλιάδες εξακόσιες σαρανταμία (27.795.641) Μετοχές, οι οποίες αποτελούν περίπου το 56,45% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των Μετοχών τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ο Προτείνων κατά την 21/06/2007, ήτοι εικοσιένα εκατομμύρια τετρακόσιες σαραντατρείς χιλιάδες τριακόσιες ογδονταμία (21.443.381) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 43,55% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή. Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγ-

ματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει Μετοχές μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς και εξωχρηματιστηριακά από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής στην τιμή της Δημόσιας Πρότασης.

Η Δημόσια Πρόταση θα παραμείνει σε ισχύ ανεξάρτητα από τον αριθμό Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες θα έχουν προσφερθεί εγκύρωσ μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

1.2. Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ανώνυμη εταιρεία που λειτουργεί σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 14303/06/Β/86/26, και έχει την έδρα του στο Δήμο Αμαρουσίου στην οδό Αμαρουσίου - Χαλανδρίου, αριθμός 16.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1986 με την επωνυμία ΑΒΑΞ Α.Ε. και προήλθε από συγχώνευση των ατομικών επιχειρήσεων ορισμένων εκ των σημερινών βασικών μετόχων της, και ειδικότερα του κ. Νικολάου Γεραρχάκη, του κ. Κωνσταντίνου Κουβαρά και του κ. Αντώνη Σγαρδέλη. Το 1999 η ΑΒΑΞ Α.Ε. προχώρησε σε στρατηγική και μετοχική συνεργασία με τον κατασκευαστικό όμιλο «Ιωάννου και Παρασκευαΐδης» (J&P Group) εξαγοράζοντας το 100% της εν Ελλάδι θυγατρικής του J&P (ΕΛΛΑΣ) Α.Τ.Ε., ενώ στη συνέχεια ο όμιλος «Ιωάννου και Παρασκευαΐδης» εισήλθε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΒΑΞ Α.Ε. με ποσοστό 60% μέσω αύξησης κεφαλαίου στην οποία οι παλαιοί μέτοχοι της ΑΒΑΞ Α.Ε. εκχώρησαν τα δικαιώματά τους. Το 2000, ο Όμιλος ΑΒΑΞ Α.Ε.-J&P (ΕΛΛΑΣ) Α.Τ.Ε. προχώρησε σε μετοχική συνεργασία με την ΕΤΕΘ Α.Ε., αποκτώντας το 100% των μετοχών της. Το 2002 η ΑΒΑΞ Α.Ε. συγχωνεύθηκε με την J&P (ΕΛΛΑΣ) Α.Τ.Ε. και την κατά 100% θυγατρική αυτής ΕΤΕΚ Α.Ε., μετονομαζόμενη σε J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. και αποκτώντας εργοληπτικό πτυχίο 7ης Τάξης σύμφωνα με τη νέα νομοθεσία.

Ο Προτείνων δραστηριοποιείται σε όλο το φάσμα του κατασκευαστικού χώρου εκτελώντας έργα πάσης φύσεως, τόσο για λογαριασμό του δημοσίου όσο και για λογαριασμό του ιδιωτικού τομέα στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Συγχρόνως, ο Προτείνων συμμετέχει σε μεγάλα αυτοχρηματοδοτούμενα έργα, από τα οποία προκύπτει κατασκευαστικός κύκλος εργασιών και προσδοκά αποδόσεις σε βάθος χρόνου. Οι κοινοπραξίες του Ομίλου της J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. παρουσιάζονται αναλυτικά στο Παράρτημα. Η J&P ΑΒΑΞ Α.Ε. είναι εισηγμένη στο ΧΑ από το 1994. Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε € 40,3 εκατ.

Όπως είχε ανακοινωθεί ήδη από την 18/7/2007, η διοίκηση του Προτείνοντος βρισκόταν σε συζητήσεις με βασικούς μετόχους και στελέχη της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. για το ενδεχόμενο συμμετοχής τους σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος, η οποία θα πραγματοποιείτο με κατάργηση των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος από τα δικαιώματα προτίμησής τους.

Κατόπιν οριστικοποίησης των ανωτέρω διαπραγματεύσεων, δια της από 17/7/2007 απόφασης Δ.Σ. του Προτείνοντος, προτάθηκε η σύγκλιση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του Προτείνοντος για την 23η Αυγούστου 2007, προκειμένου να εγκριθεί η συμμετοχή συγκεκριμένων πρώην μετόχων και στελεχών της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος, η οποία θα πραγματοποιηθεί με κατάργηση των δικαιωμάτων προαίρεσης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος. Το συνολικό ποσοστό συμμετοχής των νέων μετόχων θα ανέρχεται

σε 6.87% επί του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος παρατίθενται στην παράγραφο 2.5 του παρόντος.

1.3. Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

Ο Όμιλος J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. έχει έντονη παρουσία στον κατασκευαστικό χώρο στην Ελλάδα, συμμετέχοντας σε μεγάλα δημόσια και αυτοχρηματοδοτούμενα έργα. Η διείσδυση του Ομίλου σε αγορές του Περσικού Κόλπου, των Βαλκανίων και της Κεντρικής Ευρώπης μέσα από την ανάληψη έργων τα τελευταία δύο χρόνια, προσφέρει περιθώρια για επιλεκτική ανάληψη πρόσθετων εργασιών μεγαλύτερης κλίμακας σε ελκυστικές τοπικές αγορές και κατηγορίες έργων, καθώς έχει αναπτύξει σταδιακά απαραίτητη γνώση των συνθηκών ανταγωνισμού και επιχειρηματικότητας σε αυτές τις γεωγραφικές περιοχές.

Οι κύριοι τομείς δραστηριότητας στους οποίους θα κινηθεί ο Όμιλος τα επόμενα χρόνια είναι οι εξής:

- Δημόσια έργα μεγάλου και μεσαίου προϋπολογισμού
- Αυτοχρηματοδοτούμενα έργα
- Ιδιωτικά έργα μεσαίου και μεγάλου προϋπολογισμού
- Διεθνείς δραστηριότητες
- Ανάπτυξη ακινήτων

Με δεδομένο ότι ο Προτείνων έχει αποκτήσει τον έλεγχο της Εταιρείας εφόσον εγκριθεί η εξαγορά και από την Επιτροπή Ανταγωνισμού, σκοπεύει στην παρούσα φάση να συνεχίσει τις ανεξάρτητες τρέχουσες επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας με τα στοιχεία του ενεργητικού της για την ανάπτυξη των λειτουργιών αυτών. Μέσω της προσχώρησής της στον όμιλο εταιρειών J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε., η Εταιρεία αναμένεται να εκμεταλλευτεί τα πλεονεκτήματα προσχώρησης αυτής στον Όμιλο, προκειμένου να μεγιστοποιήσει τη μακροχρόνια ανάπτυξή της.

Ο συνδυασμός του Προτείνοντος και της Εταιρείας θα δημιουργήσει σημαντική επιχειρηματική δραστηριότητα στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και τις χώρες του Περσικού Κόλπου ενισχύοντας παράλληλα και την Ελληνική παρουσία. Ο Προτείνων πιστεύει ότι η σημαντική θέση της Εταιρείας στην κατασκευαστική αγορά της Ελλάδας και της Νοτιοανατολικής Ευρώπης έχει επιτευχθεί μέσω συνεχούς καινοτομίας, διαδικασιών προσαρμοσμένων στις ανάγκες μιας απαιτητικής και ανταγωνιστικής αγοράς και μιας ισχυρής ομάδας διοίκησης. Παρ' όλα αυτά, ο Προτείνων θεωρεί ότι η Εταιρεία θα αντιμετωπίσει αυξανόμενες ανταγωνιστικές πιέσεις από την παγκοσμιοποίηση, καθώς και από τη συνεχιζόμενη τάση ενίσχυσης των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον κατασκευαστικό κλάδο. Εκτιμά δε ότι η Εταιρεία θα ωφεληθεί από σημαντικά στρατηγικά, λειτουργικά και χρηματοοικονομικά πλεονεκτήματα με την προσχώρησή της στον Όμιλο J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. και θα διατηρήσει έτσι το ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στους χώρους εξειδίκευσής της, διατηρώντας παράλληλα τη λειτουργική της αυτονομία.

Ο Προτείνων προτίθεται να διατηρήσει την Εταιρεία ως ανεξάρτητη και δεν προτίθεται στο εγγύς μέλλον να αλλάξει τη σημερινή δομή, διοίκηση ή εργατικό δυναμικό της Εταιρείας. Περαιτέρω, ο Προτείνων θα σεβαστεί τις πολιτικές και τους όρους απασχόλησης του εργατικού δυναμικού της Εταιρείας και στο πλαίσιο αυτό δεν θα προβεί σε απολύσεις προσωπικού στον Όμιλο Εταιρειών της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. και θα διατηρήσει το υπάρχον Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη της Διοίκησης του ομίλου ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, μετά τη λήξη της περιόδου αποδοχής κατέχει συνολικά μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστο 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου.

Επιπρόσθετα, ο Προτείνων προτίθεται να συγκαλέσει γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας με θέμα ημερήσιας διάταξης τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το ΧΑ, σε περίπτωση που πληρούνται οι νόμιμες προϋποθέσεις.

1.4. Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προκειμένου ο Προτείνων να αποκτήσει όλες τις μετοχές που δεν κατείχε άμεσα την 21/06/2007, ήτοι εικοσιένα εκατομμύρια τετρακόσιες σαραντατρείς χιλιάδες τριακόσιες ογδονταμία (21.443.381) ονομαστικές μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 43,55% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

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

1.5. Το Προσφερόμενο Τίμημα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει τοις μετρητοίς €1,67 για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως αποδεκτή.

Ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,08% δικαιωμάτων για καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα προσφερθούν από τους Αποδεχόμενους Μετόχους οι οποίοι θα λάβουν συνεπώς το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος.

1.6. Διαδικασίες Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 22/06/2007 και ανακοινώνοντας τη Δημόσια Πρόταση δια δημοσιεύσεως στο διαδικτυακό τόπο του ΧΑ αμέσως και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών την 25/06/2007, σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 16 του Νόμου.

