

**MIG REAL ESTATE
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ**

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ - ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ 2.500.000 ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΜΕΣΑΙΑ & ΜΙΚΡΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ» ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΟΠΩΣ ΑΠΟΦΑΣΙΣΤΗΚΕ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΙΣ 15.05.2009.

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ
ΑΠΟ ΤΗΝ 08 ΙΟΥΛΙΟΥ ΕΩΣ ΚΑΙ ΤΗΝ 10 ΙΟΥΛΙΟΥ 2009**

**ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ
ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ**



MARFIN EGNATIA BANK



ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΛΟΙΠΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ

ΤΡΑΠΕΖΑ MILLENNIUM BANK A.E., ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., EFG TELESIS FINANCE A.E.Π.Ε.Υ., ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π. (εφεξής η «Εταιρεία») της 15.05.2009 αποφάσισε την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. (κατηγορία «Μεσαία και Μικρή Κεφαλαιοποίηση») και ειδικότερα:

- Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 7.500.000 με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, με καταβολή μετρητών και την έκδοση 2.500.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών (εφεξής οι «Προσφερόμενες Μετοχές»), ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία, καλυπτόμενη ως εξής:
 - ο Ποσοστό τουλάχιστον 30% των μετοχών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι 750.000 μετοχές) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών ημεδαπών και αλλοδαπών Θεσμικών και Λοιπών Επενδυτών, όπως αυτοί ορίζονται στην υπ' αριθμ. 2/460/10.01.2008 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και
 - ο Ποσοστό τουλάχιστον 30% των μετοχών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι 750.000 μετοχές) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών Ιδιωτών Επενδυτών.
 - ο Ποσοστό τουλάχιστον 40% των μετοχών (ήτοι 1.000.000 μετοχές) θα κατανεμηθεί μεταξύ των δύο κατηγοριών με βάση τη συνολική ζήτηση που θα εκδηλωθεί σε κάθε κατηγορία επενδυτών.
- Την παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο για τη ρύθμιση κάθε σχετικού θέματος εντός του ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου για την αύξηση του μετοχικού

κεφαλαίου της Εταιρείας και την έκδοση των νέων μετοχών που θα διατεθούν ως ανωτέρω, καθώς και για τη συμφωνία με τους αναδόχους της έκδοσης των μετοχών την τιμή διάθεσης των μετοχών, καθώς και κάθε σχετικό θέμα σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

- Κάθε επιπλέον ποσό πέραν της ονομαστικής αξίας κάθε νέας μετοχής θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον».
- Την τροποποίηση του άρθρου 6 του καταστατικού της Εταιρείας.

Για την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν υπάρχει πρόβλεψη για μερική κάλυψη, σύμφωνα με το άρθρο 13α παρ.1 του Κ.Ν.2190/1920. Σε περίπτωση που δεν αναληφθεί το σύνολο των Προσφερόμενων Μετοχών με Δημόσια Προσφορά από το επενδυτικό κοινό, τότε η Δημόσια Προσφορά θα ακυρωθεί και τα κεφάλαια των επενδυτών θα αποδεδμευτούν και θα τους αποδοθούν.

Σε περίπτωση που η Δημόσια Προσφορά καλυφθεί αλλά βάσει των οριστικών στοιχείων κατανομής δεν ικανοποιείται το κριτήριο της επαρκούς διασποράς, οι Ανάδοχοι θα διατηρήσουν τα κεφάλαια των επενδυτών δεσμευμένα στους λογαριασμούς των εγγραφόμενων μέχρι την έκδοση οριστικής απόφασης περί της εισαγωγής από το Δ.Σ. του Χ.Α. Σε περίπτωση που η σχετική απόφαση είναι αρνητική, τότε τα κεφάλαια των επενδυτών θα αποδεδμευτούν και θα τους αποδοθούν.

