

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ



“ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.”

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



“CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ & ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ”

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ,
ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ, ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ
ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ € 0,70 ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ, ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



Ιούλιος 2014

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ



“ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.”

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



**“CYCLON ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ
ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ & ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ”**

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ,
ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ, ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ
ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ € 0,70 ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ, ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



Ιούλιος 2014

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) **διενεργείται σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις»** προς όλους τους μετόχους της ελληνικής ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «CYCLON ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρεία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών & Πετρελαιοειδών», και διακριτικό τίτλο «CYCLON Α.Ε.», της οποίας οι Μετοχές (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία δύνανται να την αποδεχθούν νόμιμα.

Ειδικότερα, η Δημόσια Πρόταση και το Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελούν πρόταση για αγορά Μετοχών ούτε απευθύνονται με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλληλο), άμεσα ή έμμεσα, σε πρόσωπα νομικά ή φυσικά σε καμία άλλη δικαιοδοσία εκτός της Ελληνικής Επικράτειας, όπου η πραγματοποίηση μιας τέτοιας πρότασης ή η ταχυδρόμηση/διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο διάθεση ή προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με τη Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο, φυσικό ή νομικό, προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω). Πρόσωπο το οποίο λαμβάνει αντίγραφο του Πληροφοριακού Δελτίου ή/και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα, εκτός Ελλάδας, δεν δύναται να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση, πρόσκληση ή προσφορά και σε καμία περίπτωση, δεν δύναται να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής εάν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής, είτε απαγορεύεται να του υποβληθεί μία τέτοια πρόσκληση, είτε η προσφορά ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής από το πρόσωπο αυτό συνιστά παραβίαση της σχετικής νομοθεσίας. Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν αποκτήσουν το Πληροφοριακό Δελτίο ή έγγραφο σχετικό με αυτό ή/ και με τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ενημερωθούν προσηκόντως και να λάβουν υπόψη τους τέτοιους περιορισμούς. Ο Προτείνων (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω), ο Σύμβουλος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) και ο Διαχειριστής (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω), δεν φέρουν καμία ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος, καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχοι τους, θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο 2.24 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Μέτοχος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δύναται να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει πλήρως τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται σε αυτήν και προβλέπονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Εταιρία (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω), έχουν ληφθεί αποκλειστικά από: (i) τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και τη σχετική ετήσια οικονομική έκθεση που συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007, (ii) τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 01.01.-31.03.2014, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και (iii) λοιπές δημοσιευμένες πληροφορίες (ανακοινώσεις της Εταιρίας στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε. και ανακοινώσεις ή πληροφορίες από το διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας). Ούτε ο Προτείνων ούτε ο Σύμβουλος έχουν επιβεβαιώσει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρία.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Το Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει αναφορές και μελλοντικές εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος ως προς την Εταιρία. Από τη φύση τους, οι μελλοντικές εκτιμήσεις είναι εγγενώς θεωρητικές, και περιλαμβάνουν κίνδυνο και αβεβαιότητα, καθώς σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από συνθήκες, εμπορικές, λειτουργικές, οικονομικές και χρηματοοικονομικές, οι οποίες δύναται να μεταβληθούν στο μέλλον, συνεπεία των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και οι πραγματικές εξελίξεις δύναται να διαφέρουν ουσιωδώς από τα σχέδια και τους στόχους του Προτείνοντος όπως αυτά αναφέρονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος αποδέκτης της Δημόσιας Πρότασης και του Πληροφοριακού Δελτίου που τυχόν έχει οποιαδήποτε αμφιβολία ή απορία σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση, συμβουλευτεί χρηματιστή, χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο και αρμόδιο σύμβουλο της επιλογής του.

ΟΡΙΣΜΟΙ

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

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

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι, που θα αποδεχθούν εγκύτως, νομίμως και εμπροθέσμως τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο, και θα προσφέρουν τις Μετοχές τους στον Προτείνοντα.

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

Αρχικός Χειριστής νοείται, κατά την έννοια της υπ' αριθμ. 3/304/10.06.2004 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Κ., όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, ο αρχικός Χειριστής των Μετοχών των Αποδεχομένων Μετόχων.

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

Δήλωση Αποδοχής νοείται η δήλωση αποδοχής, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα υποχρεωτική δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρίας, που ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο.

Διαχειριστής νοείται η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστρια τράπεζα ενεργούσα σύμφωνα με το άρθρο 18 του Νόμου, και που ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής και την ολοκλήρωση των διαδικασιών της Δημόσιας Πρότασης.

Δικαίωμα Εξαγοράς νοείται το δικαίωμα του Προτείνοντος να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν, όλων των υπολοίπων Μετοχών, σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Τμήμα, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου.

Δικαίωμα Εξόδου νοείται η υποχρέωση του Προτείνοντος να αποκτήσει χρηματιστηριακά όλες τις Μετοχές οι οποίες του προσφέρονται εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, έναντι καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος ανά Μετοχή σε μετρητά, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου.

Ε.Κ. νοείται το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» και έδρα την Αθήνα, Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, ΤΚ 10562.

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

Εταιρία νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «CYCLON ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρεία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών & Πετρελαιοειδών», με το διακριτικό τίτλο «CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.».

ΕΛ.Κ.Α.Τ. νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία», 100% θυγατρική της Ε.Χ.Α.Ε.

Ε.Χ.Α.Ε. νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών» και διακριτικό τίτλο «Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών».

Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης νοείται η 23η Ιουνίου 2014, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου.

Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου νοείται η 14η Ιουλίου 2014, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ, σύμφωνα με το Νόμο.

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοείται ο Κωδικοποιημένος Κανονισμός Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Χρηματιστηριακών Συναλλαγών επί Άυλων Αξιών που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 2/304/10.6.2004 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Κ., όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα.

Κανονισμός Λειτουργίας Σ.Α.Τ. νοείται ο Κωδικοποιημένος Κανονισμός Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων που εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 3/304/10.6.2004 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Κ., όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα.

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

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

Μετοχές νοούνται όλες οι ολοσχερώς καταβεβλημένες κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές εκδόσεως της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας € 0,47 η κάθε μία, μεθ' όλων των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές οι οποίες έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης νοείται το σύνολο των Μετοχών, τις οποίες ο Προτείνων κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, αμέσως ή εμμέσως δεν κατέχει.

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

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

ΜΣΧΤ νοείται η μέση σταθμισμένη χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής, όπως ορίζεται στο άρθρο 2(ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου.

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

Περίοδος Αποδοχής νοείται η περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

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

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

Προσφερόμενο Τμήμα νοείται το ποσό των € 0,70 ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρει να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή.

Προτείνων νοείται ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «**ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.**».

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων διαχειριστής του οποίου είναι η ΕΛ.Κ.Α.Τ.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Σύμβουλος νοείται η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», που ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Συντονισμένα Πρόσωπα νοούνται τα πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, σύμφωνα με το άρθρο 2ε του Νόμου, και είναι: α) Οι ακόλουθες θυγατρικές εταιρίες του Προτείνοντος: «Avin Oil A.B.E.N.E.Π.», «Μακραίων Α.Ε.», «Coral Ανώνυμος Εταιρεία Πετρελαιοειδών & Χημικών Προϊόντων», «Ανώνυμος Εταιρεία Μεταφορών Εκμεταλλεύσεως Εμπορίας Πετρελαιοειδών & Παροχής Υπηρεσιών «Ο Ερμής»», «Μυρτιά Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκεύσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών & Παροχής Υπηρεσιών», «Coral Gas Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία Υγραερίου», «OFC Υπηρεσίες Αεροπορικού Καυσίμου Α.Ε.», «Ηλεκτροπαραγωγή Σουσακίου Α.Ε.», «MOTOR OIL (CYPRUS) LIMITED», «ABIN ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.», και β) Οι θυγατρικές εταιρίες της Motor Oil Holdings Ltd, ήτοι «Petroventure Holdings Limited» και «Centenia Finance S.A.». Πέρα των προαναφερθέντων δεν υπάρχει άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο που να ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Χειριστής νοείται ο χειριστής των Μετοχών των Αποδεχόμενων Μετόχων.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Πέτρος Τζαννετάκης (Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος) υπό την ιδιότητά του ως νόμιμος εκπρόσωπος του Προτείνοντος, και πρόσωπο υπεύθυνο για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Υπογραφή:

Ονοματεπώνυμο:

Πέτρος Τζαννετάκης

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Το Πληροφοριακό Δελτίο που φέρει τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., πιστωτικό ίδρυμα, δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 2 παράγραφος 1δ' του Ν. 2396/1996 ήδη άρθρο 4 παρ. 1 εδ. στ και ζ του Ν. 3606/2007, συνυπογράφει το Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Υπογραφή:

Υπογραφή:

Ονοματεπώνυμο:

Απόστολος Βασιλάκης
Διευθυντής

Ονοματεπώνυμο:

Μάκης Μπίκας
Senior Relationship Manager

Το Πληροφοριακό Δελτίο που φέρει τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΟΡΙΣΜΟΙ	4
1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	11
1.1 Δημόσια Πρόταση	11
1.2 Η Εταιρία	12
1.3 Ο Προτείνων	13
1.4 Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία	13
1.5 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	15
1.6 Προσφερόμενο Τμήμα	16
1.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης	16
1.8 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης	17
1.9 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	17
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	18
2.1 Εισαγωγή	18
2.2 Η Εταιρία	19
2.2.1 Ιστορικό	20
2.2.2 Αντικείμενο Δραστηριότητας	21
2.2.3 Προσωπικό	21
2.2.4 Διοικητικό Συμβούλιο	22
2.2.5 Έγκριση από Επιτροπή Ανταγωνισμού	22
2.2.6 Μετοχική Σύμβαση	23
2.2.7 Συμμετοχές	24
2.2.8 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών	24
2.2.8.1 Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Χρήσεων 2012 και 2013	25
2.2.8.2 Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-31.03.2014	26
2.3 Ο Προτείνων	27
2.3.1 Ιστορικό	27
2.3.2 Αντικείμενο Δραστηριότητας	28
2.3.3 Προσωπικό	29
2.3.4 Διοικητικό Συμβούλιο	29
2.3.5 Μετοχική Σύμβαση	29
2.3.6 Συμμετοχές	30
2.3.7 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών	31
2.3.7.1 Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Χρήσεων 2012 και 2013	31
2.3.7.2 Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-31.03.2014	32
2.4 Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία	33
2.5 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	35
2.6 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής	35
2.7 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου	36
2.8 Βεβαίωση χορηγούμενη από το πιστωτικό ίδρυμα Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	36
2.9 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	37
2.10 Μετοχές που κατέχει ήδη ο Προτείνων	37
2.11 Ανώτατος αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων	38
2.12 Ελάχιστος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων	38
2.13 Το Προσφερόμενο Τμήμα	38
2.14 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης	39
2.15 Αιρέσεις	39

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

2.16	Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση	39
2.17	Περίοδος Αποδοχής.....	39
2.18	Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλήτο των Δηλώσεων Αποδοχής.....	40
2.19	Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής.....	41
2.20	Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης	41
2.21	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης	41
2.22	Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος – Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών – Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται	42
2.23	Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών	42
2.24	Μέτοχοι εκτός Ελλάδας.....	43
2.25	Εφαρμοστέο δίκαιο και δωσιδικία	44
3.	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ	45

Η παρούσα περίληψη συντάχθηκε με βάση το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου και θα πρέπει να διαβάζεται μόνο σε συνάρτηση με το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου. Ως εκ τούτου, η λήψη της οιασδήποτε απόφασης αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση και ειδικότερα περί της αποδοχής ή απόρριψής της, θα πρέπει να στηρίζεται στην ανάγνωση, διερεύνηση και κρίση του συνόλου των στοιχείων και πληροφοριών, τα οποία παρουσιάζονται στο Πληροφοριακό Δελτίο ως σύνολο κι όχι αποσπασματικά στην παρούσα περίληψη, που τίθεται αποκλειστικά προς διευκόλυνση των αναγνωστών του Πληροφοριακού Δελτίου της Δημόσιας Πρότασης.

1.1 Δημόσια Πρόταση

Σύμφωνα με το Νόμο, ο Προτείνων απευθύνει την παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς όλους τους δυνάμενους να την αποδεχθούν μετόχους της Εταιρίας, η οποία είναι ανώνυμη εταιρία εγγεγραμμένη στο Αυτοτελές Τμήμα Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, με αριθμό 122123707000 (πρώην Μ.Α.Ε. 8412/06/Β/86/21) και της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το Νόμο και τους όρους που περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Στις 23.06.2014, ο Προτείνων ενημέρωσε εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την απόφασή του να απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση στους Μετόχους για την απόκτηση των Μετοχών τους, τις οποίες ο Προτείνων, δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα.

Την 17.06.2014, ο Προτείνων προέβη στην αγορά από την εταιρία Republic Bay Ventures Ltd, 2.999.792 Μετοχών που αντιστοιχούν στο 11,25% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Συνέπεια της ανωτέρω συναλλαγής, ο Προτείνων κατείχε 10.122.014 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, Μετοχές, επί συνόλου 26.664.840 Μετοχών, που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 37,96% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και ως εκ τούτου κατέστη υπόχρεος σε υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 7 του Νόμου. Το τίμημα ανήλθε σε € 0,70 ανά μεταβιβαζόμενη Μετοχή.

Κατά την ίδια ημερομηνία, 16.542.826 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 62,04% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, κατήχοντο από τους λοιπούς Μετόχους που δεν ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα.

Η Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, ανακοινώθηκε με δημοσίευση στις 24.06.2014 στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε. και το διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των Μετοχών, τις οποίες ο Προτείνων κατά την ημερομηνία κατά την οποία κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης δεν κατείχε, ήτοι 16.542.826 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 62,04% περίπου του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Παράλληλα σημειώνεται ότι κατά το διάστημα από 18.06.2014 μέχρι 08.07.2014 ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά, στην τιμή της Δημόσιας Πρότασης, 11.886.714 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό

44,58% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι την 03.07.2014, ο Προτείνων προέβη στην αγορά από την εταιρία Grovania Limited, 2.444.698 Μετοχών που αντιστοιχούν στο 9,17% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Επίσης, ο Προτείνων προτίθεται να συνεχίσει να αποκτά, μέσω του Χ.Α. ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας, στην τιμή της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι εν λόγω αποκτήσεις μετοχών θα δηλώνονται στην Ε.Κ. και θα δημοσιεύονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε. σύμφωνα με το αρ. 24 παρ. 2 του Νόμου.

Σημειώνεται ότι, εφόσον μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατέχει συνολικά Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό ίσο με τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων:

- (α) Υποχρεούται σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου να αποκτήσει χρηματιστηριακά όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης σε τιμή ανά Μετοχή ίση προς το Προσφερόμενο Τίμημα (Δικαίωμα Εξόδου). Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων,
- (β) Σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου, θα κάνει χρήση του Δικαιώματος Εξαγοράς, ήτοι θα ζητήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών των οποίων δεν θα έχει την κυριότητα κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης.

Τέλος σημειώνεται ότι μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α. Ειδικότερα:

- α) Εφόσον συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, και προς το σκοπό αυτό θα ζητήσει τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας με θέμα τη λήψη απόφασης για την υποβολή σχετικού αιτήματος από την Εταιρία προς την Ε.Κ. και θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης.
- β) Εφόσον δεν συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και, συνεπώς, δεν θα δικαιούται να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο μέσω σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, για τη λήψη της οποίας θα απαιτηθεί πλειοψηφία 95% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005.

1.2 Η Εταιρία

Η εταιρία με την επωνυμία «CYCLON ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών & Πετρελαιοειδών» και με διακριτικό τίτλο «CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» είναι ανώνυμη εταιρία που ιδρύθηκε το 1974 (ΦΕΚ 114/14.02.1974) ως «Πλαστικά Μακεδονίας Α.Ε.» και μετονομάστηκε σε «CYCLON ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρεία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών & Πετρελαιοειδών» το 2001.

Η έδρα της Εταιρίας είναι ο Ασπρόπυργος Αττικής (Λεωφόρος Μεγαρίδος 124, ΤΚ 193 00, τηλ. 210 8093900) και είναι εγγεγραμμένη στο Αυτοτελές Τμήμα Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, με αριθμό 122123707000 (πρώην Μ.Α.Ε. 8412/06/Β/86/21).

Σε συνέχεια της από 20.06.2010 απόφασης της Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η παράταση της διάρκειας της Εταιρίας για σαράντα (40) έτη, ήτοι μέχρι και την 31.12.2054.

Η Εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

1.3 Ο Προτείνων

Η εταιρία με την επωνυμία «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» (εφεξής ο «Προτείνων» ή «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.») είναι ανώνυμη εταιρία που ιδρύθηκε το 1970 (ΦΕΚ 511/07.05.1970).

Η έδρα του Προτείνοντος είναι ο Δήμος Αμαρουσίου (Ηρώδου Αττικού 12Α, Τ.Κ. 15124, τηλ. 210 8094000) και είναι εγγεγραμμένη στο Αυτοτελές Τμήμα Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, με αριθμό 272801000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1482/06/Β/86/26).

Η διάρκεια της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. έχει οριστεί για 50 έτη από την ίδρυσή της.

Η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

1.4 Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία

Η πλήρης εξαγορά της Εταιρίας από τον Προτείνοντα, εντάσσεται στα πλαίσια της υλοποίησης του ευρύτερου στρατηγικού του σχεδιασμού για τη διεύρυνση του μεριδίου του στην εγχώρια αγορά καυσίμων, την περαιτέρω καθετοποίησή του στην αγορά λιπαντικών και την ενίσχυση της παρουσίας του σε στοχευμένες αγορές της Νοτιοανατολικής Μεσογείου και των Βαλκανίων. Ο Προτείνων ήδη διαθέτει την πλειοψηφία των μετοχών της Εταιρίας, ενώ πρωταρχικός στρατηγικός στόχος του Προτείνοντος για την Εταιρία είναι η απόκτηση του πλήρους ελέγχου αυτής που θα του δώσει τη δυνατότητα να εκμεταλλευτεί συνέργιες με την Εταιρία που εκτιμά ότι θα δημιουργηθούν. Η Εταιρία διαθέτει ορισμένα συγκριτικά πλεονεκτήματα η εκμετάλλευση των οποίων από τον Προτείνοντα είναι δυνατόν να συμβάλει θετικά στον ευρύτερο στρατηγικό σχεδιασμό του. Τέτοια πλεονεκτήματα είναι:

- η εξειδικευμένη γνώση και εμπειρία της Εταιρίας στο κλάδο της παραγωγής και εμπορίας λιπαντικών,
- η διευρυμένη γκάμα προϊόντων της Εταιρίας,
- το δίκτυο πρατηρίων της Εταιρίας,
- η παρουσία της Εταιρίας στο εξωτερικό (χώρες Μεσογείου και Βαλκανίων) και
- οι σύγχρονες εγκαταστάσεις της Εταιρίας και ειδικότερα το πρότυπο διυλιστήριο επεξεργασίας λιπαντικών της Εταιρίας

Βασικός στόχος του Προτείνοντος παραμένει η ενίσχυση της παρουσίας του ομίλου του στους υφιστάμενους κλάδους δραστηριοποίησής του, καθώς και η ταχεία εφαρμογή συγκεκριμένων αξόνων της επιχειρηματικής του στρατηγικής και συγκεκριμένα:

- (α) η ενίσχυση και διεύρυνση της δραστηριότητας παραγωγής και εμπορίας λιπαντικών του ομίλου του Προτείνοντος μέσω της ενσωμάτωσης και νέων διαδικασιών παραγωγής, προώθησης και διάθεσης λιπαντικών, εξαιτίας της εξειδικευμένης γνώσης και εμπειρίας της Εταιρίας,
- (β) η διεύρυνση της ποικιλίας των προσφερόμενων προϊόντων, ιδιαίτερα σε ότι αφορά τις παραφίνες και τα συνθετικά λιπαντέλαια,
- (γ) η ολοκληρωμένη εξυπηρέτηση του καταναλωτή λιπαντικών και καυσίμων μέσω της επίτευξης συνεργιών με το ευρύτερο δίκτυο πρατηρίων του ομίλου,
- (δ) η περαιτέρω ενίσχυση της παρουσίας του ομίλου του Προτείνοντος σε αγορές εκτός Ελλάδος. Η Εταιρία διαθέτει παρουσία μέσω ολοκληρωμένου δικτύου πωλήσεων σε χώρες της Μεσογείου (ενδεικτικά Τυνησία, Λιβύη) και των Βαλκανίων (ενδεικτικά Βουλγαρία)
- (ε) η μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του ομίλου κυρίως μέσω της αειφορίας (ανάκτηση και επεξεργασία χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων) στο πρότυπο διυλιστήριο επεξεργασίας λιπαντικών της Εταιρίας, και
- (στ) η βελτιστοποίηση της πρόσβασης της Εταιρίας σε νέες πηγές χρηματοδότησης ως πλήρους μέλους του ομίλου του Προτείνοντος και η μείωση της έκθεσής της σε χρηματοπιστωτικούς κινδύνους.

Επιπλέον, εντός 12 μηνών από την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων, με τη συνδρομή επαγγελματιών συμβούλων του, ενδέχεται να εξετάσει την πιθανή συνένωση του συνόλου ή μέρους των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρίας (ενδεικτικά μέσω συγχώνευσης ή απόσχισης κλάδου της Εταιρίας ή μέσω συνδυαστικής διαδικασίας και πάντως μη αποκλειόμενης οποιασδήποτε άλλης μορφής εταιρικού μετασχηματισμού) με τον Προτείνοντα ή θυγατρική του και αφού πρώτα ληφθούν υπόψη οι κρατούσες οικονομικές, χρηματοοικονομικές, νομικές, φορολογικές και άλλες σχετικές συνθήκες. Στην παρούσα φάση, δεν έχει ληφθεί απόφαση από οποιοδήποτε εταιρικό όργανο του Προτείνοντος ή της Εταιρίας για το εν λόγω θέμα. Επισημαίνεται ότι οποιαδήποτε απόφαση του Προτείνοντος αναφορικά με το εν λόγω θέμα θα λάβει χώρα μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης. Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση που συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και ο Προτείνων προχωρήσει σε άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς, η οποιαδήποτε απόφαση αναφορικά με το εν λόγω θέμα θα λάβει χώρα μετά και την ολοκλήρωση της διαδικασίας άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς.

Η ενδεχόμενη υλοποίηση του ανωτέρω ομιλικού μετασχηματισμού, σε περίπτωση που ληφθεί η σχετική απόφαση, θα πραγματοποιηθεί με τον επιχειρηματικά και νομικά προσφερότερο τρόπο έτσι ώστε να δημιουργηθεί το πλέον κατάλληλο ομιλικό σχήμα για την εξυπηρέτηση του παραπάνω επιχειρηματικού σχεδίου. Η ενδεχόμενη αυτή διαδικασία δεν θα επηρεάσει τις εργασιακές σχέσεις, το προσωπικό και τη διοίκηση των εμπλεκόμενων εταιριών εκτός από ενδεχόμενες μεταβολές ως προς τον τόπο εργασίας και την ενιαία διοίκηση του/των υπό ενοποίηση κλάδου/ων.

Ο Προτείνων θα συνεχίσει τη λειτουργία του και τις δραστηριότητες της Εταιρίας και του ιδίου και δεν σχεδιάζει τη μεταφορά της έδρας ή του τόπου διεξαγωγής των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και των θυγατρικών της εκτός Ελλάδος (εξαιρούνται οι θυγατρικές της Εταιρίας που ήδη έχουν την έδρα τους και δραστηριοποιούνται εκτός Ελλάδος). Ο Προτείνων θα διατηρήσει τις θέσεις εργασίας στην Εταιρία και τις θυγατρικές της και δεν σκοπεύει να μεταβάλει την πολιτική διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρίας, ούτε να λάβει μέτρα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις υφιστάμενες εργασιακές σχέσεις στην Εταιρία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, στο βαθμό που δεν επέλθουν σημαντικές μεταβολές στις υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς. Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες των ανώτατων διοικητικών στελεχών και των λοιπών εργαζομένων στην Εταιρία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες δύναται να προσαρμοστούν ή/και να τροποποιηθούν με την πάροδο του χρόνου και σε κάθε περίπτωση χωρίς να μεταβάλλονται δυσμενέστερα

οι όροι εργασίας αυτών, στα πλαίσια της υλοποίησης του ευρύτερου στρατηγικού σχεδιασμού του Προτείνοντος. Η απόκτηση της Εταιρίας από τον Προτείνοντα, δεν αναμένεται να επηρεάσει ουσιαστικά το συνολικό αριθμό του προσωπικού και των στελεχών του Προτείνοντος, εφόσον βεβαίως οι συνθήκες αγοράς παραμείνουν ουσιαστικά αμετάβλητες.

Σε περίπτωση που μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων θα ζητήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπόλοιπων Μετοχών των οποίων δεν θα έχει την κυριότητα κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze out).

Μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α. Ειδικότερα:

- α) Εφόσον συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, και προς το σκοπό αυτό θα ζητήσει τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας με θέμα τη λήψη απόφασης για την υποβολή σχετικού αιτήματος από την Εταιρία προς την Ε.Κ. και θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης.
- β) Εφόσον δεν συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και, συνεπώς, δεν θα δικαιούται να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο μέσω σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, για τη λήψη της οποίας θα απαιτηθεί πλειοψηφία 95% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005.

1.5 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών των οποίων ο Προτείνων δεν κατείχε κατά την ημερομηνία που κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι για την απόκτηση 16.542.826 Μετοχών, ή ποσοστό 62,04% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες Μετοχές.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης και τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτου.

Σημειώνεται ότι κατά το διάστημα από 18.06.2014 μέχρι 08.07.2014 ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά 11.886.714 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 44,58% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι την 03.07.2014, ο Προτείνων προέβη στην αγορά από την εταιρία Grovania Limited, 2.444.698 Μετοχών που αντιστοιχούν στο 9,17% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Επίσης, ο Προτείνων προτίθεται να συνεχίζει να αποκτά, μέσω του Χ.Α. ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας, στην τιμή της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι εν λόγω αποκτήσεις μετοχών θα δηλώνονται στην Ε.Κ. και θα δημοσιεύονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε. σύμφωνα με το αρ. 24 παρ. 2 του Νόμου.

1.6 Προσφερόμενο Τίμημα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, ο Προτείνων θα καταβάλει το ποσό των € 0,70 ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως και εγκύρως αποδεκτή.

Ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ακόλουθων ποσών:

- α) τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης (η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές (i) το Προσφερόμενο Τίμημα, και (ii) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο Χρηματιστήριο την προηγούμενη της ημέρας της κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ., με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της κωδικοποιημένης απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε., όπως ισχύει,
- β) το σχετικό φόρο χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα.

Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος χωρίς να αφαιρεθούν τα ανωτέρω (α) και (β) έξοδα και φόρος αντίστοιχα.

1.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του Νόμου ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 23.06.2014 και ανακοινώνοντας τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, με δημοσίευση στις 24.06.2014 στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε. και το διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου, την 14.07.2014.

Η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει από τις 17.07.2014 έως και τις 28.08.2014. Ο Προτείνων έχει ορίσει, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 παράγραφος 1 του Νόμου, ότι η κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής θα γίνεται στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. η οποία θα ενεργεί και ως Διαχειριστής. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία, η οποία περιγράφεται στην παράγραφο 2.18 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα υποκαταστήματα του Διαχειριστή στην Ελλάδα, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής. Επίσης το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο θα διατίθεται σε έντυπη μορφή στην έδρα και τα υποκαταστήματα του Προτείνοντος, καθώς και σε ηλεκτρονική μορφή στον διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος και του Συμβούλου.

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν, εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε., σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου.

Η μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών θα πραγματοποιηθεί εξωχρηματιστηριακά και θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. κατά την πρώτη (1η) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων στην ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ.

Την ίδια πρώτη (1η) εργάσιμη ημέρα που θα έχει ολοκληρωθεί η ανωτέρω υποβολή εγγράφων, ο Διαχειριστής θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα, ανάλογα με τον τρόπο που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει υποδείξει στη Δήλωση Αποδοχής, είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεων του στον Διαχειριστή, είτε με καταβολή μετρητών σε οποιοδήποτε κατάστημα του Διαχειριστή στην Ελλάδα, εφόσον ο κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος, προσκομίσει την ταυτότητα ή το διαβατήριό του/της και το αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής (και για νομικά πρόσωπα, την εξουσιοδότηση με βεβαίωση γνησίου της υπογραφής των ατόμων που νόμιμα υπογράφουν για την εταιρία, από συνεργαζόμενη τράπεζα) είτε με πίστωση του Χειριστή του Αποδεχόμενου Μετόχου σε περίπτωση που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος εξουσιοδότησε το Χειριστή του να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για λογαριασμό του με σκοπό να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

1.8 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του Πληροφοριακού Δελτίου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής είναι ανέκκλητη και δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, υπό την επιφύλαξη του άρθρου 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 2.19 του Πληροφοριακού Δελτίου.

1.9 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ενεργεί, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση.

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

2.1 Εισαγωγή

Στις 23.06.2014, ο Προτείνων ενημέρωσε εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την απόφασή του να απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση στους Μετόχους για την απόκτηση των Μετοχών τους, τις οποίες ο Προτείνων, δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα.

Την 17.06.2014, ο Προτείνων προέβη στην αγορά από την εταιρία Republic Bay Ventures Ltd¹, 2.999.792 Μετοχών που αντιστοιχούν στο 11,25% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Συνέπεια της ανωτέρω συναλλαγής, ο Προτείνων στις 17.06.2014 κατείχε 10.122.014 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, Μετοχές, επί συνόλου 26.664.840 Μετοχών, που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 37,96% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και ως εκ τούτου κατέστη υπόχρεος σε υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 7 του Νόμου. Το τίμημα ανήλθε σε € 0,70 ανά μεταβιβαζόμενη Μετοχή.

Κατά την ίδια ημερομηνία, 16.542.826 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 62,04% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, κατήχοντο από τους λοιπούς Μετόχους που δεν ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα.

Η Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου, ανακοινώθηκε με δημοσίευση στις 24.06.2014 στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε. και το διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το Νόμο και τους όρους που περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου, την 14.07.2014.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των Μετοχών, των οποίων ο Προτείνων κατά την ημερομηνία κατά την οποία κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης δεν κατείχε, ήτοι 16.542.826 Μετοχές, ή ποσοστό 62,04% περίπου του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Παράλληλα σημειώνεται ότι κατά το διάστημα από 18.06.2014 μέχρι 08.07.2014 ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά, στην τιμή της Δημόσιας Πρότασης, 11.886.714 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 44,58% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι την 03.07.2014, ο Προτείνων προέβη στην αγορά από την εταιρία Grovania Limited², 2.444.698 Μετοχών που αντιστοιχούν στο 9,17% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Επίσης, ο Προτείνων προτίθεται να συνεχίσει να αποκτά, μέσω του Χ.Α. ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας, στην τιμή της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι εν λόγω αποκτήσεις μετοχών θα δηλώνονται στην Ε.Κ. και θα δημοσιεύονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε. σύμφωνα με το αρ. 24 παρ. 2 του Νόμου.

1. Σημειώνεται ότι ο κ. Γεώργιος Σπηλιωτόπουλος κατείχε το 100% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Republic Bay Ventures Ltd. Κατόπιν τούτου, η εταιρία Republic Bay Ventures Ltd αποτελεί ελεγχόμενη επιχείρηση κατά τους ορισμούς του άρθρου 3 του Ν. 3556/2007.

2. Σημειώνεται ότι οι κ.κ. Παύλος Γ. Βαρδινογιάννης, Νίκος Γ. Βαρδινογιάννης και Χρυσή Γ. Βαρδινογιάννη συμμετέχουν στην εταιρία Grovania Limited και έκαστος εξ αυτών κατέχει ποσοστό 33,33% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρίας. Η εταιρία Grovania Limited δεν αποτελεί ελεγχόμενη επιχείρηση κατά τους ορισμούς του άρθρου 3 του Ν. 3556/2007.

Σημειώνεται ότι, εφόσον μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατέχει συνολικά Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό ίσο με τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων:

- (α) Υποχρεούται σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου να αποκτήσει χρηματιστηριακά όλες τις Μετοχές που θα του προσφερθούν εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης σε τιμή ανά Μετοχή ίση προς το Προσφερόμενο Τίμημα (Δικαίωμα Εξόδου). Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων,
- (β) Σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου, θα κάνει χρήση του Δικαιώματος Εξαγοράς, ήτοι θα ζητήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών των οποίων δεν θα έχει την κυριότητα κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης.

Τέλος, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α. Ειδικότερα:

- α) Εφόσον συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, και προς το σκοπό αυτό θα ζητήσει τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας με θέμα τη λήψη απόφασης για την υποβολή σχετικού αιτήματος από την Εταιρία προς την Ε.Κ. και θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης.
- β) Εφόσον δεν συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και, συνεπώς, δεν θα δικαιούται να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο μέσω σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, για τη λήψη της οποίας θα απαιτηθεί πλειοψηφία 95% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005.

2.2 Η Εταιρία

Η εταιρία με την επωνυμία «CYCLON ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών & Πετρελαιοειδών» και με διακριτικό τίτλο «CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» είναι ανώνυμη εταιρία που ιδρύθηκε το 1974 (ΦΕΚ 114/14.02.1974) ως «Πλαστικά Μακεδονίας Α.Ε.» και μετονομάστηκε σε «CYCLON ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρεία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών & Πετρελαιοειδών» το 2001.

Η έδρα της Εταιρίας είναι ο Ασπρόπυργος Αττικής (Λεωφόρος Μεγαρίδος 124, ΤΚ 193 00, τηλ. 210 8093900) και είναι εγγεγραμμένη στο Αυτοτελές Τμήμα Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, με αριθμό 122123707000 (πρώην Μ.Α.Ε. 8412/06/Β/86/21).

Σε συνέχεια της από 20.06.2010 απόφασης της Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η παράταση της διάρκειας της Εταιρίας για σαράντα (40) έτη, ήτοι μέχρι και την 31.12.2054.

Η Εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

2.2.1 Ιστορικό

Το 1974 ιδρύεται η «ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Ε.», με σκοπό τη δημιουργία και λειτουργία εργοστασίων επεξεργασίας, παραγωγής και εμπορίας σωλήνων και εξαρτημάτων από PVC (πολυβινυλοχλωρίδιο) και PE (πολυαιθυλένιο) με έδρα τη βιομηχανική περιοχή Θεσσαλονίκης.

Το 1980 ιδρύεται η «ΕΚΒΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΩΝ Α.Ε.» (εφεξής «ΕΚΒΕ»).

Το 1982 πραγματοποιείται η έναρξη λειτουργίας του διυλιστηρίου της ΕΚΒΕ, το οποίο περιλαμβάνει μονάδα επανδιύλισης χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων, βοηθητικές παροχές και εγκαταστάσεις αποθήκευσης ορυκτελαίων στον Ασπρόπυργο Αττικής. Το διυλιστήριο δημιουργήθηκε με τα πιο σύγχρονα πρότυπα κατασκευής, την τεχνολογία της ΚΤΙ Netherlands και του Institut Français du Pétrole (IFP) και την καθοδήγηση της ιταλικής εταιρίας TECHNIPETROL.

Το 1984 η ΕΚΒΕ μετονομάζεται σε «ΒΑΡΟΪΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΩΝ Α.Ε.» (εφεξής «ΒΑΡΟΪΛ»).

Το 1986 πραγματοποιείται η έναρξη λειτουργίας μονάδας αναμίξεως λιπαντικών της «ΒΑΡΟΪΛ». Η εταιρία αποκτά έτσι τη δυνατότητα παραγωγής τελικών λιπαντικών προϊόντων. Παράλληλα, επεκτείνει τις δραστηριότητές της στο χώρο εμπορίας παραφινών.

Το 1987 η «ΒΑΡΟΪΛ» μετονομάζεται σε «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΩΝ L.P.C. ΕΛΛΑΣ».

Το 1988 γίνεται η καθιέρωση των ιδιοπαραγόμενων λιπαντικών προϊόντων της «L.P.C. ΕΛΛΑΣ» με το διακριτικό σήμα «CYCLON».

Το 1990 εισάγεται η «ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Ε.» στο Χ.Α.

Το 1991 γίνεται η έναρξη εξαγωγικών δραστηριοτήτων της «L.P.C. ΕΛΛΑΣ».

Το 1994 ολοκληρώνεται η ανακατασκευή των μονάδων παραγωγής με αποτέλεσμα την αύξηση της δυναμικότητας από 25.000 μετρικούς τόνους/έτος στους 40.000 μετρικούς τόνους/έτος.

Το 1999 γίνεται η έναρξη δραστηριοτήτων της «L.P.C. ΕΛΛΑΣ» στο χώρο της εμπορίας καυσίμων και δημιουργία δικτύου πρατηρίων με το σήμα «CYCLON», το οποίο διαρκώς επεκτείνεται.

Το 2001 γίνεται αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με απορρόφηση της «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΩΝ L.P.C. ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» και μετονομασία της σε «L.P.C. ΕΛΛΑΣ - ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρεία Πλαστικών και Επεξεργασίας Λιπαντικών και Πετρελαιοειδών». Το Δεκέμβριο του ίδιου έτους γίνεται απόσχιση του βιομηχανικού και εμπορικού κλάδου των πλαστικών και η εισφορά του στην εταιρία «ΠΕΤΖΕΤΑΚΙΣ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΒΕΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και αλληλαγή της επωνυμίας της εταιρίας σε «CYCLON Ελλάς Α.Ε.».

Το 2002 πραγματοποιείται η εξαγορά εγκατάστασης υγρών καυσίμων στο Ν. Ικόνιο Περάματος από την «CYCLON Ελλάς Α.Ε.».

Το 2006 ιδρύεται η θυγατρική εταιρία με την επωνυμία «ARCELIA HOLDINGS LTD». Το ίδιο έτος η Εταιρία προέβη στην αγορά των μετοχών της εταιρίας «BULVARIA AUTOMOTIVE PRODUCTS LTD».

Το 2007 ιδρύεται η εταιρία «CYROM PETROTRADING CO.SRL», στην οποία συμμετέχει η θυγατρική «ARCELIA HOLDINGS LTD» με ποσοστό 5% και η «BULVARIA AUTOMOTIVE PRODUCTS LTD» με ποσοστό 95%.

Το 2008 ιδρύεται η εταιρία «CYTOP ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και με το διακριτικό τίτλο «CYTOP S.A.» και μοναδικό μέτοχο τη CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Το 2013 ιδρύεται η εταιρία «Cyclon Lubricants D.O.O.» με έδρα το Βελιγράδι Σερβίας, με μετόχους τις θυγατρικές «Arcelia Holdings Ltd» με ποσοστό 30% και «Bulvaria Automotive Products Ltd» με ποσοστό 70%.

2.2.2 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρίας αφορούν την i) εμπορία πετρελαιοειδών προϊόντων (υγρών καυσίμων) στην Ελλάδα και το εξωτερικό, καθώς και τη ii) παραγωγή βασικών λιπαντικών και τελικών (συσκευασμένων) λιπαντικών προϊόντων. Επιπλέον, η Εταιρία δραστηριοποιείται στην εναλλακτική διαχείριση αποβλήτων λιπαντικών ελαίων και συσκευασιών και παρέχει υπηρεσίες ανεφοδιασμού αεροσκαφών.

Η Εταιρία διαθέτει διυλιστήριο παραγωγής λιπαντικών στην Ελλάδα με δυνατότητα παραγωγής bright stock, του βασικού λιπαντικού υψηλού ιξώδους, απαραίτητου για τη σύνθεση άλλων λιπαντικών και ειδικών προϊόντων. Έτσι, έχει αναπτύξει και διαθέτει πάνω από 200 τύπους λιπαντικών για τη ναυτιλία, την αυτοκίνηση, την αεροπλοΐα και για κάθε είδους βιομηχανική χρήση.

Η Εταιρία διαθέτει εγκαταστάσεις αποθήκευσης υγρών καυσίμων στο Ν. Ικόνιο Περάματος, συνολικής χωρητικότητας 21.500m³ εξυπηρετώντας εταιρείες Πετρελαιοειδών Προϊόντων συνάπτοντας συμβάσεις throughput.

Στο ιδιόκτητο διυλιστήριο της Εταιρίας, που βρίσκεται στον Ασπρόπυργο, επαναδιυλίζονται και αναγεννώνται ετησίως έως 40.000 μετρικοί τόνοι χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων. Η τεχνολογία που χρησιμοποιείται στο διυλιστήριο, κατασκευασμένο με τα πλέον σύγχρονα πρότυπα σύμφωνα με την τεχνολογία της KTI Netherlands και του Institut Français du Pétrole (IFP), εγγυάται την παραγωγή ποιοτικών βασικών λιπαντικών πλήρως εναρμονιζόμενων με τα διεθνή πρότυπα.

Επίσης, με τη δημιουργία των θυγατρικών εταιριών ΕΝΔΙΑΛΕ Α.Ε. και ΚΕΠΕΔ Α.Ε. η Εταιρία διαθέτει συστήματα εναλλακτικής διαχείρισης απόβλητων λιπαντικών ελαίων και κενής συσκευασίας.

2.2.3 Προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας και του ομίλου της κατά την 31.12.2013 ήταν 178 και 263 αντίστοιχα (31.12.2012: Εταιρία 181 άτομα, Όμιλος 263 άτομα), ενώ κατά την 31.03.2014 ήταν 173 και 258 αντίστοιχα.

2.2.4 Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, το οποίο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 06.06.2013, συγκροτήθηκε σε σώμα την 18.06.2013 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα με την από 06.02.2014 συνεδρίαση του, έχει ως εξής:

1. Δημήτριος Κονταξής, Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
2. Νικόλαος Ρεμπάκος, Μέλος Δ.Σ. - Εκτελεστικό Μέλος
3. Αχιλλέας Σκληριανιώτης, Μέλος Δ.Σ. - Εκτελεστικό Μέλος
4. Δημήτριος Μπαρτζώκας, Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
5. Μιχαήλ-Ματθαίος Στειακάκης, Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
6. Ιωάννης Παπαμιχάλης, Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας είναι πενταετής και λήγει την ημέρα της σύγκλησης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του έτους 2018.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο τροποποιήθηκε με βάση απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 25.07.2012, «το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας απαρτίζεται από έξι (6) μέλη και η μέτοχος «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» υπό την προϋπόθεση ότι θα είναι κυρία μετοχών, εκπροσωπούντων ποσοστό τουλάχιστον 10% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούται να διορίσει το 1/3 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 18 του Κ.Ν. 2190/1920».

Περαιτέρω από το κατά τα ανωτέρω τροποποιηθέν καταστατικό προβλέπεται ότι απαιτείται απαρτία και πλειοψηφία των 5/6 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας προκειμένου να ληφθεί απόφαση για τα εξής θέματα:

- Έγκριση επιχειρησιακού προγράμματος (business plan) της Εταιρίας ή του ετήσιου προϋπολογισμού (budget) για το επόμενο οικονομικό έτος,
- Διορισμός του διευθύνοντος συμβούλου της Εταιρίας,
- Επέκταση του αντικείμενου της Εταιρίας σε καινούργιες δραστηριότητες,
- Εξαγορά άλλων εταιριών, και
- Πραγματοποίηση σημαντικών επενδύσεων αξίας μεγαλύτερης των πέντε εκατομμυρίων ευρώ (€5.000.000).

2.2.5 Έγκριση από Επιτροπή Ανταγωνισμού

Σημειώνεται ότι σε συνέχεια της από 10.04.2012 απόκτησης ποσοστού 26,71% της «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» στην εταιρία «CYCLON Ελλάς Α.Ε.» και των κατά τα άνω τροποποιήσεων του καταστατικού της τελευταίας, στις 02.12.2013 η Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού ομόφωνα ενέκρινε με την υπ' αριθμ. 583/III/2013 απόφασή της, τη γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορά στην απόκτηση από την «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» ελέγχουσας συμμετοχής στην εταιρία «CYCLON Ελλάς Α.Ε.», σύμφωνα με το άρθρο 8 του Ν. 3959/2011.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

2

κεφάλαιο

Σημειώνεται ότι η απόκτηση από τη «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» συμμετοχής ποσοστού 26,71% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας «CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» δεν αποτελεί συγκέντρωση σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3959/2011, καθώς με την απόκτηση και μόνο του ποσοστού αυτού δεν υπήρξε μεταβολή στο καθεστώς ελέγχου της «CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.». Με την τροποποίηση του καταστατικού της εταιρίας «CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.», η «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» απέκτησε το δικαίωμα ελέγχου των προαναφερομένων στρατηγικών αποφάσεων και με την τροποποίηση αυτή κατέστη η συμμετοχή της «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» ελέγχουσα για σκοπούς του Ν. 3959/2011. Κατόπιν τούτου, ήταν αναγκαίο, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3959/2011, να ζητηθεί η έγκριση της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

Η Επιτροπή Ανταγωνισμού έκρινε ότι η εν λόγω συγκέντρωση που αναφέρεται, πρωτίστως, στον κλάδο των πετρελαιοειδών, βασικών ελαίων και λιπαντικών προϊόντων, δεν προκαλεί σοβαρές αμφιβολίες ως προς τη δυνατότητα να περιορίσει σημαντικά τον ανταγωνισμό στις σχετικές αγορές τις οποίες αφορά.

Η εξαγορά από τη «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» μέρους ή και του συνόλου των υπολοίπων μετοχών της «CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» δεν χρήζει νέας γνωστοποίησης και έγκρισης από τις αρχές ανταγωνισμού.

2.2.6 Μετοχική Σύμβαση

Στις 07.07.2014, σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Ε.Χ.Α.Ε., βάσει του Ν. 3556/2007, τα ακόλουθα πρόσωπα ελέγχουν ποσοστό το οποίο να υπερβαίνει το 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Μετοχών	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου *	Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου
Μότορ Οιλ Α.Ε.	21.787.464	81,71%	21.787.464	81,71%**
BNP PARIBAS (SUISSE) S.A.	1.479.899	5,55%	1.479.899	5,55%
Επενδυτικό Κοινό	3.377.497	12,74%	3.377.497	12,74%
Σύνολο	26.664.840	100,00%	26.664.840	100,00%

* Τα ανωτέρω στοιχεία προέρχονται από τις γνωστοποιήσεις των εισηγμένων εταιριών για ενημερώσεις που έλαβαν από μετόχους τους, ως προς την απόκτηση ή διάθεση ή άσκηση σημαντικών ποσοστών δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 που παρουσιάζονται στην επίσημη ιστοσελίδα της Ε.Χ.Α.Ε. την 07.07.2014.

** Αφορά μεταβολή μέχρι την 04.07.2014.

Σημειώνεται ότι το ποσοστό της «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» σήμερα, συνεπεία και των αποκτήσεων που έλαβαν χώρα το διάστημα 28.06.2014-08.07.2014 ανέρχεται σε 82,54%.

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

2.2.7 Συμμετοχές

Σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, η Εταιρία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο των ακόλουθων εταιριών:

Θυγατρικές εταιρίες

Επωνυμία	Έδρα	31.12.2012		31.12.2013		31.03.2014	
		Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσας συμμετοχής	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσας συμμετοχής	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσας συμμετοχής
ΕΝΔΙΑΛΕ Α.Ε. (ηρώων ΕΛΤΕΠΕ Α.Ε.)	Αθήνα	100%	-	100%	-	100%	-
ΚΕΠΕΔ Α.Ε.	Αθήνα	-	90%	-	90%	-	90%
ΕΛΤΕΠΕ Κοινοπραξία	Αθήνα	90%	10%	90%	10%	90%	10%
Arcelia Holdings Ltd	Κύπρος	100%	-	100%	-	100%	-
Bulvaria OOD	Βουλγαρία	-	100%	-	100%	-	100%
Cyrom	Ρουμανία	-	100%	-	100%	-	100%
Cyclon Lubricants DOO Beograd	Σερβία	-	-	-	100%	-	100%
Cytop A.E.	Αθήνα	100%	-	100%	-	100%	-
AL Deraa Al Afrique JV	Λιβύη	-	60%	-	60%	-	60%

Οι ανωτέρω θυγατρικές εταιρίες ενσωματώνονται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Συγγενείς εταιρίες

Επωνυμία	Έδρα	31.12.2012		31.12.2013		31.03.2014	
		Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσας συμμετοχής	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσας συμμετοχής	Ποσοστό άμεσης συμμετοχής	Ποσοστό έμμεσας συμμετοχής
ΗΛΕΚΤΡΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΣΟΥΣΑΚΙΟΥ	Αθήνα	30%	-	30%	-	30%	-
ΒΙΠΑΝΟΤ	Ασπρόπυργος	12,83%	-	12,83%	-	12,83%	-

Οι ανωτέρω συγγενείς εταιρίες δεν έχουν ξεκινήσει δραστηριότητα και δεν ενοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

2.2.8 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 12.532.475 (31.12.2013: € 12.532 χιλ.) διαιρούμενο σε 26.664.840 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,47 εκάστη.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

2

κεφάλαιο

2.2.8.1 Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Χρήσεων 2012 και 2013

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο για τις χρήσεις 2012 και 2013, όπως προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013, οι οποίες συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων (σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	2012	2013	2012	2013
Κύκλος εργασιών	364.353	331.782	361.679	329.619
Κέρδη εκμεταλλεύσεως	1.765	4.087	1.707	4.189
Κέρδη προ τόκων, αποσβέσεων & φόρων (EBITDA)	4.364	6.431	4.154	6.374
Κέρδη προ φόρων	-527	1.505	-525	1.686
Κέρδη μετά από φόρους	-772	350	-716	515

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση 2013, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Στοιχεία Ισολογισμού (σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	38.046	36.425	38.984	37.787
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	57.959	52.348	55.757	49.979
Σύνολο Ενεργητικού	96.005	88.773	94.741	87.766
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	-	16.479	-	16.479
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.699	22.334	5.410	22.089
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	25.100	19.602	24.416	18.902
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	35.430	16.351	34.798	15.879
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	60.586	36.044	59.214	34.781
Σύνολο Υποχρεώσεων	66.285	58.378	64.624	56.870
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	29.720	30.395	30.117	30.896

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση 2013, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λαμβάνουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την Εταιρία και τα οικονομικά αποτελέσματά της από την ιστοσελίδα της Εταιρίας στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.cyclon.gr.

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

2.2.8.2 Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-31.03.2014

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο για την περίοδο 01.01-31.03.2014, όπως προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ατομικές και ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω περιόδου, οι οποίες συντάσσονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων (σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2014
Κύκλος εργασιών	86.377	115.505	85.661	114.940
Κέρδη εκμεταλλεύσεως	1.548	786	1.564	767
Κέρδη προ τόκων, αποσβέσεων & φόρων (EBITDA)	2.133	1.336	2.117	1.288
Κέρδη προ φόρων	1.026	110	1.060	102
Κέρδη μετά από φόρους	248	68	295	40

Πηγή: Ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 01.01-31.03.2014, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Στοιχεία Ισολογισμού (σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	36.425	35.816	37.787	37.183
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	52.348	72.073	49.979	69.528
Σύνολο Ενεργητικού	88.773	107.889	87.766	106.711
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	16.479	16.190	16.479	16.190
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	22.334	22.067	22.089	21.819
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	19.602	39.031	18.902	38.167
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	16.351	16.245	15.879	15.789
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	36.044	55.357	34.781	53.956
Σύνολο Υποχρεώσεων	58.378	77.424	56.870	75.775
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	30.395	30.465	30.896	30.936

Πηγή: Ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 01.01-31.03.2014, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λαμβάνουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την Εταιρία και τα οικονομικά αποτελέσματά της από την ιστοσελίδα της Εταιρίας στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.cyclon.gr.

2.3 Ο Προτείνων

Η εταιρία με την επωνυμία «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» (εφεξής ο «Προτείνων» ή «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.») είναι ανώνυμη εταιρία που ιδρύθηκε το 1970 (ΦΕΚ 511/07.05.1970).

Η έδρα του Προτείνοντος είναι ο Δήμος Αμαρουσίου (Ηρώδου Αττικού 12Α, Τ.Κ. 15124, τηλ. 210 8094000) και είναι εγγεγραμμένη στο Αυτοτελές Τμήμα Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων, με αριθμό 272801000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1482/06/Β/86/26).

Η διάρκεια της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. έχει οριστεί για 50 έτη από την ίδρυσή της.

Η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

2.3.1 Ιστορικό

Το 1970 συστήνεται η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΛΙΠΑΝΤΙΚΩΝ Α.Ε. και το 1972 ξεκινά η λειτουργία του διυλιστηρίου της εταιρίας, η επωνυμία της οποίας τροποποιείται σε «ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.».

Το 1996 η «Aramco Overseas Company B.V.» (100% θυγατρική της «Saudi Arabian Oil Company») εισέρχεται στο μετοχικό κεφάλαιο της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.

Το 2001 πραγματοποιείται μέσω συνδυασμένης προσφοράς η εισαγωγή της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το 2002 η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. αποκτά έναντι € 37 εκατ. το σύνολο των μετοχών της εταιρίας λιανικής εμπορίας υγρών καυσίμων με την επωνυμία «ΑVIN ΟΙΛ Α.Β.Ε.Ν.Ε.Π.».

Το Νοέμβριο 2005 ολοκληρώνεται η κατασκευή και τίθεται σε λειτουργία το συγκρότημα υδρογονοπυρήνωσης (hydrocracker complex) συνολικού προϋπολογισμού € 350 εκατ. που προσδίδει στη ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. τη δυνατότητα παραγωγής «καθαρών» καυσίμων προδιαγραφών της Ευρωπαϊκής Ένωσης τόσο του 2005 όσο και του 2009 (AutoOil II).

Το Μάιο 2009, και μετά από έγκριση της διυπουργικής επιτροπής αποκρατικοποιήσεων, η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. και η «ΑVINOIL Α.Β.Ε.Ν.Ε.Π.» αυξάνουν το ποσοστό τους από 14% σε 46,03% εκάστη στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με την επωνυμία «ΟFC ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΥΣΙΜΟΥ Α.Ε.» (διαχειρίζεται το σύστημα ανεφοδιασμού αεροπορικού καυσίμου καθώς και τις εγκαταστάσεις αποθήκευσης του διεθνούς αερολιμένα Αθηνών) έναντι τιμήματος € 6,6 εκατ. Κατόπιν τούτου, ο όμιλος ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. κατέχει το 92,06% του μετοχικού κεφαλαίου της «ΟFC Α.Ε.».

Το Σεπτέμβριο 2009 η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. ανακοινώνει ότι ήλθε σε συμφωνία με τις εταιρίες «SHELL OVERSEAS HOLDINGS LTD» και «SHELLGAS (LPG) HOLDINGS BV» για την απόκτηση του 100% των μετοχών αντιστοίχως των εταιριών «SHELL ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» (μετονομάστηκε σε «CORAL Α.Ε.») και «SHELLGASA.Ε.Β.Ε. ΥΓΡΑΕΡΙΩΝ» (μετονομάστηκε σε «CORALGAS Α.Ε.Β.Ε.Υ»). Το τίμημα σε μετρητά, όπως οριστικοποιήθηκε στις 30.06.2011 και μετά την τελική αξιολόγηση της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των ως άνω εταιριών, ανήλθε σε € 90 εκατ., ενώ η συνολική συμφωνηθείσα αξία ανήλθε σε € 245,6 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της αναχρηματοδότησης των δανειακών υποχρεώσεων.

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Το Μάιο 2010 τέθηκε σε λειτουργία η νέα μονάδα απόσταξης αργού (New Crude Distillation Unit – CDU) συνολικού προϋπολογισμού € 200 εκατ. και διυλιστικής ικανότητας 60.000 βαρελιών την ημέρα. Κατόπιν τούτου, το διυλιστήριο της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. καθίσταται το μεγαλύτερο εγκώριο διυλιστήριο με ετήσια παραγωγική δυναμικότητα προϊόντων 10 εκατ. μετρικών τόνων (ΜΤ).

Τον Αύγουστο 2010 ιδρύεται η εταιρία «Μ και Μ Α.Ε. ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ» με αντικείμενο τη διανομή και πώληση φυσικού αερίου η οποία το Φεβρουάριο 2011 έλαβε άδεια προμήθειας φυσικού αερίου από το Υ.Π.Ε.Κ.Α. με βάση την οποία απέκτησε δικαίωμα πώλησης φυσικού αερίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3428/2005. Η άδεια έχει διάρκεια για 20 έτη, ενώ μέτοχοι της «Μ και Μ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ» είναι η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. και η «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. – ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» με ποσοστό 50% έκαστος.

Το Μάρτιο 2012 τέθηκε σε λειτουργία η μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας της «ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER Α.Ε.» συνολικού προϋπολογισμού € 285 εκατ. Η μονάδα ευρίσκεται εντός των εγκαταστάσεων του διυλιστηρίου της ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. Η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER Α.Ε.» με ποσοστό 35% (η εταιρία «ΠΡΟΤΕΡΓΙΑ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατέχει το 65%).

Τον Απρίλιο 2012, και σε υλοποίηση σχετικής απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 29.03.2012, η ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. αποκτά το 26,71% των μετοχών της CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε. έναντι € 3,56 εκατ.

Τον Ιούνιο 2014, κατά τη διάρκεια της από 19.06.2014 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, ανακοινώθηκε ότι ο Προτείνων θα διατηρήσει το εμπορικό σήμα «SHELL» στην αλυσίδα πρατηρίων καυσίμων για ακόμα 10 έτη, σε συνέχεια ανανέωσης της σχετικής συμφωνίας με την πολυεθνική.

2.3.2 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Οι επιχειρηματικοί τομείς του Προτείνοντος διαχωρίζονται σε: i) δραστηριότητα διυλιστηρίου, ii) δραστηριότητα πωλήσεων προς εταιρίες εμπορίας πετρελαιοειδών και iii) παροχή υπηρεσιών. Το σύνολο των δραστηριοτήτων του Ομίλου του Προτείνοντος βρίσκεται στην Ελλάδα.

Ο Προτείνων παράγει και διαθέτει πετρελαιοειδή προϊόντα και λιπαντικά που πληρούν τις ευρωπαϊκές και διεθνείς προδιαγραφές. Ο Προτείνων αξιοποιώντας τα σύγχρονα διυλιστήρια Κορίνθου, δυναμικότητας υπερβαίνουσας των 180.000 βαρελιών ανά ημέρα, παράγει ευρύ φάσμα προϊόντων, από υγραέρια, βενζίνες και μεσαία κλάσματα έως μαζούτ, ασφάλτους και λιπαντικά, και διαθέτει την απαραίτητη ευελιξία για να παράγει ειδικά προϊόντα (specialties) σύμφωνα με συγκεκριμένες απαιτήσεις πελατών.

Το βιομηχανικό συγκρότημα του Προτείνοντος, εγκατεστημένο στο εμπορικό σταυροδρόμι της ανατολικής Μεσογείου, διαθέτει επίσης αποθηκευτικές εγκαταστάσεις δυναμικότητας 2,5 εκατομμυρίων κυβικών μέτρων που εξυπηρετούν τις λειτουργικές ανάγκες του διυλιστηρίου αλλά και υποστηρίζει συμφωνίες αποθήκευσης πρώτων υλών και προϊόντων ή και κατεργασίας/ανταλλαγής αυτών.

Η λειτουργία του διυλιστηρίου εξυπηρετείται μέσω 5 προβλητών στον ιδιόκτητο λιμένα του Προτείνοντος, οι οποίες μπορούν να φιλοξενήσουν μέχρι και ULCC (Ultra Large Crude Carrier) δεξαμενόπλοια. Επιπλέον, μέσω του σταθμού φόρτωσης βυτιοφόρων οχημάτων τα προϊόντα του Προτείνοντος παραδίδονται στην ηπειρωτική Ελλάδα και την περιοχή της ευρύτερης Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

2.3.3 Προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Προτείνοντος και του ομίλου του κατά την 31.12.2013 ήταν 1.216 και 1.766 αντίστοιχα (31.12.2012: Εταιρία 1.201 άτομα, Όμιλος 1.763 άτομα), ενώ κατά την 31.03.2014 ήταν 1.207 και 1.759 αντίστοιχα.

2.3.4 Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, το οποίο εξελέγη από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 19.06.2014 και συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 20.06.2014 συνεδρίαση του έχει ως εξής:

1. Βαρδής Ι. Βαρδινογιάννης - Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
2. Ιωάννης Β. Βαρδινογιάννης – Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος
3. Ιωάννης Κοσμαδάκης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
4. Πέτρος Τζαννετάκης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
5. Νίκος Θ. Βαρδινογιάννης – Μέλος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
6. Γεώργιος Αλεξανδρίδης - Μέλος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
7. Μιχαήλ-Ματθαίος Στειακάκης - Μέλος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος
8. Θεοφάνης Βουσαράς - Μέλος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος
9. Νίκη Στουφή – Μέλος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
10. Κωνσταντίνος Μαραβέας - Μέλος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
11. Αντώνιος Θεοχάρης - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στην επόμενη Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις του Προτείνοντος για τη χρήση 2014.

2.3.5 Μετοχική Σύμβαση

Στις 07.07.2014, με βάση τις γνωστοποιήσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007, τα ακόλουθα νομικά πρόσωπα ελέγχουν ποσοστό το οποίο υπερβαίνει το 5% των δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Μετοχών	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου	Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου
Motor Oil Holdings Ltd.*	45.151.712	40,757%	45.151.712	40,757%
Doson Investments Company**	9.726.171	8,780%	9.726.171	8,780%
Επενδυτικό Κοινό	55.905.097	50,463%	55.905.097	50,463%
Σύνολο	110.782.980	100,00%	110.782.980	100,00%

* Το ποσοστό συμμετοχής της MOTOR OIL HOLDINGS Ltd., ήτοι 40,757%, αναλύεται σε: α) άμεση συμμετοχή 0,127%, β) έμμεση συμμετοχή μέσω του ελεγχόμενου από την ίδια νομικού προσώπου PETROVENTURE HOLDINGS LIMITED, ήτοι 40,630%, επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας MOTOR OIL (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.

** Στην εταιρία Doson Investments Company οι κ.κ. Νίκος και Ιωάννης Θ. Βαρδινογιάννης συμμετέχουν από κοινού στο υπόχρεο νομικό πρόσωπο και έκαστος εξ αυτών κατέχει ποσοστό 50% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου. Κατόπιν τούτου, η Doson Investments Company δεν αποτελεί ελεγχόμενη επιχείρηση κατά τους ορισμούς του άρθρου 3 του Ν. 3556/2007.

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Στις 08.07.2014 η Motor Oil Holdings Ltd κατείχε ποσοστό ύψους 40,97% και η Doson Investments κατείχε ποσοστό ύψους 8,38% των δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος. Σημειώνεται ότι το ποσοστό συμμετοχής της Motor Oil Holdings Ltd ύψους 40,97%, αναλύεται σε: α) άμεση συμμετοχή 0,97% (1.072.601 μετοχές), β) έμμεση συμμετοχή ύψους 40,00% (44.313.193 μετοχές) μέσω του ελεγχόμενου από την ίδια νομικού προσώπου Petroventure Holdings Limited.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει φυσικό ή νομικό πρόσωπο που να ελέγχει τη Motor Oil Holdings Ltd, κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3556/2007.

2.3.6 Συμμετοχές

Σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Προτείνοντος, οι συμμετοχές του σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες είναι οι ακόλουθες:

Επωνυμία	Έδρα	31.12.2012	31.12.2013	31.03.2014
		Ποσοστό συμ/χής (άμεσο ή/και έμμεσο)	Ποσοστό συμ/χής (άμεσο ή/και έμμεσο)	Ποσοστό συμ/χής (άμεσο ή/και έμμεσο)
Avin Oil A.B.E.N.E.Π.*	Μαρούσι Αττικής	100%	100%	100%
Avin Albania A.E.*** (εκκαθαρίστηκε τον 2/2013)	Αθήβανία, Τίρανα	100%	-	-
Broderico E.Π.E.*** (εκκαθαρίστηκε τον 9/2013)	Λευκωσία, Κύπρος	100%	-	-
Μακραιών Α.Ε.*	Μαρούσι Αττικής	100%	100%	100%
Coral Ανώνυμος Εταιρεία Πετρελαιοειδών & Χημικών Προϊόντων*	Μαρούσι Αττικής	100%	100%	100%
Coral Finance Ελλάς Ανώνυμος Παροχής Οικονομικών Συμβουλιών & Λογιστικών Υπηρεσιών* (εκκαθαρίστηκε εντός 2012)	Πέραμα Αττικής	100%	-	-
Ανώνυμος Εταιρεία Μεταφορών Εκμεταλλεύσεως Εμπορίας Πετρελαιοειδών & Παροχής Υπηρεσιών «Ο Ερμής»*	Μαρούσι Αττικής	100%	100%	100%
Μυρτιά Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκεύσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών & Παροχής Υπηρεσιών*	Μαρούσι Αττικής	100%	100%	100%
Coral Gas Ανώνυμος Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία Υγραερίου*	Ασπρόπυργος Αττικής	100%	100%	100%
OFC Υπηρεσίες Αεροπορικού Καυσίμου Α.Ε.*	Σπάτα Αττικής	92,06%	92,06%	92,06%
Ηλεκτροπαραγωγή Σουσακίου Α.Ε.***	Μαρούσι Αττικής	70%	70%	70%
NUR-MOH Ανώνυμη Εταιρεία Ηλιοθερμικής Ενέργειας***	Μαρούσι Αττικής	50%	50%	50%
Μ ΚΑΙ Μ Ανώνυμη Εταιρεία Φυσικού Αερίου**	Μαρούσι Αττικής	50%	50%	50%
SHELL & MOH Ανώνυμος Εταιρεία Αεροπορικών Καυσίμων**	Μαρούσι Αττικής	49%	49%	49%

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ **2**

κεφάλαιο

Επωνυμία	Έδρα	31.12.2012	31.12.2013	31.03.2014
		Ποσοστό συμ/χής (άμεσο ή/και έμμεσο)	Ποσοστό συμ/χής (άμεσο ή/και έμμεσο)	Ποσοστό συμ/χής (άμεσο ή/και έμμεσο)
Εγκαταστάσεις Πετρελαιοειδών Ρόδου Αλεξανδρουπόλεως Α.Ε.**	Μαρούσι Αττικής	37,49%	37,49%	37,49%
ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER Α.Ε.**	Μαρούσι Αττικής	35%	35%	35%
MOTOR OIL (CYPRUS) LIMITED*	Λευκωσία, Κύπρος	-	100%	100%
CYCLON ΕΛΛΑΣ Α.Ε.**	Ασπρόπυργος Αττικής	26,71%	26,71%	26,71%
ΑΒΙΝ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.*	Μαρούσι Αττικής	-	100%	100%
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΓΩΓΟΥ ΚΑΥΣΙΜΩΝ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.***	Μαρούσι Αττικής	16%	16%	16%
ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ***	Αθήνα	-	16,67%	16,67%

* Οι εν λόγω εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

** Οι εν λόγω εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

*** Οι εν λόγω εταιρείες περιλαμβάνονται στην ενοποίηση στο κόστος κτήσης, λόγω επουσιώδους σημασίας ή/και λόγω του ότι δεν έχουν δραστηριότητες.

2.3.7 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτεινόντος κατά την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 83.087.235 (31.12.2013: € 83.088 χιλ.) διαιρούμενο σε 110.782.980 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,75 εκάστη.

2.3.7.1 Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Χρήσεων 2012 και 2013

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για τον Προτεινόντα και τον όμιλο αυτού για τις χρήσεις 2012 και 2013, όπως προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013, οι οποίες συντάσσονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων (σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	2012	2013	2012	2013
Κύκλος εργασιών	9.681.883	9.282.339	8.240.260	7.843.683
Κέρδη εκμεταλλεύσεως	180.152	91.529	176.914	78.857
Κέρδη προ τόκων, αποσβέσεων & φόρων (EBITDA)	271.656*	184.974*	246.516*	151.100*
Κέρδη προ φόρων	104.221	19.943	114.366	23.173
Κέρδη μετά από φόρους	79.117	-4.547	90.952	5.575

* Τα στοιχεία χρήσης 2012 αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο αναθεωρηθέν ΔΛΠ 19 (παροχές προς το προσωπικό). Περιλαμβάνονται αποσβέσεις επιχορηγήσεων ύψους € 2.053 χιλ για το 2013 και € 830 χιλ. για το 2012.

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Προτεινόντος για τη χρήση 2013, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Στοιχεία Ισολογισμού (σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.255.904	1.231.386	1.003.018	980.760
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.313.647	1.111.697	1.075.306	874.996
Σύνολο Ενεργητικού	2.569.551	2.343.083	2.078.324	1.855.756
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	514.394	717.192	506.013	449.524
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	622.226	848.928	579.567	543.128
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	703.447	637.527	664.127	586.848
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	669.094	331.189	351.016	281.754
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.376.498	972.506	1.018.651	871.628
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.998.724	1.821.434	1.598.218	1.414.756
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	570.827	521.649	480.106	441.000

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Προτείνοντος για τη χρήση 2013, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λαμβάνουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τον Προτείνοντα και τα οικονομικά αποτελέσματά του από την ιστοσελίδα του Προτείνοντα στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.moh.gr.

2.3.7.2 Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-31.03.2014

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται ορισμένες οικονομικές πληροφορίες για τον Προτείνοντα και του Ομίλου του για την περίοδο 01.01-31.03.2014, όπως προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ατομικές και ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω περιόδου, οι οποίες συντάσσονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων (σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2014
Κύκλος εργασιών	2.190.939	2.193.282	1.849.071	1.847.261
Κέρδη εκμεταλλεύσεως	22.855	3.020	23.732	1.885
Κέρδη προ τόκων, αποσβέσεων & φόρων (EBITDA)	45.869	26.670	41.428	20.223
Κέρδη προ φόρων	5.490	(11.063)	9.704	(9.833)
Κέρδη μετά από φόρους	(12.124)	(8.250)	(3.172)	(7.363)

Πηγή: Ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Προτείνοντος για την περίοδο 01.01-31.03.2014, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ **2**

κεφάλαιο

Στοιχεία Ισολογισμού (σε χιλ. €)	Ομίλος		Εταιρία	
	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.231.386	1.218.020	980.760	969.155
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.111.697	1.217.312	874.996	980.338
Σύνολο Ενεργητικού	2.343.083	2.435.332	1.855.756	1.949.493
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	717.192	707.093	449.524	440.778
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	848.928	836.294	543.128	531.997
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	637.527	726.114	586.848	664.688
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	331.189	355.173	281.754	315.765
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	972.506	1.085.639	871.628	983.859
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.821.434	1.921.933	1.414.756	1.515.856
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	521.649	513.399	441.000	433.637

Πηγή: Ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Προτείνοντος για την περίοδο 01.01-31.03.2014, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λαμβάνουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τον Προτείνοντα και τα οικονομικά αποτελέσματά του από την ιστοσελίδα του Προτείνοντα στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.moh.gr.

2.4 Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία

Η πλήρης εξαγορά της Εταιρίας από τον Προτείνοντα, εντάσσεται στα πλαίσια της υλοποίησης του ευρύτερου στρατηγικού του σχεδιασμού για τη διεύρυνση του μεριδίου του στην εγχώρια αγορά καυσίμων, την περαιτέρω καθετοποίησή του στην αγορά λιπαντικών και την ενίσχυση της παρουσίας του σε στοχευμένες αγορές της Νοτιοανατολικής Μεσογείου και των Βαλκανίων. Ο Προτείνων ήδη διαθέτει την πλειοψηφία των μετοχών της Εταιρίας, ενώ πρωταρχικός στρατηγικός στόχος του Προτείνοντος για την Εταιρία είναι η απόκτηση του πλήρους ελέγχου αυτής που θα του δώσει τη δυνατότητα να εκμεταλλευτεί συνέργιες με την Εταιρία που εκτιμά ότι θα δημιουργηθούν. Η Εταιρία διαθέτει ορισμένα συγκριτικά πλεονεκτήματα η εκμετάλλευση των οποίων από τον Προτείνοντα είναι δυνατόν να συμβάλει θετικά στον ευρύτερο στρατηγικό σχεδιασμό του. Τέτοια πλεονεκτήματα είναι:

- η εξειδικευμένη γνώση και εμπειρία της Εταιρίας στο κλάδο της παραγωγής και εμπορίας λιπαντικών,
- η διευρυμένη γκάμα προϊόντων της Εταιρίας,
- το δίκτυο πρατηρίων της Εταιρίας,
- η παρουσία της Εταιρίας στο εξωτερικό (χώρες Μεσογείου και Βαλκανίων) και
- οι σύγχρονες εγκαταστάσεις της Εταιρίας και ειδικότερα το πρότυπο διυλιστήριο επεξεργασίας λιπαντικών της Εταιρίας

Βασικός στόχος του Προτείνοντος παραμένει η ενίσχυση της παρουσίας του ομίλου του στους υφιστάμενους κλάδους δραστηριοποίησής του, καθώς και η ταχεία εφαρμογή συγκεκριμένων αξόνων της επιχειρηματικής του στρατηγικής και συγκεκριμένα:

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

- (α) η ενίσχυση και διεύρυνση της δραστηριότητας παραγωγής και εμπορίας λιπαντικών του ομίλου του Προτείνοντος μέσω της ενσωμάτωσης και νέων διαδικασιών παραγωγής, προώθησης και διάθεσης λιπαντικών, εξαιτίας της εξειδικευμένης γνώσης και εμπειρίας της Εταιρίας,
- (β) η διεύρυνση της ποικιλίας των προσφερόμενων προϊόντων, ιδιαίτερα σε ότι αφορά τις παραφίνες και τα συνθετικά λιπαντέλαια,
- (γ) η ολοκληρωμένη εξυπηρέτηση του καταναλωτή λιπαντικών και καυσίμων μέσω της επίτευξης συνεργιών με το ευρύτερο δίκτυο πρατηρίων του ομίλου,
- (δ) η περαιτέρω ενίσχυση της παρουσίας του ομίλου του Προτείνοντος σε αγορές εκτός Ελλάδος. Η Εταιρία διαθέτει παρουσία μέσω ολοκληρωμένου δικτύου πωλήσεων σε χώρες της Μεσογείου (ενδεικτικά Τυνησία, Λιβύη) και των Βαλκανίων (ενδεικτικά Βουλγαρία)
- (ε) η μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του ομίλου κυρίως μέσω της αειφορίας (ανάκτηση και επεξεργασία χρησιμοποιημένων ορυκτελαίων) στο πρότυπο διυλιστήριο επεξεργασίας λιπαντικών της Εταιρίας, και
- (στ) η βελτιστοποίηση της πρόσβασης της Εταιρίας σε νέες πηγές χρηματοδότησης ως πλήρους μέλους του ομίλου του Προτείνοντος και η μείωση της έκθεσής της σε χρηματοπιστωτικούς κινδύνους.

Επιπλέον, εντός 12 μηνών από την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων, με τη συνδρομή επαγγελματιών συμβούλων του, ενδέχεται να εξετάσει την πιθανή συνένωση του συνόλου ή μέρους των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρίας (ενδεικτικά μέσω συγχώνευσης ή απόσχισης κλάδου της Εταιρίας ή μέσω συνδυαστικής διαδικασίας και πάντως μη αποκλειόμενης οποιασδήποτε άλλης μορφής εταιρικού μετασχηματισμού) με τον Προτείνοντα ή θυγατρική του και αφού πρώτα ληφθούν υπόψη οι κρατούσες οικονομικές, χρηματοοικονομικές, νομικές, φορολογικές και άλλες σχετικές συνθήκες. Στην παρούσα φάση, δεν έχει ληφθεί απόφαση από οποιοδήποτε εταιρικό όργανο του Προτείνοντος ή της Εταιρίας για το εν λόγω θέμα. Επισημαίνεται ότι οποιαδήποτε απόφαση του Προτείνοντος αναφορικά με το εν λόγω θέμα θα λάβει χώρα μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης. Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση που συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και ο Προτείνων προχωρήσει σε άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς, η οποιαδήποτε απόφαση αναφορικά με το εν λόγω θέμα θα λάβει χώρα μετά και την ολοκλήρωση της διαδικασίας άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς.

Η ενδεχόμενη υλοποίηση του ανωτέρω ομιλικού μετασχηματισμού, σε περίπτωση που ληφθεί η σχετική απόφαση, θα πραγματοποιηθεί με τον επιχειρηματικά και νομικά προσφερότερο τρόπο έτσι ώστε να δημιουργηθεί το πλέον κατάλληλο ομιλικό σχήμα για την εξυπηρέτηση του παραπάνω επιχειρηματικού σχεδίου. Η ενδεχόμενη αυτή διαδικασία δεν θα επηρεάσει τις εργασιακές σχέσεις, το προσωπικό και τη διοίκηση των εμπλεκόμενων εταιριών εκτός από ενδεχόμενες μεταβολές ως προς τον τόπο εργασίας και την ενιαία διοίκηση του/των υπό ενοποίηση κλάδου/ων.

Ο Προτείνων θα συνεχίσει τη λειτουργία του και τις δραστηριότητες της Εταιρίας και του ίδιου και δεν σχεδιάζει τη μεταφορά της έδρας ή του τόπου διεξαγωγής των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και των θυγατρικών της εκτός Ελλάδος (εξαιρούνται οι θυγατρικές της Εταιρίας που ήδη έχουν την έδρα τους και δραστηριοποιούνται εκτός Ελλάδος). Ο Προτείνων θα διατηρήσει τις θέσεις εργασίας στην Εταιρία και τις θυγατρικές της και δεν σκοπεύει να μεταβάλει την πολιτική διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρίας, ούτε να λάβει μέτρα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις υφιστάμενες εργασιακές σχέσεις στην Εταιρία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, στο βαθμό που δεν επέλθουν σημαντικές μεταβολές στις υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς. Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες των ανώτατων διοικητικών στελεχών και των λοι-

πών εργαζομένων στην Εταιρία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες δύναται να προσαρμοστούν ή/και να τροποποιηθούν με την πάροδο του χρόνου και σε κάθε περίπτωση χωρίς να μεταβάλλονται δυσμενέστερα οι όροι εργασίας αυτών, στα πλαίσια της υλοποίησης του ευρύτερου στρατηγικού σχεδιασμού του Προτείνοντος. Η απόκτηση της Εταιρίας από τον Προτείνοντα, δεν αναμένεται να επηρεάσει ουσιαστικά το συνολικό αριθμό του προσωπικού και των στελεχών του Προτείνοντος, εφόσον βεβαίως οι συνθήκες αγοράς παραμείνουν ουσιαστικά αμετάβλητες.

Σε περίπτωση που μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων θα ζητήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπόλοιπων Μετοχών των οποίων δεν θα έχει την κυριότητα κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze out).

Μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α. Ειδικότερα:

- α) Εφόσον συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, και προς το σκοπό αυτό θα ζητήσει τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας με θέμα τη λήψη απόφασης για την υποβολή σχετικού αιτήματος από την Εταιρία προς την Ε.Κ. και θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης.
- β) Εφόσον δεν συντρέξουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και, συνεπώς, δεν θα δικαιούται να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο μέσω σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, για τη λήψη της οποίας θα απαιτηθεί πλειοψηφία 95% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005.

2.5 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. με έδρα την Αθήνα (Αμερικής 4, 105 64) ενεργεί, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση.

Ο Σύμβουλος είναι πιστωτικό ίδρυμα δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2 στοιχείο 1 δ' του Ν. 2396/1996 ήδη άρθρο 4 παρ. 1 εδ. στ και ζ του Ν. 3606/2007.

Ο Σύμβουλος δεν παρέχει καμία εγγύηση σχετικά με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων.

Ο Σύμβουλος έχει συνυπογράψει το Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

2.6 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., ορίστηκε ως Διαχειριστής, ήτοι υπεύθυνος για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Ο Διαχειριστής είναι υπεύθυνος να παραλάβει όλες τις Δηλώσεις Αποδοχής, να εποπτεύει και να διαμεσολαβεί για τη μεταβίβαση των εγκύρων

Προσφερομένων Μετοχών, καθώς και την καταβολή του τιμήματος για τις Μεταβιβαζόμενες Μετοχές στους δικαιούχους Μετόχους.

Μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να τηλεφωνούν στους ακόλουθους αριθμούς του Διαχειριστή κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες:

- (α) 216 400 1358, κ. Σπυρίδων Χυτήρης
- (β) 210 328 8228, κα Σοφία Ευαγγελίου
- (γ) 210 373 9272, κα Καλλιόπη Βλαχάκη
- (δ) 210 373 9791, κ. Σταμάτης Πετρόπουλος

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα υποκαταστήματα του Διαχειριστή στην Ελλάδα, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής.

Επίσης το Πληροφοριακό Δελτίο θα διατίθεται σε έντυπη μορφή στην έδρα του Προτείνοντος, καθώς και σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος (www.moh.gr) και του Συμβούλου (www.piraeusbank.gr).

2.7 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Πέτρος Τζαννετάκης (Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος), υπό την ιδιότητά του ως νόμιμος εκπρόσωπος του Προτείνοντος και πρόσωπο υπεύθυνο για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

2.8 Βεβαίωση χορηγούμενη από το πιστωτικό ίδρυμα Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει μόνιμη εγκατάσταση και λειτουργεί στην Ελλάδα, βεβαιώνει, σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 3 του Νόμου, ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για:

- α) την καταβολή του προσφερόμενου τιμήματος της Δημόσιας Πρότασης ύψους έως € 11.579.978,20 στους Αποδεχόμενους Μετόχους που εγκύρως και νομίμως θα αποδεχθούν την προς αυτούς απευθυνόμενη Δημόσια Πρόταση,
- β) το συνολικό ποσό των δικαιωμάτων καταχώρησης ανερχόμενων σε 0,16% που επιβάλλεται επί εξωχρηματοπιστηριακών μεταβιβάσεων του συνόλου των μετοχών στις οποίες αφορά η Δημόσια Πρόταση που υπολογίζεται ως ακολούθως: ο αριθμός των μεταβιβαζόμενων μετοχών της δημόσιας πρότασης πολλαπλασιαζόμενος με την υψηλότερη από τις ακόλουθες τιμές: (α) το προσφερόμενο τίμημα (το οποίο ανέρχεται σε € 0,70 ανά μετοχή) και (β) την τιμή κλεισίματος των μετοχών της δημόσιας πρότασης στο Χ.Α. κατά την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα πριν την υποβολή των εγγράφων σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ., με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσου με το κατώτερο μεταξύ των €20 και 20% επί της αξίας της μεταβίβασης ανά αποδεχόμενο μέτοχο,

γ) την καταβολή του συνολικού ποσού των φόρου χρηματιστηριακών συναλλαγών ο οποίος συνίσταται σε 0,20% επί της αξίας μεταβίβασης, ήτοι ποσό ύψους € 23.159,96.

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. δήλωσε ότι η επιστολή της δεν συνεπάγεται ανάληψη οποιασδήποτε εγγυητικής ευθύνης από μεριά της, κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα.

2.9 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών των οποίων ο Προτείνων δεν κατείχε κατά την ημερομηνία που κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι για την απόκτηση 16.542.826 Μετοχών, ή ποσοστό 62,04% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες Μετοχές.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης και τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτου.

Σημειώνεται ότι κατά το διάστημα από 18.06.2014 μέχρι 08.07.2014 ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά, στην τιμή της Δημόσιας Πρότασης, 11.886.714 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 44,58% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι την 03.07.2014, ο Προτείνων προέβη στην αγορά από την εταιρία Grovania Limited, 2.444.698 Μετοχών που αντιστοιχούν στο 9,17% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Επίσης, ο Προτείνων προτίθεται να συνεχίσει να αποκτά, μέσω του Χ.Α. ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας, στην τιμή της Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι εν λόγω αποκτήσεις μετοχών θα δηλώνονται στην Ε.Κ. και θα δημοσιεύονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε. σύμφωνα με το αρ. 24 παρ. 2 του Νόμου.

2.10 Μετοχές που κατέχει ήδη ο Προτείνων

Ο Προτείνων κατά την ημερομηνία που κατέστη υπόχρεος σε υποβολή υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, κατείχε, άμεσα, 10.122.014 Μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 37,96% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Σημειώνεται ότι μετά από τις αγορές που πραγματοποιήθηκαν κατά το διάστημα από 18.06.2014 μέχρι 08.07.2014 ο Προτείνων κατείχε συνολικά 22.008.728 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 82,54% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Ο Προτείνων, μέχρι και την ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, δεν κατείχε έμμεσα Μετοχές.

2.11 Ανώτατος αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή κατ' ανώτατο αριθμό 16.542.826 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν, κατά την ημερομηνία στην οποία κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, σε ποσοστό 62,04% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

2.12 Ελάχιστος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και, κατά συνέπεια, δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός Μετοχών, οι οποίες πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα προκειμένου να ισχύει η Δημόσια Πρόταση. Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

2.13 Το Προσφερόμενο Τίμημα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, ο Προτείνων θα καταβάλει το ποσό των € 0,70 ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως και εγκύρως αποδεκτή.

Ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ακόλουθων ποσών:

- α) τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης (η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές (i) το Προσφερόμενο Τίμημα, και (ii) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο Χρηματιστήριο την προηγούμενη της ημέρας της κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ., με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της κωδικοποιημένης απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε., όπως ισχύει,
- β) το σχετικό φόρο χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα.

Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος χωρίς να αφαιρεθούν τα ανωτέρω (α) και (β) έξοδα και φόρος αντίστοιχα.

Το Προσφερόμενο Τίμημα είναι σύμφωνο με τα ελάχιστα όρια δικαίου και ευλόγου τιμήματος, όπως αυτά περιγράφονται στο άρθρο 9, παράγραφος 4 του Νόμου και τα οποία είναι τα κάτωθι:

- α) Η μέση σταθμισμένη χρηματιστηριακή τιμή (ΜΣΧΤ) των Μετοχών, κατά το διάστημα των έξι (6) μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση, ήτοι 17.06.2014.

β) η υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων ή οποιοδήποτε πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν απέκτησε Μετοχές της Εταιρίας κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση, ήτοι πριν από την 17.06.2014.

Για τους σκοπούς των παραπάνω, και σύμφωνα με το άρθρο 2 στοιχείο (ι) του Νόμου ως «μέση χρηματιστηριακή τιμή» νοείται «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».

Στην παρούσα Δημόσια Πρόταση:

- (i) Όπως προκύπτει από τα επίσημα στοιχεία του Χ.Α., η ΜΣΧΤ των Μετοχών της Εταιρίας κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση ανέρχεται σε € 0,508,
- (ii) Ο Προτείνων κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει τη Δημόσια Πρόταση απέκτησε Μετοχές της Εταιρίας, η υψηλότερη τιμή των οποίων ήταν € 0,70.

2.14 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος με μετρητά προερχόμενα από ίδια κεφάλαια του Προτείνοντος.

2.15 Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική, όπως ορίζεται στο άρθρο 7 του Νόμου και συνεπώς δεν υπόκειται σε ουδεμία αίρεση.

2.16 Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση ή/και την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές, τις οποίες ο Προτείνων έχει συνάψει, κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 11, παράγραφος 1, εδάφιο (ιζ) του Νόμου.

2.17 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει από τις 17.07.2014 και ώρα Ελλάδος 08.00'π.μ. και λήγει στις 28.08.2014 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή διαρκεί συνολικά έξι (6) εβδομάδες.

2.18 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλήτo των Δηλώσεων Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε κατάστημα του Διαχειριστή στην Ελλάδα. Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής μπορεί να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο έγγραφο που παρέχεται στον αντιπρόσωπο θα πρέπει να περιλαμβάνει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου με θεωρημένο το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια διοικητική αρχή.

Έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής θα διατίθενται από τα καταστήματα του Διαχειριστή στην Ελλάδα κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής. Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

- α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Μετοχών τους, που αναφέρονται στη Δήλωση Αποδοχής, στον οποίο θα δώσουν εντολή για τη μεταφορά του συνόλου των Προσφερόμενων Μετοχών τους με τη διαδικασία Άρσης Αξίας του Σ.Α.Τ. και τύπο κίνησης «Μεταφορά Ποσότητας» (όπως αυτοί οι όροι ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.).

Από τον Αρχικό Χειριστή τους οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι παραλαμβάνουν αποδεικτικό καταχώρησης της εντολής Άρσης Αξίας, το οποίο περιλαμβάνει τον αύξοντα αριθμό Άρσης Αξίας, την ημερομηνία πραγματοποίησής της, καθώς και την ποσότητα των Μετοχών που ήρθαν. Επιπλέον παραλαμβάνουν εκτύπωση στοιχείων Μεριδας Επενδυτή και Λογαριασμού Αξιών. Αν οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ο όρος ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.) του Αποδεχόμενου Μετόχου, αυτός θα πρέπει (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον Αρχικό Χειριστή) να υποβάλει στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. σχετικό αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών υπό τον χειρισμό του Διαχειριστή, αφού προηγουμένως έχει φροντίσει να υπογράψει εξουσιοδότηση χρήσης στο Διαχειριστή, ώστε να ενεργοποιηθεί ο Κ.Α.Μ.Ε (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ. της Ε.Χ.Α.Ε.), και να καταστεί δυνατή η παραπάνω μεταφορά από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

- β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε κατάστημα του Διαχειριστή στην Ελλάδα επιθυμούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες με ταυτότητα/ νομιμοποιητικά έγγραφα το αποδεικτικό καταχώρησης της εντολής Άρσης Αξίας, καθώς και την εκτύπωση στοιχείων Μεριδας Επενδυτή και Λογαριασμού Αξιών με τα στοιχεία τους στο Σ.Α.Τ. Στο κατάστημα συμπληρώνουν και καταθέτουν τη Δήλωση Αποδοχής με την οποία: (i) εξουσιοδοτούν τον Διαχειριστή να αναλάβει τον χειρισμό των Προσφερόμενων Μετοχών ειδικά για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, και (ii) δίνουν εντολή στον Διαχειριστή για την ολοκλήρωση της μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών με τη διαδικασία Λήψης Αξίας του Σ.Α.Τ. (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.). Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι παραλαμβάνουν αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και μηχανογραφικά επικυρωμένο αποδεικτικό καταχώρησης της Δήλωσης Αποδοχής. Κάθε Δήλωση Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία Μετοχή ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής. Τα πιο πάνω έντυπα συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής πρέπει να είναι προσκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο. Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής μπορεί να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο έγγραφο που παρέχεται στον αντιπρόσωπο θα πρέπει να περιλαμβάνει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου με θεωρημένο το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια διοικητική αρχή. Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν να εξουσιοδοτήσουν κατά τον προσέχοντα τρόπο τον Χειρι-

στή του Λογαριασμού Αξιών τους στο Σ.Α.Τ. (όπως αυτοί οι όροι ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.) προκειμένου να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

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

Μέτοχος δύναται να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει νομίμως και προσκόντως τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της καθώς και τα προβλεπόμενα στο Πληροφοριακό Δελτίο.

2.19 Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τον Διαχειριστή και / ή κάθε άλλο πρόσωπο που αναφέρεται σχετικά στη Δήλωση Αποδοχής (εφεξής ο «Πληρεξούσιος») για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και της μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους σε Χειριστή (όπως αυτός ο όρος ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.) που θα έχει επιλεγεί από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο και θα κατονομάζεται στη Δήλωση Αποδοχής, στην περίπτωση που επέλθουν τα γεγονότα της παραγράφου 2.22Γ κατωτέρω.

Οι κατά τα ανωτέρω υποβληθείσες Δηλώσεις Αποδοχής δεν θα μπορούν να ανακληθούν, εκτός εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχθεί ακολούθως Ανταγωνιστική Πρόταση, η οποία θα έχει εγκριθεί από την Ε.Κ, σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν καταθέσει Δήλωση Αποδοχής δύνανται να την ανακαλέσουν, μόνο προκειμένου να αποδεχθούν τέτοια Ανταγωνιστική Πρόταση, υποβάλλοντας σχετική έγγραφη αίτηση (Δήλωση Ανάκλησης) στο Διαχειριστή.

2.20 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του Πληροφοριακού Δελτίου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής είναι ανέκκλητη και δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, υπό την επιφύλαξη του άρθρου 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 2.19 του Πληροφοριακού Δελτίου.

2.21 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν, εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών της Ε.Χ.Α.Ε., σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου.

2.22 Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος – Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών – Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται

- A. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και εάν δεν έχει υποβληθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 2.18 του Πληροφοριακού Δελτίου, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχόμενου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.
- B. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών που περιέχονται στον Προτείνοντα λόγω της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνουν ως εξής:
- (α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, ο ορισθείς σύμφωνα με την παράγραφο 2.18 του παρόντος Πληρεξούσιος των Αποδεχόμενων Μετοχών και ο Προτείνων θα συνάψουν την προβλεπόμενη στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ. σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Ο Πληρεξούσιος, ενεργώντας ως ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. των απαιτούμενων εγγράφων για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.
 - (β) Οι εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. κατά την πρώτη (1η) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων στην ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ.
 - (γ) Την ίδια πρώτη (1η) εργάσιμη ημέρα που θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, ο Διαχειριστής θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα, ανάλογα με τον τρόπο που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει υποδείξει στη Δήλωση Αποδοχής, είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεων του στον Διαχειριστή, είτε με καταβολή μετρητών σε οποιοδήποτε κατάστημα του Διαχειριστή στην Ελλάδα, εφόσον ο κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος, προσκομίσει την ταυτότητα ή το διαβατήριό του/της και το αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής (και για νομικά πρόσωπα, την εξουσιοδότηση με βεβαίωση γνησίου της υπογραφής των ατόμων που νόμιμα υπογράφουν για την εταιρία, από συνεργαζόμενη τράπεζα) είτε με πίστωση του Χειριστή του Αποδεχόμενου Μετόχου σε περίπτωση που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος εξουσιοδότησε το Χειριστή του να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για λογαριασμό του με σκοπό να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.
- Γ. Σε περίπτωση που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης, ο Διαχειριστής θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές στον Χειριστή (όπως αυτός ο όρος ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.), που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανάκλησης από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

2.23 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών

Κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων, πηλην της εξαγοράς των 2.999.792 μετοχών της Εταιρίας ιδιοκτησίας της «Republic Bay Ventures Ltd» την 17.06.2014, έχει πραγματοποιήσει τις ακόλουθες χρηματιστηριακές συναλλαγές σε Μετοχές της Εταιρίας.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

2

κεφάλαιο

Σημειώνεται ότι κανένα άλλο πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για λογαριασμό του δεν έχει πραγματοποιήσει συναλλαγές (χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές) σε Μετοχές της Εταιρίας. Επίσης, ο Προτείνων δεν έχει πραγματοποιήσει εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές σε Μετοχές της Εταιρίας.

Ημερομηνία	Αριθμός Μετοχών	Μέση Τιμή Αγοράς/Μετοχής (€)	Αξία Συναλλαγής (€)	Αγορά/Πώληση	Είδος Συναλλαγής
18.06.2014	2.890.727	0,70	2.022.759,00	Αγορά	Χρηματιστηριακή
19.06.2014	481.623	0,70	337.136,10	Αγορά	Χρηματιστηριακή

2.24 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προς τους Μετόχους της Εταιρίας και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα προς τα οποία μπορεί να απευθυνθεί νομίμως. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή έχουν τη διαμονή τους σε χώρα εκτός Ελλάδος ή σε αντιπροσώπους ή θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχους των Μετόχων εκτός Ελλάδος θεωρείται ότι λαμβάνει χώρα μόνον εφ' όσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία των κρατών αυτών, εκτός των Εξαιρούμενων Χωρών.

Οιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που τυχόν λάβει αντίγραφο του Πληροφοριακού Δελτίου ή / και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος δεν πρέπει να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόσκληση ή πρόταση, και σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να κάνει χρήση αυτού ή της Δήλωσης Αποδοχής εάν, στην αντίστοιχη χώρα, είτε η ανωτέρω πρόσκληση ή πρόταση δεν δύναται να υποβληθεί νόμιμα στο πρόσωπο αυτό, είτε η Δήλωση Αποδοχής δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί νόμιμα χωρίς να παραβιάζονται οποιεσδήποτε σχετικές νομοθετικές διατάξεις. Στις περιπτώσεις αυτές, το Πληροφοριακό Δελτίο ή / και η Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται μόνο για πληροφοριακούς λόγους.

Κάθε Μέτοχος εκτός Ελλάδος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση φέρει την ευθύνη να πληροφορηθεί και να συμμορφωθεί πλήρως προς τη νομοθεσία της αντίστοιχης χώρας σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Όποιος Μέτοχος εκτός Ελλάδος έχει αμφιβολίες αναφορικά με το νομικό καθεστώς που τον διέπει, οφείλει να συμβουλευθεί επαγγελματία σύμβουλο.

Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Εξαιρούμενες Χώρες. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Μέτοχος δύναται να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει νομίμως και προσκόντως τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της καθώς και τα προβλεπόμενα στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Εάν οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο προωθήσει το Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετικό με τη Δημόσια Πρόταση εντός, προς ή από οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες ή χρησιμοποιήσει ταχυδρομείο ή οποιοδήποτε μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, τότε υποχρεούται να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στην παρούσα παράγραφο 2.24.

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Ρητώς επισημαίνεται ότι καμία Δήλωση Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης δεν θα παραληφθεί από Εξαιρούμενες Χώρες ή από πρόσωπο που είναι υπήκοος, κάτοικος ή διαμένει σε αυτές, ούτε το Προσφερόμενο Τμήμα θα καταβληθεί σε λογαριασμό ή θα αποσταλεί σε διεύθυνση εντός οιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας.

2.25 Εφαρμοστέο δίκαιο και δωσιδικία

Η Δημόσια Πρόταση, οποιοδήποτε έγγραφο σχετικό με αυτήν καθώς και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, ανακοινώσεις που σχετίζονται με την Δημόσια Πρόταση και όλες οι έννομες σχέσεις ανάμεσα στον Προτείνοντα και τους Αποδεχόμενους Μετόχους θα διέπονται από το Ελληνικό Δίκαιο.

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

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

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα σε μετρητά. Για το λόγο αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται, αφενός μεν από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Τμήμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους και αφετέρου από τα μέτρα που ο Προτείνων έχει λάβει για το διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος με μετρητά προερχόμενα από ίδια κεφάλαια του Προτείνοντος. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους και των δικαιωμάτων και εξόδων εκκαθάρισης τα οποία βαρύνουν τον Προτείνοντα και πρέπει να καταβληθούν στην Ε.Χ.Α.Ε. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει έρθει σε συμφωνία με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., δυνάμει της οποίας όρισε την τελευταία ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής, προκειμένου να διασφαλίσει ότι η ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα πραγματοποιηθούν προσηκόντως.

Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα κατάλληλα μέτρα για την ολοκλήρωσή της και διαθέτει τα απαιτούμενα κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος, υπό τον όρο ότι δεν θα συμβούν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Σε καμία περίπτωση δεν θα μεταβιβαστούν οι Προσφερόμενες Μετοχές στον Προτείνοντα χωρίς ταυτόχρονη καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος. Τέλος, ο Σύμβουλος συνυπογράφει το Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

14.07.2014

Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

Υπογραφή:

Ονοματεπώνυμο:

Πέτρος Τζαννετάκης

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

**Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

Υπογραφή:

Υπογραφή:

Ονοματεπώνυμο:

Απόστολος Βασιλάκης

Διευθυντής

Ονοματεπώνυμο:

Μάκης Μπίκας

Senior Relationship Manager

Το Πληροφοριακό Δελτίο που φέρει τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

Σχεδιασμός-Παραγωγή



Τηλ.: 210 600 57 58