Την 26 Ιουλίου 2007 η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης άρχεται την Τρίτη 31 Ιουλίου 2007 ώρα 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγει τη Δευτέρα 10 Σεπτεμβρίου 2007 (με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα). Ο Προτείνων προσέλαβε και έχει εξουσιοδοτήσει την Εθνική Τράπεζα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης που περιγράφεται λεπτομερώς στο Τμήμα 3 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

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

Η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα έχουν προσφερθεί εγκύρως από τους Αποδεχόμενους Μετόχους θα πραγματοποιηθεί με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή, σύμφωνα με το άρθρο 15 του Ν. 3632/1928 και θα καταχωρηθεί από την Εθνική Τράπεζα στο Σ.Α.Τ. που διαχειρίζεται το Κ.Α.Α. την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων στο Κ.Α.Α.

Το αργότερο την έκτη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, η Εθνική Τράπεζα θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Αποδεχόμενους Μετόχους: (i) με κατάθεση σε τραπεζικό λογαριασμό τους στην Εθνική Τράπεζα, ή (ii) τοις μετρητοίς στον Αποδεχόμενο Μέτοχο με την προσκόμιση της ταυτότητας ή του διαβατηρίου του/της ή των σχετικών εταιρικών εγγράφων και έγκυρου αντίγραφου της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Εθνικής Τράπεζας στην Ελλάδα.

1.7. Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και τις διατάξεις του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύρως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, και δεν ανακαλείται, με εξαίρεση την περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, εγκεκριμένης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παρ. 3.3 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.8. Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η NBG International Limited ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

2. ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε.

2.1. Εισαγωγή

Εκτός εάν ορίζονται διαφορετικά στο παρόν τμήμα 2 ή εάν άλλως προκύπτει από τα συμφραζόμενα, οι όροι και εκφράσεις με αρχικά κεφαλαία γράμματα, που ορίζονται στην ενότητα Ορισμοί του παρόντος θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στις ενότητες 2 και 3 του παρόντος.

Την 11/06/2007 ο Προτείνων απέκτησε άμεσα εικοσιτρία εκατομμύρια τριακόσιες εικοσιτέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες πενήντατρείς (23.324.453) Μετοχές, οι οποίες αποτελούν περίπου το 47,37% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία κατόπιν προσωπικής προφορικής συμφωνίας με τους κ.κ. Πιστιόλη Ιωάννη, Ανδρόπουλο Ιωάννη, Παπαγεωργοπούλου Θεανώ, Μιχαήλ Μαρία, Μίχη Κωνσταντίνο, Πιστιόλη Αικατερίνη, Ανδρόπουλο Σωτήριο, Ανδροπούλου Ελένη, Ζιώγα Χρήστο, Συρίγο Νικόλαο, Μυτίλη Απόστολο, Ανδροπούλου Βασιλική, Ζιώγα Ελένη και Ακριτίδη Γεώργιο καθώς και με τα νομικά πρόσωπα Slipway Investments, Clariden Leu AG και Pyramid Properties Ltd.

Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου, κάθε πρόσωπο που αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του 1/3 του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου εισηγμένης στο ΧΑ εταιρείας, υποχρεούται εντός προθεσμίας είκοσι (20) ημερών από την ημερομηνία της εν λόγω απόκτησης να απευθύνει δημόσια πρόταση για το σύνολο των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.

Μέχρι και την 21/06/2007 ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά τέσσερα εκατομμύρια τετρακόσιες εβδομηνταμία χιλιάδες εκατόν ογδονταοκτώ (4.471.188) Μετοχές, οι οποίες αποτελούν περίπου το 9,08% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία.

Την 21/06/2007 ο Προτείνων κατείχε άμεσα εικοσιεπτά εκατομμύρια επτακόσιες ενενηνηταπέντε χιλιάδες εξακόσιες σαράντα μία (27.795.641) Μετοχές, οι οποίες αποτελούν περίπου το 56,45% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία. Συνεπακόλουθα, ο Προτείνων ενημέρωσε εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την 22/06/2007 ότι απεύθυνε την παρούσα Δημόσια Πρόταση προς τους Μετόχους για την αγορά των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης.

Σκοπός του Προτείνοντος είναι να αποκτήσει μέσω της παρούσας Δημόσιας Πρότασης όλες τις μετοχές της Εταιρείας τις οποίες δεν κατέχει ήδη, ήτοι εικοσιένα εκατομμύρια τετρακόσιες σαράντατρείς χιλιάδες τριακόσιες ογδονταμία (21.443.381) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 43,55% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την 21/06/2007. Η Δημόσια Πρόταση λαμβάνει χώρα με τους όρους του Νόμου και τους όρους που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο την 26 Ιουλίου 2007, σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

2.2. Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης

Σε συμφωνία με το άρθρο 7 του Νόμου, κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του 1/3 του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου μιας εισηγμένης εταιρείας, πρέπει, μέσα σε μια περίοδο είκοσι (20) ημερών από την ημέρα της απόκτησης να απευθύνει Δημόσια Πρόταση για το σύνολο των μετοχών της εν λόγω εταιρείας. Μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής ο Προτείνων απέκτησε το 47,37% των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, και συνεπακόλουθα το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου του στην Εταιρεία ξεπέρασε το 1/3. Ως αποτέλεσμα αυτού, ο Προτείνων, σύμφωνα με τον προαναφερθέντα όρο του Νόμου, προβαίνει στην παρούσα Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών.

Ο Προτείνων γνωστοποίησε την Συναλλαγή την 21/06/2007 στην Επιτροπή Ανταγωνισμού σύμφωνα με το άρθρο 4β του ν. 703/1977 και αναμένεται η έκδοση απόφασης αναφορικά με την έγκριση αυτής. Ενόψει του χαμηλού συνδυασμένου μεριδίου αγοράς του Προτείνοντος και της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. στην σχετική αγορά κατασκευών, εκτιμάται ότι η Επιτροπή Ανταγωνισμού θα εγκρίνει την γνωστοποιηθείσα Συναλλαγή, καθότι αυτή δεν προκαλεί αμφιβολίες ως προς την δυνατότητά της να περιορίσει τον ανταγωνισμό. Σε διαφορετική περίπτωση, ο Προτείνων θα συμμορφωθεί με την οποιαδήποτε απόφαση της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

2.3. Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης

Την 22/06/2007 ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και υποβάλλοντας 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 στο ΧΑ, ώστε να περιληφθεί ανακοίνωση για την έναρξη της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ και την ιστοσελίδα του ΧΑ και αναρτήθηκε ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης στην ιστοσελίδα του Προτείνοντος (www.jp-avax.gr) και της NBGI (www.nbgi.co.uk), σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων (i) όρισε την NBGI ως χρηματοοικονομικό του σύμβουλο, σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου και (ii) όρισε την Εθνική Τράπεζα ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο την 26 Ιουλίου 2007 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου. Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να παραληφθούν δωρεάν, σε έντυπη μορφή από οποιοδήποτε κατάστημα της Εθνικής Τράπεζας και στα γραφεία του Προτείνοντος και της NBGI, καθώς και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της NBGI (www.nbgi.co.uk).

2.4. Η υπό εξαγορά Εταιρεία (ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε.)

Η Εταιρεία είναι ανώνυμη εταιρεία που υπάγεται στην Ελληνική νομοθεσία, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης 13556/06/Β/86/07 και έχει έδρα στο Δήμο Χαλανδρίου (Λ. Μεσογείων 357 – 359). Η Εταιρεία εισήχθη στο ΧΑ την 30/01/1995.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε τριάντα οχτώ εκατομμύρια τετρακόσιες έξι χιλιάδες τετρακόσια τριανταεπτά ευρώ και δεκαέξι λεπτά (€ 38.406.437,16) και διαιρείται σε σαρανταεννέα εκατομμύρια διακόσιες τριάνταεννέα χιλιάδες εικοσιδύο (€ 49.239.022) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,78 η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο έχει καταβληθεί εξ ολοκλήρου.

Οι κατασκευές ιστορικά αποτελούν το βασικό τομέα δραστηριοποίησης της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. με εξειδίκευση στα λιμενικά, τα περιβαλλοντικά και τα ενεργειακά έργα, ενώ το τελευταίο διάστημα έχει βαρύνει η σημασία της διαχείρισης συμβάσεων παραχώρησης. Η εταιρεία έχει μακρά εμπειρία από την εκτέλεση έργων στον Περσικό Κόλπο και αυτό το διάστημα έχει παρουσία τόσο στα Ενωμένα Αραβικά Εμιράτα όσο και στη Ρουμανία.

¹ Σύμβαση παραχώρησης είναι η παραχώρηση με σύμβαση από το Ελληνικό Δημόσιο της εκμετάλλευσης ενός έργου για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και με προκαθορισμένη τιμολογιακή πολιτική σε ιδιώτες οι οποίοι το κατασκευάζουν με αυτοχρηματοδότηση ή συγχρηματοδότηση.

Το 1966 οι μέτοχοι των εταιρειών ΟΔΩΝ ΚΑΙ ΟΔΟΣΤΡΩΜΑΤΩΝ Α.Ε. και ΑΡΧΙΜΗΔΗΣ Α.Τ.Ε. ίδρυσαν την ΑΡΧΙΡΟΔΟΝ Α.Ε.Τ.Β. & Τ.Ε., μία από τις παλαιότερες τεχνικές εταιρείες της Ελλάδας. Το 1983 η ΑΡΧΙΡΟΔΟΝ Α.Ε.Τ.Β. & Τ.Ε. μετονομάστηκε σε ΑΘΗΝΑ Α.Ε.Τ.Β. & Τ.Ε. με έδρα το Δήμο Χαλανδρίου. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 26/06/2003 μετονομάστηκε σε ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. Στις 31/01/2003 απέκτησε το πτυχίο της Εβδόμης Τάξεως (ανώτατη), για όλες τις κατηγορίες των έργων (Οικοδομικά, Οδοποιία, Λιμενικά, Υδραυλικά, Ηλεκτρολογικά, Βιομηχανικά και Ενεργειακά).

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας είναι:

Παύλος Λεκκάκης, Πρόεδρος

Ιωάννης Πιστιόλης, Αντιπρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος

Κωνσταντίνος Μίχης, Αντιπρόεδρος

Απόστολος Μύτιλης, Μέλος

Αναστάσιος Τσακανίκας, Μέλος

Γεώργιος Απέγητος, Μέλος

Γεώργιος Παπαδογεωργόπουλος, Μέλος

Αλέξανδρος Παπατσώρης, Ανεξάρτητο Μέλος

Ιωάννης Λυμπερόπουλος, Ανεξάρτητο Μέλος

Οι κκ Παύλος Λεκκάκης, Ιωάννης Πιστιόλης, Κωνσταντίνος Μίχης, Απόστολος Μύτιλης, Αναστάσιος Τσακανίκας και Γεώργιος Απέγητος είναι εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι κκ Γεώργιος Παπαδογεωργόπουλος, Αλέξανδρος Παπατσώρης και Ιωάννης Λυμπερόπουλος είναι μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η θητεία του παραπάνω διοικητικού συμβουλίου λήγει την 30/06/2008.