Οι Ανάδοχοι δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για την ικανοποίηση των όρων περί διασποράς των μετοχών που έχουν επιβληθεί σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, ούτε προς τις συνέπειες από τυχόν μη ικανοποίηση των όρων αυτών.

Περαιτέρω πληροφορίες για την Εταιρεία, τις μετοχές και τον τρόπο διάθεσης των νέων μετοχών περιλαμβάνονται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο, το περιεχόμενο του οποίου εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά τη συνεδρίαση της **25.06.2009**, μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Το Ενημερωτικό Δελτίο είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό σε ηλεκτρονική μορφή από την **01.07.2009** στις ακόλουθες ηλεκτρονικές διευθύνσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 παρ. 2(δ) του Ν. 3401/2005:

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

<http://www.ase.gr/content/gr/Companies/CandidateCo/Prospectus/>

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

<http://www.hcmc.gr>

MIG REAL ESTATE ΑΝΩΝΥΜΗ Σ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ

<http://www.migre.gr/>

MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

<http://www.marfinegnatiabank.gr>

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

<http://www.piraeusbank.gr/ecPage.asp?id=291545&lang=1&nt=78>

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

<http://www.ibg.gr/IBGPublicSite/Forms/Greek/Analysis.aspx?ANID=10>

ΤΡΑΠΕΖΑ MILLENNIUM BANK Α.Ε.

http://www.millenniumbank.gr/MillenniumVB/MillenniumGR/LeftMenu1_GR/MediaCenter_GR/ΔημόσιαΕγγραφή_GR/

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

http://www.emporiki.gr/cbg/gr/customers/customer_story.jsp?docid=3A65387CDE0E4BE065C9BD40AA3705&topic=Customers_PrivateCustomers&cabinet=Customers_Services&lang=gr

EFG TELESIS FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ.

<http://www.eurobank.gr/online/home/Disclaimer.aspx?id=71>

ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=5224>

EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

<http://www.euroxx.gr/files/MIGRealEstate.pdf>

Το Ενημερωτικό Δελτίο είναι επίσης διαθέσιμο σε έντυπη μορφή σε όλη την ελληνική επικράτεια από την **03.07.2009** στα κατά τόπους καταστήματα των Κυρίων Αναδόχων, του Συμβούλου Έκδοσης, των Λοιπών Αναδόχων και της EFG EUROBANK ERGASIAS, σύμφωνα με το άρθρο 14 παραγράφους 1δ & 7 του Ν. 3401/2005 και την παράγραφο 3 του άρθρου 2 της απόφασης 3/460/10.01.2008 «Κανονισμός Αναδοχών», όπως ισχύουν.

ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα διάθεσης των προσφερομένων μετοχών με Δημόσια Προσφορά είναι το ακόλουθο:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
25 Ιουνίου	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
30 Ιουνίου	Δημοσίευση στον ημερήσιο τύπο καθώς και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. του τρόπου και του τόπου διάθεσης του Ενημερωτικού Δελτίου μέσω της Ανακοίνωσης-Πρόσκλησης στο επενδυτικό κοινό
1 Ιουλίου	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου
04 Ιουλίου & 5 Ιουλίου	Ανακοίνωση δεσμευτικού εύρους τιμών μέσω της Ανακοίνωσης-Πρόσκλησης στο επενδυτικό κοινό
08 Ιουλίου	Έναρξη Δημόσιας Προσφοράς
10 Ιουλίου	Λήξη Δημόσιας Προσφοράς
13 Ιουλίου	Ανακοίνωση της Τιμής Διάθεσης και κατανομή των Προσφερόμενων μετοχών
16 Ιουλίου	Αποδέσμευση κεφαλαίων επενδυτών και καταβολή αντιτίμου των κατανεμηθεισών μετοχών από τους Θεσμικούς και Λοιπούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές για το τμήμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου με Δημόσια Προσφορά
17 Ιουλίου*	Έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. της διασποράς και της εισαγωγής των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α.
22 Ιουλίου	Πίστωση των μετοχών στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων επενδυτών
23 Ιουλίου	Έναρξη διαπραγμάτευσης του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. στη κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης.

*Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης του Δ.Σ. του Χ.Α. την ανωτέρω ημερομηνία προκειμένου να εγκρίνει τη διασπορά και την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας.

Το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Στην περίπτωση αυτή θα υπάρξει σχετική ανακοίνωση στον Τύπο.

ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Η τιμή διάθεσης των προσφερομένων με Δημόσια Προσφορά μετοχών (εφεξής η «Τιμή Διάθεσης») θα καθοριστεί από τους Κυρίους Αναδόχους, σε συνεννόηση με το Δ.Σ. της Εκδότριας, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 8 του Ν. 3401/2005 και το άρθρο 8 της απόφασης 2/460/10.01.2008 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν. Η Τιμή Διάθεσης θα γνωστοποιηθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθεί, σύμφωνα με το άρθρο 8 της απόφασης 2/460/10.01.2008 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και την παρ. 2 του άρθρου 14 του Ν. 3401/2005, το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς. Ταυτόχρονα με τον καθορισμό της Τιμής Διάθεσης θα αποφασιστεί και η οριστική κατανομή των Προσφερόμενων Μετοχών.

Σημειώνεται ότι, για τον προσδιορισμό του δεσμευτικού εύρους τιμών, εντός του οποίου θα υποβάλλουν τις προσφορές τους οι Θεσμικοί και Λοιποί Επενδυτές στο Βιβλίο Προσφορών (βλ. σχετικά κατωτέρω), ακολουθήθηκε η διαδικασία του Pre Marketing σε συνδυασμό με την εκδήλωση ενδιαφέροντος από τους Λοιπούς Αναδόχους, σε συνεκτίμηση τόσο της χρηματιστηριακής συγκυρίας όσο και της οικονομικής θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας. Κατά την περίοδο που προηγείται της διαδικασίας του Βιβλίου Προσφορών οι Κύριοι Ανάδοχοι έλαβαν ενδεικτικές προσφορές από επαρκή αριθμό Θεσμικών και Λοιπών Επενδυτών, οι οποίοι καλύπτουν σημαντικό τμήμα της αγοράς, ώστε να προσδιορίσουν, σύμφωνα με επαγγελματικά κριτήρια, την τιμή που ανταποκρίνεται καλύτερα στις συνθήκες ζήτησης της αγοράς.

Η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές, Θεσμικούς & Λοιπούς και Ιδιώτες, που θα συμμετάσχουν στη διάθεση μετοχών με Δημόσια Προσφορά.

Σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 8 της απόφασης 2/460/10.01.2008 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Τιμή Διάθεσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί σε ύψος στο οποίο δεν καλύπτεται πλήρως η προσφορά, εκτός αν πρόκειται για το κατώτατο όριο του δεσμευτικού εύρους τιμών.

Η Τιμή Διάθεσης θα καθοριστεί με βάση τις προσφορές που θα υποβάλλουν οι Θεσμικοί και Λοιποί Επενδυτές στο Βιβλίο Προσφορών (διαδικασία «Book building»). Η εν λόγω διαδικασία υποβολής προσφορών θα ακολουθηθεί για το μέρος της Δημόσιας Προσφοράς που αφορά τους Θεσμικούς και Λοιπούς Επενδυτές και θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με τις εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών.

Οι Θεσμικοί και Λοιποί Επενδυτές θα υποβάλλουν τις προσφορές τους, μέσω των Αναδόχων, για τις Προσφερόμενες Μετοχές εντός του ακόλουθου δεσμευτικού εύρους τιμών:

Κατώτατη Τιμή Εύρους	Ανώτατη Τιμή Εύρους
€ 3,50	€ 4,10

Το συνολικό ύψος της Δημόσιας Προσφοράς θα ανέλθει κατά μέγιστο σε € 10.250.000, με βάση την ανώτατη τιμή του ανωτέρω εύρους.

