

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

«ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΠΡΟΣ

ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ



«ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ, ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΣ
ΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΜΕΛΑΝΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΩΜΑΤΩΝ ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ»

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ,

ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ

1,40 ΕΥΡΩ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



ALPHA BANK

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ALPHA BANK

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ

Αθήνα, Δεκέμβριος 2018

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 20/12/2018 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το Άρθρο 11, παράγραφος 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

Η Δημόσια Πρόταση δεν διενεργείται ούτε θα διενεργηθεί, άμεσα ή έμμεσα, προς ή εντός της επικράτειας οποιασδήποτε χώρας, όπου, σύμφωνα με το δίκαιό της, η διενέργεια αυτής της Δημόσιας Πρότασης ή η αποστολή ή διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου και οποιουδήποτε άλλου εγγράφου ή υλικού σχετικού με τη Δημόσια Πρόταση είναι παράνομη ή παραβιάζει οποιαδήποτε εφαρμοστέα νομοθεσία, κανόνα ή κανονισμό, ή προϋποθέτει ειδική άδεια ή καταχώρηση του Πληροφοριακού Δελτίου. Συνεπώς, αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού εγγράφου ή εντύπου δεν θα ταχυδρομηθούν ούτε με οποιοδήποτε τρόπο προωθηθούν, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός ή από οποιαδήποτε τέτοια χώρα.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

«ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΠΡΟΣ

ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

DF DRUCKFARBEN

«ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ, ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΣ
ΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΜΕΛΑΝΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΩΜΑΤΩΝ ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ»

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ,

ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ

1,40 ΕΥΡΩ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ



ALPHA BANK

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ALPHA BANK

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ

Αθήνα, Δεκέμβριος 2018

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 20/12/2018 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το Άρθρο 11, παράγραφος 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

Η Δημόσια Πρόταση δεν διενεργείται ούτε θα διενεργηθεί, άμεσα ή έμμεσα, προς ή εντός της επικράτειας οποιασδήποτε χώρας, όπου, σύμφωνα με το δίκαιό της, η διενέργεια αυτής της Δημόσιας Πρότασης ή η αποστολή ή διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου και οποιουδήποτε άλλου εγγράφου ή υλικού σχετικού με τη Δημόσια Πρόταση είναι παράνομη ή παραβιάζει οποιαδήποτε εφαρμοστέα νομοθεσία, κανόνα ή κανονισμό, ή προϋποθέτει ειδική άδεια ή καταχώρηση του Πληροφοριακού Δελτίου. Συνεπώς, αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού εγγράφου ή εντύπου δεν θα ταχυδρομηθούν ούτε με οποιοδήποτε τρόπο προωθηθούν, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός ή από οποιαδήποτε τέτοια χώρα.

ΟΡΙΣΜΟΙ

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

Αγορά Αξιών νοείται η οργανωμένη αγορά αξιών που διαχειρίζεται η Ε.Χ.Α.Ε. (ως ορίζεται κατωτέρω) και λειτουργεί σύμφωνα με τον Κανονισμό της Ε.Χ.Α.Ε.

Ανταγωνιστική Πρόταση νοείται δημόσια πρόταση, ανταγωνιστική της Δημόσιας Πρότασης, την οποία θα έχει εγκρίνει η Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου.

Αποδεικτικό Άρσης νοείται το έντυπο που παραδίδεται από τον Αρχικό Χειριστή στον Αποδεχόμενο Μέτοχο, όπου αναγράφονται ο αύξων αριθμός Άρσης, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των Προσφερομένων Μετοχών που ήρθαν.

Αποδέκτες νοούνται όλα εκείνα τα πρόσωπα που, κατά την εφαρμοστέα νομοθεσία, μπορούν να αποδεχτούν νόμιμα και σύμφωνα με τον Πληροφοριακό Δελτίο τη Δημόσια Πρόταση.

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι που θα αποδεχθούν εγκύτως, νομίμως και εμπροθέσμως τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τα αναγραφόμενα στο Πληροφοριακό Δελτίο, και θα προσφέρουν τις Μετοχές κυριότητάς τους στον Προτείνοντα

Αποτιμητής ή EUROXX νοείται η ανώνυμη εταιρία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με την επωνυμία «Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.», η οποία ενεργεί ως αποτιμητής του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 7 του Νόμου. Η EUROXX έχει συσταθεί στην Ελλάδα, με έδρα στο δήμο Χαλανδρίου, στην οδό Παλαιολόγου 7, Τ.Κ 152 32 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 2043501000. Ο Αποτιμητής είναι εταιρία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του παραρτήματος Ι, του τμήματος Α, των στοιχείων 6 και 7 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει.

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

Αρχικός Χειριστής νοείται, κατά την έννοια της υπ' αριθμ. 3/304/10.6.2004 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 στη Διαχειρίστρια, 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, η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 παρ. 1 του Νόμου και υποβάλλεται στην Διαχειρίστρια (όπως αυτή ορίζεται κατωτέρω).

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα προαιρετική δημόσια πρόταση, την οποία απευθύνει ο Προτείνων προς όλους τους Μετόχους για την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το Νόμο.

Διαδικασία Άρσης Αξίας νοείται η διαδικασία Σ.Α.Τ η οποία επιτρέπει σε Μέτοχο να άρει τις Προσφερόμενες Μετοχές που του ανήκουν από τον χειρισμό του Αρχικού Χειριστή και να τις μεταφέρει υπό το χειρισμό της Διαχειρίστριας σύμφωνα με τον Κανονισμό Σ.Α.Τ.

Διαχειρίστρια νοείται η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ, υπό την ιδιότητά της ως διαχειρίστρια τράπεζα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής και τη διαχείριση της Δημόσιας Πρότασης, η οποία ενεργεί σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 1 του Νόμου και την οποία έχει ορίσει ο Προτείνων.

Δικαίωμα Εξαγοράς νοείται το δικαίωμα του Προτείνοντος να απαιτήσει τη μεταβίβαση προς αυτόν των Μετοχών όλων των Μετόχων, οι οποίοι δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση, σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα 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, τοις μετρητοίς, σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου.

Έγγραφα της Δημόσιας Πρότασης νοούνται το Πληροφοριακό Δελτίο, η Δήλωση Αποδοχής, η Δήλωση Ανάκλησης και κάθε άλλο έγγραφο ή έντυπο που αφορά στη Δημόσια Πρόταση, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε ανακοίνωσης που γίνεται σύμφωνα με το Νόμο.

Ε.Κ. νοείται το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» που έχει έδρα στην Αθήνα (Κολοκοτρώνη 1 και Σταδίου, 105 64).

Έκθεση Αποτίμησης νοείται η από 22.11.2018 έκθεση αποτίμησης, η οποία έχει συνταχθεί από την EUROXX για τον προσδιορισμό του εύλογου και του δίκαιου ανταλλάγματος σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 6 και 7 του Νόμου, και η οποία υποβλήθηκε στην Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 10 του Νόμου και στη συνέχεια δημοσιοποιήθηκε σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα της παραγράφου 1 του άρθρου 16 του Νόμου.

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

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

Εταιρία ή ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ ΑΕΒΕ νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ανώνυμη Εταιρεία Παραγωγής, Εμπορίας και Αντιπροσωπείας Τυπογραφικών Μελανών και Χρωμάτων ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ» και διακριτικό τίτλο «DFH S.A.», η οποία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 83200002000 (πρώην Μ.Α.Ε 5937/06/Β/86/15) και εδρεύει επί της Λεωφ. Μεγαρίδος, Θέση Καλλιστήρι, στο Δήμο Ασπροπύργου Αττικής, Τ.Κ. 19300.

Εταιρία υπό εξαγορά νοείται εναλλακτικά η Εταιρία.

Ε.Χ.Α.Ε. νοείται η εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών».

Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης νοείται η 22.11.2018, δηλαδή η ημερομηνία, κατά την οποία ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σχετικά με την υποβολή της και υποβάλλοντάς τους συγχρόνως σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 10, παρ. 1 του Νόμου, καθώς και την Έκθεση Αποτίμησης, όπως προβλέπεται στο άρθρο 9, παρ. 7 του Νόμου, όπως ισχύει.

Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου νοείται η 20.12.2018, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ, σύμφωνα με το Νόμο.

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοείται ο «Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή», που εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. 1/704/22.01.2015 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Κ., όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

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 Προσφερόμενων Μετοχών.

Λογαριασμός Αξιών έχει την έννοια που προσδίδεται σε αυτόν τον όρο από τον Κανονισμό του Σ.Α.Τ.

Λογαριασμός Μετοχών νοείται ο λογαριασμός μετοχών στο Σ.Α.Τ., όπως ορίζεται στον Κανονισμό του Σ.Α.Τ.

Μερίδα Επενδυτή έχει την έννοια που προσδίδεται σε αυτόν τον όρο από τον Κανονισμό του Σ.Α.Τ.

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

Μετοχές νοούνται οι κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας €0,30 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 και οι οποίες είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης νοείται το σύνολο των Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα (ως αυτά ορίζονται κατωτέρω), κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 522.626 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 13,49% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Μέτοχος νοείται κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, που έχει την πλήρη, ακώλυτη, αποκλειστική και αδιαμφισβήτητη κυριότητα, νομή και κατοχή Μετοχών και έχει τη δικαιοπρακτική ικανότητα να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο και την εφαρμοστέα ελληνική νομοθεσία.

Μέτοχος εκτός Ελλάδος νοείται ο Μέτοχος που είναι υπήκοος, κάτοικος ή έχει τη διαμονή του 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 (ΦΕΚ106/30.5.2006) «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις», όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Ολοκλήρωση νοείται η μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα έναντι καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Όμιλος νοείται η Εταιρία και οι εταιρίες στις οποίες συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα η Εταιρία.

Περίοδος Αποδοχής νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία η Δημόσια Πρόταση μπορεί να γίνει αποδεκτή κατά τα οριζόμενα στην ενότητα 3.1 του παρόντος.

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 Τίμημα νοείται το ποσό των €1,40 ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή.

Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή Συντονισμένα Πρόσωπα νοούνται σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα του άρθρου 2 (ε) του Νόμου, ο κ. Γεώργιος Καραβασίλης ως πρόσωπο που έχει τον απώτατο έλεγχο του Προτείνοντος, κατά την έννοια του άρθρου 3, παρ. 1 (γ) του Ν.3556/2007, και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται, κατά την έννοια του άρθρου 3, παρ. 1 (γ) του Ν.3556/2007, από τον κ. Γεώργιο Καραβασίλη που εκτός της Εταιρίας και του Προτείνοντος είναι οι εταιρίες: JANCO TRADING LIMITED, SCOPE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ και S.T.K. ENGINEERING LIMITED, όπως περιγράφονται στην ενότητα 2.3.5 του παρόντος. Πέραν των προσώπων αυτών, δεν υπάρχουν άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που να ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατά την έννοια του άρθρου 2 (ε) του Νόμου.

Προτείνων ή ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Μ.Α.Ε. νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Μ.Α.Ε.» (με λατινικούς χαρακτήρες «KAZAR INVESTEMENTS S.A.»), η οποία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 148131702000 και εδρεύει επί της Λεωφ. Μεγαρίδος, Θέση Καλλιστήρι, στο Δήμο Ασπρωπύργου Αττικής, Τ.Κ. 19300.

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Σύμβουλος νοείται η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ, που ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Χ.Α. ή ΧΑ νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Χειριστής νοείται ο χειριστής των λογαριασμών αξιών των Αποδεχομένων Μετόχων σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ.

Η Δημόσια Πρόταση 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» όπως ισχύει, και απευθύνεται προς τους όλους Μετόχους της ελληνικής ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «Ανώνυμη Εταιρεία Παραγωγής, Εμπορίας και Αντιπροσωπείας Τυπογραφικών Μελανών και Χρωμάτων ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ» και διακριτικό τίτλο «DFH S.A.», της οποίας οι Μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α., και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα.

Συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση και το Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελούν πρόταση για αγορά μετοχών και δεν απευθύνονται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, σε πρόσωπα νομικά ή φυσικά σε οποιαδήποτε άλλη δικαιοδοσία εκτός της Ελληνικής Επικράτειας, όπου η πραγματοποίηση της Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση ή διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αντιβαίνει στην εφαρμοστέα νομοθεσία, κανόνα ή κανονισμό ή προϋποθέτει ειδική άδεια ή καταχώρηση του Πληροφοριακού Δελτίου (οι «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 τη Δημόσια Πρόταση εγγράφου από οποιοδήποτε πρόσωπο, φυσικό ή νομικό, προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες. Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν λάβουν το Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο σχετικό με αυτό, ή/και με τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ενημερωθούν προσηκόντως και να λάβουν υπόψη τους παραπάνω περιορισμούς. Ο Προτείνων, ο Σύμβουλος και η Διαχειρίστρια δεν φέρουν καμία ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο. Δηλώσεις Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης δεν θα πρέπει να παραλαμβάνονται ή να ζητούνται στις Εξαιρούμενες Χώρες ή από οποιοδήποτε πρόσωπο έχει υπηκοότητα, μόνιμη κατοικία ή έδρα σε οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες, και το Προσφερόμενο Τίμημα δεν μπορεί να πιστωθεί σε λογαριασμό ή να αποσταλεί σε διεύθυνση σε οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο «3.6 Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας» του Πληροφοριακού Δελτίου.