Η δομή του Ομίλου της ΑΘΗΝΑΣ Α.Τ.Ε. έχει ως εξής:

Εταιρείες Ομίλου ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε.	Ποσοστό Συμμετοχής
ARCAT Α.Ε.Β.Ε.	100,0%
ARCAT ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ-Β.ΠΡΩΙΟΣ Α.Ε.Β.Ε. *	60,0%
ΕΡΓΟΝΕΤ Α.Τ.Ε.	51,0%
STAR TRAVEL Ε.Π.Ε.	55,0%
ATHENA ROMANIA S.R.L.	100,0%
ΑΘΗΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	99,0%
ΜΑΡΙΝΑ ΛΕΥΚΑΔΑΣ Α.Ε.	26,6%
ΒΑΚΩΝ Α.Κ.Τ.ΚΤ. & Τ.Ε.	25,0%
ΣΥ.ΠΡΟ Α.Β.Ε.Ε.	25,0%
ΒΙΟΕΝΕΡΓΕΙΑ Α.Ε. ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΠΟΡΩΝ	45,0%
ΑΘΗΝΑ – ΜΗΧΑΝΙΚΗ Ο.Ε.	50,0%
ATHENA EMIRATES L.L.C.	49,0%
ΝΕΟΣ ΥΠΟΓ.ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤ.ΟΛΠ Α.Ε.	30,0%
SC ECO S.A.	24,4%

Σημείωση (*): Έμμεση συμμετοχή μέσω της ARCAT Α.Ε.Β.Ε

Οι κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος παρουσιάζονται αναλυτικά στο Παράρτημα.

Η ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. απασχολούσε στο τέλος του 2006 προσωπικό διακοσίων εξηνταέξι (266) ατόμων σε εταιρικό επίπεδο και διακοσίων ογδονταεπτά (287) ατόμων σε επίπεδο Ομίλου.

Οι βασικότεροι μέτοχοι με ποσοστό άνω του 5% της Εταιρείας πριν και μετά τη Συναλλαγή παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

Μετοχική σύνθεση ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. πριν τη Συναλλαγή

Μέτοχος	Ποσοστό
Slipway Investments Ltd	11,87%
Πιστιόλης Ιωάννης	8,13%
Ανδρόπουλος Ιωάννης	8,09%
Πρωτόπαπας Αθανάσιος	6,82%
Παπαγεωργοπούλου Θεανώ	5,46%
Λοιποί Επενδυτές	59,63%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

Ημερομηνία αναφοράς: 10/05/2007

Μετοχική σύνθεση ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. μετά τη Συναλλαγή

Μέτοχος	Ποσοστό
J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.	47,37%
Πρωτόπαπας Αθανάσιος	6,82%
Λοιποί Επενδυτές	45,81%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

Ημερομηνία αναφοράς: 11/06/2007

Ο κύκλος εργασιών της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. για την οικονομική χρήση 2006 ανήλθε σε € 93,0 εκατ., έναντι € 81,8 εκατ. το 2005. Οι εταιρικές ζημιές προ φόρων ανήλθαν σε € 0,16 εκατ. το 2006 έναντι ζημιών € 12,9 εκατ. το 2005. Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 0,68 εκατ. το 2006 έναντι ζημιών € 12,0 εκατ. το 2005. Το σύνολο του ενεργητικού της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. ανήλθε σε € 188,9 εκατ. το 2006 έναντι € 186,3 εκατ. το 2005. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας ανήλθε σε € 88,4 εκατ. το 2006 έναντι € 74,7 εκατ. το 2005.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας για το α' τρίμηνο του 2007 ανήλθε σε € 27,6 εκατ., έναντι € 20,1 εκατ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2006. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 0,52 εκατ. έναντι ζημιών € 1,1 εκατ. κατά το α' τρίμηνο του 2006. Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 0,61 εκατ. από ζημιές € 0,79 εκατ. κατά το α' τρίμηνο του 2006. Το σύνολο του ενεργητικού της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. ανήλθε σε € 187,1 εκατ. από € 188,9 εκατ. κατά το α' τρίμηνο του 2006 και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε € 88,7 εκατ. έναντι € 88,4 εκατ. κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών της Εταιρείας για την οικονομική χρήση 2006 ανήλθε σε € 150,0 εκατ., έναντι € 115,2 εκατ. το 2005. Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 1,3 εκατ. το 2006 έναντι ζημιών € 12,2 εκατ. το 2005. Τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 0,5 εκατ. το 2006 έναντι ζημιών € 12,4 εκατ. το 2005, ενώ τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ανήλθαν σε € 0,34 εκατ. το 2006 έναντι ζημιών € 12,4 εκατ. το 2005. Το σύνολο του ενεργητικού του ομίλου της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. ανήλθε σε € 225,2 εκατ. το 2006 έναντι € 217,4 εκατ. το 2005. Το σύνολο των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας ανήλθε σε € 87,7 εκατ. το 2006 έναντι € 75,4 εκατ. το 2005.

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών της Εταιρείας για το α΄ τρίμηνο του 2007 ανήλθε σε € 42,7 εκατ., έναντι € 28,6 εκατ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2006. Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 0,7 εκατ. έναντι ζημιών € 0,99 εκατ. κατά το α΄ τρίμηνο του 2006. Τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 0,6 εκατ. από ζημιές € 0,78 εκατ. κατά το α΄ τρίμηνο του 2006. Τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ανήλθαν σε € 0,58 εκατ. κατά το α΄ τρίμηνο του 2007 έναντι ζημιών € 0,77 εκατ. κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Το σύνολο του ενεργητικού του ομίλου της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. ανήλθε σε € 222,9 εκατ. από € 225,2 εκατ. κατά το α΄ τρίμηνο του 2006 και το σύνολο των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε € 87,9 εκατ. έναντι € 87,7 εκατ. κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

2.5. Ο Προτείνων (J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.)

Ο Προτείνων είναι ανώνυμη εταιρεία που λειτουργεί σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, με Αριθμό Μητρώου Ανωτύμων Εταιρειών 14303/06/Β/86/26, και έχει την έδρα του στο Δήμο Αμαρουσίου στην οδό Αμαρουσίου - Χαλανδρίου, αριθμός 16.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1986 με την επωνυμία ΑΒΑΞ Α.Ε. και προήλθε από συγχώνευση των ατομικών επιχειρήσεων ορισμένων εκ των σημερινών βασικών μετόχων της, και ειδικότερα του κ. Νικολάου Γεραρχάκη, του κ. Κωνσταντίνου Κουβαρά και του κ. Αντώνη Σγαρδέλη. Το 1999 η ΑΒΑΞ Α.Ε. προχώρησε σε στρατηγική και μετοχική συνεργασία με τον κατασκευαστικό όμιλο «Ιωάννου και Παρασκευαΐδης» (J&P Group) εξαγοράζοντας το 100% της εν Ελλάδι θυγατρικής του, J&P (ΕΛΛΑΣ) Α.Τ.Ε., ενώ στη συνέχεια ο όμιλος «Ιωάννου και Παρασκευαΐδης» εισήλθε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΒΑΞ Α.Ε. με ποσοστό 60%, μέσω αύξησης κεφαλαίου στην οποία οι παλαιοί μέτοχοι της ΑΒΑΞ Α.Ε. εκχώρησαν τα δικαιώματά τους. Το 2000, ο Όμιλος ΑΒΑΞ Α.Ε.-J&P (ΕΛΛΑΣ) Α.Τ.Ε. προχώρησε σε μετοχική συνεργασία με την ΕΤΕΘ Α.Ε., αποκτώντας το 100% των μετοχών της. Το 2002 η ΑΒΑΞ Α.Ε. συγχωνεύθηκε με την J&P (ΕΛΛΑΣ) Α.Τ.Ε. και την κατά 100% θυγατρική αυτής ΕΤΕΚ Α.Ε., μετονομαζόμενη σε J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. και αποκτώντας εργοληπτικό πτυχίο 7ης Τάξης σύμφωνα με τη νέα νομοθεσία. Η εταιρεία είναι εισηγμένη στο ΧΑ από το 1994.

Ο Προτείνων δραστηριοποιείται σε όλο το φάσμα του κατασκευαστικού χώρου εκτελώντας έργα πάσης φύσεως, τόσο για λογαριασμό του δημοσίου όσο και για λογαριασμό του ιδιωτικού τομέα στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Συγχρόνως, ο Προτείνων συμμετέχει σε μεγάλα αυτοχρηματοδοτούμενα έργα, από τα οποία προκύπτει κατασκευαστικός κύκλος εργασιών και προσδοκά αποδόσεις σε βάθος χρόνου. Οι συμμετοχές της J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. που δημιουργούν τον «Όμιλο J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.» παρουσιάζονται αναλυτικά στο Παράρτημα. Η εταιρεία τα τελευταία χρόνια έχει αναπτύξει αξιόλογη δραστηριότητα πέρα των Ελληνικών συνόρων, με την ανάληψη έργων στις περισσότερες Βαλκανικές χώρες, την Πολωνία, την Βόρεια Ιρλανδία, την Κύπρο, την Αιθιοπία, τα Ενωμένα Αραβικά Εμιράτα, το Κατάρ και την Ιορδανία.

Η J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. παρουσίασε κύκλο εργασιών ύψους € 185,6 εκατ. το 2006 έναντι € 155,5 εκατ. το 2005. Τα κέρδη προ φόρων και τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 9,8 εκατ. και € 7,7 εκατ. το 2006, ενώ για το 2005 ανήλθαν σε € 18,7 εκατ. και € 14,5 εκατ. αντίστοιχα. Το σύνολο του ενεργητικού της J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. ανήλθε σε € 360,3 εκατ. κατά τη χρήση 2006 από € 326,7 εκατ. κατά τη χρήση 2005 και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε € 184,4 εκατ. και € 185,3 εκατ. κατά το 2006 και 2005 αντίστοιχα.

Ο κύκλος εργασιών της J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. για το α΄ τρίμηνο του 2007 ανήλθε σε € 50,4 εκατ. έναντι € 33,6 εκατ. για το α΄ τρίμηνο του 2006. Τα κέρδη προ φόρων για το α΄ τρίμηνο του 2007 ανήλθαν σε € 1,7 εκατ. και τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 1,3 εκατ. έναντι € 2,2 εκατ. και € 2,1 εκατ. για το α΄ τρίμηνο του 2006. Το σύνολο του ενεργητικού της J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. για το α΄ τρίμηνο του 2007 ανήλθε σε € 222,9 εκατ. έναντι € 225,2 εκατ. για το α΄ τρίμηνο του 2006.

γητικού της J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. ανήλθε σε € 395,2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2007 έναντι € 360,3 κατά το α' τρίμηνο 2006 και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε € 185,8 εκατ. κατά το α' τρίμηνο του 2007, έναντι € 184,3 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2006.

Η J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. παρουσίασε ενοποιημένο κύκλο εργασιών ύψους € 360,3 εκατ. το 2006 έναντι € 357,5 εκατ. το 2005. Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων και τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 28,2 εκατ. και € 19,4 εκατ. το 2006, ενώ για το 2005 ανήλθαν σε € 20,3 εκατ. και € 12,8 εκατ. αντίστοιχα. Τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ανήλθαν σε € 19,5 για τη χρήση 2006, από € 12,7 τη χρήση 2005. Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. ανήλθε σε € 534,0 εκατ. κατά τη χρήση 2006 από € 453,4 εκατ. κατά τη χρήση 2005 και το σύνολο των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε € 189,6 εκατ. και € 179,0 εκατ. κατά το 2006 και 2005 αντίστοιχα.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. για το α' τρίμηνο του 2007 ανήλθε σε € 108,8 εκατ. έναντι € 80,2 εκατ. για το α' τρίμηνο του 2006. Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων για το α' τρίμηνο του 2007 ανήλθαν σε € 8,6 εκατ. και τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 7,6 εκατ. έναντι € 7,8 εκατ. και € 6,8 εκατ. για το α' τρίμηνο του 2006. Τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ανήλθαν σε € 7,7 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2006 έναντι € 6,8 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2006. Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. ανήλθε σε € 593,3 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2007 έναντι € 534,0 κατά το α' τρίμηνο 2006 και το σύνολο των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε € 198,2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο του 2007, έναντι € 189,6 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2006.

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε € 40,3 εκατ.

Ο Όμιλος εταιρειών της J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. περιλαμβάνει τρεις βασικές εταιρείες, τις ΕΤΕΘ Α.Ε., ΠΡΟΕΤ Α.Ε., και J&P Development Α.Ε., στις οποίες κατέχει το 100% του μετοχικού τους κεφαλαίου, ενώ υπάρχουν και μικρότερες μετοχικές συμμετοχές σε έναν περιορισμένο αριθμό επιχειρηματικών σχημάτων τα οποία εστιάζουν σε συγκεκριμένες δράσεις του κατασκευαστικού κλάδου.

Ο παρακάτω πίνακας περιλαμβάνει τις εταιρείες του Ομίλου J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. και τις συμμετοχές αυτού που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, όπως έχουν δημοσιευτεί στο ΧΑ:

Εταιρείες Ομίλου	Ποσοστό Συμμετοχής
<i>Θυγατρικές εταιρείες (ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης)</i>	
3Τ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΩΝ, ΠΟΛΕΟΔΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	100,0%
J&P DEVELOPMENT Α.Ε.	100,0%
S.C. "ISTRIA DEVELOPMENTS" S.R.L., (Ρουμανία)	100,0%
S.C. FAETHON DEVELOPMENTS S.R.L., (Ρουμανία, έναρξη 2006)	100,0%
ΕΤΕΘ Α.Ε.	100,0%
ΠΡΟΕΤ Α.Ε.	100,0%
SOPRA Α.Δ., (Βουλγαρία)	99,9%
CONCURRENT S.R.L., (Ρουμανία)	95,0%
S.C. BUPRA DEVELOPMENT S.R.L., (Ρουμανία)	90,0%
J&P ΕΙΚΤΕΟ, (Έναρξη 2006)	70,0%
ΕΛΒΙΕΞ Ο.Ε.	60,0%

Συγγενείς εταιρείες (ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης)

3G A.E.	50,0%
S.C. ORIOL REAL ESTATES S.R.L. (Ρουμανία)	50,0%
SALONIKA PARK A.E.	50,0%
5 N A.E.	45,0%
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΚΥΚΛΑΔΩΝ Α.Ε.	45,0%
E-CONSTRUCTION A.E.	37,5%
POLIS PARK (ΟΛΚΑΣ) Α.Ε.	35,0%
ΣΤΑΘΜΟΙ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΙΣΤΩΝ Α.Ε.	35,0%
ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ Α.Ε.	30,8%
ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	30,8%
4Κ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ Α.Ε.	30,0%
ΣΥ.ΠΡΟ. Α.Β.Ε.Ε.	25,0%
SMYRNI PARK Α.Ε.	20,0%
ΑΘΗΝΑΪΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	20,0%

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου λειτουργούν μεν αυτόνομα ως επιχειρηματικές μονάδες, αλλά προσφέρουν δε σημαντικές συνέργειες και πρόσθετες ωφέλειες σε επίπεδο Ομίλου, χάρη στη συμπληρωματικότητα των εργασιών τους και την κοινή εποπτεία και συντονισμό της δράσης τους. Χαρακτηριστικά παραδείγματα αυτής της συντονισμένης δράσης είναι η προώθηση κοινών διεκδικήσεων δημοπρατούμενων έργων και η συνεργασία για την καθετοποιημένη ανάπτυξη επιλεγμένων ακινήτων.

Οι κοινοπραξίες τις οποίες ενοποιεί ο Προτείνων παρατίθενται αναλυτικά στο παράρτημα.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου του Προτείνοντος είναι τα ακόλουθα:

- α) Λεωνίδας Ιωάννου, Πρόεδρος
- β) Κωνσταντίνος Κουβαράς, Αναπληρωτής Πρόεδρος & Εντεταλμένος Σύμβουλος
- γ) Νικόλαος Γεραρχάκης, Αντιπρόεδρος & Εντεταλμένος Σύμβουλος
- δ) Κωνσταντίνος Μιτζάλης, Διευθύνων Σύμβουλος
- ε) Γεώργιος Δημητρίου, Εντεταλμένος Σύμβουλος
- στ) Κωνσταντίνος Λυσαρίδης, Εντεταλμένος Σύμβουλος
- ζ) Ευθύβουλος Παρασκευαΐδης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- η) Κωνσταντίνος Σιακόλας, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- θ) Χρίστος Ιωάννου, Εντεταλμένος Σύμβουλος
- ι) Ιωάννης Χαστάς, Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- ια) David Watson, Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Οι κκ Λεωνίδας Ιωάννου, Κωνσταντίνος Κουβαράς, Νικόλαος Γεραρχάκης, Κωνσταντίνος Μιτζάλης, Γεώργιος Δημητρίου, Κωνσταντίνος Λυσαρίδης και Χρίστος Ιωάννου είναι εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι κκ Ευθύβουλος Παρασκευαΐδης και Κωνσταντίνος Σιακόλας είναι μη εκτελεστικά μέλη, ενώ οι κκ Ιωάννης Χαστάς και David Watson είναι μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ.

Ο Προτείνων απασχολούσε 978 άτομα σε εταιρική βάση και 1.222 άτομα σε ενοποιημένη βάση κατά το τέλος του 2006. Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε € 40,26 εκατ. και διαιρείται σε 73,2 εκατ. ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,55 ανά μετοχή, τα δε ίδια κεφάλαια του Προτείνοντος ανέρχονταν κατά την 31/12/2006 σε € 189,6 εκατ. Σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσιεύτηκαν την 14/06/2007 στο πλαίσιο των άρθρων 281, 282 και 283 του κανονισμού του ΧΑ, οι βασικότεροι μέτοχοι της εταιρείας με ποσοστό άνω του 5%, κατά φθίνουσα σειρά συμμετοχής, είναι οι εξής:

Μετοχική Σύνθεση της J&P-ΑΒΑΞ

Μέτοχος	Ποσοστό
J&P (Investments) Ltd*	44,13%
Μιτζάλης Κων/νος	12,43%
Λοιποί Επενδυτές	43,44%
ΣΥΝΟΛΟ	100%

* Δεν υπάρχει φυσικό ή νομικό πρόσωπο που να ελέγχει την J&P (Investments) Ltd.

Όπως είχε ανακοινωθεί ήδη από την 12/6/2007, η διοίκηση του Προτείνοντος βρισκόταν σε συζητήσεις με βασικούς μετόχους και στελέχη της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. για το ενδεχόμενο συμμετοχής τους σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος, η οποία θα πραγματοποιείτο με κατάργηση των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος από τα δικαιώματα προτίμησής τους.

Κατόπιν οριστικοποίησης των ανωτέρω διαπραγματεύσεων, δια της από 17/7/2007 απόφασης Δ.Σ. του Προτείνοντος, προτάθηκε η σύγκλιση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του Προτείνοντος για την 23η Αυγούστου 2007, προκειμένου να εγκριθεί η συμμετοχή συγκεκριμένων πρώην μετόχων και στελεχών της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος, η οποία θα πραγματοποιηθεί με κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος.

Οι προτεινόμενοι όροι της αύξησης έχουν ως εξής:

- Ο προτεινόμενος συνολικός αριθμός των προς έκδοση μετοχών της Εταιρίας ανέρχεται σε 5.400.000
- Οι προτεινόμενες προς έκδοση νέες μετοχές θα αντιπροσωπεύουν ποσοστό 6,87% του νέου μετά την αύξηση συνόλου των μετοχών της Εταιρίας
- Η προτεινόμενη τιμή έκδοσης των νέων μετοχών της Εταιρίας έχει ορισθεί στα €7,60 ανά μετοχή
- Τα συνολικά κεφάλαια που προτείνεται να αντληθούν από την σχεδιαζόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας ανέρχονται σε €41.040.000

Ο παρακάτω πίνακας παραθέτει τους πρώην βασικούς μετόχους και τα στελέχη της Αθηνά Α.Τ.Ε. που προτίθενται να συμμετάσχουν στην προτεινόμενη αύξηση:

A/A	Όνομα Επενδυτή	Αριθμός Μετοχών	Ύψος Κεφαλαίων (σε €)
1	SLIPWAY INVESTMENTS	1.280.000	9.728.000
2	ΠΙΣΤΙΟΛΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	885.000	6.726.000
3	ΑΝΔΡΟΠΟΥΛΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	870.000	6.612.000
4	ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΟΠΟΥΛΟΥ ΘΕΑΝΩ	500.000	3.800.000
5	ΜΙΧΑΗΛ ΜΑΡΙΑ	360.000	2.736.000
6	ΛΕΚΚΑΚΗΣ ΠΑΥΛΟΣ	350.000	2.660.000
7	ΜΙΧΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	310.000	2.356.000
8	ΠΙΣΤΙΟΛΗ ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ	275.000	2.090.000
9	ΑΝΔΡΟΠΟΥΛΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ	160.000	1.216.000
10	ΣΥΡΙΓΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ	130.000	988.000
11	ΑΝΔΡΟΠΟΥΛΟΥ ΕΛΕΝΗ	75.000	570.000

12	ΖΙΩΓΑΣ ΧΡΗΣΤΟΣ	60.000	456.000
13	ΜΥΤΙΛΗΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ	45.000	342.000
14	ΑΝΔΡΟΠΟΥΛΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ	30.000	228.000
15	ΖΙΩΓΑ ΕΛΕΝΗ	20.000	152.000
16	ΑΚΡΙΤΙΔΗΣ ΓΙΩΡΓΟΣ	20.000	152.000
17	ΚΟΝΤΟΔΗΜΟΣ ΗΛΙΑΣ	20.000	152.000
18	ΨΑΡΡΑΣ ΓΙΩΡΓΟΣ	5.000	38.000
19	ΔΡΑΖΙΝΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	5.000	38.000
	ΣΥΝΟΛΟ	5.400.000	41.040.000

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος προτείνει την προαναφερθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου αποσκοπώντας στα παρακάτω μελλοντικά οφέλη για τους υφιστάμενους μετόχους του Προτείνοντος:

- την ενίσχυση της ρευστότητας του Προτείνοντος για την μερική χρηματοδότηση της συμμετοχής του σε αυτοχρηματοδοτούμενα έργα με την εισροή €41.040.000 Ευρώ από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
- αποτρέπει έμμεσα τους πρώην βασικούς μετόχους της Αθηνά Α.Τ.Ε. (στους οποίους συμπεριλαμβάνονται και στελέχη της ΑΘΗΝΑΣ Α.Τ.Ε.) να αναπτύξουν ανταγωνιστικές προς την Εταιρία δραστηριότητες μέσω ίδρυσης νέων εταιριών ή συνεργασίας με ανταγωνιστές στον κλάδο.

Η εξαγορά της ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ πραγματοποιήθηκε για την στρατηγική ενίσχυση της παρουσίας του Προτείνοντος στον κατασκευαστικό κλάδο στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και την απόκτηση συμπληρωματικής τεχνογνωσίας. Η συμμετοχή των προαναφερθέντων πρώην μετόχων και στελεχών της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος δεν αποτελεί μέρος της από 11/06/2007 προφορικής συμφωνίας εξαγοράς της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. από τον Προτείνοντα και δεν συνδέεται με το τίμημα της εν λόγω συναλλαγής.

2.6. Η Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία

Ο Όμιλος J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. έχει έντονη παρουσία στον κατασκευαστικό χώρο στην Ελλάδα, συμμετέχοντας σε μεγάλα δημόσια και αυτοχρηματοδοτούμενα έργα. Η διείδυση του Ομίλου σε αγορές του Περσικού Κόλπου, των Βαλκανίων και της Κεντρικής Ευρώπης, μέσα από την ανάληψη έργων τα τελευταία δύο χρόνια, προσφέρει περιθώρια για επιλεκτική ανάληψη πρόσθετων εργασιών μεγαλύτερης κλίμακας σε ελκυστικές τοπικές αγορές και κατηγορίες έργων, καθώς έχει αναπτύξει σταδιακά απαραίτητη γνώση των συνθηκών ανταγωνισμού και επιχειρηματικότητας σε αυτές τις γεωγραφικές περιοχές.

Οι κύριοι τομείς δραστηριότητας στους οποίους θα κινηθεί ο Όμιλος τα επόμενα χρόνια είναι οι εξής:

- Δημόσια έργα μεγάλου και μεσαίου προϋπολογισμού
- Αυτοχρηματοδοτούμενα έργα
- Ιδιωτικά έργα μεσαίου και μεγάλου προϋπολογισμού
- Διεθνείς δραστηριότητες
- Ανάπτυξη ακινήτων

Με δεδομένο ότι ο Προτείνων έχει αποκτήσει τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον εγκριθεί η εξαγορά και από την Επιτροπή Ανταγωνισμού, σκοπεύει στην παρούσα φάση να συνεχίσει τις ανεξάρτητες τρέχουσες επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας με τα στοιχεία του ενεργητικού της για την ανάπτυξη των λειτουργιών αυτών. Μέσω της προσχώρησής της στον

όμιλο εταιρειών J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε., η Εταιρεία αναμένεται να εκμεταλλευτεί τα πλεονεκτήματα προσχώρησης αυτής στον Όμιλο, προκειμένου να μεγιστοποιήσει τη μακροχρόνια ανάπτυξη της.

Ο συνδυασμός του Προτείνοντος και της Εταιρείας θα δημιουργήσει σημαντική επιχειρηματική δραστηριότητα στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και τις χώρες του Περσικού Κόλπου, ενισχύοντας παράλληλα και την Ελληνική παρουσία. Ο Προτείνων πιστεύει ότι η σημαντική θέση της Εταιρείας στην κατασκευαστική αγορά της Ελλάδας και της Νοτιοανατολικής Ευρώπης έχει επιτευχθεί μέσω συνεχούς καινοτομίας, διαδικασιών προσαρμοσμένων στις ανάγκες μιας απαιτητικής και ανταγωνιστικής αγοράς και μιας ισχυρής ομάδας διοίκησης. Παρ' όλα αυτά, ο Προτείνων θεωρεί ότι η Εταιρεία θα αντιμετωπίσει αυξανόμενες ανταγωνιστικές πιέσεις από την παγκοσμιοποίηση καθώς και από τη συνεχιζόμενη τάση ενίσχυσης των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον κατασκευαστικό κλάδο. Εκτιμά δε ότι η Εταιρεία θα ωφεληθεί από σημαντικά στρατηγικά, λειτουργικά και χρηματοοικονομικά πλεονεκτήματα με την προσχώρησή της στον Όμιλο J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. και θα διατηρήσει έτσι το ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στους τομείς εξειδίκευσής της, διατηρώντας παράλληλα τη λειτουργική της αυτονομία.

Η στρατηγική συνεργασία με την ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. μελετήθηκε και υλοποιήθηκε στο πλαίσιο εκμετάλλευσης νέων επιχειρηματικών ευκαιριών και ενίσχυσης της παρουσίας του Ομίλου J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. σε τομείς εξειδίκευσης. Με την κίνηση αυτή ο Όμιλος J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. αποκτά παρουσία στα λιμενικά έργα, τα περιβαλλοντικά και τα ενεργειακά έργα, στα οποία η ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. έχει μακροχρόνια παρουσία και εμπειρία. Η J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. παράλληλα ενισχύει την πιθανότητα επιτυχίας σε διαγωνισμούς έργων αυτής της φύσης στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Η ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. από την πλευρά της, εντασσόμενη σε έναν μεγαλύτερο όμιλο με διεθνείς δραστηριότητες θα βελτιώσει την γενικότερη πιστοληπτική της θέση και τη διαπραγματευτική της ικανότητα έναντι των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων.

Η βελτίωση της αποτελεσματικότητας αναμένεται στους ακόλουθους τομείς:

1. οικονομίες κλίμακος από την προμήθεια πρώτων υλών με ελκυστικότερους όρους και τη δυνατότητα ταυτόχρονης εκτέλεσης περισσότερων έργων, όλου του φάσματος προϋπολογισμού
2. συνέργειες από το συνδυασμό του μηχανολογικού εξοπλισμού των δύο εταιρειών σε έργα τα οποία θα αναλάβουν από κοινού και τη συμπληρωματικότητα της εμπειρίας του έμπυχου δυναμικού σε διαφορετικούς τομείς δραστηριότητας, βελτιώνοντας έτσι το περιθώριο διεκδίκησης έργων στην Ελλάδα και το εξωτερικό
3. περιορισμό των χρηματοοικονομικών εξόδων της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. λόγω βελτίωσης της διαπραγματευτικής θέσης της J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. έναντι των τραπεζικών ιδρυμάτων και της εξασφάλισης ευνοϊκότερων όρων για δανεισμό κεφαλαίων και εν γένει πραγματοποίηση τραπεζικών εργασιών, απαραίτητων στη λειτουργία του κλάδου όπως οι εγγυητικές επιστολές κλπ
4. ενίσχυση της συνολικής συμμετοχής των δύο εταιρειών σε σημαντικά έργα παραχώρησης.

Ο Προτείνων προτίθεται να διατηρήσει την Εταιρεία ως ανεξάρτητη και δεν προτίθεται στο εγγύς μέλλον να αλλάξει τη σημερινή δομή, διοίκηση ή εργατικό δυναμικό της Εταιρείας. Περαιτέρω, ο Προτείνων θα σεβαστεί τις πολιτικές και τους όρους απασχόλησης του εργατικού δυναμικού της Εταιρείας και στο πλαίσιο αυτό δεν θα προβεί σε απολύσεις προσωπικού στον Όμιλο Εταιρειών της ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. και θα διατηρήσει το υπάρχον Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη της Διοίκησης του ομίλου ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, μετά τη λήξη της περιόδου αποδοχής κατέχει συνολικά μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστο 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου.

Επιπρόσθετα, ο Προτείνων προτίθεται να συγκαλέσει γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας με θέμα ημερήσιας διάταξης τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το ΧΑ, σε περίπτωση που πληρούνται οι νόμιμες προϋποθέσεις.

2.7. Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η NBG International Limited ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος στη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου. Ο Σύμβουλος έχει συσταθεί στην Αγγλία και την Ουαλλία με αριθμό μητρώου 3226968. Η έδρα του Συμβούλου είναι το Old Change House, 128 Queen Victoria Street, EC4V 4BJ, London. Ο Σύμβουλος εποπτεύεται από τη Financial Services Authority στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Ο Σύμβουλος είναι εξουσιοδοτημένος σύμφωνα με την Οδηγία (93/22/EEC) «σχετικά με τις επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα κινητών αξιών» να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες που ορίζονται στο Άρθρο 2, παρ. 1(δ) του Νόμου 2396/1996 στην Ελλάδα και η Financial Services Authority στο Ηνωμένο Βασίλειο έχει στείλει στις Ελληνικές αρχές την απαραίτητη ειδοποίηση. Ο Σύμβουλος έχει συνυπογράψει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

2.8. Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει προσλάβει και εξουσιοδοτήσει την Εθνική Τράπεζα, μια Ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων να παραλαμβάνει τις Δηλώσεις Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Εθνική Τράπεζα 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 τον αντίστοιχο χρηματικό διακανονισμό.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν επιπρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα υποκαταστήματα της Εθνικής Τράπεζας στην Ελλάδα.

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να καλέσουν τους ακόλουθους αριθμούς τηλεφώνου στην Εθνική Τράπεζα, κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες: 210 3349681 και 210 3349655.

2.9. Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 1(ε) του Νόμου, ο εξουσιοδοτημένος αντιπρόσωπος του Προτείνοντος, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου είναι η κα Αθηνά Ηλιάδη, Οικονομική Διευθύντρια του Ομίλου J&P-ABAΞ Α.Ε. και ο κ. Άγγελος Κιοσκλής, Υπεύθυνος Επενδυτικών Σχέσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων της J&P-ABAΞ Α.Ε.

Η κα. Αθηνά Ηλιάδη και ο κ. Άγγελος Κιοσκλής βεβαιώνουν ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ότι τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

2.10. Βεβαίωση Χορηγούμενη από την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Η υπογεγραμμένη, Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ, νομίμως εκπροσωπούμενη, βεβαιώνει δια της παρούσης ότι από τα στοιχεία που διαθέτει, η εταιρεία J&P-ABAΞ Α.Ε. διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για να εξοφλήσει ολοσχερώς:

(α) € 35.810.446 περίπου τα οποία αντιστοιχούν στο μέγιστο ποσό που δύναται να καταβληθεί προς τους μετόχους της Εταιρείας που αποδέχονται έγκυρα την Πρόταση που τους απευθύνεται αν όλοι αποδεχτούν την Πρόταση, και

(β) € 57.297 περίπου τα οποία αντιστοιχούν στο συνολικό ποσό των τελών εκκαθάρισης 0,16% που επιβάλλονται στην εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση στην τιμή προσφοράς όλων των μετοχών στις οποίες αφορά η Δημόσια Πρόταση,

δεδομένου ότι τηρούνται οι όροι και συνθήκες που καθορίζονται στο σχετικό πληροφοριακό δελτίο και το Νόμο.

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ δεν παρέχει καμία εγγύηση στο πλαίσιο του άρθρου 847 επ. του Αστικού Κώδικα ούτε φέρει καμία ευθύνη κατά το άρθρο 729 του Α.Κ.».

2.11. Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των Μετοχών τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ο Προτείνων κατά την 21/06/2007, εικοσιένα εκατομμύρια τετρακόσιες σαραντατρείς χιλιάδες τριακόσιες ογδονταμία (21.443.381) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 43,55% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

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

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτή Μετοχές μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς και εξωχρηματιστηριακά από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής.

2.12. Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων ή Πρόσωπα που δρουν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα

Την 21/06/2007 ο Προτείνων κατείχε άμεσα εικοσιεπτά εκατομμύρια επτακόσιες ενενηταπέντε χιλιάδες εξακόσιες σαρανταμία (27.795.641) Μετοχές, οι οποίες αποτελούν περίπου το 56,45% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία. Κατά την ως άνω ημερομηνία, ούτε ο Προτείνων ούτε καμία συνδεδεμένη με αυτόν επιχείρηση κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές.

Μέχρι και την 25/07/2007 ο Προτείνων κατείχε 32.955.330 Μετοχές, οι οποίες αποτελούν περίπου το 66,93% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντος ή συντονισμένα με αυτόν ή με την Εταιρεία, σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση.

Περαιτέρω, δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση ή στην άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις κινητές αξίες της Εταιρείας, τις οποίες κατέχει άμεσα ή έμμεσα ο Προτείνων ή άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν.

2.13. Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που θα Αποκτηθούν

Υπό τους όρους και τις συνθήκες του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες κατά την 21/06/2007 ανέρχονται σε εικοσιένα εκατομμύρια τετρακόσιες σαραντατρείς χιλιάδες τριακόσιες ογδονταμία (21.443.381) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 43,55% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

2.14. Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να Αποκτηθούν

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.

2.15. Το Προσφερόμενο Τίμημα

Η τιμή, όπως περιγράφεται στις ακόλουθες παραγράφους, την οποία ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης για την οποία αυτή γίνεται έγκυρα αποδεκτή είναι € 1,67 σε μετρητά.

Σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 9 του Νόμου, στην περίπτωση υποβολής υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, ως εύλογο και δίκαιο αντάλλαγμα κατά την έννοια της παρ. 1 του άρθρου 7 του Νόμου, θεωρείται τίμημα σε μετρητά ανά μετοχή το οποίο δεν μπορεί να είναι κατώτερο:

- α. από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή της κινητής αξίας, που αποτελεί αντικείμενο της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλλει Δημόσια Πρόταση, ούτε
- β. από την υψηλότερη τιμή στην οποία το Υπόχρεο Πρόσωπο ή κάποιο από τα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν απέκτησε κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλλει Δημόσια Πρόταση, κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

Για τους σκοπούς εφαρμογής του άρθρου 9 της παρ. 4 του Νόμου ως «μέση χρηματιστηριακή τιμή» θεωρείται «η τιμή που προκύπτει από κλάσμα, με αριθμητή το άθροισμα των γινομένων, σε ημερήσια βάση, της τιμής κλεισίματος επί τον όγκο συναλλαγών της κινητής αξίας που αποτελεί αντικείμενο της υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, για όλες τις ημέρες ορισμένης περιόδου και παρονομαστή το άθροισμα του ημερήσιου όγκου συναλλαγών για όλες τις ημέρες της περιόδου, όπως αποτυπώνονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών».

Ο Προτείνων, πέρα από τις Μετοχές που απέκτησε στο πλαίσιο της Συναλλαγής, δεν έχει αποκτήσει άλλες Μετοχές. Επιπλέον, δεν υπάρχει φυσικό ή νομικό πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα, όπως προβλέπεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 7 του Νόμου. Για τους σκοπούς της εκτίμησης του Προσφερόμενου Τιμήματος, η τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε τις Μετοχές κατά την Συναλλαγή, ήτοι € 1,67 ανά μετοχή θα πρέπει να συγκριθεί με τη «μέση χρηματιστηριακή τιμή» των Μετοχών, όπως ορίζεται ανωτέρω.

Το Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι € 1,67 ανά Μετοχή, ισούται με την τιμή ανά μετοχή που κατέβαλε ο Προτείνων για τους σκοπούς της Συναλλαγής. Είναι κατά 10,8% μεγαλύτερο από τη «μέση χρηματιστηριακή τιμή» των Μετοχών. Δεν είναι στις προθέσεις του Προτείνοντος να αυξήσει, κατά τις διατάξεις του άρθρου 21 του Νόμου, το Προσφερόμενο Τίμημα. Ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,08% δικαιωμάτων

για καταχώρηση της εξωχρηματοπιστηριακής μεταβίβασης τα οποία επιβαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους, ώστε αυτοί να λάβουν, συνεπακόλουθα, το πλήρες ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος.

2.16. Η Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Μετόχους που αποδέχονται έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση με μετρητά προερχόμενα από δανειακά κεφάλαια που βρίσκονται στη διάθεση του Προτείνοντα. Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ έχει βεβαιώσει τη διαθεσιμότητα των απαιτούμενων κεφαλαίων για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Ο Προτείνων δεν έχει μεταβιβάσει, ούτε προτίθεται να μεταβιβάσει προς τους δανειστές του δικαιώματα επί των μετοχών κυριότητάς του, στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

2.17. Το Δικαίωμα Εξαγοράς

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, μετά τη λήξη της περιόδου αποδοχής κατέχει συνολικά μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστο 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων προτίθεται να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου. Το δικαίωμα αυτό δύναται να ασκηθεί εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Το Αντάλλαγμα για την απόκτηση των υπόλοιπων μετοχών θα καταβληθεί επίσης σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα που θα καταβληθεί σε όσους μετόχους αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση εντός της Περιόδου Αποδοχής.

Για την άσκηση του ανωτέρω δικαιώματος θα πρέπει να υποβληθεί σχετικό αίτημα στην ΕΚ, με ταυτόχρονη κοινοποίηση αυτού στην Εταιρεία, η οποία υποχρεούται να το δημοσιεύσει την επόμενη εργάσιμη ημέρα.

Ο Προτείνων υποχρεούται να υποβάλλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος μέλος ότι διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του ανταλλάγματος για την εκ μέρους του άσκηση του "Δικαιώματος Εξαγοράς".

Εφόσον πληρούνται οι ανωτέρω προϋποθέσεις, η ΕΚ εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του Προτείνοντα να καταβάλει στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος:

1. μέσω των χειριστών του λογαριασμού αξιών στον οποίο είναι καταχωρημένες οι Μετοχές ή
2. με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων

Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με τα ανωτέρω, το Κ.Α.Α. καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των μετοχών και κοινοποιεί την καταχώρηση στην Εταιρεία, η οποία και θα πρέπει, στη συνέχεια, να τη δημοσιεύσει σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ.1 του Νόμου.

2.18. Πληροφόρηση σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές Μετοχών στο χρηματιστήριο

Κατά τους δώδεκα μήνες που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων ή άλλα πρόσωπα που λειτουργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν δεν απέκτησε άμεσα ή έμμεσα Μετοχές της Εταιρείας, εκτός από αυτές που απέκτησε στο πλαίσιο της Συναλλαγής.

2.19. Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε καμία αίρεση.

3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

3.1. Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής κατά την οποία οι Μέτοχοι μπορούν να δηλώσουν την αποδοχή από μέρους τους της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει έξι (6) εβδομάδες, αρχομένης την Τρίτη 31 Ιουλίου 2007 στις 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγουσας την Δευτέρα 10 Σεπτεμβρίου 2007 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα.