Με βάση το παραπάνω εύρος τιμών, ο δείκτης Τιμής Διάθεσης προς: α) Εσωτερική Αξία (NAV) ανά Μετοχή και β) Κέρδη ανά Μετοχή διαμορφώνεται ως εξής:

	Κατώτατη Τιμή Εύρους	Ανώτατη Τιμή Εύρους
	Την 31.03.2009	
Τιμή Διάθεσης / Εσωτερική Αξία (NAV) ανά Μετοχή ⁽¹⁾	0,72	0,84
Ποσοστό Υποαξίας (Discount) της Τιμής Διάθεσης / Εσωτερική Αξία (NAV) ανά Μετοχή ^{(1), (2)}	28,4%	16,1%

	Κατώτατη Τιμή Εύρους	Ανώτατη Τιμή Εύρους
	Χρήση 2008	
Τιμή Διάθεσης / Καθαρά Κέρδη ανά Μετοχή ⁽³⁾	13,0	15,3
Τιμή Διάθεσης / Καθαρά Κέρδη ανά Μετοχή ⁽⁴⁾	16,4	19,2

(1): Έχει ληφθεί υπόψη η εσωτερική αξία της μετοχής της Εταιρείας (€ 4,89) όπως υπολογίζεται στην Κατάσταση Υπολογισμού Εσωτερικής Αξίας Μετοχής της 31.03.2009. Η εσωτερική αξία της μετοχής (NAV) προέκυψε ως το πηλίκο της διάρεσης των Ιδίων Κεφαλαίων την 31.03.2009 (€ 48.076 χιλ.) με τον αριθμό μετοχών κατά την 31.03.2009 (9.840.000 κοινές ονομαστικές μετοχές).

(2): Έχει υπολογιστεί βάσει της Εσωτερικής Αξίας Μετοχής την 31.03.2009, ήτοι € 4,89, και της κατώτατης και ανώτατης τιμής εύρους.

(3): Τα Καθαρά Κέρδη ανά Μετοχή έχουν υπολογιστεί βάσει των καθαρών κερδών ύψους € 2.642 χιλ., σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση 2008 που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. / Δ.Π.Χ.Π. και λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των μετοχών πριν την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (9.840.000 κοινές ονομαστικές μετοχές).

(4): Τα Καθαρά Κέρδη ανά Μετοχή έχουν υπολογιστεί βάσει των καθαρών κερδών ύψους € 2.642 χιλ., σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση 2008 που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. / Δ.Π.Χ.Π. και λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των μετοχών μετά την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (12.340.000 κοινές ονομαστικές μετοχές).

Σε κάθε περίπτωση, η Τιμή Διάθεσης θα καθοριστεί εντός του προαναφερθέντος δεσμευτικού εύρους τιμών και θα ανακοινωθεί τη **13.07.2009**.

Επίσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8, παρ. 3 του Ν.3401/2005, οι επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών, μπορούν να αποσύρουν την αίτηση συμμετοχής τους το αργότερο μέσα σε δύο (2) εργάσιμες ημέρες μετά τη δημοσίευση του δεσμευτικού εύρους τιμών διάθεσης των μετοχών, όπως προβλέπεται στο άρθρο 8, παράγραφος 1 της απόφασης 2/460/10.01.2008 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Τιμή Διάθεσης βλέπε Κεφ. 4.3.1 «Τιμή Διάθεσης Μετοχών με Δημόσια Προσφορά» του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας που καταρτίστηκε για τη Δημόσια Προσφορά.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Οι εγγραφές των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα πραγματοποιούνται μέσω των καταστημάτων των Κυρίων Αναδόχων MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., των λοιπών Αναδόχων ΤΡΑΠΕΖΑ MILLENNIUM BANK Α.Ε., ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., ΕFG TELESIS FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ., ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. καθώς και της EFG Eurobank Ergasias από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.