Μέτοχος δύναται να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει, εγκύρως, νομίμως, εμπροθέσμως και προσηκόντως, τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται σε αυτήν και προβλέπονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Το Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει μελλοντικές εκτιμήσεις σχετικά με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρίας, καθώς και ορισμένα σχέδια και στόχους του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία. Παρόλο που ο Προτείνων πιστεύει ότι οι ως άνω εκτιμήσεις, τα σχέδια και οι στόχοι βασίζονται σε εύλογες παραδοχές, από τη φύση τους, έχουν θεωρητικό χαρακτήρα και ενέχουν κίνδυνο και αβεβαιότητα, λόγω του ότι αφορούν σε αβέβαια γεγονότα και εξαρτώνται από εμπορικούς, λειτουργικούς, οικονομικούς και χρηματοοικονομικούς παράγοντες οι οποίοι μπορεί να μεταβληθούν στο μέλλον. Συνεπώς, τα πραγματικά αποτελέσματα και γεγονότα δύναται να διαφέρουν ουσιαστικά από τα αποτελέσματα και γεγονότα που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται σε αυτές τις μελλοντικές εκτιμήσεις.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο σχετικά με την Εταιρία έχουν εξαχθεί ή προκύπτουν από (i) τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, και την σχετική ετήσια οικονομική έκθεση που συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007, (ii) τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 01.01-30.06.2018, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ 34) και (iii) λοιπά στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας ή/και στον διαδικτυακό τόπο του Χ.Α.. Ούτε ο Προτείνων ούτε ο Σύμβουλος έχουν επιβεβαιώσει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρία και, επομένως, δεν φέρουν καμία ευθύνη αναφορικά με αυτές.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως κάθε νόμιμος αποδέκτης της Δημόσιας Πρότασης και του Πληροφοριακού Δελτίου, συμβουλευτεί το δικό του χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζικό, νομικό ή/και φορολογικό σύμβουλο, λογιστή ή/και άλλο σχετικό σύμβουλο της επιλογής του σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Γεώργιος Καραβασίλης ως νόμιμος εκπρόσωπος και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου Προτείνοντος, και υπό την ιδιότητα του ως ειδικά εξουσιοδοτημένου νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και υπεύθυνου σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν οποιεσδήποτε παραλείψεις, οι οποίες θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Στο όνομα και για λογαριασμό της ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Υπογραφή:.....

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΡΑΒΑΣΙΛΗΣ*

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Ειδικά Εξουσιοδοτημένος Νόμιμος Εκπρόσωπος του Προτείνοντος

* Το πρωτότυπο κείμενο φέρων τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ, πιστωτικό ίδρυμα, δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του παραρτήματος Ι, του τμήματος Α, των στοιχείων 6 και 7 του νόμου 4514/2018 (ως ισχύει), συνυπογράφει το Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Στο όνομα και για λογαριασμό της ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ

Υπογραφή:.....

Ε.Π.ΚΑΛΑΜΑΚΗΣ*

*Head of Investment Banking
Project Finance and Real Estate Investments*

Υπογραφή:.....

Δ.Α.ΚΟΥΛΟΥΡΙΩΤΗ*

Director

* Το πρωτότυπο κείμενο φέρει τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	10
1.1 Εισαγωγή	10
1.2 Δημόσια Πρόταση – Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης.....	10
1.3 Προσφερόμενο Τίμημα	10
1.4 Πρόθεση του Προτείνοντος σχετικά με πρόσθετες αποκτήσεις Μετοχών	11
1.5 Δικαίωμα Εξαγοράς - Δικαίωμα Εξόδου – Διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α.....	12
1.6 Η Εταιρία.....	12
1.7 Ο Προτείνων	12
1.8 Επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία και τον ίδιο	13
1.9 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης	13
1.10 Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης.....	14
1.11 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος και Διαχειριστής	14
1.12 Ο Αποτιμητής	14
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	15
2.1 Εισαγωγή	15
2.2 Η Εταιρία.....	16
2.2.1 Γενικές Πληροφορίες.....	16
2.2.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων.....	18
2.2.3 Διοικητικό Συμβούλιο	19
2.2.4 Μετοχική Σύμβαση της Εταιρίας	19
2.2.5 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες.....	20
2.2.6 Συμμετοχές.....	21
2.3 Ο Προτείνων	22
2.3.1 Γενικές Πληροφορίες.....	22
2.3.2 Διοικητικό Συμβούλιο	22
2.3.3 Μετοχικό Κεφάλαιο και Μετοχική Σύμβαση	23
2.3.4 Συμμετοχές.....	23
2.3.5 Τα Συντονισμένα Πρόσωπα	23
2.3.6 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες.....	23
2.4 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	23
2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής («Η Διαχειρίστρια»).....	24
2.6 Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου.....	24
2.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από Πιστωτικό Ίδρυμα για την καταβολή του τιμήματος.....	24
2.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα.....	25
2.9 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί των Μετοχών διενεργούμενες από τον Προτείνοντα και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα.....	25
2.10 Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	26
2.11 Ανώτατος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	27
2.12 Ελάχιστος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων	27
2.13 Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης.....	27
2.14 Η επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία	27
2.15 Αναλυτικές Πληροφορίες για τη Διαγραφή των Μετοχών, το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου.....	28
2.16 Προσφερόμενο Τίμημα	29
2.17 Ο Αποτιμητής	30

2.18	Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης	30
2.19	Αιρέσεις	30
2.20	Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση.....	30
3.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ, ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΠΟΔΕΚΤΩΝ & ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ	31
3.1	Περίοδος Αποδοχής	31
3.2	Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής	31
3.3	Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής	32
3.4	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.....	32
3.5	Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται.....	32
3.6	Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας	33
3.7	Εφαρμοστέο δίκαιο και Δικαιοδοσία.....	33
4.	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ.....	34

1.1 Εισαγωγή

Η παρούσα περίληψη αποτυπώνει τμήματα του Πληροφοριακού Δελτίου και πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου. Ως εκ τούτου η λήψη της οποιασδήποτε απόφασης αναφορικά με την αποδοχή ή μη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να στηρίζεται στην ανάγνωση και μελέτη του Πληροφοριακού Δελτίου στο σύνολό του και όχι μόνο στην παρούσα περίληψη που τίθεται αποκλειστικά για τη διευκόλυνση των Μετόχων προς τους οποίους η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται και οι οποίοι μπορούν να την αποδεχθούν νομίμως.

1.2 Δημόσια Πρόταση – Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων απευθύνει την Δημόσια Πρόταση προς όλους τους Μετόχους και για το σύνολο των Μετοχών τις οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν. Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το Νόμο, όπως ισχύει, και τα οριζόμενα στο Πληροφοριακό Δελτίο. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, κατά την ημερομηνία του παρόντος, ανέρχεται σε €1.161.936 και διαιρείται σε 3.873.120 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας €0,30 η καθεμία, οι οποίες διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

Την 22.11.2018, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σχετικά με την υποβολή της και υποβάλλησάν τους συγχρόνως σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 10, παρ. 1, του Νόμου, καθώς και την Έκθεση Αποτίμησης όπως προβλέπεται στο άρθρο 9, παρ. 6 του Νόμου. Η ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης και η Έκθεση Αποτίμησης δημοσιεύτηκαν την 22.11.2018 σύμφωνα με τα άρθρα, 10 παρ. 2, 9 παρ.7 και 16 παρ. 1, του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το Ν.3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις», όπως ισχύει, και τα οριζόμενα στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ε.Κ. κατά την 20.12.2018, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ο κ. Γεώργιος Καραβασιίλης, ως Συντονισμένο Πρόσωπο, κατείχε άμεσα 3.350.494 Μετοχές και δικαιώματα ψήφου που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 86,51% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι ούτε ο Προτείνων ούτε άλλο Συντονισμένο Πρόσωπο, πέραν του κ. Γεώργιου Καραβασιίλη, κατείχε Μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, τις οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν, ήτοι 522.626 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 13,49% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ενώ ούτε ο Προτείνων ούτε άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, που θα του προσφερθούν νομίμως και εγκύρως, και τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο υπό την προϋπόθεση ότι οι Μετοχές αυτές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτου επί αυτών.

Σημειώνεται ότι κατά το χρονικό διάστημα από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την 17.12.2018, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά, σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα, 229.491 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,93% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Επομένως, κατά την 17.12.2018 ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα κατείχαν συνολικά 3.579.985 Μετοχές, ήτοι ποσοστό 92,43% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Κατά συνέπεια, οι υπολοίπες Μετοχές, που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης, ανέρχονται σε 293.135, ήτοι ποσοστό 7,57% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

1.3 Προσφερόμενο Τίμημα

Ο Προτείνων θα καταβάλει τοις μετρητοίς το Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι €1,40 ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως και εγκύρως αποδεκτή.

Το Προσφερόμενο Τίμημα:

- υπερβαίνει κατά 40,00% τη ΜΣΧΤ των Μετοχών κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, η οποία ανήλθε σε €1,00.

- υπερβαίνει κατά 40,00% την ανώτερη τιμή στην οποία ο Προτείνων ή τα Συντονισμένα Πρόσωπα απέκτησαν Μετοχές κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, η οποία ανήλθε σε €1,00.
- υπερβαίνει κατά 2,19% την τιμή που προσδιορίστηκε από τον Αποτιμητή σε συνέχεια διενέργειας αποτίμησης λαμβάνοντας υπόψη διεθνώς αποδεκτά κριτήρια και μεθόδους και περιλαμβάνεται στην Έκθεση Αποτίμησης, η οποία ανήλθε σε €1,37.

Συνεπώς, το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του «δίκαιου και εύλογου» ανταλλάγματος κατ' άρθρο 9, παράγραφος 4 και 6 του Νόμου.

Ειδικότερα, όταν ο Προτείνων καθόρισε το Προσφερόμενο Τίμημα, έλαβε υπόψη του τα κατωτέρω:

Σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 9, του Νόμου, η εύλογη και δίκαιη τιμή την 22.11.2018 είναι €1,00 (ήτοι ίση με: (i) τη ΜΣΧΤ της Εταιρίας, κατά τους 6 μήνες που προηγήθηκαν της 22.11.2018 που ήταν €1,00 και (ii) την ανώτερη τιμή στην οποία ο Προτείνων ή τα Συντονισμένα Πρόσωπα απέκτησαν Μετοχές κατά τους 12 μήνες που προηγούνται της 22.11.2018 που ήταν €1,00).

Παράλληλα, δεδομένου ότι συνέτρεξαν οι προϋποθέσεις του άρθρου 9 παράγραφος 6, περίπτωση β και γ του Νόμου, ο Προτείνων όρισε τη EUROXX ως Αποτιμητή, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 2.17, για τη διενέργεια αποτίμησης και σύνταξης Έκθεσης Αποτίμησης, για τον προσδιορισμό του εύλογου και δίκαιου ανταλλάγματος, καθώς:

(i) κατά τους 6 μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές σε 16 ημέρες από τον συνολικό αριθμό ημερών λειτουργίας του ΧΑ που ήταν 131, κατά την ίδια περίοδο, ήτοι σε λιγότερες από τα τρία πέμπτα (3/5) των ημερών λειτουργίας του ΧΑ. Οι πραγματοποιηθείσες συναλλαγές για την ως άνω περίοδο δεν υπερέβησαν το 10% του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας, συγκεκριμένα ανήλθαν σε 4,78% του συνόλου αυτών, και

(ii) η εύλογη και δίκαιη τιμή της παραγράφου 4 του άρθρου 9 του Νόμου που ήταν €1,00 υπολειπόταν κατά 65,16% του ογδόντα τοις εκατό (80%) της λογιστικής αξίας ανά μετοχή που ανέρχεται σε €2,87 (με βάση τα στοιχεία του μέσου όρου των τελευταίων δύο δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων του Ν.3556/2007).

Η τιμή που προέκυψε από την ανωτέρω αποτίμηση ανέρχεται σε €1,37 ανά Μετοχή.

Επιπλέον του Προσφερόμενου Τιμήματος, ο Προτείνων θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων, την καταβολή των προβλεπόμενων στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιωμάτων εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών υπέρ της ΕΛ. Κ.Α.Τ. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης (η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί (X) τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: (i) του Προσφερόμενου Τιμήματος και (ii) της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ, με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσου με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας της συναλλαγής για κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο), σύμφωνα με το Άρθρο 7 της κωδικοποιημένης απόφασης αρ. 1 (συνεδρίαση 223/28.01.2014) του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ., όπως ισχύει.

Ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του ποσού που αναλογεί στο φόρο εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης, σήμερα ανερχόμενο σε 0,2% επί της αξίας συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα.

Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος δίχως την επιβάρυνση από τα δικαιώματα εκκαθάρισης, αλλά μειωμένο κατά το ποσό του προαναφερόμενου φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης.

1.4 Πρόθεση του Προτείνοντος σχετικά με πρόσθετες αποκτήσεις Μετοχών

Ο Προτείνων, κατά την ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης, γνωστοποίησε ότι προτίθεται να προβαίνει σε αποκτήσεις Μετοχών της Εταιρίας, μέσω του Χ.Α. ή/και εξωχρηματιστηριακά, κατά το χρονικό διάστημα από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα. Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (MAR), όπου απαιτείται.

Σημειώνεται ότι κατά το χρονικό διάστημα από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την 17.12.2018, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά, σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα, 229.491 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,93% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 2.9 (β) του Πληροφοριακού Δελτίου,

1.5 Δικαίωμα Εξαγοράς - Δικαίωμα Εξόδου – Διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α.

Δεδομένου ότι κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα κατέχουν συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων:

- (α) Θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και θα απαιτήσει τη μεταβίβαση, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα, των Μετοχών των υπολοίπων Μετόχων, οι οποίοι δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση, εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας των τριών (3) μηνών από το τέλος της Περιόδου Αποδοχής,
- (β) 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 με το Προσφερόμενο Τίμημα (Δικαίωμα Εξόδου). Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

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

Δεδομένου ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων θα συγκαλέσει Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας με θέμα τη λήψη απόφασης για τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, και ο ίδιος και τα Συντονισμένα Πρόσωπα θα ψηφίσουν υπέρ αυτής της απόφασης. Κατόπιν λήψης της εν λόγω απόφασης από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, θα υποβάλει προς την Ε.Κ. αίτημα διαγραφής της Εταιρίας από το Χ.Α.

1.6 Η Εταιρία

Η «Ανώνυμη Εταιρεία Παραγωγής, Εμπορίας και Αντιπροσωπείας τυπογραφικών μελανιών και χρωμάτων ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ», με διακριτικό τίτλο «DFH SA», ιδρύθηκε την 4.4.1986 (ΦΕΚ 824/4.4.1986) και προήλθε από τη μετατροπή της εταιρίας με την επωνυμία «ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΧΡΩΜΑΤΩΝ ΕΛΛΑΣ Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης», η οποία είχε ιδρυθεί το 1970. Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 83200002000 (πρώην Μ.Α.Ε 5937/06/Β/86/15) και σύμφωνα με το καταστατικό της η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του αρχικού καταστατικού της (ΦΕΚ 824/4.4.1986) με δυνατότητα παράτασης. Η Εταιρία εδρεύει επί της Λεωφ. Μεγαρίδος, Θέση Καλλιστήρι στο Δήμο Ασπροπύργου Αττικής, Τ.Κ. 19300 (ΦΕΚ 3652/23.05.2002) και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι <http://ir.druckfarben.gr/>.

Η Εταιρία έχει τη μορφή της Ανωνύμου Εταιρίας, είναι εισηγμένη στο Χ.Α. από το 1998 και διαπραγματεύεται στην Κύρια Αγορά.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται (i) στον κλάδο των γραφικών τεχνών μέσω της εμπορίας, παραγωγής και αντιπροσωπείας offset μελανιών για εφημερίδες και περιοδικά, χημικών καθαριστικών, διαλυτικών, πηλακών αλουμινίου και μηχανημάτων εκτύπωσης, (ii) στον κλάδο της εύκαμπτης συσκευασίας μέσω της παραγωγής και εμπορίας μελανιών φλεξογραφίας και βαθυτυπίας και πρόσθετων υλικών εκτύπωσης (μίγματα διαλυτών, βελτιωτικά πρόσφωσης κλπ.), που έχουν εφαρμογή σε συσκευασίες τροφίμων, πλαστικές σακούλες, χαρτοκιβώτια κλπ., καθώς και (iii) στον κλάδο των οικοδομικών υλικών, μέσω παραγωγής και εμπορίας χρωμάτων και βερνικιών, παράγοντας και διακινώντας επώνυμα προϊόντα Kraft.

Ο αριθμός το προσωπικού της Εταιρίας την 30.6.2018 ανήλθε σε 178 απασχολούμενους, ενώ ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου την ίδια ημερομηνία ανήλθε σε 287 απασχολούμενους.

1.7 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία, η οποία ιδρύθηκε στις 9.11.2018 με την επωνυμία «KAZAR ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «KAZAR ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Μ.Α.Ε.» (με λατινικούς χαρακτήρες «KAZAR INVESTMENTS S.A.»), και εδρεύει επί της Λεωφ. Μεγαρίδος, Θέση Καλλιστήρι, στο Δήμο Ασπροπύργου Αττικής, Τ.Κ. 19300. Ο Προτείνων είναι εταιρία εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 148131702000, έχει διάρκεια 20 έτη, και λειτουργεί σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία που διέπει τις ανώνυμες εταιρίες.

Βασικό αντικείμενο εργασιών του Προτείνοντος αποτελεί η συμμετοχή στο κεφάλαιο εταιριών του χρηματοοικονομικού, εμπορικού και βιομηχανικού τομέα, καθώς και η συμμετοχή του σε επιχειρήσεις στα πλαίσια επιταγών της νομοθεσίας με οποιαδήποτε νομική μορφή ή σχέση, για την παραγωγή και εμπορία οποιουδήποτε προϊόντος και για την παροχή υπηρεσιών.

Με εξαίρεση τη διενέργεια της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν έχει μέχρι την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου αναπτύξει καμία άλλη δραστηριότητα.

Ο Προτείνων κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου δεν απασχολεί προσωπικό.

1.8 Επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία και τον ίδιο

Ο Προτείνων, σε συνεργασία με τα Συντονισμένα Πρόσωπα, στοχεύουν στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας, τις οποίες δεν κατείχαν κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ούτως ώστε να προβεί στη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν.3371/2005.

Η απόκτηση Μετοχών της Εταιρίας από τον Προτείνοντα δεν πρόκειται να επιφέρει μεταβολές στη στρατηγική της Εταιρίας και στους επιχειρηματικούς της στόχους, δεδομένου ότι ο Προτείνων ελέγχεται κατά 100% από τον κ. Γεώργιο Καραβασιίλη, ο οποίος κατέχει άμεσα ποσοστό 86,51% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, και είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος αυτής.

Ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα θα υποστηρίξουν και θα διευκολύνουν τη διοίκηση της Εταιρίας στην υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου της η οποία στοχεύει, στην αύξηση των μεριδίων αγοράς στα Βαλκάνια, την ενδυνάμωση της παρουσίας στην αγορά της Νιγηρίας, στην παραγωγή θετικών χρηματικών ροών, στη συγκράτηση των κεφαλαιουχικών δαπανών και στη μείωση του κόστους παραγωγής και λειτουργίας.

Ο Προτείνων δεν ασκεί κάποια άλλη δραστηριότητα, πλην της συμμετοχής του στην υποβολή της Δημόσιας Πρότασης και θα συνεχίσει να έχει ως μόνη δραστηριότητα τη συμμετοχή του στην Εταιρία. Ο Προτείνων θα συνεχίσει τη λειτουργία και τις δραστηριότητες της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών χωρίς αλλαγές και θα διατηρήσει τις θέσεις εργασίας σε αυτές, καθώς και δεν θα λάβει μέτρα, τα οποία θα έχουν αρνητική επίπτωση στις υφιστάμενες εργασιακές σχέσεις στην Εταιρία και στις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, στο βαθμό που δεν θα 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.

Ο Προτείνων δεν θα μεταφέρει την έδρα ή τον τόπο διεξαγωγής των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών, με εξαίρεση τις συμμετοχές της Εταιρίας που ήδη έχουν την έδρα τους και δραστηριοποιούνται εκτός Ελλάδος. Στο πλαίσιο απλοποίησης της οργανωτικής δομής του ομίλου, ο κ. Γεώργιος Καραβασιίλης προτίθεται να εξετάσει, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, τη μετοχική αναδιοργάνωση στις εταιρίες που αυτός ελέγχει, περιλαμβανομένου του Προτείνοντος και της Εταιρίας, παραμένοντας όμως απώτατος ελέγχων, κατά 100%, αυτών.

Ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα θα προβούν στη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., ώστε κατά κύριο λόγο να αποκτήσουν μεγαλύτερη ευελιξία στη λήψη αποφάσεων για την υλοποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων της Εταιρίας.

Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος παρατίθενται στην ενότητα 2.14.

1.9 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Την 22.11.2018, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σχετικά με την υποβολή της και υποβάλλοντάς τους συγχρόνως σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 10, παρ. 1, του Νόμου, καθώς και την Έκθεση Αποτίμησης όπως προβλέπεται στο άρθρο 9, παρ. 6 του Νόμου. Ακολούθως, η ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης και η Έκθεση Αποτίμησης δημοσιεύτηκαν σύμφωνα με τα άρθρα, 10 παρ. 2, 9 παρ. 7 και 16 παρ. 1 του Νόμου.

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει, ανεξάρτητα από τον αριθμό των Μετοχών, οι οποίες θα προσφερθούν εγκύρως μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε οποιαδήποτε αίρεση.

Το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ε.Κ. κατά την 20.12.2018, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής, σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 2 του Νόμου, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώνουν ότι αποδέχονται τη Δημόσια Πρόταση, θα ξεκινήσει με τη δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου και θα διαρκέσει τέσσερις (4) εβδομάδες, με έναρξη την 27.12.2018 και λήξη την 24.01.2019. Ο Προτείνων έχει ορίσει την «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» ως Διαχειρίστρια για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής και τη διαχείριση

της Δημόσιας Πρότασης, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Οι Μέτοχοι, που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία που περιγράφεται στην ενότητα 3.2 του Πληροφοριακού Δελτίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, όπως ορίζεται στο άρθρο 16 παρ.1 του Νόμου και θα κοινοποιηθούν στους εκπροσώπους των εργαζομένων ή, εάν δεν υπάρχουν εκπρόσωποι, απευθείας στο προσωπικό.

Η μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών, που έχουν νομίμως και εγκύρως προσφερθεί από τους Αποδεχόμενους Μετόχους, θα πραγματοποιηθεί μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής, σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του Σ.Α.Τ. την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. από τον Διαχειριστή, έναντι καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος, η οποία (καταβολή) θα πραγματοποιηθεί όπως προβλέπεται στην ενότητα 3.5 του Πληροφοριακού Δελτίου.

Αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου σε έντυπη μορφή καθώς και των Δηλώσεων Αποδοχής θα διατίθενται δωρεάν σε όλα τα καταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, καθ' όλη τις εργάσιμες ημέρες και ώρες καθ' όλη τη διάρκεια της Δημόσιας Πρότασης. Επίσης αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου σε έντυπη μορφή θα διατίθενται δωρεάν στην έδρα του Προτείνοντος και του Συμβούλου. Ηλεκτρονικά αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου θα είναι επίσης διαθέσιμα δωρεάν στην ιστοσελίδα του Συμβούλου του Προτείνοντος <https://www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/enimerotika-deltia>, στην ιστοσελίδα της Ε.Χ.Α.Ε. <http://www.helex.gr/el/web/guest/companies-information-memorandum-informative-material> καθώς και στην ιστοσελίδα της Ε.Κ. http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/publicproposals.

1.10 Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης

Σύμφωνα με τα αναγραφόμενα στο Πληροφοριακό Δελτίο και με την επιφύλαξη των διατάξεων του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί νομίμως και εγκύρως, είναι ανέκκλητη και δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, με εξαίρεση της υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 3.3 του Πληροφοριακού Δελτίου.

1.11 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος και Διαχειριστής

Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου. Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ έχει συσταθεί στην Ελλάδα, με έδρα στο δήμο Αθηναίων, στην οδό Σταδίου 40, Τ.Κ 102 52 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000. Ο Σύμβουλος είναι πιστωτικό ίδρυμα δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του παραρτήματος Ι, του τμήματος Α, των στοιχείων 6 και 7 του νόμου 4514/2018, όπως ισχύει. Ο Σύμβουλος δεν παρέχει καμία εγγύηση σχετικά με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων.

Ταυτόχρονα, η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ, ενεργεί ως Διαχειρίστρια του Προτείνοντος, δηλαδή ως υπεύθυνη τράπεζα για να παραλάβει τις Δηλώσεις Αποδοχής και να προβεί σε όλες τις νόμιμες ενέργειες, κατ' άρθρο 18 του Νόμου.

1.12 Ο Αποτιμητής

Η ανώνυμη εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με την επωνυμία «EUROXX Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.», η οποία ενεργεί ως αποτιμητής του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 7 του Νόμου. Η EUROXX έχει συσταθεί στην Ελλάδα, με έδρα στο δήμο Χαλανδρίου, στην οδό Παλαιοδόγου 7, Τ.Κ 152 32 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 2043501000. Ο Αποτιμητής είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του παραρτήματος Ι, του τμήματος Α, των στοιχείων 6 και 7 του νόμου 4514/2018, όπως ισχύει.

Σημειώνεται ότι, κατά δήλωση του Αποτιμητή, του Προτείνοντος και της Εταιρείας, ο Αποτιμητής πληροί τα κριτήρια του άρθρου 9, παρ. 7, του Νόμου και συγκεκριμένα α) είναι γνωσμένου κύρους, β) διαθέτει την απαραίτητη οργάνωση, στελεχιακό δυναμικό και εμπειρία σε αποτιμήσεις επιχειρήσεων, και γ) είναι ανεξάρτητος από τον Προτείνοντα και την Εταιρεία και ειδικότερα δεν έχει ούτε είχε κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη καμία επαγγελματική σχέση ή συνεργασία με τον Προτείνοντα ή με τα Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν, κατά την έννοια του άρθρου 2 του Νόμου, ή / και με την Εταιρεία και τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.

2.1 Εισαγωγή

Ο Προτείνων απευθύνει την Δημόσια Πρόταση προς όλους τους Μετόχους και για το σύνολο των Μετοχών τις οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν. Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το Νόμο, όπως ισχύει, και τα οριζόμενα στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, κατά την ημερομηνία του παρόντος, ανέρχεται σε €1.161.936 και διαιρείται σε 3.873.120 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας €0,30 η καθεμία, οι οποίες διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

Την 22.11.2018, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σχετικά με την υποβολή της και υποβάλλοντάς τους συγχρόνως σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 10 παρ. 1, του Νόμου, καθώς και την Έκθεση Αποτίμησης όπως προβλέπεται στο άρθρο 9 παρ. 6 του Νόμου.

Η ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης και η Έκθεση Αποτίμησης δημοσιεύτηκαν σύμφωνα με τα άρθρα, 10 παρ. 2, 9 παρ.7 και 16 παρ. 1, του Νόμου.

Η Έκθεση Αποτίμησης είναι διαθέσιμη στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. (http://www.helex.gr/documents/10180/5256579/593_9540_2018_Greek_1.pdf/5e5da02e-87d3-4d55-aae9-0cf22ffbcdb6) και της Εταιρίας (http://ir.druckfarben.gr/wp-content/uploads/2018/11/DRUCKFARBEN_Valuation_Report_Final.pdf).

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει, ανεξάρτητα από τον αριθμό των Μετοχών, οι οποίες θα προσφερθούν νομίμως και εγκύρως μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε οποιαδήποτε αίρεση.

Το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ε.Κ. κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ο κ. Γεώργιος Καραβασιίλης, ως Συντονισμένο Πρόσωπο, κατείχε άμεσα 3.350.494 Μετοχές και δικαιώματα ψήφου που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 86,51% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι ούτε ο Προτείνων ούτε άλλο Συντονισμένο Πρόσωπο, πέραν του κ. Γεώργιου Καραβασιίλη, κατείχε Μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, τις οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν, ήτοι 522.626 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 13,49% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ενώ ούτε ο Προτείνων ούτε άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας κατά την ημερομηνία αυτή.

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, που θα του προσφερθούν νομίμως και εγκύρως, και τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο υπό την προϋπόθεση ότι οι Μετοχές αυτές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτου επί αυτών.

Ο Προτείνων, κατά την ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης, γνωστοποίησε ότι προτίθεται να προβαίνει σε αποκτήσεις Μετοχών της Εταιρίας, μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά, κατά το χρονικό διάστημα από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα. Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και θα δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (MAR), όπου απαιτείται.

Δεδομένου ότι κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα κατέχουν συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων:

(α) Θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και θα απαιτήσει τη μεταβίβαση, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα, των Μετοχών των υπολοίπων Μετόχων, οι οποίοι δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση, εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας των τριών (3) μηνών από το τέλος της Περιόδου Αποδοχής,

(β) 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 με το Προσφερόμενο Τίμημα (Δικαίωμα Εξόδου). Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων

της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Δικαίωμα Εξόδου των Μετόχων.

Όταν ο Προτείνων καθόρισε το Προσφερόμενο Τίμημα, έλαβε υπόψη του τις παραγράφους 4 και 6 του άρθρου 9 του Νόμου περί «εύλογου και δίκαιου» ανταλλάγματος, ως ακολούθως:

Σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 9, του Νόμου, η εύλογη και δίκαιη τιμή την 22.11.2018 είναι €1,00 (ήτοι ίση με: (i) τη ΜΣΧΤ της Εταιρίας, κατά τους 6 μήνες που προηγήθηκαν της 22.11.2018 που ήταν €1,00 και (ii) την ανώτερη τιμή στην οποία ο Προτείνων ή τα Συντονισμένα Πρόσωπα απέκτησαν Μετοχές κατά τους 12 μήνες που προηγούνται της 22.11.2018 που ήταν €1,00).

Παράλληλα, δεδομένου ότι συνέτρεξαν οι προϋποθέσεις του άρθρου 9 παράγραφος 6, περίπτωση β και γ του Νόμου, ο Προτείνων όρισε τη EUROXX ως Αποτιμητής, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 2.17, για τη διενέργεια αποτίμησης και σύνταξης Έκθεσης Αποτίμησης, για τον προσδιορισμό του εύλογου και δίκαιου ανταλλάγματος, καθώς:

(i) κατά τους 6 μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές σε 16 ημέρες από τον συνολικό αριθμό ημερών λειτουργίας του ΧΑ που ήταν 131, κατά την ίδια περίοδο, ήτοι σε λιγότερες από τα τρία πέμπτα (3/5) των ημερών λειτουργίας του ΧΑ. Οι πραγματοποιηθείσες συναλλαγές για την ως άνω περίοδο δεν υπερέβησαν το 10% του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας, συγκεκριμένα ανήλθαν σε 4,78% του συνόλου αυτών, και

(ii) η εύλογη και δίκαιη τιμή της παραγράφου 4 του άρθρου 9 του Νόμου που ήταν €1,00 υπολειπόταν κατά 65,16% του ογδόντα τοις εκατό (80%) της λογιστικής αξίας ανά μετοχή που ανέρχεται σε €2,87 (με βάση τα στοιχεία του μέσου όρου των τελευταίων δύο δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων του Ν.3556/2007).

Η τιμή που προέκυψε από την ανωτέρω αποτίμηση ανέρχεται σε €1,37 ανά Μετοχή.

Τελικώς, το Προσφερόμενο Τίμημα υπερβαίνει την υψηλότερη τιμή μεταξύ αυτής που προκύπτει από την παράγραφο 4 του άρθρου 9 ύψους €1,00 ανά Μετοχή και αυτής που προέκυψε από τον Αποτιμητή ύψους €1,37 ανά Μετοχή και συνεπώς πληροί τις προϋποθέσεις του «δίκαιου και εύλογου» ανταλλάγματος όπως αυτά περιγράφονται στο άρθρο 9 παράγραφος 4 και 6 του Νόμου, (βλ. ενότητα 2.16 του παρόντος).

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

Δεδομένου ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων θα συγκαλέσει Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας με θέμα τη λήψη απόφασης για τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17 παρ. 5 του Ν. 3371/2005 και θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης. Κατόπιν λήψης της εν λόγω απόφασης από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας, η Εταιρία θα υποβάλει προς την Ε.Κ. αίτημα διαγραφής των μετοχών της από το Χ.Α.

2.2 Η Εταιρία

2.2.1 Γενικές Πληροφορίες

Η «Ανώνυμη Εταιρία Παραγωγής, Εμπορίας και Αντιπροσωπείας τυπογραφικών μελανιών και χρωμάτων ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ», με διακριτικό τίτλο «DFH SA», ιδρύθηκε την 4.4.1986 (ΦΕΚ 824/4.4.1986) και προήλθε από τη μετατροπή της εταιρίας με την επωνυμία «ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΧΡΩΜΑΤΩΝ ΕΛΛΑΣ Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης», η οποία είχε ιδρυθεί το 1970. Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 83200002000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε 5937/06/Β/86/15) και σύμφωνα με το καταστατικό της η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του αρχικού καταστατικού της (ΦΕΚ 824/4.4.1986) με δυνατότητα παράτασης.

Η Εταιρία εδρεύει επί της Λεωφ. Μεγαρίδος, Θέση Καλλιστήρι στο Δήμο Ασπροπύργου Αττικής, Τ.Κ. 19300 (ΦΕΚ 3652/23.05.2002), σε ιδιόκτητο οικόπεδο 38.829,11 τ.μ., όπου σε κτίριο συνολικού εμβαδού 12.597,70 τ.μ. στεγάζονται οι κεντρικές της υπηρεσίες, το βιομηχανοστάσιο της Εταιρίας, το οποίο περιλαμβάνει εργοστάσιο παραγωγής ρευστών μελανιών και οικοδομικών χρωμάτων, καθώς και το κέντρο διανομής της Εταιρίας. Παράλληλα η Εταιρία, διαθέτει παραγωγικές εγκαταστάσεις στη θέση Αγ. Νικόλαος Χαλκίδας, σε ιδιόκτητο οικόπεδο και κτίριο. Επίσης, έχει μισθώσει αποθηκευτικούς χώρους 2.500 τ.μ. στη Θεσσαλονίκη, από όπου διακινεί τα προϊόντα της στη Βόρεια Ελλάδα.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας είναι <http://ir.druckfarben.gr/>.

Η Εταιρία έχει τη μορφή της Ανωνύμου Εταιρίας και είναι εισηγμένη στο Χ.Α. από το 1998 και διαπραγματεύεται στην Κύρια Αγορά.

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρίας την 30.6.2018 ανήλθε σε 178 απασχολούμενους, ενώ ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου την ίδια ημερομηνία ανήλθε σε 287 απασχολούμενους.

Σκοπός της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της, είναι:

- α) Η παραγωγή και εμπορία πάσης φύσεως τυπογραφικών μελαινών και πάσης φύσεως οικοδομικών και βιομηχανικών χρωμάτων και άλλων συναφών προϊόντων.
- β) Η εμπορία οινοπνευμάτων και πιο συγκεκριμένα Αιθυλική Αλκοόλη Μετουσιωμένη και μη Μετουσιωμένη (Αμετουσιωτή), φυσική ή συνθετική Αιθυλική Αλκοόλη. Η εμπορία Ισοπροπυλικής Αλκοόλης και λοιπών πετρελαιοειδών (ειδικότερα διαλυτών Toluene, Xylene, White Spirit και λοιπών χημικών προϊόντων). Επίσης, η εισαγωγή, κατοχή, αποθήκευση, συσκευασία και κάθε φύσεως διακίνηση, (αποστολή) προς φορολογικές αποθήκες άλλων εγκεκριμένων αποθηκευτών σε άλλα κράτη – μέλη της Ε.Ε. ή στο εσωτερικό της χώρας, είτε εξαγωγές σε Τρίτες Χώρες των προϊόντων που αναφέρονται στη συγκεκριμένη παράγραφο.
- γ) Η εμπορία εκτυπωτικών μηχανών και περιφερειακών εκτυπωτικών συστημάτων.
- δ) Η εμπορία χάρτου.
- ε) Η εμπορία πετροχημικών (πολυαιθυλενίου, πολυπροπυλενίου, PVC κλπ.).
- στ) Η εμπορική αντιπροσώπευση ξένων εμπορικών οίκων σχετικών με τα άνω είδη.
- ζ) Η παραγωγή, αντιπροσώπευση και εμπορία παντός βοηθητικού συμπληρωματικού προς τα άνω προϊόντα είδους.
- η) Η συμμετοχή σε οποιαδήποτε επιχείρηση ομοίων και παρεμφερών ή μη σκοπών, υπό οποιοδήποτε εταιρικό τύπο και (ή) η συνεργασία με αυτές.

Ακολούθως παρουσιάζονται συνοπτικά ορισμένα γεγονότα – σταθμοί στην εξέλιξη της Εταιρίας

Η Εταιρία προήλθε από την μετατροπή της εταιρίας «ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΧΡΩΜΑΤΩΝ ΕΛΛΑΣ Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης» η οποία ιδρύθηκε το 1970 (ΦΕΚ 68/13.2.1970).

Το 1979 η Εταιρία αρχίζει να δραστηριοποιείται στον κλάδο των γραφικών τεχνών μέσω της εμπορίας μελαινών offset.

Το 1985 η Εταιρία εισήλθε στην εμπορία μηχανημάτων και υλικών γραφικών τεχνών, μέσω της συνεργασίας με τους διεθνείς οίκους GOSS, MEGTEC, VARN, Herberts GmbH κλπ.

Το 1986 η Εταιρία μετατράπηκε σε Ανώνυμη Εταιρία. Την ίδια χρονιά εκκίνησε η ανέγερση των βιομηχανικών της εγκαταστάσεων στην Κοινότητα Αγίου Νικολάου Χαλκίδας, που ολοκληρώθηκε το 1987.

Το 1998 πραγματοποιήθηκε η είσοδος της Εταιρίας στο Χ.Α.

Επίσης, το Φεβρουάριο του ίδιου χρόνου, η Εταιρία, ολοκλήρωσε τη διαδικασία απόκτησης πιστοποιητικού ποιότητας ISO 9001 από την TÜV ΕΛΛΑΣ Α.Ε., το οποίο εξασφαλίζει και επιβεβαιώνει την άριστη ποιότητα των προϊόντων της.

Το 1999 η Εταιρία προέβη στην εξαγορά κατά 100% την εταιρία «ΗΛΙΟΣ ABEX» (κάτοχο τότε του 35% της χρωματοβιομηχανίας «INTERNATIONAL ΗΛΙΟΣ COTACHEM ΑΕΒΕ»), ποσοστό 16% της «INTERNATIONAL ΗΛΙΟΣ COTACHEM ΑΕΒΕ» και ποσοστό 93,4% της «ΠΟΛΥΜΕΤ ΑΒΕΕ».

Το 2000 η Εταιρία αγόρασε έκταση 11.000 τ.μ. στον Ασπρόπυργο Αττικής, με σκοπό την ανέγερση κτιριακών εγκαταστάσεων 7.200τ.μ. συνολικά. Η ανέγερση του κτιρίου ολοκληρώθηκε το 2002, και στο νέο κτίριο, στεγάστηκαν οι διοικητικές υπηρεσίες καταλαμβάνοντας έκταση 900 τ.μ. περίπου, και το νέο βιομηχανοστάσιο σε έκταση 6.300τμ.

Το Δεκέμβριο του 2002 η Εταιρία συστήνει στην Κύπρο εταιρία με την επωνυμία «DRUCKFARBEN (Cyprus) Ltd», της οποίας αποτελεί μοναδικό μέτοχο. Σκοπός σύστασης της κυπριακής εταιρίας είναι η εξαγορά εταιριών στην περιοχή των Βαλκανίων και η εξυπηρέτηση της διεύθυνσης των δραστηριοτήτων της Εταιρίας στις Βαλκανικές χώρες.

Τον Ιούλιο του 2003 η Εταιρία, μέσω της θυγατρικής της εταιρίας «DRUCKFARBEN (Cyprus) Ltd», προέβη στην εξαγορά δύο εταιριών, που δραστηριοποιούνται στους κλάδους της εύκαμπτης συσκευασίας και των γραφικών τεχνών, της «MICHAEL HUBER BULGARIA EOOD» στη Βουλγαρία και της «DF Romania SRL» στη Ρουμανία, αντίστοιχα. Τον ίδιο χρόνο έγινε η μετεγκατάσταση των διοικητικών υπηρεσιών της Εταιρίας στον Ασπρόπυργο Αττικής, σε ιδιόκτητη έκταση 39 χιλ. τ.μ. περίπου, καθώς και εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης η συγχώνευση της Εταιρίας με τις εταιρίες, «ΠΟΛΥΜΕΤ ΑΒΕΕ» και «ΗΛΙΟΣ ABEX» με απορρόφηση της δεύτερης και τρίτης εταιρίας από την πρώτη.

Εντός του 2004 η Εταιρία εξαγόρασε το 49% της «INTERNATIONAL ΗΛΙΟΣ COTACHEM ΑΕΒΕ» που δεν κατείχε, 43% από την γερμανική εταιρία «COTACHEM FARBEN GmbH» έναντι ποσού €2.700 χιλ. και 6% από τον κ. Δημήτριο Θεοδωρίδη έναντι ποσού €574 χιλ., με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρίας στο μετοχικό κεφάλαιο της «INTERNATIONAL ΗΛΙΟΣ COTACHEM ΑΕΒΕ» να ανέλθει σε 100%.

Το Νοέμβριο του 2004 η Εταιρία, μέσω της θυγατρικής της εταιρίας, «DRUCKFARBEN (Cyprus) Ltd.» προέβη στη σύσταση της «DF DOO BELGRADE», στη Σερβία, που δραστηριοποιείται στον κλάδο της εμπορίας χρωμάτων, διαλυτών και χημικών για τη διατήρησή τους και γενικά με την εισαγωγή ή εξαγωγή μελανιών και βιομηχανικού εξοπλισμού.

Το 2007 η Εταιρία προέβη στην εξαγορά του 60% των μετοχών της εταιρίας ΕΥΡΩΧΡΩΜΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, με διακριτικό τίτλο ΕΥΡΩΧΡΩΜΑ ΑΒΕΕ. Το ίδιο έτος, ξεκίνησε η λειτουργία του εργοστασίου της Ρουμανίας συνολικού εμβαδού 6.000 τ.μ. σε ιδιόκτητο οικόπεδο 37.000 τμ.

Το 2008 ολοκληρώθηκε η κατασκευή του νέου εργοστασίου οικοδομικών χρωμάτων στις εγκαταστάσεις της Εταιρίας στον Ασπρόπυργο, προϋπολογισμού € 8,0 εκατ. Η εν λόγω επένδυση είχε υπαχθεί στις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/04.

Τον Απρίλιο του 2009 εγκρίθηκε από τις Αρμόδιες Αρχές η απορρόφηση, από την 100% θυγατρική εταιρία του Ομίλου «DFH DRUCKFARBEN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΕΛΑΝΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΩΜΑΤΩΝ» (πρώην «ΕΥΡΩΧΡΩΜΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΧΡΩΜΑΤΩΝ»), του αποσχιθέντος και εισφερθέντος κλάδου μελανιού της Εταιρίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972.

Το Μάιο του 2010 ολοκληρώθηκε η εξαγορά κατά 100% της εταιρίας «ΙΚΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ, ΓΡΑΦΙΚΩΝ ΤΕΧΝΩΝ» από την Εταιρία.

Το Νοέμβριο του 2011 υπεγράφη οριστική συμφωνία για την ίδρυση κοινοπραξίας (joint venture) με την A.G. Leventis (Nigeria) Ltd και την Εταιρία, με σκοπό την παραγωγή και εμπορία προϊόντων για τον κλάδο της εύκαμπτης συσκευασίας. Η έδρα της εταιρίας είναι στο Λάγος της Νιγηρίας, η επωνυμία της “Druckfarben Nigeria Limited” και το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε 50%.

Το Φεβρουάριο του 2012 ολοκληρώθηκε νομικά η συγχώνευση των δραστηριοτήτων του Ομίλων της Εταιρίας και της Sun Chemical στο τομέα των Γραφικών Τεχνών, στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης με την ίδρυση κοινοπραξίας (joint venture) με την ονομασία «Sun Chemical Delta BV» με καταστατική έδρα την Ολλανδία. Ο Όμιλος μετείχε στην κοινοπραξία με ποσοστό 49% μέσω της Ολλανδικής εταιρία «DF Holding NV». Το Μάιο του 2015, η Εταιρία ολοκλήρωσε τη διαδικασία πώλησης της συμμετοχής της στην «Sun Chemical Delta BV».

Το Δεκέμβριο του 2012 εγκρίθηκε η συγχώνευση της Εταιρίας με απορρόφηση της 100% θυγατρικής της Εταιρίας «DFH DRUCKFARBEN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΕΛΑΝΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΩΜΑΤΩΝ».

Το Σεπτέμβριο του 2014 η Εταιρία ολοκλήρωσε την εκταμίευση μακροπρόθεσμου κοινού εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου του ν. 3156/2003 με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων της Εταιρίας. Ειδικότερα πρόκειται για κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο πενταετούς διάρκειας, κυμαινόμενου επιτοκίου, ύψους €26.170.000. Το προϊόν της έκδοσης του δανείου χρησιμοποιήθηκε αποκλειστικά για την αποπληρωμή υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού.

Εντός του 2017 ο Όμιλος ολοκλήρωσε την απόσχιση κλάδου εκτυπωτικών μελανιών στις θυγατρικές εταιρίες στη Ρουμανία και τη Βουλγαρία με τη σύσταση νέων ανώνυμων εταιριών «DFP ROMANIA SRL» ΚΑΙ «D.F.P. BULGARIA EOOD», οι οποίες μετοχικά ανήκουν 100% στις «DF ROMANIA SRL» και «D.F.H. BULGARIA EOOD», αντίστοιχα.

Στις 23 Ιουλίου 2018 η Εταιρία ανακοίνωσε τη σύναψη και εκταμίευση μακροπρόθεσμου κοινού εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου του ν. 3156/2003 με αποκλειστικό σκοπό την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων τραπεζικών δανείων της Εταιρίας. Ειδικότερα πρόκειται για κοινό εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο πενταετούς διάρκειας, κυμαινόμενου επιτοκίου, ύψους €21.000.000.

Στις 30 Ιουλίου 2018 η Εταιρία ανακοίνωσε ότι η 100% θυγατρική του Ομίλου «D.F.P. BULGARIA EOOD» απέκτησε το 25% της «Druckfarben Nigeria Limited» από την «A.G. Leventis (Nigeria) Ltd» έναντι τιμήματος €190.000. Μετά την ως άνω ημερομηνία το ποσοστό του Ομίλου στην «Druckfarben Nigeria Limited» διαμορφώθηκε σε 75%. Συνεπώς ο Όμιλος, έχοντας αποκτήσει τον πλήρη έλεγχο, θα ενοποιεί τη «Druckfarben Nigeria Limited» ολικά.

2.2.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Η Εταιρία δραστηριοποιείται:

- Στον κλάδο των γραφικών τεχνών μέσω της εμπορίας, παραγωγής και αντιπροσώπευσης offset μελανιών για εφημερίδες και περιοδικά, χημικών καθαριστικών, διαλυτικών, πηκλών αλουμινίου και μηχανημάτων εκτύπωσης.
- Στον κλάδο της εύκαμπτης συσκευασίας μέσω της παραγωγής και εμπορίας μελανιών φλεξογραφίας και βαθυτυπίας και πρόσθετων υλικών εκτύπωσης (μίγματα διαλυτών, βελτιωτικά πρόσφυσης κλπ.), που έχουν εφαρμογή σε συσκευασίες τροφίμων, πλαστικές σακούλες, χαρτοκιβώτια κλπ., καθώς και

- Στον κλάδο των οικοδομικών υλικών, μέσω παραγωγής και εμπορίας χρωμάτων και βερνικιών, παράγοντας και διακινώντας επώνυμα προϊόντα Kraft.

Η Εταιρία είναι πιστοποιημένη με ISO 9001, εξασφαλίζοντας την ποιότητα των προϊόντων και των υπηρεσιών της. Επίσης οι εγκαταστάσεις παραγωγής χρωμάτων που διαθέτει η Εταιρία στον Ασπρόπυργο πιστοποιήθηκαν από τον φορέα EUROCERT (Ευρωπαϊκή Εταιρία Ελέγχων και Πιστοποιήσεων) για το Σύστημα Διαχείρισης Περιβάλλοντος. Η πιστοποίηση έγινε σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ευρωπαϊκού Κανονισμού ΕΚ 761/ 2004 κατά τα πρότυπα EMAS και ΕΛΟΤ EN ISO 14001:1996.

2.2.3 Διοικητικό Συμβούλιο

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου η Εταιρία διοικείται από 7μελές Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, εξελέγη κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 1ης Ιουνίου 2018, συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του την 4η Ιουνίου 2018 και ανασυγκροτήθηκε την 3η Αυγούστου 2018.

Αναλυτικά η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα Μέλους
ΚΑΡΑΒΑΣΙΛΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	Προέδρος / Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό
ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΕΛΙΣΣΑΒΕΤ	Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό
ΣΠΑΝΟΥΔΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	Μέλος	Εκτελεστικό
ΤΣΑΓΚΑΡΗΣ ΔΗΜΟΦΩΝΤΑΣ	Μέλος	Εκτελεστικό
ΑΡΓΥΡΟΣ ΠΕΡΙΚΛΗΣ	Μέλος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό
ΠΑΠΑΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ	Μέλος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό
ΔΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	Μέλος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής, λήγουσα την 01.06.2023.

2.2.4 Μετοχική Σύνθεση της Εταιρίας

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης και την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, ανέρχεται σε €1.161.936 και διαιρείται σε 3.873.120 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου Μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος, σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., βάσει του Ν. 3556/2007, τα ακόλουθα πρόσωπα κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου	Ποσοστό % δικαιωμάτων ψήφου
Γεώργιος Καραβασίλης	3.474.575	89,71%
ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Μ.Α.Ε	200.897	5,19%

Ειδικότερα:

(α) σύμφωνα με την από 27.11.2018 ανακοίνωση γνωστοποίησης σημαντικών μεταβολών σε δικαιώματα ψήφου του Ν.3556/2007, στην οποία προέβη η Εταιρία και η οποία αφορούσε τις συναλλαγές από 23.11.2018 έως 26.11.2018, ο αριθμός των Μετοχών που κατείχε ο κ. Γεώργιος Καραβασίλης άμεσα και έμμεσα, μέσω των ελεγχόμενων από εκείνον εταιριών JANCO TRADING LIMITED και του Προτείνοντος, στην Εταιρία ανερχόταν σε 3.474.575 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 89,71% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, και

(β) σύμφωνα με την από 5.12.2018 ανακοίνωση γνωστοποίησης σημαντικών μεταβολών σε δικαιώματα ψήφου του Ν.3556/2007, στην οποία προέβη η Εταιρία και η οποία αφορούσε τις συναλλαγές από 23.11.2018 έως 3.12.2018, ο αριθμός των Μετοχών που κατείχε άμεσα ο Προτείνων και έμμεσα η μητρική του εταιρία JANCO TRADING LIMITED στην Εταιρία ανερχόταν σε 200.897 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,19% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Σημειώνεται ότι κατά την 17.12.2018, σε συνέχεια των παραπάνω ανακοινώσεων και των επιπλέον συναλλαγών που έλαβαν χώρα μέσω του Χ.Α. και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις του Ν.3556/2007 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (MAR), όπου απαιτείται, όπως περιγράφονται στην ενότητα 2.9 (β), ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα κατείχαν συνολικά 3.579.985 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 92,43% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

2.2.5 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Στους ακόλουθους πίνακες εμφανίζονται συνοπτικά οικονομικά στοιχεία για την Εταιρία και τον Όμιλο αυτές για τις χρήσεις 2016 και 2017, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή:

Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων (σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016
Κύκλος Εργασιών	47.110	44.585	39.955	35.805
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	13.724	10.753	10.910	8.168
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	394	3.679	1.356	4.223
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	(807)	2.417	607	3.384
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(2.839)	577	(1.394)	1.740
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Α)	(3.428)	353	(1.980)	1.520
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Β)	(587)	932	(599)	(26)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Α) + (Β)	(4.015)	1.285	(2.579)	1.494

Πηγή: Ετήσιες δημοσιευμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2017, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017.

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	29.802	29.385	39.481	38.846
Σύνολο κυκλοφορούντων	31.992	33.020	27.069	26.765
Σύνολο Ενεργητικού	61.794	62.406	66.550	65.611
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	17.461	19.798	17.125	19.457
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	30.668	24.927	27.153	21.303
Σύνολο Υποχρεώσεων	48.128	44.725	44.278	40.760
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.665	17.681	22.272	24.851
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	61.794	62.406	66.550	65.611

Πηγή: Ετήσιες δημοσιευμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2017, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016.

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο για την περίοδο 01/01-30/06/2018 και την αντίστοιχη περίοδο του 2017, όπως αυτές προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01/01-30/06/2018, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων (σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01.01- 30.06.2018	01.01- 31.06.2017	01.01- 30.06.2018	01.01- 31.06.2017
Κύκλος Εργασιών	25.741	23.550	23.004	19.946
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	8.600	6.915	7.086	5.509
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	2.783	1.670	2.832	1.926
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.063	1.073	2.330	1.558
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	778	71	1.098	556
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Α)	468	(21)	791	466
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Β)	(8)	110	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Α) + (Β)	461	90	791	466

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01-30.06.2018 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 34, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	29.675	29.802	39.526	39.481
Σύνολο κυκλοφορούντων	33.456	31.992	29.301	27.069
Σύνολο Ενεργητικού	63.130	61.794	68.827	66.550
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	16.124	17.461	15.807	17.125
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	32.880	30.668	29.958	27.153
Σύνολο Υποχρεώσεων	49.004	48.128	45.765	44.278
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14.126	13.665	23.063	22.272
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων	63.130	61.794	68.827	66.550

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01-30.06.2018 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 34, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Σημ.: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.2.6 Συμμετοχές

Οι συμμετοχές της Εταιρίας, άμεσες και έμμεσες, σε λοιπές εταιρίες καθώς και το ποσοστό συμμετοχής της σε καθεμία εξ' αυτών, όπως αυτές παρουσιάζονται στις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2018, έχουν ως εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Χώρα	Ποσοστό συμμετοχής	Σχέση με τη μητρική	Μέθοδος Ενοποίησης
DF CYPRUS LTD	Κύπρος	100%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
DF ROMANIA SRL	Ρουμανία	100%	Έμμεση	Ολική Ενοποίηση
DFP ROMANIA SRL	Ρουμανία	100%	Έμμεση	Ολική Ενοποίηση

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Επωνυμία εταιρίας	Χώρα	Ποσοστό συμμετοχής	Σχέση με τη μητρική	Μέθοδος Ενοποίησης
D.F.H. BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	100%	Έμμεση	Ολική Ενοποίηση
D.F.P. BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	100%	Έμμεση	Ολική Ενοποίηση
DF DOO BELGRADE	Σερβία	100%	Έμμεση	Ολική Ενοποίηση
DRUCKFARBEN NIGERIA LIMITED *	Νιγηρία	50%	Έμμεση	Καθαρή Θέση
SPOTCLIFF TRADING LIMITED	Κύπρος	100%	Έμμεση	Ολική Ενοποίηση

Πηγή: Δημοσιευμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01 - 30.06.2018 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

* Σύμφωνα με τη σημείωση 28 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού» των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων περιόδου 01.01 - 30.06.2018, την 30η Ιουλίου 2018, η 100% θυγατρική του Ομίλου «D.F.P. BULGARIA EOOD» απέκτησε το 25% της «DRUCKFARBEN NIGERIA LIMITED» από την «A.G. Leventis (Nigeria) Ltd» έναντι τιμήματος €190.000. Μετά την ως άνω ημερομηνία το ποσοστό του Ομίλου στην «DRUCKFARBEN NIGERIA LIMITED» διαμορφώνεται σε 75%. Συνεπώς ο Όμιλος, έχοντας αποκτήσει τον πλήρη έλεγχο, θα ενοποιεί τη «DRUCKFARBEN NIGERIA LIMITED» ολικά.

2.3 Ο Προτείνων

2.3.1 Γενικές Πληροφορίες

Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Μ.Α.Ε.» (με λατινικούς χαρακτήρες «KAZAR INVESTMENTS S.A.»), η οποία ιδρύθηκε στις 9.11.2018 και εδρεύει επί της Λεωφ. Μεγαρίδος, Θέση Καλλισιότρη, στο Δήμο Ασπροπύργου Αττικής, Τ.Κ. 19300. Ο Προτείνων είναι εταιρία εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 148131702000, έχει διάρκεια 20 έτη, και λειτουργεί σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία που διέπει τις ανώνυμες εταιρίες.

Βασικό αντικείμενο εργασιών του Προτείνοντος αποτελεί η συμμετοχή στο κεφάλαιο εταιριών, εισηγμένων ή μη στο χρηματιστήριο, του χρηματοοικονομικού, εμπορικού και βιομηχανικού τομέα, καθώς και η συμμετοχή του σε επιχειρήσεις στο πλαίσιο επιταγών της νομοθεσίας με οποιαδήποτε νομική μορφή ή σχέση, για την παραγωγή και εμπορία οποιουδήποτε προϊόντος και για την παροχή υπηρεσιών.

Με εξαίρεση τη διενέργεια της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν έχει μέχρι την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου αναπτύξει καμία άλλη δραστηριότητα.

Ο Προτείνων κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου δεν απασχολεί προσωπικό.

2.3.2 Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του υφιστάμενου Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος ορίστηκε κατά τη σύστασή του, στις 9.11.2018. Η θητεία του υφιστάμενου Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που θα συγκληθεί έως τη 10η ημερολογιακή μέρα του ένατου μήνα από τη λήξη της πρώτης εταιρικής χρήσης που λήγει στις 31.12.2018.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα Μέλους
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΡΑΒΑΣΙΛΗΣ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΕΥΓΕΝΙΑ ΖΑΡΙΚΙΑΝ - ΛΙΑΚΟΠΟΥΛΟΥ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΕΛΕΝΗ ΚΑΡΑΒΑΣΙΛΗ	ΜΕΛΟΣ

Ο Προτείνων εκπροσωπείται νόμιμα έναντι του Δημοσίου και οποιουδήποτε φυσικού ή/και νομικού προσώπου ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου, τραπεζών και ιδιωτών εν γένει, τόσο στην Ελλάδα όσο και στην αλλοδαπή για κάθε πράξη ή/και συναλλαγή, από τον κ. Γεώργιο Καραβασίλη.

2.3.3 Μετοχικό Κεφάλαιο και Μετοχική Σύνθεση

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, το συνολικό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτεινόντος ανέρχεται σε €24.000 διαιρούμενο σε 240 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €100 έκαστη.

Μοναδικός μέτοχος του Προτεινόντος είναι η κυπριακή εταιρία Janco Trading Limited η οποία κατέχει το 100% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου του Προτεινόντος. Η Janco Trading Limited ανήκει κατά 100% στον κ. Γεώργιο Καραβασίτη.

2.3.4 Συμμετοχές

Ο Προτεινών δεν διαθέτει συμμετοχές.

2.3.5 Τα Συντονισμένα Πρόσωπα

Κατά τα διαλαμβανόμενα του άρθρου 2 (ε) του Νόμου, Συντονισμένα Πρόσωπα είναι ο κ. Γεώργιος Καραβασίτης ως πρόσωπο που έχει τον απώτατο έλεγχο του Προτεινόντος, κατά την έννοια του άρθρου 3, παρ. 1 (γ) του Ν.3556/2007, και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται, κατά την έννοια του άρθρου 3, παρ. 1 (γ) του Ν.3556/2007, από τον κ. Γεώργιο Καραβασίτη, και οι οποίες - εκτός της Εταιρίας και του Προτεινόντος- παρουσιάζονται κατωτέρω.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από τον κ. Γεώργιο Καραβασίτη (εκτός της Εταιρίας και του Προτεινόντος):

Επωνυμία Εταιρίας	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστό Συμμετοχής (%)
SCOPE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Λεωφόρος Μεγαρίδος- Θέση Μαύρη Ωρα, Ασπρόπυργος Αττικής, Ελλάδα	Απόκτηση και εκμετάλλευση πάσης φύσεως ακινήτων	100% (*)
S.T.K. ENGINEERING LIMITED	Μπουμπουλίνας 11, Λευκωσία, Κύπρος	Εμπορία, αγορά, προμήθεια, εισαγωγή και εξαγωγή κάθε είδους εμπορευμάτων, προϊόντων και αγαθών	100%
JANCO TRADING LIMITED	Θεμιστοκλή Δέρβη, Hawaii Nicosia Tower, 8ος όροφος, Λευκωσία, Κύπρος	Εμπορία, εισαγωγή, εξαγωγή, εμπορική αντιπροσωπεία και μεταπώληση πάσης φύσεως εμπορευμάτων, κατεργασμένων ή ακατέργαστων.	100%

* Η εταιρία SCOPE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ανήκει κατά 100% στην εταιρία S.T.K. ENGINEERING LIMITED, την οποία κατέχει κατά 100% ο κ. Γεώργιος Καραβασίτης.

Πέραν των προσώπων αυτών, δεν υπάρχουν άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που να ενεργούν συντονισμένα με τον Προτεινόντα, κατά την έννοια του άρθρου 2 (ε) του Νόμου.

2.3.6 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Ως νεοϊδρυθείσα εταιρία η πρώτη εταιρική χρήση του Προτεινόντος θα καλύπτει την περίοδο από την ημερομηνία συστάσεως του, ήτοι από τις 9.11.2018, μέχρι τις 31.12.2018. Ως εκ τούτου, οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις του Προτεινόντος θα εγκριθούν έως τις 10.09.2019.

2.4 Ο Σύμβουλος του Προτεινόντος

Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτεινόντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ έχει συσταθεί στην Ελλάδα, με έδρα στο δήμο Αθηναίων, στην οδό Σταδίου 40, Τ.Κ 102 52 και είναι καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 223701000. Ο Σύμβουλος είναι πιστωτικό ίδρυμα που

δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του παραρτήματος Ι, του τμήματος Α, των στοιχείων 6 και 7 του νόμου 4514/2018, όπως ισχύει. Ο Σύμβουλος δεν παρέχει καμία εγγύηση σχετικά με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων.

Ο Σύμβουλος συνυπογράφει το Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής («Η Διαχειρίστρια»)

Σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφος 1 του Νόμου, ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ, ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρία, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 223701000 και έδρα στο δήμο Αθηναίων, στην οδό Σταδίου 40, Τ.Κ 102 52 για την παραλαβή, υπό την ιδιότητα της Διαχειρίστριας, της Δήλωσης Αποδοχής και των συνοδευτικών αυτής εγγράφων.

Η Διαχειρίστρια είναι υπεύθυνη για την παραλαβή όλων των ανωτέρω εγγράφων, για την εποπτεία και την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των εγκύρων Προσφερόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα και για την καταβολή του Προσφερόμενου Τμήματος για τις Μεταβιβαζόμενες Μετοχές στους Αποδεχόμενους Μετόχους σύμφωνα με τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου και της Δήλωσης Αποδοχής.

Μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες για τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής, δύνανται να επικοινωνούν με τη Διαχειρίστρια, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες:

α) 210-3265530, κα. Μαρία Βλάχου

Αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου σε έντυπη μορφή καθώς και των Δηλώσεων Αποδοχής θα διατίθενται δωρεάν σε όλα τα καταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες καθ' όλη τη διάρκεια της Δημόσιας Πρότασης. Επίσης αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου σε έντυπη μορφή θα διατίθενται δωρεάν στην έδρα του Προτείνοντος και του Συμβούλου. Ηλεκτρονικά αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου θα είναι επίσης διαθέσιμα δωρεάν στην ιστοσελίδα του Συμβούλου του Προτείνοντος <https://www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/enimerotika-deltia>, στην ιστοσελίδα της Ε.Χ.Α.Ε. <http://www.helex.gr/el/web/guest/companies-information-memorandum-informative-material> καθώς και στην ιστοσελίδα της Ε.Κ. http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/publicproposals.

2.6 Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Γεώργιος Καραβασιλής ως νόμιμος εκπρόσωπος και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, και υπό την ιδιότητα του ως ειδικά εξουσιοδοτημένου νόμιμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και υπεύθυνου σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν οποιεσδήποτε παραλείψεις, οι οποίες θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

2.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από Πιστωτικό Ίδρυμα για την καταβολή του τμήματος

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 3 του Νόμου, η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Αναφερόμαστε στην προαιρετική δημόσια πρόταση που πρόκειται να απευθύνει η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΚΑΖΑΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 148131702000, η οποία εδρεύει επί της Λεωφ. Μεγαρίδος, Θέση Καλλιστήρι, στο Δήμο Ασπροπύργου Αττικής, Τ.Κ. 19300 (στο εξής ο «Προτείνων»), στους μετόχους της ελληνικής ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ, ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΣ ΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΜΕΛΑΝΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΩΜΑΤΩΝ ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ ΕΛΛΑΣ», με διακριτικό τίτλο «DFH SA» και με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 832000020000 (στο εξής η «Εταιρία»), για την απόκτηση, με καταβολή μετρητών, μέχρι 522.626 κοινών ονομαστικών, μετά ψήφου, άυλων μετοχών της Εταιρίας, σύμφωνα με τον ελληνικό νόμο 3461/2006 (ΦΕΚ Α106/30.5.2006) περί «Ενσωμάτωσης στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις» (εφεξής ο «Νόμος 3461/2006»), όπως ισχύει (η «Δημόσια Πρόταση»).

Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ (η «Τράπεζα») που έχει συσταθεί και λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα, όπως νόμιμα

εκπροσωπείται, βεβαιώνει δια της παρούσης, κατ' άρθρο 9 παρ. 3 του Νόμου 3461/2006, ότι ο Προτείνων, ακόμη και στην περίπτωση που όλοι οι μέτοχοι της Εταιρίας, τους οποίους αφορά η Δημόσια Πρόταση, αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση και μεταβιβάσουν τις μετοχές τους σε αυτόν, διαθέτει τα απαραίτητα μέσα καταβολής, για να εξοφλήσει ολοσχερώς:

(α) το ποσό των € 731.676,40 το οποίο ισούται με το γινόμενο του αριθμού των μετοχών στις οποίες αφορά η Δημόσια Πρόταση πολλαπλασιαζόμενο με την τιμή του προσφερόμενου ανταλλάγματος ύψους € 1,40 ανά μετοχή και

(β) το συνολικό ποσό των δικαιωμάτων εκκαθάρισης, που βαρύνουν τον Προτείνοντα και τους Αποδεχόμενους Μετόχους υπέρ της «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρία» (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), σχετικά με την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των μετοχών της Εταιρίας που θα προσφερθούν στον Προτείνοντα από τους μετόχους της Εταιρίας.

Η Τράπεζα δεν παρέχει οποιαδήποτε εγγύηση, κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του ελληνικού αστικού κώδικα, για την εκτέλεση των χρηματικών ή των λοιπών υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί από τον Προτείνοντα στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.»

2.8 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ο κ. Γεώργιος Καραβασιίλης, ως Συντονισμένο Πρόσωπο, κατείχε άμεσα 3.350.494 Μετοχές και δικαιώματα ψήφου που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 86,51% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι ούτε ο Προτείνων ούτε άλλο Συντονισμένο Πρόσωπο, πέραν του κ. Γεώργιου Καραβασιίλη, κατείχε Μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης.

Σημειώνεται ότι κατά το χρονικό διάστημα από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την 17.12.2018 ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά, σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα, 229.491 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,93% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Επομένως, κατά την 17.12.2018 ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα κατείχαν συνολικά 3.579.985 Μετοχές, ήτοι ποσοστό 92,43% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Ο Προτείνων, μέχρι και την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, δεν κατείχε έμμεσα Μετοχές.

2.9 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί των Μετοχών διενεργούμενες από τον Προτείνοντα και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα

(α) Αγορές Μετοχών πριν την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα δεν έχουν διενεργήσει οποιοσδήποτε συναλλαγές άμεσα ή έμμεσα, χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά επί Μετοχών της Εταιρίας κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, με εξαίρεση την κατωτέρω:

Όνομα	Ημερομηνία	Είδος Συναλλαγής	Όγκος Συναλλαγής	Τιμή (€ ανά Μετοχή)
Γεώργιος Καραβασιίλης	19.10.2018	Αγορά	185.500	1,00

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ο κ. Γεώργιος Καραβασιίλης, ως Συντονισμένο Πρόσωπο, απέκτησε εξωχρηματιστηριακά 185.545 Μετοχές σε τιμή €1,00 ανά Μετοχή.

(β) Αγορές Μετοχών από τον Προτείνοντα, μέσω του Χ.Α., μετά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων ανακοίνωσε ότι προτίθεται να προβαίνει σε αποκτήσεις επιπλέον Μετοχών, μέσω του Χ.Α., ή/και εξωχρηματιστηριακά, έναντι τιμήματος ίσου με το Προσφερόμενο Τίμημα, κατά το χρονικό διάστημα από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι αγορές Μετοχών στις οποίες προέβη ο Προτείνων, μέσω Χ.Α., από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την 17.12.2018, σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα.

2 ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Ημερομηνία	Είδος Συναλλαγής	Όγκος Συναλλαγής	Τιμή (€ ανά Μετοχή)
23.11.2018	Αγορά	97.325	1,40
26.11.2018	Αγορά	26.756	1,40
27.11.2018	Αγορά	20.156	1,40
28.11.2018	Αγορά	1.408	1,40
29.11.2018	Αγορά	30.781	1,40
30.11.2018	Αγορά	7.041	1,40
3.12.2018	Αγορά	17.430	1,40
4.12.2018	Αγορά	2.550	1,40
5.12.2018	Αγορά	3.872	1,40
6.12.2018	Αγορά	1.500	1,40
7.12.2018	Αγορά	170	1,40
10.12.2018	Αγορά	2.400	1,40
11.12.2018	Αγορά	625	1,40
12.12.2018	Αγορά	2.399	1,40
13.12.2018	Αγορά	1.175	1,40
14.12.2018	Αγορά	8.137	1,40
17.12.2018	Αγορά	5.766	1,40
Σύνολο		229.491	

Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (MAR), όπου απαιτείται.

2.10 Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Μέσω της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων αποσκοπεί να αποκτήσει το σύνολο των Μετοχών της Εταιρίας, τις οποίες δεν κατείχαν ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι κατ' ανώτατο 522.626 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 13,49% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Οι Μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χ.Α. από το 1998 και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά.

Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες Μετοχές.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, που θα του προσφερθούν νομίμως και εγκύρως, και τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο υπό την προϋπόθεση ότι οι Μετοχές αυτές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτου επί αυτών.

Επιπλέον, ο Προτείνων προτίθεται να αποκτή, μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά, πρόσθετες Μετοχές της Εταιρίας, πέραν εκείνων που θα του προσφερθούν στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα. Όλες οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και θα δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24 παρ. 2 του Νόμου, καθώς και τις διατάξεις του Ν.3556/2007 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (MAR), όπου απαιτείται.

Σημειώνεται ότι κατά το χρονικό διάστημα από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την 17.12.2018 ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακά, σε τιμή ανά Μετοχή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα, 229.491 Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,93% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, με αποτέλεσμα οι υπολοιπούμενες Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης να ανέρχονται σε 293.135, ήτοι ποσοστό 7,57% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

2.11 Ανώτατος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων

Σύμφωνα με το Νόμο και τα αναγραφόμενα στο Πληροφοριακό Δελτίο, ο Προτείνων δεσμεύεται και αναλαμβάνει να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης ανέρχονταν σε 522.626 Μετοχές και κατά την 17.12.2018, κατόπιν αποκτήσεων Μετοχών στις οποίες προέβη ο Προτείνων μέσω του Χ.Α. (βλ. ενότητα 2.9) σε 293.135 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 7,57% 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 θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό των Μετοχών, οι οποίες θα προσφερθούν εγκύρως μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Αυτό σημαίνει ότι δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες ο Προτείνων θα πρέπει να αποκτήσει, προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

2.13 Δεσμευτικότητα Δημόσιας Πρότασης

Σύμφωνα με τα αναγραφόμενα στο Πληροφοριακό Δελτίο και με την επιφύλαξη των διατάξεων του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί νομίμως και εγκύρως, είναι ανέκκλητη και δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, με εξαίρεση της υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 3.3 του Πληροφοριακού Δελτίου.

2.14 Η επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία

Ο Προτείνων, σε συνεργασία με τα Συντονισμένα Πρόσωπα, στοχεύουν στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας, τις οποίες δεν κατείχαν κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ούτως ώστε να προβεί στη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 5 του Ν.3371/2005.

Η απόκτηση Μετοχών της Εταιρίας από τον Προτείνοντα δεν πρόκειται να επιφέρει μεταβολές στη στρατηγική της Εταιρίας και στους επιχειρηματικούς της στόχους, δεδομένου ότι ο Προτείνων ελέγχεται κατά 100% από τον κ. Γεώργιο Καραβασίλη, ο οποίος κατέχει άμεσα ποσοστό 86,51% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, και είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος αυτής.

Ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα θα υποστηρίξουν και θα διευκολύνουν τη διοίκηση της Εταιρίας στην υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου της η οποία στοχεύει στην αύξηση των μεριδίων αγοράς στα Βαλκάνια, την ενδυνάμωση της παρουσίας στην αγορά της Νιγηρίας, στην παραγωγή θετικών χρηματικών ροών, στη συγκράτηση των κεφαλαιουχικών δαπανών και στη μείωση του κόστους παραγωγής και λειτουργίας.

Πιο συγκεκριμένα:

Στα πλαίσια της στρατηγικής ανάπτυξης του Ομίλου διεθνώς, το 2011 ιδρύθηκε κοινή εταιρία (joint venture) μεταξύ της A.G. Leventis (Nigeria) Ltd και της Εταιρίας, με σκοπό την παραγωγή και εμπορία προϊόντων για τον κλάδο της εύκαμπτης συσκευασίας με την επωνυμία «Druckfarben Nigeria Limited» και έδρα το Λάγος της Νιγηρίας. Σήμερα η Νιγηρία είναι η πολυπληθέστερη χώρα της Αφρικής και η έβδομη μεγαλύτερη του κόσμου σε πληθυσμό. Είναι, επίσης, η μεγαλύτερη οικονομία της Αφρικής και η 21η παγκοσμίως. Μέσα στο 2018 η 100% θυγατρική εταιρία του Ομίλου με την επωνυμία «DFP Druckfarben EOOD» απέκτησε το 25% της Druckfarben Nigeria Limited από την A.G. Leventis (Nigeria) Ltd., έτσι το ποσοστό του Ομίλου στην DF Nigeria Ltd διαμορφώθηκε στο 75% έχοντας αποκτήσει τον πλήρη έλεγχο της εταιρίας σε μία χώρα η οποία ενισχύει με ταχείς ρυθμούς τη θέση της στον παγκόσμιο οικονομικό χάρτη. Η στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία είναι, λοιπόν, να χρησιμοποιήσει την Druckfarben Nigeria Limited ως την αφετηρία διεξόδου σε άλλες χώρες της Αφρικής και καθώς ο ανταγωνισμός δεν έχει ακόμα εντατικοποιηθεί, στοχεύοντας να αποκτήσει μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς.

Όσον αφορά την περιοχή των Βαλκανίων σχετικά με τα προϊόντα εύκαμπτης συσκευασίας, στόχος αποτελεί η ενδυνάμωση της εμπορικής παρουσίας της Εταιρίας στις αγορές όπου δραστηριοποιείται. Επίσης, στόχοι είναι η τεχνική υποστήριξη που παρέχεται στους πελάτες πριν, κατά την διάρκεια και μετά την εκτύπωση διαφόρων τύπων υλικών εκτύπωσης, καθώς και η έγκαιρη παράδοση των προϊόντων λόγω του εκτεταμένου δικτύου διανομής που έχει αναπτύξει ο Όμιλος στις αγορές αυτές. Ακόμα, μέρος της στρατηγικής αποτελεί η ενίσχυση της εμπορικής πολιτικής της Εταιρίας μέσω της διάθεσης νέων συμπληρωματικών προϊόντων που θα απευθύνονται σε υφιστάμενους πελάτες, προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις οικονομίες κλίμακος που θα δημιουργηθούν.

Σχετικά με τα οικοδομικά χρώματα της Εταιρίας, στόχος είναι η ενδυνάμωση του «DIY» («κάνε το μόνος σου/do it yourself») προφίλ της μάρκας «KRAFT», καθώς και η ενδυνάμωση της μάρκας «BIOCLIMA» ως συστήματος εξωτερικής θερμομόνωσης και ενεργειακής αναβάθμισης κτιρίων με περαιτέρω σκοπό την ευκαιρία διείσδυσης σε παρεμφερή κλάδο με τα οικοδομικά χρώματα με προοπτικές ανάπτυξης. Επίσης, στρατηγική αποτελεί η ενίσχυση του μεριδίου αγοράς στη Ρουμανία αυξάνοντας τα σημεία πώλησης μέσω των εκτεταμένων δικτύων διανομής και η διενέργεια στοχευμένης διαφημιστικής καμπάνιας μικρού κόστους για αύξηση της αναγνωσιμότητας της μάρκας «KRAFT».

Ο Προτείνων δεν ασκεί κάποια άλλη δραστηριότητα, πλην της συμμετοχής του στην υποβολή της Δημόσιας Πρότασης και θα συνεχίσει να έχει ως μόνη δραστηριότητα τη συμμετοχή του στην Εταιρία. Ο Προτείνων θα συνεχίσει τη λειτουργία και τις δραστηριότητες της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών χωρίς αλληλαγές και θα διατηρήσει τις θέσεις εργασίας σε αυτές, καθώς και δεν θα λάβει μέτρα, τα οποία θα έχουν αρνητική επίπτωση στις υφιστάμενες εργασιακές σχέσεις στην Εταιρία και στις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, στο βαθμό που δεν θα 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 μεταβληθούν δυσμενέστερα οι όροι εργασίας αυτών.

Ο Προτείνων δεν θα μεταφέρει την έδρα ή τον τόπο διεξαγωγής των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών, με εξαίρεση τις συμμετοχές της Εταιρίας που ήδη έχουν την έδρα τους και δραστηριοποιούνται εκτός Ελλάδος. Στο πλαίσιο απλοποίησης της οργανωτικής δομής του ομίλου, ο κ. Γεώργιος Καραβασιλής προτίθεται να εξετάσει, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, τη μετοχική αναδιοργάνωση στις εταιρίες που αυτός ελέγχει, περιλαμβανομένου του Προτείνοντος και της Εταιρίας, παραμένοντας όμως απώτατος ελέγχων, κατά 100%, αυτών.

Ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα θα προβούν στη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., ώστε κατά κύριο λόγο να αποκτήσουν μεγαλύτερη ευελιξία στη λήψη αποφάσεων για την υλοποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων της Εταιρίας.

Μετά τη διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α., ο Προτείνων ενδέχεται να προβεί σε ορισμένες διοικητικές μεταρρυθμίσεις, λαμβάνοντας υπ' όψιν το γεγονός ότι η Εταιρία δεν θα χρειάζεται να συμμορφώνεται πλέον με τις απαιτήσεις που τίθενται για τις εισηγμένες εταιρίες. Για παράδειγμα, η Εταιρία δεν θα υποχρεούται να δημοσιεύει εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, να τηρεί τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης που ισχύουν στην Ελλάδα για τις εισηγμένες εταιρίες ή να έχει επιτροπή ελέγχου, ενώ στο προσωπικό της που είναι επιφορτισμένο με την τήρηση των κανονιστικών υποχρεώσεων της και των σχέσεων της με τους επενδυτές αναμένεται να ανατεθούν νέα καθήκοντα. Παρόλα αυτά, ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα σκοπεύουν να διατηρήσουν ορισμένες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης όπως τα ανεξάρτητα μέλη στο διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας και τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας. Τέλος, ορισμένα από τα κόστη της Εταιρίας που συνδέονται με τη διατήρηση της διαπραγμάτευσης των Μετοχών στο Χ.Α. θα εξοικονομηθούν. Σημειώνεται ότι μετά τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., θα εξετασθεί το ενδεχόμενο συγχώνευσης του Προτείνοντος με την Εταιρία μέσω απορρόφησης του πρώτου από τη δεύτερη.

2.15 Αναλυτικές Πληροφορίες για τη Διαγραφή των Μετοχών, το Δικαίωμα Εξαγοράς και το Δικαίωμα Εξόδου

Όπως προαναφέρθηκε, ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα προσβλέπουν στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας, τις οποίες δεν κατείχαν κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης.

Ειδικότερα:

Δικαίωμα Εξαγοράς και Δικαίωμα Εξόδου

Δεδομένου ότι κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου ο Προτείνων και τα Συντονισμένα Πρόσωπα κατέχουν συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων:

- (α) Θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και θα απαιτήσει τη μεταβίβαση, σε τιμή ίση με το Προσφερόμενο Τίμημα, των Μετοχών των υπολοίπων Μετόχων, οι οποίοι δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση, εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας των τριών (3) μηνών από το τέλος της Περιόδου Αποδοχής,
- (β) 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 με το Προσφερόμενο Τίμημα (Δικαίωμα Εξόδου). Ταυτόχρονα, με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων θα δημοσιοποιήσει και το Δικαίωμα Εξόδου των Μετοχών.

Διαγραφή των Μετοχών από το Χ.Α.

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

Δεδομένου ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου και μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων θα συγκαλέσει Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας με θέμα τη λήψη απόφασης για τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρίας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, και ο ίδιος και τα Συντονισμένα Πρόσωπα θα ψηφίσουν υπέρ αυτής της απόφασης. Κατόπιν λήψης της εν λόγω απόφασης από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, θα υποβάλει προς την Ε.Κ. αίτημα διαγραφής της Εταιρίας από το Χ.Α.

2.16 Προσφερόμενο Τίμημα

Ο Προτείνων θα καταβάλει τοις μετρητοίς το Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι €1,40 ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως και εγκύρως αποδεκτή.

Το Προσφερόμενο Τίμημα:

- υπερβαίνει κατά 40,00% τη ΜΣΧΤ των Μετοχών κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, η οποία ανήλθε σε €1,00.
- υπερβαίνει κατά 40,00% την ανώτερη τιμή στην οποία ο Προτείνων ή τα Συντονισμένα Πρόσωπα απέκτησαν Μετοχές κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, η οποία ανήλθε σε €1,00.
- υπερβαίνει κατά 2,19% την τιμή που προσδιορίστηκε από τον Αποτιμητή σε συνέχεια διενέργειας αποτίμησης λαμβάνοντας υπόψη διεθνώς αποδεκτά κριτήρια και μεθόδους και περιλαμβάνεται στην Έκθεση Αποτίμησης, η οποία ανήλθε σε €1,37.

Συνεπώς, το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του «δίκαιου και εύλογου» ανταλλάγματος κατ' άρθρο 9, παράγραφος 4 και 6 του Νόμου.

Ειδικότερα, όταν ο Προτείνων καθόρισε το Προσφερόμενο Τίμημα, έλαβε υπόψη του τα κατωτέρω:

Σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 9, του Νόμου, η εύλογη και δίκαιη τιμή την 22.11.2018 είναι €1,00 (ήτοι ίση με: (i) τη ΜΣΧΤ της Εταιρίας, κατά τους 6 μήνες που προηγήθηκαν της 22.11.2018 που ήταν €1,00 και (ii) την ανώτερη τιμή στην οποία ο Προτείνων ή τα Συντονισμένα Πρόσωπα απέκτησαν Μετοχές κατά τους 12 μήνες που προηγούνται της 22.11.2018 που ήταν €1,00).

Παράλληλα, δεδομένου ότι συντρέξαν οι προϋποθέσεις του άρθρου 9 παράγραφος 6, περίπτωση β και γ του Νόμου, ο Προτείνων όρισε τη EUROXX ως Αποτιμητή, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 2.17, για τη διενέργεια αποτίμησης και σύνταξης Έκθεσης Αποτίμησης, για τον προσδιορισμό του εύλογου και δίκαιου ανταλλάγματος, καθώς:

(i) κατά τους 6 μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης έχουν πραγματοποιηθεί συναλλαγές σε 16 ημέρες από τον συνολικό αριθμό ημερών λειτουργίας του ΧΑ που ήταν 131, κατά την ίδια περίοδο, ήτοι σε λιγότερες από τα τρία πέμπτα (3/5) των ημερών λειτουργίας του ΧΑ. Οι πραγματοποιηθείσες συναλλαγές για την ως άνω περίοδο δεν υπερέβησαν το 10% του συνόλου των Μετοχών της Εταιρίας, συγκεκριμένα ανήλθαν σε 4,78% του συνόλου αυτών, και

(ii) η εύλογη και δίκαιη τιμή της παραγράφου 4 του άρθρου 9 του Νόμου που ήταν €1,00 υπολείπεται κατά 65,16% του ογδόντα τοις εκατό (80%) της λογιστικής αξίας ανά μετοχή που ανέρχεται σε €2,87 (με βάση τα στοιχεία του μέσου όρου των τελευταίων δύο δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων του Ν.3556/2007).

Ειδικότερα, ο Αποτιμητής χρησιμοποιώντας τις ακόλουθες μεθοδολογίες αποτίμησης: (i) προεξόφλησης ταμειακών ροών (discounted cash flow), (ii) πολλαπλασιαστών/δεικτών Κεφαλαιαγοράς ομοειδών εταιριών (relative valuation target multiples), και (iii) αποτίμησης με βάση τον μέσο οικονομικό κύκλο (mid-cycle fair value), και εφαρμόζοντας συντελεστή βαρύτητας στα αποτελέσματα κάθε μεθοδολογίας, προσδιόρισε την τιμή ανά Μετοχή σε €1,37.

Επιπλέον του Προσφερόμενου Τιμήματος, ο Προτείνων θα αναλάβει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων, την καταβολή των προβλεπόμενων στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιωμάτων εκκαθάρισης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών υπέρ της ΕΛ. Κ.Α.Τ. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης (η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών επί (X) τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: (i) του Προσφερόμενου Τιμήματος και (ii) της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της

υποβολής των απαραίτητων εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ, με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσου με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας της συναλλαγής για κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο), σύμφωνα με το Άρθρο 7 της κωδικοποιημένης απόφασης αρ. 1 (συνεδρίαση 223/28.01.2014) του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ., όπως ισχύει.

Ο Προτείνων δεν θα αναλάβει την καταβολή του ποσού που αναλογεί στο φόρο εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης, σήμερα ανερχόμενο σε 0,2% επί της αξίας συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος δίχως την επιβάρυνση από τα δικαιώματα εκκαθάρισης, αλλά μειωμένο κατά το ποσό του προαναφερόμενου φόρου εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης.

2.17 Ο Αποτιμητής

Η ανώνυμη εταιρία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με την επωνυμία «EUROXX Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.», η οποία έχει οριστεί από τον Προτείνοντα ως Αποτιμητής για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 7 του Νόμου. Η EUROXX έχει συσταθεί στην Ελλάδα, με έδρα στο δήμο Χαλανδρίου, στην οδό Παλαιολόγου 7, Τ.Κ 152 32 και είναι καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 2043501000. Ο Αποτιμητής είναι εταιρία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του παραρτήματος Ι, του τμήματος Α, των στοιχείων 6 και 7 του νόμου 4514/2018, όπως ισχύει.

Σημειώνεται ότι, κατά δήλωση του Αποτιμητή, ο Αποτιμητής πληροί τα κριτήρια του άρθρου 9 παρ. 7 του Νόμου και συγκεκριμένα ότι α) είναι εγνωσμένου κύρους, β) διαθέτει την απαραίτητη οργάνωση, στελεχιακό δυναμικό και εμπειρία σε αποτιμήσεις επιχειρήσεων, και κατά δήλωση του Αποτιμητή, του Προτείνοντος και της Εταιρίας γ) είναι ανεξάρτητος από τον Προτείνοντα και την Εταιρία και ειδικότερα δεν έχει ούτε είχε κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη καμία επαγγελματική σχέση ή συνεργασία με τον Προτείνοντα ή με τα Πρόσωπα που ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν, κατά την έννοια του άρθρου 2(ε) του Νόμου με την Εταιρία ή τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.

2.18 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος σε μετρητά προερχόμενα από τραπεζικό δανεισμό για τον οποίο έχει ήδη υπογράψει σχετική σύμβαση μετά πιστωτικού ιδρύματος και η εκταμίευση του οποίου δεν τελεί υπό αιρέσεις.

2.19 Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε καμία αίρεση.

2.20 Ειδικές Συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση ή στην άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές, τις οποίες ο Προτείνων ή άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν, έχει συνάψει, κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 11, παράγραφος 1, εδάφιο (ιζ) του Νόμου.

3.1 Περίοδος Αποδοχής

Η διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, κατά την έννοια του άρθρου 18 παράγραφος 2 του Νόμου, θα είναι 4 εβδομάδες, με έναρξη την 27.12.2018 και ώρα 08:00 (ώρα Ελλάδος) και λήξη την 24.01.2019 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα.

3.2 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλήτο των Δηλώσεων Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και υποβάλουν σε οποιοδήποτε κατάσταση της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα Δήλωση Αποδοχής. Έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από καταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα καθ' όλη την Περίοδο Αποδοχής κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες.

Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

- (α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερομένων Μετοχών και να του δώσουν εντολή για τη μεταφορά με τη διαδικασία Άρσης Αξίας του αριθμού των Μετοχών που επιθυμούν να μεταβιβάσουν με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης. Ο Αρχικός Χειριστής θα παραδώσει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο το Αποδεικτικό Άρσης όπου αναγράφονται: ο αύξων αριθμός συναλλαγής της Άρσης Αξίας, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των Μετοχών που ήρθαν. Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον Αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από το Σ.Α.Τ., όπου θα εμφανίζεται η Μερίδα Επενδυτή και ο Λογαριασμός Αξιών (κατά την έννοια του Κανονισμού Σ.Α.Τ.) τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.
- (β) Στη συνέχεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να προσέρχονται σε οποιοδήποτε κατάσταση της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες, έχοντας μαζί τους την ταυτότητά τους ή το διαβατήριό τους. Εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος είναι νομικό πρόσωπο, απαιτείται η προσκόμιση στη Διαχειρίστρια πλήρους σειράς νομιμοποιητικών εγγράφων αυτού, από τα οποία να προκύπτει η νόμιμη εκπροσώπηση του προσώπου ή των προσώπων που υπογράφουν την Δήλωση Αποδοχής για λογαριασμό του νομικού προσώπου, το Αποδεικτικό Άρσης, καθώς και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μερίδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών τους στο Σ.Α.Τ. Στο κατάσταση θα συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής με την οποία θα εξουσιοδοτούν τη Διαχειρίστρια να αναλάβει το χειρισμό των Προσφερομένων Μετοχών, και κατόπιν πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των Προσφερομένων Μετοχών για τις οποίες έχουν πραγματοποιήσει Διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους. Τέλος, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα παραλαμβάνουν από το εν λόγω κατάσταση μηχανογραφικά επικυρωμένο αποδεικτικό καταχώρησης της Δήλωσης Αποδοχής.

Από και δια της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης και νόμιμης ολοκλήρωσης της διαδικασίας που περιγράφεται ανωτέρω, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση. Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει εγκύτως αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει πλήρως συμπληρωθεί σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις αυτής και του παρόντος.

Η συμπλήρωση, υπογραφή, κατάθεση ή διαβίβαση της Δήλωσης Αποδοχής δύναται να γίνει από Αποδεχόμενο Μέτοχο είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν οποιαδήποτε από τις ανωτέρω ενέργειες πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το πληρεξούσιο έγγραφο, που χορηγείται στον αντιπρόσωπο, θα πρέπει να περιέχει ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου, και θα πρέπει να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια αρχή (π.χ. από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών).

Εναλλακτικά, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα με δική τους πρωτοβουλία να εξουσιοδοτήσουν τον Χειριστή τους να προβεί στη συμπλήρωση, υπογραφή, κατάθεση ή διαβίβαση της Δήλωσης Αποδοχής και, γενικά, σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους.

Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον Αρχικό Χειριστή) θα υποβάλει στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. αίτημα μεταφοράς των Προσφερομένων Μετοχών υπό το χειρισμό Χειριστή και, στη συνέχεια, θα ακολουθεί η διαδικασία που αναφέρεται ανωτέρω.

3.3 Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τη Διαχειρίστρια για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στο Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην ενότητα 3.5 (Γ) κατωτέρω. Ο Χειριστής προέλευσης είναι αυτός που θα επιλεγεί από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο στη Δήλωση Αποδοχής.

Οι Δηλώσεις Αποδοχής, που υποβάλλονται κατά τον ως άνω τρόπο, δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος επιθυμεί να αποδεχτεί Ανταγωνιστική Πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλει Δηλώσεις Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν προκειμένου να αποδεχτούν μια τέτοια Ανταγωνιστική Πρόταση υποβάλλοντας σχετική έγγραφη Δήλωση Ανάκλησης στη Διαχειρίστρια.

3.4 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθούν, με επιμέλεια του Προτείνοντος, εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και στην ιστοσελίδα του Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου και θα κοινοποιηθούν στους εργαζόμενους σύμφωνα με το Νόμο.

3.5 Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται

Α. Με την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης κατά τα ανωτέρω, και εφόσον δεν έχει κατατεθεί στο μεταξύ Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, όπως αναφέρεται στην ανωτέρω ενότητα 3.3, καταρτίζεται αυτοδικαίως σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχομένου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.

Β. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση της κυριότητας των Προσφερομένων Μετοχών από τους Αποδεχόμενους Μετόχους στον Προτείνοντα και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος από τον Προτείνοντα στους Αποδεχόμενους Μετόχους θα πραγματοποιηθούν ως εξής:

(α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, η Διαχειρίστρια, ενεργούσα στο όνομα και για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων, και ο Προτείνων θα καταρτίσουν εγγράφως σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ. Η Διαχειρίστρια, ενεργούσα σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να υποβάλει στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. όλα τα έγγραφα που απαιτούνται για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.

(β) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών αναμένεται να καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την αμέσως επόμενη εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. όλων των εγγράφων που απαιτούνται για μια τέτοια συναλλαγή, όπως αναφέρεται στο Άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ.

(γ) Την ίδια εργάσιμη ημέρα κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο, ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο αυτός θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεων του στη Διαχειρίστρια, είτε δια πίστωσης μέσω του χειριστή, σε περίπτωση που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος επιλέξει να τον εξουσιοδοτήσει για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους του, είτε δια πιστώσεως λογαριασμού καταθέσεων του Αποδεχόμενου Μετόχου σε άλλη τράπεζα εσωτερικού, είτε δι' εκδόσεως τραπεζικής επιταγής σε διαταγή του Αποδεχόμενου Μετόχου, σε περιπτώσεις που δεν είναι δυνατή η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος με τους προαναφερθέντες τρόπους, από το κατάστημα της Διαχειρίστριας όπου έγινε η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής, στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας έγκυρο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του.

Η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος υπόκειται στις διατάξεις για τους περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταβολής του.

Γ. Σε περίπτωση που κατόπιν έγκυρης υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης, η Διαχειρίστρια θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στο Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανάκλησης από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

3.6 Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους και μόνο σε πρόσωπα, στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε πρόσωπα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε περιοχές δικαιοδοσίας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας ή σε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο των Μετόχων εκτός Ελλάδας, θεωρείται ότι λαμβάνει χώρα μόνο εφ' όσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία της σχετικής χώρας.

Κανένα Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν μπορεί να διανεμηθεί στην επικράτεια οποιασδήποτε χώρας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας και κανένα πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο οποιουδήποτε Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης στην επικράτεια οποιασδήποτε χώρας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει οποιοδήποτε τέτοιο έγγραφο ως αν ήταν πρόσκληση ή προσφορά προς αυτό, και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης εάν, στην επικράτεια της οικείας χώρας (συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των Εξαιρούμενων Χωρών) μια τέτοια διανομή, πρόσκληση ή προσφορά δεν μπορεί να του υποβληθεί νομίμως ή ένα τέτοιο Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί νομίμως χωρίς παράβαση οποιωνδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές, οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης αποστέλλεται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του κάθε Μετόχου εκτός Ελλάδας, που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, να ενημερωθεί και να φροντίσει για την εφαρμογή και τήρηση των νόμων που ισχύουν στην χώρα του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν Μέτοχος εκτός Ελλάδας αμφιβάλλει αναφορικά με το νομικό καθεστώς που τον διέπει, θα πρέπει να συμβουλευτεί τον επαγγελματία σύμβουλό του στη σχετική χώρα της αλληλοδαπής.

Συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), εντός ή προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες. Συνεπακόλουθα, αντίγραφα ή αντίτυπα οποιουδήποτε Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης δεν πρόκειται και δεν πρέπει να ταχυδρομηθούν ή με οποιονδήποτε τρόπο προωθηθούν, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Αν κάποιος πρόσωπο προωθήσει οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης εντός, προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει την αλληλογραφία ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό υποχρεούται να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στην παρούσα ενότητα 3.6.

3.7 Εφαρμοστέο δίκαιο και Δικαιοδοσία

Η Δημόσια Πρόταση, οιοδήποτε έγγραφο σχετίζεται με αυτή, καθώς και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές ή ανακοινώσεις, οι οποίες έχουν οποιαδήποτε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση, καθώς και οι έννομες σχέσεις μεταξύ του Προτείνοντος και των Αποδεχομένων Μετόχων υπό τη Δημόσια Πρόταση, θα διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με τις ουσιαστικές διατάξεις του Ελληνικού Δικαίου.

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

Οποιαδήποτε διαφωνία σχετικά με την εφαρμογή ή ερμηνεία της Δημόσιας Πρότασης και όλων των σχετικών συναλλαγών και συμφωνιών υπόκειται στη δικαιοδοσία των αρμοδίων Δικαστηρίων της Αθήνας.

4 ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Η Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα σε μετρητά. Για τον λόγο αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Τμήμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους που εγκύρως την αποδέχονται και από τα μέτρα που ο Προτείνων έχει λάβει για τον διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνων σκοπεύει να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος με μετρητά προερχόμενα από τραπεζικό δανεισμό. Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των απαραίτητων μέσων που απαιτούνται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους και των δικαιωμάτων εκκαθάρισης τα οποία βαρύνουν τον Προτείνοντα και τους Αποδεχόμενους Μετόχους και πρέπει να καταβληθούν στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει έρθει σε συμφωνία με την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ, δυνάμει της οποίας διόρισε την τελευταία ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής, προκειμένου να διασφαλισθεί ότι η ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα διενεργηθούν προσηκόντως.

Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ο Προτείνων έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα, με την κατάρτιση συμφωνίας με την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ για την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και επίσης διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος, εκτός αν συμβούν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα οδηγούσαν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Σε αυτήν την περίπτωση, θα ισχύσουν οι διατάξεις του Αστικού Κώδικα για την ανυπαίτια αδυναμία παροχής. Σε καμία περίπτωση οι Μετοχές των Αποδεχομένων Μετόχων, δεν θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα χωρίς ταυτόχρονη καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος.

Ωστόσο, ο Σύμβουλος δεν παρέχει ουδεμία εγγύηση, κατά την έννοια του άρθρου 847 του Αστικού Κώδικα, για την εκπλήρωση των χρηματικών και λοιπών υποχρεώσεων που ανέλαβε ο Προτείνων στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

Τέλος, ο Σύμβουλος συνοπογράφει το Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ

Υπογραφή:.....

Ε.Π.ΚΑΛΑΜΑΚΗΣ*

*Head of Investment Banking
Project Finance and Real Estate Investments*

Υπογραφή:.....

Δ.Α.ΚΟΥΛΟΥΡΙΩΤΗ*

Director

* Το πρωτότυπο κείμενο φέρων τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Για τον Προτείνοντα

Υπογραφή:.....

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΡΑΒΑΣΙΛΗΣ*

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Ειδικά Εξουσιοδοτημένος Νόμιμος Εκπρόσωπος του Προτείνοντος

* Το πρωτότυπο κείμενο φέρων τις πρωτότυπες υπογραφές έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