3.2. Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και να υποβάλουν σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Εθνικής Τράπεζας στην Ελλάδα μια Δήλωση Αποδοχής. Έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από υποκαταστήματα της Εθνικής Τράπεζας στην Ελλάδα καθ' όλη τη Διαδικασία 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 την 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, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των μετοχών που ήρθαν. Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον Αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. όπου θα εμφανίζεται η μερίδα επενδυτή και ο λογαριασμός Αξιών τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.
- (β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε Κατάστημα της Εθνικής Τράπεζας, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες έχοντας μαζί τους το Αποδεικτικό Άρσης καθώς και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μερίδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στο Σ.Α.Τ. Στο Κατάστημα (i) εξουσιοδοτούν την Εθνική Τράπεζα να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών υπογράφοντας σχετική Εξουσιοδότηση Χρήσης, (ii) συμπληρώνουν και υπογράφουν το κατάλληλο για τη λήψη των αξιών έντυπο και κατόπιν πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των μετοχών για την οποία έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους και (iii) συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία και παραλαμβάνουν μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής. Όλα τα πιο πάνω έντυπα συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής πρέπει να είναι προσηκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

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.

Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής δύναται 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 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 Μετοχές που προσφέρονται έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας του Κ.Α.Α.), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον Αρχικό Χειριστή) θα υποβάλει στο Κ.Α.Α. αίτημα μεταφοράς των Μετοχών που προσφέρονται υπό τον χειρισμό της Εθνικής Τράπεζας, αφού προηγουμένως έχει φροντίσει να

υπογράψει εξουσιοδότηση χρήσης στην Εθνική Τράπεζα, ώστε να ενεργοποιηθεί ο Κ.Α.Μ.Ε. (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας του Κ.Α.Α.) και να καταστεί δυνατή η παραπάνω μεταφορά από το Κ.Α.Α.

3.3. Το Ανέκκλητο των Δηλώσεων Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς την Εθνική Τράπεζα 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.

Οι προαναφερθείσες Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται κατά τον ως άνω τρόπο δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχτεί συνεπακόλουθα μια Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση η οποία έχει εγκριθεί από την ΕΚ σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλει Δηλώσεις Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν μια τέτοια Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση υποβάλλοντας μια Δήλωση Ανάκλησης στην Εθνική Τράπεζα.

3.4. Ανακοίνωση του Αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης

Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από το τέλος της Περιόδου Αποδοχής, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθούν στο ημερήσιο δελτίο και την ιστοσελίδα του ΧΑ, καθώς και στην ιστοσελίδα του Συμβούλου.

3.5. Διαδικασίες Πληρωμής και Εκκαθάρισης – Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών

- A. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, 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 Πρότασης.
- B. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών, που περιέρχονται στον Προτείνοντα συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνουν ως εξής:
- (α) Η Εθνική Τράπεζα, ενεργούσα ως αντιπρόσωπος στο όνομα και για λογαριασμό των πωλητών Αποδεχόμενων Μετόχων 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 Εθνική Τράπεζα, ενεργούσα σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να υποβάλει στο Κ.Α.Α. 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 στο Σ.Α.Τ. την τρίτη εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στο Κ.Α.Α. όλων των εγγράφων που απαιτούνται για τέτοια συναλλαγή, όπως αναφέρεται στο άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ.
- (γ) Την ίδια τρίτη εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η Εθνική Τράπεζα θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθέναν πωλητή-Μέτοχο, ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο αυτός θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεών του στην Εθνική Τράπεζα, είτε δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Εθνικής Τράπεζας, στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας το αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του.

Γ. Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανακλήσεως, ή η Δημόσια Πρόταση ανακληθεί κατά το άρθρο 20 του Νόμου, η Εθνική Τράπεζα θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στο Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δηλώσεως Ανακλήσεως από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

3.6. Αλλοδαποί Μέτοχοι

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους 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 περιοχές δικαιοδοσίας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας ή αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς Μετόχους μπορεί να εφαρμοστεί σύμφωνα με τους νόμους της σχετικής περιοχής δικαιοδοσίας, εκτός των Εξαιρουμένων Χωρών.

Κανένα πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή / και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε περιοχή δικαιοδοσίας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να αντιμετωπίσει με τον ίδιο τρόπο ως να ήταν πρόσκληση ή προσφορά προς αυτό, και σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής αν, στη σχετική περιοχή δικαιοδοσίας του, μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά δεν μπορεί να του υποβληθεί νομίμως ή μια τέτοια Δήλωση Αποδοχής δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί νομίμως χωρίς παράβαση οποιονδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές το παρόν έγγραφο και / ή τυχόν Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι ευθύνη του εκάστοτε Αλλοδαπού Μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της περιοχής δικαιοδοσίας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν είστε Αλλοδαπός Μέτοχος και αμφιβάλλετε 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. Συνεπακόλουθα, αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού υλικού δεν θα ταχυδρομηθεί ή δεν θα πρέπει να ταχυδρομηθεί ή με οποιονδήποτε τρόπο προωθηθεί, διανεμηθεί ή αποσταλεί από οποιονδήποτε προς οποιονδήποτε σε ή από οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Καμία Δήλωση Αποδοχής σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση δεν μπορεί να παραληφθεί από τις Εξαιρούμενες Χώρες και το Προσφερόμενο Τίμημα δεν μπορεί να καταβληθεί σε λογαριασμό ή αποσταλεί προς διεύθυνση σε οποιαδήποτε 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 σύμφωνα με τους όρους και τις συνθήκες που καθορίζονται εκεί.

Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετιζόμενο με τη Δημόσια Πρόταση προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει την αλληλογραφία ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να εφιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στο παρόν τμήμα 3.6.

3.7. Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δικαιοδοσία

Υποβάλλοντας μια Δήλωση Αποδοχής, κάθε Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα και κάθε συμμετοχή ή συμφωνία που θα ολοκληρωθεί στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα διέπεται από το Ελληνικό Δίκαιο.

Οποιαδήποτε διαφωνία σχετικά με την εφαρμογή ή ερμηνεία των ως άνω συναλλαγών και συμφωνιών υπόκειται στη δικαιοδοσία των δικαστηρίων της Αθήνας.

4. ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση αποτελεί μια συναλλαγή μετρητών και γι' αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Μετόχους που αποδέχονται έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση και τα βήματα που αυτή θέτει προκειμένου να λάβει χώρα η εκκαθάριση της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων σκοπεύει να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος από δανειακά κεφάλαια που βρίσκονται στη διάθεση του Προτείνοντα. Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ έχει πιστοποιήσει τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που χρειάζονται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει έρθει σε συμφωνία με την Εθνική Τράπεζα διορίζοντάς τη ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής για τη εξασφάλιση της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης και τη σωστή εκκαθάριση του Προσφερόμενου Τιμήματος. Συνεπακόλουθα, πιστεύουμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ο Προτείνων έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα εξουσιοδοτώντας την Εθνική Τράπεζα να διαχειριστεί την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ο Προτείνων έχει τα απαραίτητα κεφάλαια διαθέσιμα για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος, εκτός εάν συμβούν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία 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.

25/07/2007

Στο όνομα και για λογαριασμό της J&P-ABAΞ Α.Ε.

Αθηνά Ηλιάδη
Οικονομική Διευθύντρια
J&P-ABAΞ Α.Ε.

Άγγελος Κιοσκλής
Υπεύθυνος Επενδυτικών Σχέσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων
J&P-ABAΞ Α.Ε.

Στο όνομα και για λογαριασμό της
NBG INTERNATIONAL LIMITED

Όμηρος Μήλλας
Director

5. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Ο Προτείνων ενοποιεί τις ακόλουθες κοινοπραξίες:

Ενοποίηση με την αναλογική μέθοδο κατά 100% (πλήρης ενοποίηση):

Κοινοπραξίες	Ποσοστό Συμμετοχής
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε., Αθήνα (Γέφυρα Σταυρού)	100,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε., Αθήνα (Ποδονίφτης)	100,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε., Αθήνα (Σ.Ε.Α.)	100,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε., Αθήνα (ΣΜΑΕΚ)	100,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε., Αθήνα (Ολυμπιακός Δακτύλιος)	100,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.- ΕΤΕΘ Α.Ε., Αθήνα (Προαστιακός Σιδηρόδρομος)	100,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε., Αθήνα (Υπεργολαβία Προαστιακού)	100,00%

Η αναλογική ενοποίηση των Κοινοπραξιών κατά 100%, έχει τα ίδια αποτελέσματα με την πλήρη ενοποίηση.

Ο Προτείνων ενοποιεί τις παρακάτω κοινοπραξίες με την αναλογική μέθοδο:

Κοινοπραξίες	Ποσοστό Συμμετοχής
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-«Κ/Ξ IMPREGILO SpA-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΜΠΕΔΟΣ Α.Ε.», Αθήνα	66,50%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε.-ΕΜΠΕΔΟΣ Α.Ε.-ΓΕΝΕΡ Α.Ε., Θεσ/νίκη	73,50%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΑΛΤΕ Α.Τ.Ε.-ΑΤΤΙΚΑΤ Α.Τ.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.-ΕΜΠΕΔΟΣ Α.Ε., Αθήνα	30,84%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΚΤΕΡ Α.Ε.-ΚΟΡΩΝΙΑ Α.Ε., Αθήνα	36,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-ΒΙΟΤΕΡ Α.Ε.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε., Αθήνα	20,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΒΙΟΤΕΡ Α.Ε.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε., Αθήνα	37,50%
Κ/Ξ ΕΤΕΘ Α.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., Αθήνα	47,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., Αθήνα	34,22%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε., Αθήνα	44,00%
Κ/Ξ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.-ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε., Αθήνα	33,33%
Κ/Ξ «Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ Α.Ε.-ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-SELI»-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε., Αθήνα	20,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΒΙΟΤΕΡ Α.Ε., Αθήνα	50,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΚΛ.ΡΟΥΤΣΗΣ Α.Ε., Αθήνα	50,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε., Αθήνα	50,00%
Κ/Ξ ΕΔΡΑΣΗ ΨΑΛΛΙΔΑΣ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΚΑΝ ΕΤΑΝ Α.Ε.-ΑΤΟΜΟΝ Α.Ε.-ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε.-ΑΘΗΝΑ ΑΕΤΒ & ΤΕ, Αθήνα	20,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΒΙΟΤΕΡ Α.Ε.-ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε., Αθήνα	37,50%
Κ/Ξ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΒΙΟΤΕΡ Α.Ε., Αθήνα	44,33%
Κ/Ξ VINCI CONSTRUCTION Grand Projects-ΑΘΗΝΑ ΑΕΤΒ & ΤΕ-ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ Α.Τ.Ε.-ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.- J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., Αθήνα	11,20%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε., Αθήνα	52,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε.-ΕΜΠΕΔΟΣ Α.Ε., Θεσ/νίκη	73,86%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., Αθήνα	34,22%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΔΙΕΘΝΕΣ ΤΑΠΗΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ, Αθήνα	99,90%
Κ/Ξ ΕΤΕΘ Α.Ε.-ΤΑΣΚΟΥΔΗΣ-ΠΟΛΥΜΕΤΡΙΚΗ Ε.Π.Ε., Αθήνα	44,00%
Κ/Ξ ΕΤΕΘ Α.Ε.-ΣΤΟΓΙΑΝΝΟΣ-ΠΟΛΥΜΕΤΡΙΚΗ Ε.Π.Ε., Αθήνα	44,50%
Κ/Ξ ΕΤΕΘ Α.Ε.-ΚΛ.Γ. ΡΟΥΤΣΗΣ, Θεσ/νίκη	50,00%
Κ/Ξ ΕΤΕΘ Α.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., Αθήνα	47,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-GENERALE LOCATION, Αθήνα	50,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.-GENERALE LOCATION, Αθήνα	50,00%

Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε., Αθήνα	25,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Τ.Ε.-J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε., Αθήνα	25,00%
J/V J&P-AVAX S.A.-DRAGADOS Y CONSTRUCTION, Αιθιοπία	50,00%
J/V J&P-AVAX S.A.-NATIONAL WHEEL J&P L.L.C., Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	20,00%
J/V QATAR-J&P-AVAX S.A.-JOINT VENTURE, Κατάρ	25,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ ΑΕ – ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ, Αθήνα	70,58%
Κ/Ξ ΑΝΑΣΤΗΛΩΤΙΚΗ Α.Τ.Ε.-Θ. ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ Α.Ε.-ΓΕΤΕΜ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε., Αθήνα	25,00%
Κ/Ξ ΤΟΜΕΣ ΑΤΕ - ΕΤΕΘ Α.Ε., Χανιά	50,00%
Κ/Ξ ΕΤΕΘ Α.Ε. - ΘΕΜΕΛΗ Α.Ε. , Χίος	50,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε. - ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ, Βουλγαρία	99,90%
J/V EDRASIS C. PSALLIDAS S.A. - J&P. AVAX S.A., Ρουμανία	49,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ Α.Ε.- ΤΕΡΝΑ Α.Ε. - ΕΤΕΘ Α.Ε. , Αθήνα	50,00%
Κ/Ξ ΠΡΟΕΤ Α.Ε. – ΚΛ. ΡΟΥΤΣΗΣ Α.Ε.- ΠΕΖΟΓΕΦΥΡΑ ΗΣΑΠ, Αθήνα	50,00%
J/V J&P –AND J&P-AVAX GERMASOGEIA, Κύπρος	75,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΑΕΓΕΚ ΑΕ - J&P-ΑΒΑΞ - SELI S.p.A., Αθήνα	20,00%
J/V J&P-AVAX SA – J&P LTD, Κύπρος	75,00%
Κ/Ξ «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ – ΔΟΜΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ – ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ ΑΕ» - ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ΕΤΕΘ ΑΕ, Θεσσαλονίκη	25,00%
Κ/Ξ J&P-ΑΒΑΞ ΑΕ – FCC CONSTRUCCION SA, Αθήνα	49,99%
Κ/Ξ ΕΛΙΑΣΑ ΜΙΧΑΗΛ-ΓΑΒΡΙΗΛ-ΠΡΟΕΤ Α.Ε., Αθήνα	90,00%
Κ/Ξ ΕΛΙΑΣΑ ΜΙΧΑΗΛ-ΓΑΒΡΙΗΛ-ΣΒΕΡΩΝΗΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ-ΠΡΟΕΤ Α.Ε., Θεσσαλονίκη	90,00%

Ο Όμιλος ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. συμμετέχει στις παρακάτω κοινοπραξίες:

Ενοποίηση με την αναλογική μέθοδο κατά 100% (πλήρης ενοποίηση):

Κοινοπραξίες	Ποσοστό Συμμετοχής
Κ/Ξ Αθηνά - Αρχιμήδης (ΟΛΠ II)	100,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Snamprogetti	100,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Αρχιμήδης (ΟΛΠ V)	100,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Αρχιμήδης (ΟΛΠ I)	100,0%
Κ/Ξ Αρχιμήδης - Αθηνά (ΟΛΠ IV)	100,0%

Η αναλογική ενοποίηση των Κοινοπραξιών κατά 100%, έχει τα ίδια αποτελέσματα με την πλήρη ενοποίηση.

Ο Όμιλος ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. ενοποιεί τις παρακάτω κοινοπραξίες με την αναλογική μέθοδο:

Κοινοπραξίες	Ποσοστό Συμμετοχής
Κ/Ξ Αθηνά - Κωνσταντινίδης	50,0%
Κ/Ξ Τουριστικού Λιμένα Λευκάδας	22,5%
Κ/Ξ Αθηνά – FCC	50,0%
Κ/Ξ Μηχανική - Αθηνά (Mpc)	50,0%
Κ/Ξ Δωδώνη Μοχλός - Αθηνά	50,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Baresel - Αττικατ	34,0%
Κ/Ξ Παπαδάκης - Αθηνά (Βριλήσσια)	50,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Land & Marine	46,9%
Κ/Ξ βου Προβλήτα ΟΛΘ - Α1	41,7%
Κ/Ξ Ποσειδών	16,5%
Κ/Ξ Αθ.-Αρχιμ.-Αττικατ (ΟΛΠ III)	95,0%
Κ/Ξ Προοδευτική - Αθηνά (Κραιόβα)	35,0%
Κ/Ξ Τερνα - Αθηνά (Αραχθος-Περιστέρη)	37,5%

Κ/Ξ Κων/δης - Αθηνά (Αγ. Κοσμάς Α)	50,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Γκούντας / Σπηλιωτόπουλος	70,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Ρούτσας (Car Terminal)	50,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Δομική Κρήτης	50,0%
Κ/Ξ Ακτωρ-Αθηνά -Θεμ. (Καλατράβα)	29,0%
Κ/Ξ Αθηνά – Εργοασφαλτική	50,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Αρχιρόδον (ΗΣΑΠ)	50,0%
Κ/Ξ Αθ-Θεμ.-Ελλ.Τεχ.-Κων.-Τσάμπρας	25,0%
Κ/Ξ Ανέγερσης Κτιρίων ΟΣΕ στο Θριάσιο	13,3%
Κ/Ξ Αθ-ΕΛ.Τεχν.-Θεμ-Πασ.-Περιβάλλον	28,0%
Κ/Ξ Αρχιρόδον - Αθηνά (Θησείο)	50,0%
Κ/Ξ Αθ.-Θεμ.-ΕΛ.Τεχ. - Κτίριο Βυτιοφόρων	33,3%
Κ/Ξ Ακτωρ-Αθηνά-Θεμ. (Χλοστ. ΟΑΚΑ)	21,1%
Κ/Ξ Πλαταμώνα	19,6%
Κ/Ξ Αττικατ - Αθηνά (Αγ. Κοσμάς)	40,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Προοδευτική (Κοραβια)	60,0%
Κ/Ξ Ερετβο - Αθηνά - Ρούτσας	25,0%
Κ/Ξ Αθηνά-Κωνσταντινίδης (Φλοίσβος)	66,7%
Κ/Ξ Άκτωρ - Αθηνά (Ξήρανση Ίλιος)	50,0%
Κ/Ξ Άκτωρ - Αθηνά- Εμπεδος (IBC)	26,0%
Κ/Ξ Σύγχρονη Προκατασκευή	25,0%
Κ/Ξ Αναπλάσεων-Αθηνά-Αφοι Σούρλα	17,0%
Κ/Ξ Παντεχνική- Αθηνά (Κως)	50,0%
Κ/Ξ Αθηνά - Εκατ Εταν ΑΕ	55,0%
Κ/Ξ Αθηνά-Ακτωρ (Ποτι) Αθηνά	50,0%
Ψυττάλεια Ναυτική Εταιρία	33,3%
Κ/Ξ Βιοτερ – Αθηνά	50,0%
Γέφυρα Ναυτική Εταιρία	11,7%
Κ/Ξ Γέφυρα	7,7%
Κ/Ξ Άκτωρ – Θεμ/μη - Αθηνά (Α380)	33,3%
Κ/Ξ Αθηνά-Θεμ/μη-Αττικατ (Ερμης)	33,3%
Κ/Ξ Άκτωρ-Αθηνά-Εμπεδος (IBC)-Συντήρηση	26,0%
Κ/Ξ Θεμ-Ελλ.Τεχν.-Αθ.-Πασ.-Giovani	26,7%
Κ/Ξ Τερνα - Αθηνά (Ιωάννινα - Μέτσοβο)	37,5%
Κ/Ξ Άκτωρ – Θεμ/μη - Αθηνά (Α403)	33,3%
Κ/Ξ Αθηνά - Μηχανική (Σκαρφεια)	50,0%
Κ/Ξ Θεμ/μη-Αθηνά-Κορότζης (Ίκαρος)	33,3%
Κ/Ξ Αθηνά-Άκτωρ (Λάσπη)	50,0%
Κ/Ξ Κων.-Αθ-Έδραση-Δομική (Αγ. Κοσ.)	25,0%
Κ/Ξ Αθηνά – Ιμεκ Hellas ΑΕ	99,0%
Κ/Ξ Αθηνά-Άκτωρ (Μακεδονία)	70,0%
Κ/Ξ Αθηνά ΑΤΕ -Άκτωρ ΑΤΕ (Α425)	50,0%
Κ/Ξ ΤSO - Αρχιρόδον - Εργονέτ	22,9%*
Κ/Ξ Εργονέτ - Αρχιρόδον	25,5%*

Σημείωση (*): Έμμεση συμμετοχή



J&P - ΑΒΑΞ Α.Ε.

Αμαρουσίου - Χαλανδρίου 16
151 25 Μαρούσι
Αθήνα
Τηλ.: 210 6375 000
Fax: 210 6375 779
www.jp-avax.gr