Ανώτατο όριο εγγραφής για κάθε επενδυτή είναι το σύνολο της Δημόσιας Προσφοράς, δηλαδή **έως 2.500.000 μετοχές**.

Οι επενδυτές για να συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά πρέπει να τηρούν ενεργό Μεριδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ) προκειμένου να καταχωρηθούν οι μετοχές που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μεριδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα αναγράφονται στη σχετική αίτηση εγγραφής. Επίσης, οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν το Χειριστή που επιθυμούν για τις μετοχές που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμό στην αίτηση εγγραφής. Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν επιθυμεί να ορίσει Χειριστή, στην αίτηση εγγραφής πρέπει να αναγράφεται ο κωδικός αριθμός της Ε.Χ.Α.Ε. (999), προκειμένου οι μετοχές του να μεταφερθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας του, τον χειρισμό του οποίου έχει η αρμόδια υπηρεσία της Ε.Χ.Α.Ε. Συνιστάται πάντως στους επενδυτές να ορίζουν

Χειριστή στην αίτηση εγγραφής και να αποφεύγουν τη μεταφορά των μετοχών τους στον Ειδικό Λογαριασμό, προκειμένου να μπορούν, αμέσως μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης, να διενεργούν πράξεις επί των μετοχών που θα τους κατανεμηθούν.

Οι αιτήσεις εγγραφής των επενδυτών γίνονται δεκτές εφόσον, είτε έχει καταβληθεί στους Αναδόχους σε μετρητά ή με τραπεζική επιταγή το ισόποσο της συμμετοχής, είτε έχει δεσμευθεί το ισόποσο της συμμετοχής σε πάσης φύσεως τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων του επενδυτή ή σε λογαριασμούς των άυλων τίτλων ομολόγων ή εντόκων γραμματίων κεντρικών κυβερνήσεων χωρών της «Ζώνης Α» όπως αυτή ορίζεται στην Π.Δ.Τ.Ε. /2054/1992 (εφεξής «Ζώνης Α»), είτε, τέλος, έχει δεσμευθεί το προϊόν συμφωνίας επαναγοράς φυσικών τίτλων (Reverse Repos) κεντρικών κυβερνήσεων της «Ζώνης Α».

Η εγγραφή στη Δημόσια Προσφορά δεν μπορεί να γίνει με προσωπική επιταγή, ή με την δέσμευση άλλων αξιογράφων ή αξιών, όπως μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, ή με την παροχή οποιασδήποτε άλλης μορφής εξασφάλισης, όπως εγγυητικής επιστολής, ενεχύρου επί αξιογράφων, εκχώρησης απαιτήσεων κ.λπ. Οι αιτήσεις θα γίνονται δεκτές μόνο εφόσον οι επενδυτές είναι δικαιούχοι ή συνδικαιούχοι των λογαριασμών βάσει των οποίων εγγράφονται. Ειδικά για τους αλλοδαπούς Θεσμικούς και Λοιπούς Επενδυτές, οι Ανάδοχοι μπορούν με ευθύνη τους να δέχονται βεβαιώσεις από Τράπεζες που εδρεύουν σε χώρες της Ζώνης Α, ότι έχουν δεσμευθεί σε αυτές τα απαιτούμενα για την εγγραφή κεφάλαια, σύμφωνα με τα ανωτέρω οριζόμενα.

Εφιστάται η προσοχή στους επενδυτές ότι αν δεν αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής ο Κωδικός Αριθμός της Μεριδας Επενδυτή, ο Αριθμός του Λογαριασμού Αξιών και ο Κωδικός Αριθμός του Χειριστή, ή αν ο αναγραφόμενος αριθμός είναι λανθασμένος, ο επενδυτής θα αποκλείεται από την κατανομή των μετοχών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστωθούν περισσότερες της μίας εγγραφές των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ. ή/και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου ή διαπιστωθούν από τους Αναδόχους μεθοδεύσεις των επενδυτών για την επίτευξη πολλαπλών εγγραφών, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται με ευθύνη των Κυρίων Αναδόχων ως ενιαία εγγραφή και θα ισχύσουν οι σχετικοί, με την κατά προτεραιότητα ικανοποίηση των εγγραφών, περιορισμοί.

Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των μετοχών που δικαιούται να αποκτήσει κάθε επενδυτής και της τιμής διάθεσης, θα αποδίδεται στον δικαιούχο το τυχόν καταβληθέν επιπλέον ποσό μετρητών και θα αποδεσμεύονται τα ποσά καταθέσεων ή οι άυλοι τίτλοι με ταυτόχρονη χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων ή με ταυτόχρονη καταβολή του ισόποσου της αξία των μετοχών, που κατανεμήθηκαν στον επενδυτή κατά περίπτωση, από τα ίδια καταστήματα των τραπεζών ή των ΕΠΕΥ στα οποία είχε υποβληθεί η αίτηση εγγραφής. Τα δεσμευθέντα ποσά καταθέσεων υπόκεινται στους όρους της αρχικής κατάθεσης (προθεσμία, επιτόκιο, κ.λπ.) μέχρι την αποδέσμευση τους καθώς και η επιστροφή του τυχόν καταβληθέντος επιπλέον ποσού μετρητών θα γίνεται εντόκως (σύμφωνα με τα ισχύοντα επιτόκια ανά Τράπεζα και κατηγορία καταθέσεων).

Οι επενδυτές δεν βαρύνονται με κόστη και φόρους για τη μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών και την καταχώρησή τους στους Λογαριασμούς Αξιών.

Ο αριθμός των μετοχών που θα κατανεμηθεί σε κάθε επενδυτή θα αντιστοιχεί σε ακέραιο αριθμό μονάδων διαπραγμάτευσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι ο τίτλος της μίας (1) μετοχής. Οι μετοχές της έκδοσης είναι εκφρασμένες σε ευρώ.

Σε περίπτωση που δεν αναληφθεί πλήρως το σύνολο των Προσφερομένων Μετοχών με Δημόσια Προσφορά από το επενδυτικό κοινό, οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες μετοχές. Οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των μετοχών στο επενδυτικό κοινό.

Ιδιώτες Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην ανώτατη τιμή του δεσμευτικού εύρους τιμών (€ 4,10). Η αξία της συμμετοχής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται ως ο αριθμός των αιτούμενων μετοχών επί την ανώτατη τιμή του δεσμευτικού εύρους (€ 4,10).

Σύμφωνα με την απόφαση 2/460/10.01.2008 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το ποσοστό μετοχών που θα κατανεμηθεί στους Ιδιώτες Επενδυτές θα είναι μεγαλύτερο ή ίσο του 30% (ήτοι 750.000 μετοχές) και μικρότερο ή ίσο του 70% (ήτοι 1.750.000 μετοχές) του συνόλου των μετοχών που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά.

Κατά την κατανομή των Προσφερόμενων Μετοχών στα φυσικά ή νομικά πρόσωπα της Κατηγορίας Ιδιωτών Επενδυτών, θα δοθεί προτεραιότητα σε όλες τις αιτήσεις εγγραφής για το τμήμα τους που αφορά **έως 875 μετοχές («κατά προτεραιότητα όριο»)** εφόσον διατεθεί στην συγκεκριμένη κατηγορία το 70% του συνόλου των μετοχών που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά.

Το κατά προτεραιότητα όριο δύναται να αναπροσαρμοστεί προς τα κάτω με βάση τη ζήτηση που θα εκδηλωθεί κατά την Δημόσια Προσφορά με μείωση του ανά επενδυτή κατανεμόμενου αριθμού μετοχών.

Οι Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς θα ενημερώσουν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το επενδυτικό κοινό για το κατά προτεραιότητα όριο της τελικής κατανομής.

Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη της Δημόσιας Προσφοράς, θα κατανεμηθεί στους επενδυτές το 100% των μετοχών για τις οποίες ενεγράφησαν, λαμβάνοντας υπόψη τον ακόλουθο περιορισμό: σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 της απόφασης 2/460/10.01.2008 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το ανώτατο ποσοστό μετοχών που δύναται να κατανεμηθεί σε κάθε Ιδιώτη Επενδυτή ορίζεται σε **2%** επί του συνόλου των Προσφερόμενων Μετοχών. Συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν θα κατανεμηθούν περισσότερες από **50.000** μετοχές σε έναν Ιδιώτη Επενδυτή.

Στην περίπτωση που μετά την πρώτη κατά τα προαναφερθέντα κατανομή, **απομείνουν αδιάθετες μετοχές**, αυτές θα κατανεμηθούν στους επενδυτές που ενεγράφησαν για αριθμό μετοχών μεγαλύτερο του τελικά διαμορφωμένου κατά προτεραιότητα ορίου, **αναλογικά με βάση το μη ικανοποιηθέν τμήμα της εγγραφής τους και μέχρι του ορίου κατανομής των 50.000 μετοχών.**

Θεσμικοί & Λοιποί Επενδυτές

Η διαδικασία υποβολής των προσφορών των Ειδικών Επενδυτών θα διαρκέσει από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς. Το Βιβλίο Προσφορών θα κλείσει την τελευταία ημέρα της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς (ώρα 16:00) οπότε όλες οι προσφορές όπως ισχύουν εκείνη τη στιγμή θεωρούνται οριστικές.

Ποσοστό τουλάχιστον 30% των μετοχών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι 750.000 μετοχές) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών ημεδαπών και αλλοδαπών Θεσμικών και Λοιπών Επενδυτών, όπως αυτοί ορίζονται στην υπ' αριθμ. 2/460/10.01.2008 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επισημαίνεται ότι δεν υπάρχει καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των υποβληθεισών προσφορών Θεσμικών και Λοιπών Επενδυτών.

Αν η ζήτηση σε μία από τις δύο κατηγορίες επενδυτών, Θεσμικοί και Λοιποί – Ιδιώτες, υπολείπεται της αντίστοιχης προσφοράς και δεν έχει ικανοποιηθεί πλήρως η ζήτηση στην άλλη κατηγορία οι πλεονάζουσες μετοχές μεταφέρονται στην κατηγορία με την ανικανοποίητη ζήτηση.

Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη της Δημόσιας Προσφοράς, θα κατανεμηθούν στους επενδυτές το 100% των μετοχών για τις οποίες ενεγράφησαν, λαμβάνοντας υπόψη τον ακόλουθο περιορισμό: σύμφωνα με την απόφαση 2/460/10.01.2008 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το ανώτατο ποσοστό μετοχών που μπορεί να κατανεμηθεί σε κάθε Επενδυτή της Κατηγορίας Θεσμικών και Λοιπών δεν μπορεί να υπερβαίνει το **4%** του συνόλου των Προσφερομένων με Δημόσια Προσφορά Μετοχών. Συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν θα κατανεμηθούν περισσότερες από **100.000** μετοχές σε ένα Επενδυτή της κατηγορίας Θεσμικών και Λοιπών.

Αναλυτικές πληροφορίες για τη διαδικασία διάθεσης και κατανομής των μετοχών παρέχονται στα κεφάλαια 4.2 «Πληροφορίες Σχετικά με τις Κινητές Αξίες που Εισάγονται προς Διαπραγμάτευση», 4.3 «Στοιχεία Προσφοράς» και 4.6 «Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή» του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας που καταρτίστηκε για τη Δημόσια Προσφορά.

Αθήνα, 04.07.2009

**Το Διοικητικό Συμβούλιο της
MIG REAL ESTATE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ**