

# ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ

## GREEN BIDCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ  
«ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ Λ.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»



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

ΕΝΑΝΤΙ €19,00  
ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ  
ABN AMRO CORPORATE FINANCE LIMITED

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ΙΟΥΛΙΟΣ 2008

---

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 10.07.2008 Αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το νόμο 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις»), όπως ισχύει και όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 παρ. 3 του νόμου 3556/2007, καθώς και με την υπ' αριθμ. 17/427/9.5.2007 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς («ΕΚ») σχετικά με τη «Διαδικασία και τον τρόπο υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού».

---

# ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ  
**GREEN BIDCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ  
ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ  
«ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ Λ.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»



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

ΕΝΑΝΤΙ €19,00  
ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ  
**ABN AMRO CORPORATE FINANCE LIMITED**

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ΙΟΥΛΙΟΣ 2008

---

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 10.07.2008 Αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου σύμφωνα με το νόμο 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις»), όπως ισχύει και όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 παρ. 3 του νόμου 3556/2007, καθώς και με την υπ' αριθμ. 17/427/9.5.2007 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς («ΕΚ») σχετικά με τη «Διαδικασία και τον τρόπο υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού».

---

## ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται προς τους μετόχους της Ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ Λ.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» (εφεξής «η **Εταιρεία**»), σύμφωνα με το Ν. 3461/2006 («*Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις*»), όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 παρ. 3 του νόμου 3556/2007, καθώς και με την υπ' αριθμ. 17/427/9.5.2007 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη «*Διαδικασία και τον τρόπο υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού*» (εφεξής ο «**Νόμος**» και η «**Απόφαση**» αντίστοιχα), όπως ισχύουν, και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα τα οποία δύνανται να την αποδεχθούν νομίμως.

Ειδικότερα η Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) δεν απευθύνεται και δεν θα απευθυνθεί, με οποιοδήποτε μέσο, γραπτά ή άλλως, άμεσα ή έμμεσα προς πρόσωπα νομικά ή φυσικά σε οποιαδήποτε άλλη δικαιοδοσία εκτός της Ελλάδος, όπου, σύμφωνα με το δίκαιο αυτής, η πραγματοποίηση της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση ή διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή παραβιάζει οποιοδήποτε εφαρμοστέο νόμο, κανόνα ή κανονισμό («**Εξαιρούμενη Χώρα**» και από κοινού, «**Εξαιρούμενες Χώρες**»). Κατά συνέπεια, απαγορεύεται η ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση, διανομή ή αποστολή αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν λάβουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή έγγραφο ή υλικό σχετικό με αυτό ή και με τη Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) θα πρέπει να ενημερωθούν προσεκτικώς και να λάβουν υπόψη τους τέτοιους περιορισμούς. Ούτε ο Προτείνων (όπως ορίζεται κατωτέρω) ούτε ο Σύμβουλος (όπως ορίζεται κατωτέρω), ούτε τα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα φέρουν οποιαδήποτε ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

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

Καμία δήλωση αποδοχής (όπως ορίζεται κατωτέρω) σε σχέση με την παρούσα Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) δεν θα λαμβάνεται από τις Εξαιρούμενες Χώρες, και το Προσφερόμενο Τίμημα, (όπως ορίζεται κατωτέρω) δεν θα κατατίθεται σε λογαριασμό ή αποστέλλεται σε διεύθυνση εντός οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας.

Δύναται να θεωρηθεί ότι κάποιος Μέτοχος (όπως ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω), στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει πλήρως τη Δήλωση Αποδοχής (όπως ορίζεται κατωτέρω) σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που τίθενται στο παρόν.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει εκτιμήσεις σχετικά με τη μελλοντική οικονομική κατάσταση του Προτείνοντος, τα λειτουργικά αποτελέσματα και την επιχειρηματική δραστηριότητα

του. Οι εκτιμήσεις αυτές είναι από τη φύση τους θεωρητικές και ως εκ τούτου είναι αβέβαιοι αποτελέσματος και ενέχουν κινδύνους. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί παράγοντες, λόγω των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και εξελίξεις δύνανται να διαφέρουν ουσιωδώς από τα αποτελέσματα και τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι πληροφορίες του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου αναφορικά με την Εταιρεία προέρχονται (i) από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος 2007 που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS), καθώς και από τα δημοσιευμένα αποτελέσματα α' τριμήνου του έτους 2008 της Εταιρείας που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS), και (ii) από άλλες δημοσιευμένες πληροφορίες, όπως, το Ενημερωτικό Δελτίο της εταιρείας με την επωνυμία Neochimiki Luxembourg S.A. που είναι 100% θυγατρική της Εταιρείας για την έκδοση ανταλλάξιμων ομολογιών συνολικής αξίας € 100.000.000 με επιτόκιο 1,25 % εγγυημένων από την Εταιρεία με ημερομηνία έκδοσης 25 Απριλίου 2007 και το Ετήσιο Δελτίο της Εταιρείας για το έτος 2007 που δημοσιεύθηκε στις 14 Μαρτίου 2008. Ούτε ο Προτείνων ούτε και ο Σύμβουλος (όπως ορίζεται κατωτέρω) ήλεγξαν την ακρίβεια των πληροφοριών αυτών.

Με την επιφύλαξη του άρθρου 13 του Νόμου, ο Σύμβουλος (όπως ορίζεται κατωτέρω) ενεργεί ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος του Προτείνοντος, και κανενός άλλου, σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση και στο βαθμό που επιτρέπει το εφαρμοστέο δίκαιο, δεν θα φέρει ευθύνη έναντι οποιουδήποτε άλλου εκτός του Προτείνοντος για την παροχή των εξασφαλίσεων που τάσσονται υπέρ των πελατών του, ή για την παροχή συμβουλών σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση ή για κάθε άλλο θέμα που αναφέρεται σε αυτό το Πληροφοριακό Δελτίο.

**Σε περίπτωση που έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία ή απορία σχετικά με την αξιολόγηση της Δημόσιας Πρότασης συνιστάται να συμβουλευθείτε τους επαγγελματίες χρηματοοικονομικούς σας συμβούλους.**

## ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1(ε) του νόμου 3461/2006 («*Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις*») ο κ. Christopher Finn, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, υπό την ιδιότητά του ως νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και ως υπευθύνου σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και ότι τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις, οι οποίες θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω).

Υπογραφή: \_\_\_\_\_  
Ονοματεπώνυμο: Christopher Finn  
Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος  
Green Bidco Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία

## ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του νόμου 3461/2006 («*Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25 /ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις*»), η ABN AMRO Corporate Finance Limited, εταιρεία που έχει συσταθεί στην Αγγλία και που διατηρεί την έδρα της στο Λονδίνο (250 Bishopsgate, London EC2M 4AA) και η οποία δικαιούται σύμφωνα με την Οδηγία 2004/39/ΕΚ για τις «*Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων που τροποποιεί τις οδηγίες 85/611/ΕΟΚ και 93/6/ΕΟΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και καταργεί την οδηγία 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου*» (MiFID) να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες που ορίζονται στο άρθρο 4, στοιχεία (στ) και (ζ) του Ν. 3606/2007 στην Ελλάδα και η οποία εποπτεύεται από την Financial Services Authority στο Ηνωμένο Βασίλειο, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο το οποίο έχει συνταχθεί από τον Προτείνοντα και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την **ABN AMRO Corporate Finance Limited**

Υπογραφή: \_\_\_\_\_  
Ονοματεπώνυμο: Tom Willett

Υπογραφή: \_\_\_\_\_  
Ονοματεπώνυμο: Gerd Weissenboeck

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

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

<b>ΤΜΗΜΑ 1: ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ</b> .....	<b>6</b>
1.1. Δημόσια Πρόταση .....	6
1.2. Ο Προτείνων .....	9
1.3. Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία .....	10
1.4. Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης .....	11
1.5. Το Προσφερόμενο Τίμημα .....	12
1.6. Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης .....	12
1.7. Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης .....	13
1.8. Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος .....	13
<b>ΤΜΗΜΑ 2: ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ «ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ Α.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»</b> .....	<b>14</b>
2.1. Εισαγωγή .....	14
2.2. Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης .....	17
2.3. Η υπό εξαγορά Εταιρεία .....	18
2.4. Ο Προτείνων .....	25
2.5. Η επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία .....	31
2.6. Σύμβουλος του Προτείνοντος .....	33
2.7. Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής .....	33
2.8. Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου .....	34
2.9. Βεβαίωση από την ABN AMRO Corporate Finance Limited .....	34
2.10. Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης .....	34
2.11. Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα πρόσωπα που δρουν συντονισμένα με τον Προτείνοντα .....	35
2.12. Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που θα αποκτηθούν .....	35
2.13. Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτηθούν .....	36
2.14. Το Προσφερόμενο Τίμημα .....	36
2.15. Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης .....	39
2.16. Δικαίωμα Εξαγοράς .....	39
2.17. Ειδικές Συμφωνίες .....	39
2.18. Πληροφόρηση σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί των Μετοχών .....	40
2.19. Αναλυτικές Πληροφορίες για το σκοπούμενο εταιρικό μετασχηματισμό .....	42
<b>ΤΜΗΜΑ 3: ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ</b> .....	<b>44</b>
3.1. Περίοδος Αποδοχής .....	44
3.2. Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία Αποδοχής .....	44
3.3. Ανέκκλητο των Δηλώσεων Αποδοχής .....	45
3.4. Δημοσίευση των Αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης .....	45
3.5. Διαδικασίες Πληρωμής και Εκκαθάρισης – Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών .....	45
3.6. Μέτοχοι εκτός Ελλάδος .....	46
3.7. Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δωσιδικία .....	47
<b>ΤΜΗΜΑ 4: ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ</b> .....	<b>48</b>

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

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στα Τμήματα 2 και 3 ή εάν άλλως προκύπτει από τα συμφραζόμενα, οι όροι και οι εκφράσεις με κεφαλαία γράμματα που ορίζονται στη Σημαντική Σημείωση, καθώς και στο παρόν Τμήμα 1 του Πληροφοριακού Δελτίου θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στα Τμήματα 2 και 3 του παρόντος.

### 1.1. Δημόσια Πρόταση

Η εταιρεία με την επωνυμία «GREEN BIDCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 61964/01/Β/06/619 και έδρα στο δήμο Αθηναίων (Οδός Πατησίων 75 και Γκυλιφόρδου) (ο «**Προτείνων**») και απευθύνει την παρούσα υποχρεωτική δημόσια πρόταση (η «**Δημόσια Πρόταση**») προς όλους τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας έκαστης € 0,30 (οι «**Μέτοχοι**» και οι «**Μετοχές**» αντίστοιχα) της εταιρείας «**ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ - Λ.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 44826/06/Β/99/4 και με έδρα το δήμο Παλαιού Φαλήρου (Οδός Πεντέλης 34) (η «**Εταιρεία**»). Οι Μετοχές είναι εισηγμένες και τελούν υπό διαπραγμάτευση στην κατηγορία Ειδικών Χρηματιστηριακών Χαρακτηριστικών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής το «**Χ.Α.**»).

Στις 9 Μαΐου 2008, μέσω συνδυασμού από μια σειρά χρηματιστηριακών συναλλαγών πακέτου ο Προτείνων απέκτησε συνολικά είκοσι έξι εκατομμύρια τετρακόσιες εβδομήντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα δύο (26.473.642) Μετοχές της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν 73,54 % του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ως άνω ημερομηνία, και άρα υποχρεούται να απευθύνει υποχρεωτική δημόσια πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου.

Κατά την 28η Μαΐου 2008 ο Προτείνων κατείχε άμεσα τριάντα τρία εκατομμύρια πεντακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες τριάντα πέντε (33.544.035) Μετοχές της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν 93,18% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ως άνω ημερομηνία.

Την 29η Μαΐου 2008 ο Προτείνων, εν όψει επίσης επικείμενου εταιρικού μετασχηματισμού που περιγράφεται αναλυτικώς κατωτέρω στην παράγραφο 2.19, επίσημα ενημέρωσε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς («**Ε.Κ.**») και το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ότι επρόκειτο να προβεί στην παρούσα Δημόσια Πρόταση προς τους Μετόχους για την απόκτηση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με (α) το άρθρο 7 του Νόμου κατά τα ανωτέρω και (β) το άρθρο 30 του Νόμου, όπως έχει τροποποιηθεί από το άρθρο 30 παρ. 3 του νόμου 3556/2007, καθώς και με την Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη «*Διαδικασία και τον τρόπο υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού*». Σύμφωνα με την παράγραφο 1 της ως άνω διάταξης του άρθρου 30 του Νόμου, «*Εάν ως συνέπεια εταιρικού μετασχηματισμού (συγχώνευσης, διάσπασης ή μετατροπής), οι μέτοχοι εταιρίας με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά πρόκειται να λάβουν μετοχές, εταιρικά μερίδια ή άλλες αξίες*

*που δεν είναι εισηγμένες ή μετρητά, ο μετασχηματισμός δεν θα είναι επιτρεπτός, αν προηγουμένως δεν απευθυνθεί προς τους μετόχους δημόσια πρόταση για την εξαγορά των μετοχών τους».*

Συνεπώς, η παρούσα Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με την παραπάνω νομοθεσία και υπό τους όρους που τίθενται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά όλες τις Μετοχές που ο Προτείνων δεν κατείχε άμεσα κατά την 9η Μαΐου 2008, δηλαδή εννέα εκατομμύρια πεντακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες τριακόσιες πενήντα οκτώ (9.526.358) Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν 26,46% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ως άνω ημερομηνία, καθώς και τις μετοχές της Εταιρείας οι οποίες τυχόν θα εκδοθούν κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής (όπως ορίζεται κατωτέρω) υπό το Μετατρέψιμο Ομολογιακό (όπως ορίζεται κατωτέρω), σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής, από τους ομολογιούχους με δικαίωμα μετατροπής, δηλαδή κατά το μέγιστο τέσσερα εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα τέσσερις χιλιάδες εκατόν είκοσι πέντε (4.564.125) μετοχές (από κοινού οι «**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης**»).

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μετά των υφισταμένων και μελλοντικών δικαιωμάτων τους υπό τον όρο ότι οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης και τα εν λόγω δικαιώματα είναι ελεύθερες/α και απαλλαγμένες/α παντός εμπράγματος ή ενοχικού βάρους, δικαιώματος ενεχύρου, ενοχικού περιορισμού, διεκδικήσεως, βάρους και παντός οιουδήποτε άλλου δικαιώματος τρίτου.

Ο Προτείνων προτίθεται να αγοράσει Μετοχές χρηματιστηριακώς από την ημέρα της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης έως το τέλος της Περιόδου Αποδοχής (όπως ορίζεται κατωτέρω) σε τιμή η οποία δεν υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα (όπως ορίζεται κατωτέρω).

Σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου, υπό την προϋπόθεση ότι ο Προτείνων μετά τη Δημόσια Πρόταση κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον ποσοστό 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, έχει το δικαίωμα να υποχρεώσει τους υπόλοιπους μετόχους της Εταιρείας εκτός του Προτείνοντος (οι «**Μέτοχοι Μειοψηφίας**») να μεταβιβάσουν τις μετοχές τους έναντι καταβολής μετρητών εντός περιόδου τριών μηνών μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής («**Δικαίωμα Εξαγοράς**»). Εάν ο Προτείνων μετά τη Δημόσια Πρόταση κατέχει τουλάχιστον ποσοστό 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, θα προβεί σε εξαγορά των Μετοχών των Μετόχων Μειοψηφίας ασκώντας το Δικαίωμα Εξαγοράς.

Σημειώνεται ότι στις 28 Μαΐου 2008 ο Προτείνων κατείχε ποσοστό 93,18% επί του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, δηλαδή πάνω από το όριο του 90%. Επίσης, στις 8 Ιουλίου 2008 ο Προτείνων κατείχε ποσοστό 94,82% επί του συνολικού αριθμού των υφισταμένων Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Επομένως ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, εκτός αν τέτοιος αριθμός Μετατρέψιμων Ομολογιών (όπως ορίζονται κατωτέρω) μετατραπούν σε Μετοχές, ούτως ώστε το κατεχόμενο από τον Προτείνοντα ποσοστό να πέσει κάτω του ορίου του 90%.

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες θα έχουν προσφερθεί εγκύρωσ κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Αυτό σημαίνει ότι δεν υπάρχει ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες θα πρέπει να αποκτήσει ο Προτείνων προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων (i) όρισε την ABN AMRO Corporate Finance Limited ως σύμβουλό του σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου και (ii) εξουσιοδότησε την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για την παραλαβή Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 10 Ιουλίου 2008 σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Νόμου. Αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι διαθέσιμα σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Επισημαίνεται ότι η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται επίσης ενόψει της εκκρεμούς συγχωνεύσεως δια εξαγοράς κατ' άρθρο 79 του Κ.Ν. 2190/1920 μεταξύ της Εταιρείας και του Προτείνοντα, η διαδικασία της οποίας ξεκίνησε δυνάμει των αποφάσεων των διοικητικών συμβουλίων του Προτείνοντος και της Εταιρείας με ημερομηνία 9 Μαΐου 2008, αντίστοιχα. Εάν, όπως σημειώθηκε ανωτέρω, κατά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς. Εάν κατά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατέχει λιγότερο από 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, θα προβεί σε Συγχώνευση δια Εξαγοράς (όπως ορίζεται κατωτέρω), μετά την πραγματοποίηση της οποίας, οι Μέτοχοι Μειοψηφίας της Εταιρείας θα λάβουν ως αντάλλαγμα αποκλειστικώς μετρητά κατά τους όρους της σύμβασης Συγχώνευσης δια Εξαγοράς, η οποία πρέπει να λάβει έγκριση από τον Προτείνοντα και την Εταιρεία, αντίστοιχα, που θα έχει ως αποτέλεσμα τη λύση της μετοχικής τους σχέσης με την Εταιρεία («**Συγχώνευση δια Εξαγοράς**»). Εάν πραγματοποιηθούν τα παραπάνω, οι Μετοχές της Εταιρείας που κατέχονταν από τους Μετόχους Μειοψηφίας θα ακυρωθούν από την ημερομηνία κατά την οποία η Συγχώνευση δια Εξαγοράς παράγει αποτελέσματα, δηλαδή από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της εγκριτικής απόφασης της συγχώνευσης από τη Διοίκηση. Από την ημερομηνία αυτή δεν είναι δυνατή η διενέργεια οποιασδήποτε πράξης που σχετίζεται με Μετοχές της απορροφώμενης Εταιρείας, η οποία πλέον θα έχει παύσει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο. **Η εξαφάνιση της συγχωνευόμενης Εταιρείας συνεπάγεται και το πέρας της διαπραγμάτευσης των μετοχών αυτής στο Χρηματιστήριο Αθηνών.** Επομένως, ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς και, εφόσον οι γενικές συνελεύσεις του Προτείνοντος και της Εταιρείας, αντίστοιχα, εγκρίνουν τη Συγχώνευση δια Εξαγοράς<sup>1</sup>, οι Μέτοχοι Μειοψηφίας της Εταιρείας που δεν θα συμμετάσχουν στην παρούσα Δημόσια Πρόταση θα λάβουν το αντάλλαγμα που προβλέπεται από τα σχετικά έγγραφα της σύμβασης συγχώνευσης, το οποίο σύμφωνα με την

<sup>1</sup> Σημειώνεται ότι τόσο ο Προτείνων όσο και η εταιρεία Green Topco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, η οποία κατέχει ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος με τις από 18 Ιουνίου 2008 επιστολές τους, αντίστοιχα, προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δήλωσαν ότι θα ψηφίσουν υπέρ της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς στις γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας και του Προτείνοντος, αντίστοιχα.

πρόταση των διοικητικών συμβουλίων του Προτείνοντος και της Εταιρείας αντίστοιχα θα ισούται με το Προσφερόμενο Τμήμα, δηλαδή € 19,00 ανά μετοχή, χωρίς περαιτέρω δικαίωμα συμμετοχής στην απορροφώσα εταιρεία, δηλαδή τον Προτείνοντα. Η καταβολή του τιμήματος ύψους € 19,00 ανά μετοχή θα λάβει χώρα μέσω πιστωτικού ιδρύματος που θα ορισθεί από το διοικητικό συμβούλιο του Προτείνοντος, για το οποίο θα υπάρξει ανακοίνωση στον ημερήσιο τύπο προς ενημέρωση των Μετόχων της Εταιρείας. Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει αναλυτικές πληροφορίες για το σκοπούμενο εταιρικό μετασχηματισμό στην παράγραφο 2.19 παρακάτω.

## 1.2. Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία που συστάθηκε νομίμως το 2006 και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 61964/01/Β/06/619 και έχει την έδρα του στο Δήμο Αθηναίων (Οδός Πατησίων 75 και Γκυιλφόρδου, 104 34, Αθήνα, Αττική). Ο Αριθμός Φορολογικού Μητρώου του Προτείνοντος είναι 998807547. Η κύρια δραστηριότητά του μέχρι σήμερα είναι η συμμετοχή στην Εταιρεία και η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία. Ο εταιρικός σκοπός του Προτείνοντος είναι σχεδόν ίδιος με αυτόν της Εταιρείας, δηλαδή, παραγωγή, συσκευασία, ανά-συσκευασία και εμπορεία πρώτων υλών για τη χημική βιομηχανία και τη βιομηχανία λιπασμάτων, αντίστοιχα. Ο σκοπός του Προτείνοντος περιγράφεται πληρέστερα παρακάτω στην παράγραφο 2.3.

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανήρχετο σε € 2.060.000 κατά την 29η Μαΐου 2008 και διαιρείται σε 515.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 4.00 η κάθε μία, ενώ κατά την 8η Ιουλίου 2008, το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανήρχετο σε 2.260.000 και διαιρείται σε 565.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 4.00 η κάθε μία. Ο μοναδικός μέτοχος του Προτείνοντος είναι η «Green Topco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών» («**Green Topco**»), ελληνική ανώνυμη εταιρεία, η οποία συστάθηκε νομίμως το 2008 και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 65903/01/Β/08/223, η οποία έχει την έδρα της στο Δήμο Αθηναίων (Οδός Πατησίων 75 και Γκυιλφόρδου, 104 34, Αθήνα, Αττική). Τόσο ο Προτείνων όσο και η Green Topco είναι έμμεσα 100% θυγατρικές νομικών προσώπων που ανήκουν στον και λειτουργούν επιχειρηματικά ως Ο Όμιλος Carlyle (The Carlyle Group, εφεξής η «**Carlyle**»)<sup>2</sup>. Η επένδυση στην Εταιρεία θα πραγματοποιηθεί έμμεσα από την Carlyle Europe Partners III L.P. μια προσωπική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (limited partnership) που έχει συσταθεί στο Ηνωμένο Βασίλειο με έδρα στο Λονδίνο, 57 Berkeley Square, London W1J 6ER, δια της θυγατρικής της λουξεμβουργιανής εταιρείας με την επωνυμία CEP III Participations S.à r.l SICAR με έδρα στο Λουξεμβούργο, 2, Avenue Charles de Gaulle.

Η Carlyle ιδρύθηκε το 1987 και είναι ένας παγκοσμίου εμβέλειας οίκος ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων (private equity) με συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια ύψους \$81.1 δισ. δεσμευμένα σε 60 χαρτοφυλάκια επενδύσεων. Η Carlyle επενδύει σε εξαγορές, σε επιχειρηματικά και αναπτυξιακά κεφάλαια, στην ανάπτυξη ακινήτων και μοχλευμένες χρηματοδοτήσεις στην Αφρική, στην Ασία, στην Αυστραλία, στην Ευρώπη, και στη Βόρεια και Νότια Αμερική, εστιάζοντας στην

<sup>2</sup> Περαιτέρω λεπτομέρειες για την Carlyle και το επενδυτικό της σχήμα παρατίθενται παρακάτω στην παράγραφο 2.4.

αεροπορική και αμυντική βιομηχανία, στην αυτοκινητοβιομηχανία και τις μεταφορές, σε καταναλωτικά προϊόντα και σε λιανικό εμπόριο, στην ενέργεια, στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, στην υγεία, στην βιομηχανία, στις υποδομές, στην τεχνολογία και υπηρεσίες καθώς και στις τηλεπικοινωνίες και τα ΜΜΕ. Από το 1987 η εταιρεία έχει επενδύσει \$ 43.0 δισ. ιδίων κεφαλαίων σε 774 συναλλαγές συνολικής αξίας κτήσης περίπου \$ 230 δισ. Η Carlyle απασχολεί περισσότερους από 1000 εργαζομένους σε 21 χώρες. Συνολικά, οι εταιρείες του χαρτοφυλακίου της Carlyle έχουν πωλήσεις που ξεπερνούν τα \$ 87 δισ. και απασχολούν περισσότερους από 286.000 εργαζομένους διεθνώς. Η Carlyle έχει πραγματοποιήσει σημαντικές επενδύσεις στον κλάδο των χημικών, συμπεριλαμβανομένης της AZ Electronic Materials, η οποία εξαγοράστηκε το Σεπτέμβριο 2004 και είναι παγκόσμιος προμηθευτής ηλεκτρικών υλικών για τη βιομηχανία ημιαγωγών και για τη βιομηχανία κατασκευής επιπέδων οθονών (flat panel display), και της H.C. Starck, γερμανικής εταιρείας που αποτελεί προμηθευτή ειδικών μετάλλων, εξελιγμένων κεραμικών και ηλεκτρονικών χημικών, η οποία αποκτήθηκε μαζί με την Advent International τον Ιανουάριο του 2007.

Η νομοθεσία που διέπει τις δραστηριότητες της Carlyle δεν δημιουργεί υποχρέωση δημοσίευσης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, στις οποίες απεικονίζονται οι επενδύσεις των διαφόρων επενδυτικών κεφαλαίων που διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η Carlyle. Μόνο οι επιμέρους εταιρείες ή οι όμιλοι εταιρειών που ανήκουν ή ελέγχονται από τα ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια που διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η Carlyle δημοσιεύουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας όπου έχουν την έδρα τους.

### 1.3. Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

Με την επιφύλαξη της εκκρεμούσας έγκρισης σύμφωνα με τις διατάξεις του ευρωπαϊκού δικαίου του ανταγωνισμού (η «**Έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής**»), ο Προτείνων ήδη ελέγχει την Εταιρεία δυνάμει της απόκτησης την 9η Μαΐου 2008 μετοχών που ανέρχονται στο 73,54% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, καθώς και της απόκτησης από την 12η Μαΐου 2008 έως και την 28η Μαΐου 2008 Μετοχών που αντιπροσωπεύουν περαιτέρω ποσοστό 19,64% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, όπως περιγράφεται λεπτομερώς παρακάτω στην παράγραφο 2.1. Εντούτοις, έως τη λήψη της Έγκρισης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο Προτείνων δεν έχει δικαίωμα να ασκεί τα δικαιώματα ψήφου αναφορικά με τις παραπάνω μετοχές και μπορεί μόνο να συμμετέχει στη διοίκηση της Εταιρείας με την προηγούμενη συναίνεση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Ανεξάρτητα από τους περιορισμούς αυτούς, ο Προτείνων προτίθεται να λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα σύμφωνα με το εφαρμοστέο δίκαιο προκειμένου να εξασφαλίσει τη διατήρηση της πλήρους αξίας της επένδυσής του. Σημειώνουμε ότι την 13η Ιουνίου 2008, ο Προτείνων έλαβε την Έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Ο Προτείνων σκοπεύει να λάβει κατάλληλα μέτρα για να βελτιώσει περαιτέρω την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας ενισχύοντας τα σχέδιά της για διεθνή επέκταση και παρέχοντάς της πρόσβαση στο παγκόσμιο δίκτυο της Carlyle προκειμένου να διευρύνει την πολυεθνική πελατειακή βάση της Εταιρείας και να εξασφαλίσει ότι η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή χρηματοδότηση για την ανάπτυξη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της.

Ο Προτείνων δεν σκοπεύει να μεταβάλει την πρακτική διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας και δεν σκοπεύει να λάβει μέτρα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά τις εργασιακές σχέσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

Εάν μετά τη Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων κατέχει τουλάχιστον ποσοστό 90,00% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, θα εξαγοράσει τις Μετοχές των Μετόχων Μειοψηφίας δια της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς δυνάμει του άρθρου 27 του Νόμου εντός της προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας. Μετά την άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να συγκαλέσει γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, με θέμα ημερήσιας διάταξης τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο Προτείνων σκοπεύει να καταβάλει για τις Μετοχές αυτές τίμημα που θα ισούται με το Προσφερόμενο Τίμημα που θα καταβληθεί από τον Προτείνοντα για τις Μετοχές που θα αποκτηθούν κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Πρότασης. Σημειώνουμε ότι κατά την 28η Μαΐου ο Προτείνων κατείχε ποσοστό 93,18% επί του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων Μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ κατά την 8η Ιουλίου 2008 το ποσοστό που κατείχε ο Προτείνων επί του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων Μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας είχε ανέλθει στο 94,82%.

Στην περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν έχει αποκτήσει τουλάχιστον 90,00% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, και άρα, δεν έχει ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων, με την επιφύλαξη της λήψης των απαραίτητων αποφάσεων από τα αντίστοιχα διοικητικά συμβούλια και τις γενικές συνελεύσεις του Προτείνοντος και της Εταιρείας, αντίστοιχα, θα προβεί σε Συγχώνευση δια Εξαγοράς με την απορρόφηση της Εταιρείας από τον Προτείνοντα. Σημειώνεται ότι τόσο ο Προτείνων όσο και η εταιρεία Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, η οποία κατέχει ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος με τις από 18 Ιουνίου 2008 επιστολές τους, αντίστοιχα, προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δήλωσαν ότι θα ψηφίσουν υπέρ της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς στις γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας και του Προτείνοντος, αντίστοιχα. Η διαδικασία της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς έχει ήδη ξεκινήσει και περιγράφεται αναλυτικά παρακάτω, στην παράγραφο 2.19, σύμφωνα με το άρθρο 2 της Απόφασης.

#### 1.4. Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προκειμένου ο Προτείνων να αποκτήσει το σύνολο των Μετοχών που δεν κατέχει άμεσα κατά την 9η Μαΐου 2008, δηλαδή, **εννέα εκατομμύρια πεντακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες τριακόσιες πενήντα οκτώ (9.526.358)** Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν 26,46% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ως άνω ημερομηνία. Η Δημόσια Πρόταση καλύπτει επίσης και τις μετοχές της Εταιρείας που τυχόν θα εκδοθούν κατά τη Περίοδο Αποδοχής δυνάμει του Μετατρέψιμου Ομολογιακού (όπως ορίζεται κατωτέρω) σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων (όπως ορίζεται κατωτέρω) δηλαδή κατά το μέγιστο τέσσερα εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα τέσσερις χιλιάδες εκατόν είκοσι πέντε (4.564.125) μετοχές.

Σημειώνεται ότι μέχρι τις 8 Ιουλίου 2008 ο Προτείνων έχει αποκτήσει χρηματιστηριακώς **επτά εκατομμύρια εξακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα εννέα (7.662.379)** επιπλέον

Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 21,28% και συνεπώς απομένουν **ένα εκατομμύριο οκτακόσιες εξήντα τρεις χιλιάδες εννιακόσιες εβδομήντα εννέα (1.863.979)** Μετοχές οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 5,18%. Κατά συνέπεια, την 8η Ιουλίου 2008 ο Προτείνων κατείχε συνολικό αριθμό **τριάντα τεσσάρων εκατομμυρίων εκατόν τριάντα έξι χιλιάδων είκοσι μίας (34.136.021)** Μετοχών, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 94,82%. Έως τις 8 Ιουλίου 2008 δεν έλαβε χώρα οποιαδήποτε μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών σε Μετοχές της Εταιρείας σύμφωνα με τα έγγραφα του Μετατρέψιμου Ομολογιακού και του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού (όπως ορίζονται κατωτέρω).

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μετά των υφισταμένων και μελλοντικών δικαιωμάτων τους υπό τον όρο ότι οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης και τα εν λόγω δικαιώματα είναι ελεύθερες/α και απαλλαγμένες/α παντός εμπράγματος ή ενοχικού βάρους, δικαιώματος ενεχύρου, ενοχικού περιορισμού, διεκδικήσεως, βάρους και παντός οιοδήποτε άλλου δικαιώματος τρίτου.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτή Μετοχές χρηματιστηριακά από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα.

### 1.5. Το Προσφερόμενο Τίμημα

Σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου, σε συνδυασμό με το άρθρο 4 της Απόφασης, ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλλει τοις μετρητοίς €19,00 για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως αποδεκτή (το «**Προσφερόμενο Τίμημα**»). Το τίμημα αυτό είναι σύμφωνο με το ελάχιστο τίμημα, όπως αυτό καθορίζεται στο Νόμο και την Απόφαση και παρατίθεται κατωτέρω στην παράγραφο 2.14.

Ο Προτείνων θα καταβάλλει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων (όπως ορίζονται κατωτέρω) τα ανερχόμενα σε ποσοστό 0,08% δικαιώματα εκκαθάρισης που επιβάλλονται επί της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, ούτως ώστε οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι να λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος.

### 1.6. Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 29η Μαΐου 2008 και ανακοινώνοντας τη Δημόσια Πρόταση δια δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. αμέσως και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. στις 30 Μαΐου 2008, σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 16 του Νόμου αντίστοιχα.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 10 Ιουλίου 2008 σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Νόμου.

Η περίοδος για την αποδοχή της δημόσιας πρότασης άρχεται την 14η Ιουλίου 2008 και ώρα 08.00 πμ. (ώρα Ελλάδος) και λήγει την 11η Αυγούστου 2008 (με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα) (η «**Περίοδος Αποδοχής**»). Η παραλαβή των δηλώσεων αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου (κάθε μια «**Δήλωση Αποδοχής**») θα γίνεται

στα καταστήματα της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. («**Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα**»), η οποία είναι το υπεύθυνο πιστωτικό ίδρυμα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης που περιγράφεται λεπτομερώς στο Τμήμα 3 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου εντός δύο εργάσιμων ημερών από της λήξεως της Περιόδου Αποδοχής.

Η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης από τους Μετόχους οι οποίοι θα έχουν αποδεχθεί εγκύρως και σύμφωνα με τους όρους της τη Δημόσια Πρόταση (οι «**Αποδεχόμενοι Μέτοχοι**»), θα πραγματοποιηθεί εξωχρηματιστηριακά και θα καταχωρηθεί στο σύστημα άυλων τίτλων («**Σ.Α.Τ.**») που διαχειρίζεται η εταιρεία με την επωνυμία Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία («**Ε.Χ.Α.Ε.**»), την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων στην Ε.Χ.Α.Ε.

Την έκτη (6η) μέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, και εφόσον έχουν τηρηθεί οι όροι του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, το Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Αποδεχόμενους Μετόχους, είτε (i) με πίστωση λογαριασμού καταθέσεων τους στο Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα, είτε (ii) με καταβολή μετρητών στον Αποδεχόμενο Μέτοχο, ο οποίος θα έχει καταθέσει τη Δήλωση Αποδοχής επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του/της ή τα σχετικά εταιρικά έγγραφα και/ ή άλλα έγγραφα εξουσιοδότησης, καθώς και έγκυρο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιοδήποτε από τα καταστήματα της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. στην Ελλάδα.

### 1.7. Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και υπό την επιφύλαξη των διατάξεων του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύρως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε και δεν ανακαλείται, με εξαίρεση την περίπτωση υποβολής ανταγωνιστικής πρότασης που έχει υποβληθεί και λάβει έγκριση από την Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου (η «**Ανταγωνιστική Πρόταση**»), οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 3.3 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε αιρέσεις.

### 1.8. Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η ABN AMRO Corporate Finance Limited («ο **Σύμβουλος**») ενεργεί ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Με την επιφύλαξη του άρθρου 13 του Νόμου, στο βαθμό που επιτρέπει το εφαρμοστέο δίκαιο, ο Σύμβουλος δεν θα φέρει ευθύνη έναντι οποιουδήποτε άλλου, εκτός του Προτείνοντος για την παροχή των εξασφαλίσεων που τάσσονται υπέρ των πελατών του, ή για την παροχή συμβουλών σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση ή για κάθε άλλο θέμα που αναφέρεται σε αυτό το Πληροφοριακό Δελτίο.

## 2.1. Εισαγωγή

Στις 29 Μαΐου 2008 ο Προτείνων ενημέρωσε γραπτώς την Ε.Κ. και το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ότι επρόκειτο να προβεί στην παρούσα Δημόσια Πρόταση.

Συγκεκριμένα, ο Προτείνων απέκτησε μέσω σειράς χρηματιστηριακών συναλλαγών πακέτου που εκτελέσθηκαν την 9η Μαΐου 2008 δέκα εννέα εκατομμύρια διακόσιες εβδομήντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα δύο (19.273.642) Μετοχές της Εταιρείας από διάφορους θεσμικούς επενδυτές, οι οποίες αντιπροσώπευαν 53,54% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

Την ίδια ημερομηνία, ο Προτείνων απέκτησε μέσω μιας χρηματιστηριακής συναλλαγής πακέτου επτά εκατομμύρια διακόσες χιλιάδες μετοχές (7.200.000) από τον κ. Λαυρέντιο Λαυρεντιάδη, δυνάμει της «Σύμβασης Μεταβίβασης 7.200.000 Μετοχών στη Νεοχημική Α.Β.Ε.Ε.» με ημερομηνία 8 Μαΐου 2008 μεταξύ του Προτείνοντος και του κ. Λαυρεντίου Λαυρεντιάδη ("SPA"), οι οποίες αντιπροσώπευαν 20,00% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία. Το SPA περιλαμβάνει μηχανισμούς αναπροσαρμογής του τιμήματος και εγγυοδοτικές δηλώσεις από τον κ. Λαυρεντιάδη, που μπορεί να οδηγήσουν σε μείωση των τελικών εσόδων που θα αποκομίσει ο κ. Λαυρεντιάδης από την πώληση των Μετοχών του (δηλαδή λιγότερο από € 19,00 ανά μετοχή).

Κατά συνέπεια, κατά την 9η Μαΐου 2008 ο Προτείνων κατείχε άμεσα συνολικά **είκοσι έξι εκατομμύρια τετρακόσια εβδομήντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα δύο (26.473.642)** Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 73,54% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή. Ο Προτείνων απέκτησε τις Μετοχές αυτές στην τιμή των € 19,00 ανά μετοχή με χρηματιστηριακές συναλλαγές πακέτου στις 9 Μαΐου 2008, όπως αναφέρεται παραπάνω.

Επίσης, ο Προτείνων υπέβαλε την 13η Μαΐου 2008 αίτηση στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή για να λάβει έγκριση σύμφωνα με το δίκαιο του ανταγωνισμού για τις παραπάνω αποκτήσεις. Έως τη λήψη της Έγκρισης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο Προτείνων δεν δύναται να ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου εκ των Μετοχών που απέκτησε και μπορεί να συμμετέχει στη διοίκηση της Εταιρείας μόνο με προηγούμενη συναίνεση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Ανεξάρτητα από τους περιορισμούς αυτούς, ο Προτείνων προτίθεται να λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα σύμφωνα με το εφαρμοστέο δίκαιο προκειμένου να εξασφαλίσει τη διατήρηση της πλήρους αξίας της επένδυσής του. Σημειώνουμε ότι την 13η Ιουνίου 2008 ο Προτείνων έλαβε την Έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω αποκτήσεων, ο Προτείνων υποχρεούται να υποβάλει υποχρεωτική δημόσια πρόταση για τις Μετοχές της Εταιρείας που δεν κατέχει ήδη, σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου, δηλαδή συνολικά **εννέα εκατομμύρια πεντακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες τριακόσιες πενήντα οκτώ (9.526.358)** Μετοχές. Συγκεκριμένα, ο Προτείνων δεν κατείχε άμεσα κατά την 9η Μαΐου 2008, εννέα εκατομμύρια πεντακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες τριακόσιες πενήντα οκτώ (9.526.358) Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν 26,46% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου

της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ως άνω ημερομηνία. Περαιτέρω, η Δημόσια Πρόταση αφορά και τις μετοχές της Εταιρείας οι οποίες τυχόν θα εκδοθούν κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής (όπως ορίζεται κατωτέρω) υπό το Μετατρέψιμο Ομολογιακό (όπως ορίζεται κατωτέρω), σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής, από τους ομολογιούχους με δικαίωμα μετατροπής, δηλαδή κατά το μέγιστο τέσσερα εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα τέσσερις χιλιάδες εκατόν είκοσι πέντε (4.564.125) μετοχές.

Σε συνέχεια των παραπάνω, ο Προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακώς μεταξύ 12 Μαΐου 2008 και 28 Μαΐου 2008 περαιτέρω **επτά εκατομμύρια εβδομήντα χιλιάδες τριακόσιες ενενήντα τρεις (7.070.393)** Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 19,64% επί του καταβεβλημένου συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία αυτή.

Κατά συνέπεια, κατά την 28η Μαΐου 2008 ο Προτείνων κατείχε άμεσα **τριάντα τρία εκατομμύρια πεντακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες τριάντα πέντε (33.544.035)** Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 93,18% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή. Ο Προτείνων απέκτησε τις Μετοχές αυτές στην τιμή των € 19,00 ανά μετοχή με χρηματιστηριακές συναλλαγές πακέτου στις 9 Μαΐου 2008, όπως αναφέρεται παραπάνω, καθώς και σε τιμή ίση με ή κατώτερη από € 19,00 ανά μετοχή χρηματιστηριακώς από τις 12 Μαΐου 2008 έως τις 28 Μαΐου 2008.

Σε συνέχεια των παραπάνω αποκτήσεων, ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τις 29 Μαΐου 2008 έως τις 8 Ιουλίου 2008 **επτά εκατομμύρια εξακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα εννέα (7.662.379)** Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 21,28% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία αυτή. Ο Προτείνων απέκτησε τις Μετοχές αυτές χρηματιστηριακά στην τιμή των € 19,00 ανά μετοχή.

Κατά συνέπεια, κατά την 8η Ιουλίου 2008 ο Προτείνων κατείχε άμεσα **τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν τριάντα έξι χιλιάδες είκοσι μία (34.136.021)** Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 94,82% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

**Τριάντα τρία εκατομμύρια σαράντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες ενενήντα οκτώ (33.046.598)** Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 91,8% επί του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας κατά την 29η Μαΐου 2008 έχουν ενεχυρασθεί από τον Προτείνοντα ως ενεχυράζοντα υπέρ της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ως ενεχυρούχου δανείστριας, η οποία ενεργεί υπό την ιδιότητα της ως security agent στο όνομα και για λογαριασμό των δανειστριών τραπεζών που παρέιχαν χρηματοδότηση στον Προτείνοντα για την απόκτηση Μετοχών της Εταιρείας δυνάμει των από 14 Μαΐου 2008, 15 Μαΐου 2008, 19 Μαΐου 2008 και 27 Μαΐου 2008 Συμβάσεων Ενεχύρου επί Μετοχών, αντίστοιχα. Δυνάμει των συμβάσεων αυτών ο Προτείνων έχει εξουσιοδοτηθεί να ασκεί κατά τη διακριτική του ευχέρεια τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις παραπάνω Μετοχές σύμφωνα με τους όρους των Συμβάσεων Ενεχύρου επί Μετοχών και μέχρι λήξεως των ασφα-

λιζόμενων με τις Συμβάσεις Ενεχύρου επί Μετοχών συμβάσεων. Σημειώνεται ότι δεν έχει γίνει εκχώρηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των παραπάνω Μετοχών από τον Προτείνοντα.

Στις 29 Μαΐου 2008 ο Προτείνων, εν όψει και του επικείμενου εταιρικού μετασχηματισμού που περιγράφεται αναλυτικώς κατωτέρω στην παράγραφο 2.19, επίσημα ενημέρωσε την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ότι πρόκειται να προβεί στην παρούσα Δημόσια Πρόταση προς τους Μετόχους για την απόκτηση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στο πλαίσιο (α) του άρθρου 7 του Νόμου κατά τα ανωτέρω και (β) του άρθρου 30 του Νόμου, όπως το άρθρο αυτό τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 παρ. 3 του Νόμου 3556/2007, καθώς και με την Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη «*Διαδικασία και τον τρόπο υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού*». Σύμφωνα με την παράγραφο 1 της παραπάνω διάταξης του άρθρου 30 του Νόμου, «*Εάν ως συνέπεια εταιρικού μετασχηματισμού (συγχώνευσης, διάσπασης, ή μετατροπής), οι μέτοχοι της Εταιρείας με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά πρόκειται να λάβουν μετοχές, εταιρικά μερίδια, άλλες αξίες που δεν είναι εισηγμένες ή μετρητά, ο μετασχηματισμός δεν θα είναι επιτρεπτός, αν προηγουμένως δεν απευθυνθεί προς τους μετόχους δημόσια πρόταση για την εξαγορά των μετοχών τους*».

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται ενόψει και της επικείμενης Συγχώνευσης δια Εξαγοράς μεταξύ του Προτείνοντος και της Εταιρείας που θα έχει ως αποτέλεσμα την απορρόφηση της Εταιρείας από τον Προτείνοντα σύμφωνα με το άρθρο 79 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από τον Ν. 3604/2007. Μετά την πραγματοποίηση της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς, οι Μέτοχοι Μειοψηφίας της Εταιρείας θα λάβουν ως αντάλλαγμα για τις μετοχές τους στην Εταιρεία αποκλειστικώς μετρητά, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης συγχώνευσης, η οποία πρέπει να εγκριθεί από τον Προτείνοντα και την Εταιρεία αντίστοιχα, με αποτέλεσμα τη λύση της μετοχικής τους σχέσης με την Εταιρεία. Από την ημερομηνία κατά την οποία η Συγχώνευση δια Εξαγοράς παράγει αποτελέσματα, δηλαδή από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της εγκριτικής απόφασης της Διοίκησης για τη Συγχώνευση δια Εξαγοράς, δεν είναι δυνατή η διενέργεια οποιασδήποτε πράξης με αντικείμενο Μετοχές της απορροφώμενης Εταιρείας, η οποία πλέον θα έχει παύσει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο. **Η απορρόφηση της συγχωνευόμενης εταιρείας συνεπάγεται και το πέρας της διαπραγμάτευσης των μετοχών αυτής στο Χρηματιστήριο Αθηνών.** Επομένως, οι Μέτοχοι Μειοψηφίας της απορροφώμενης Εταιρείας που δεν θα συμμετέχουν στην παρούσα Δημόσια Πρόταση θα λάβουν, δυνάμει της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς και εφόσον οι γενικές συνελεύσεις του Προτείνοντος και της Εταιρείας, αντίστοιχα, εγκρίνουν την εν λόγω Συγχώνευση δια Εξαγοράς, το αντάλλαγμα που θα προβλέπεται στη σύμβαση συγχώνευσης, το οποίο σύμφωνα με την πρόταση των διοικητικών συμβουλίων του Προτείνοντος και της Εταιρείας, αντίστοιχα, θα είναι ίσο με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, δηλαδή, **€19.00 ανά μετοχή**, χωρίς οιαδήποτε περαιτέρω συμμετοχή στην απορροφώσα εταιρεία. Σημειώνεται ότι τόσο ο Προτείνων όσο και η εταιρεία Green Topco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, η οποία κατέχει ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος με τις από 18 Ιουνίου 2008 επιστολές τους, αντίστοιχα, προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δήλωσαν ότι θα ψηφίσουν υπέρ

της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς στις γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας και του Προτείνοντος, αντίστοιχα. Κατά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς, η καταβολή του παραπάνω τιμήματος της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς θα γίνει μέσω πιστωτικού ιδρύματος το οποίο θα καθοριστεί από το διοικητικό συμβούλιο του Προτείνοντος, περί του οποίου θα υπάρξει ανακοίνωση στον ημερήσιο τύπο προς ενημέρωση των Μετόχων. Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιέχει αναλυτικές πληροφορίες για το σκοπούμενο μετασχηματισμό στην παράγραφο 2.19 παρακάτω.

Στην περίπτωση που ο Προτείνων μετά τη Δημόσια Πρόταση κατέχει ποσοστό τουλάχιστον 90,00% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, θα προβεί σε εξαγορά των Μετοχών των Μετόχων της Μειοψηφίας ασκώντας το Δικαίωμα Εξαγοράς. Σημειώνουμε ότι κατά την 28η Μαΐου 2008 ο Προτείνων κατείχε 93,18% επί του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, δηλαδή πάνω από το όριο του 90,00%. Περαιτέρω, κατά την 8η Ιουλίου 2008 ο Προτείνων κατείχε ποσοστό 94,82% επί του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία. Επομένως ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, εκτός εάν τέτοιος αριθμός Μετατρέψιμων Ομολογιών (όπως ορίζονται κατωτέρω) μετατραπούν σε Μετοχές, ούτως ώστε το κατεχόμενο από τον Προτείνοντα ποσοστό να πέσει κάτω του ορίου του 90,00% και στη συνέχεια θα ζητήσει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο Αθηνών. Πρέπει να σημειωθεί ότι η συγχώνευση μεταξύ του Προτείνοντος και της Εταιρείας θα προχωρήσει σε κάθε περίπτωση, δηλαδή και έπειτα από την άσκηση του ανωτέρω δικαιώματος.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 10 Ιουλίου, 2008, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Νόμου.

## 2.2. Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης

Στις 29 Μαΐου 2008 ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και υποβάλλοντας προς την Ε.Κ. σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε επίσημα το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στο οποίο επίσης παρέδωσε αντίγραφο του ως άνω σχεδίου. Ακολούθως, η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε στο Χ.Α., ώστε να δημοσιευθεί ανακοίνωση για την έναρξη της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στις ιστοσελίδες του Συμβούλου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 παρ. 3 (β) του Νόμου. Η ανακοίνωση αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του Χ.Α. στις 29 Μαΐου 2008 και δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών την επόμενη ημέρα.

Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων (i) όρισε την ABN AMRO Corporate Finance Limited ως χρηματοοικονομικό σύμβουλο σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου, και (ii) εξουσιοδότησε την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι διαθέσιμα στους Μετόχους εκτός των Εξαιρούμενων Χωρών σε έντυπη μορφή και χωρίς επιβάρυνση σε οποιοδήποτε κατάσταση της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ

ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. στην Ελλάδα, στην έδρα του Προτείνοντος και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της ABN AMRO Corporate Finance Limited ([www.abnamro.com/dealgreece](http://www.abnamro.com/dealgreece)).

### 2.3. Η υπό εξαγορά Εταιρεία

Η Εταιρεία είναι ανώνυμη εταιρεία που συστάθηκε σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο με την επωνυμία «ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ Λ.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 44826/06/Β/99/4 και έδρα στο δήμο Παλαιού Φαλήρου (Οδός Πεντέλης 34). Ο Αριθμός Φορολογικού Μητρώου της Εταιρείας είναι 099354964. Η Εταιρεία εισήχθη στο Χ.Α. στις 20 Μαΐου 2003.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €10.800.000 και διαιρείται σε 36.000.000 μετοχές. Η ονομαστική αξία κάθε μετοχής είναι € 0,30. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβεβλημένο. Σημειώνουμε περαιτέρω ότι δυνάμει της απόφασης της γενικής συνέλευσης των μετόχων με ημερομηνία 28 Μαρτίου 2007, και της από 28 Μαρτίου 2007 απόφασης του διοικητικού συμβουλίου, η Εταιρεία ενέκρινε την έκδοση σύμφωνα με το νόμο 3156/2003 ενός μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου με ημερομηνία λήξης το 2014, το κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται συνολικά σε ποσό € 100.000.000 (το «**Μετατρέψιμο Ομολογιακό**»). Το Μετατρέψιμο Ομολογιακό καλύφθηκε πλήρως από την εταιρεία «Neochimiki Luxembourg S.A.», που είναι 100% θυγατρική της Εταιρείας, η οποία με τη σειρά της εξέδωσε ένα ανταλλάξιμο ομολογιακό δάνειο ποσού €100.000.000 με ημερομηνία λήξης το 2014 εγγυημένο από την Εταιρεία, οι όροι του οποίου αντανακλούν τους βασικούς όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού (το «**Ανταλλάξιμο Ομολογιακό**»). Σύμφωνα με τους όρους του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού, οι κάτοχοι των ομολογιών του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού (οι «**Ομολογιούχοι**») μπορούν να τις ανταλλάξουν με ίσο ποσό κεφαλαίου ομολογιών που έχουν εκδοθεί υπό τους όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού, και οι οποίες μετατρέπονται αυτόματα σε Μετοχές της Εταιρείας. Η Neochimiki Luxembourg S.A. είναι ο μόνος κάτοχος των ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού. Οι όροι του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού επιτρέπουν στους Ομολογιούχους να μετατρέψουν το σύνολο ή μέρος (με ονομαστική αξία €50.000) των ομολογιών τους σε ομολογίες του Μετατρέψιμου Ομολογιακού, οι οποίες αυτόματα μετατρέπονται σε Μετοχές της Εταιρείας, στην τιμή μετατροπής που εκάστοτε ισχύει σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Μετατρέψιμου Ομολογιακού και του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού, που περιέχουν διατάξεις σχετικά με την αλλαγή ελέγχου. Σε κάθε περίπτωση, εάν Ομολογιούχος θελήσει να ασκήσει το παραπάνω δικαίωμά του σύμφωνα με τους όρους του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού, θα δικαιούται να λάβει Μετοχές της Εταιρείας, αυξάνοντας έτσι αναλογικά τον αριθμό των Μετοχών και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Σύμφωνα με τις διατάξεις περί αλλαγής ελέγχου που περιέχονται στα έγγραφα του Μετατρέψιμου Ομολογιακού και του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού, οι Ομολογιούχοι μπορούν να ζητήσουν μετατροπή των Ομολογιών τους σε Μετοχές σε μειωμένη τιμή μετατροπής στην περίπτωση που κάποιο από τα μέρη (χωρίς να ενεργεί συντονισμένα με τον Λαυρέντιο Λαυρεντιάδη) έχει αποκτήσει ποσοστό 50% ή παραπάνω επί του συνόλου των Μετοχών («**Αλλαγή Ελέγχου**»). Μετά την απόκτηση από τον Προτείνοντα ποσοστού 73,54% των Μετοχών και την ανακοίνωση της εν λόγω Αλλαγής Ελέγχου στις 15 Μαΐου 2008 στους Ομολογιούχους, η τιμή μετατροπής είναι μειωμένη σε €21,91 έως τις 14 Ιουλίου 2008 (η «**Περίοδος Αλλαγής Ελέγχου**»).

Σύμφωνα με αυτές τις διατάξεις περί Αλλαγής Ελέγχου, σε περίπτωση μετατροπής του συνόλου των ομολογιών κατά την εν λόγω περίοδο, η Εταιρεία θα χρειαστεί να εκδώσει έως 4.564.125 Μετοχές. Υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα υπάρξουν άλλα γεγονότα αναπροσαρμογής της τιμής μετατροπής σύμφωνα με τους όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού, μετατροπή των ομολογιών μετά το πέρας της Περιόδου Αλλαγής Ελέγχου θα γίνεται με τιμή μετατροπής €27,81.

Σε περίπτωση που η Εταιρεία εκδώσει νέες Μετοχές πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, ως αποτέλεσμα της άσκησης των δικαιωμάτων μετατροπής υπό τους όρους του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού και της αυτόματης μετατροπής των ομολογιών αυτών σε νέες Μετοχές στην Εταιρεία, η Δημόσια Πρόταση θα καλύψει επίσης και τις νέες αυτές Μετοχές στην Εταιρεία στην ίδια τιμή ανά μετοχή με το Προσφερόμενο Τίμημα.

Επίσης, με την αλλαγή ελέγχου ενεργοποιούνται δύο ακόμα δικαιώματα σύμφωνα με τα έγγραφα του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού. Πρώτον, οι Ομολογιούχοι έχουν το δικαίωμα να απαιτήσουν από την εταιρεία Neochimiki Luxembourg S.A. να εξαγοράσει τις ομολογίες τους. Η εξαγορά των ομολογιών των Ομολογιούχων που ασκούν το δικαίωμα αυτό θα λάβει χώρα την 4η Αυγούστου 2008. Δεύτερον, η εταιρεία Neochimiki Luxembourg S.A. θα έχει το δικαίωμα να εξαγοράσει τις ομολογίες μεταξύ 13 Αυγούστου 2008 και 28 Αυγούστου 2008. Θεωρώντας ότι θα έχει ληφθεί η Έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής μέχρι εκείνο το χρονικό σημείο, ο Προτείνων θα προκαλέσει τη Neochimiki Luxembourg S.A. να ασκήσει αυτό το δικαίωμά της.

Η Εταιρεία ασχολείται με την παραγωγή, συσκευασία, ανα-συσκευασία και εμπορία πρώτων υλών για τη βιομηχανία χημικών και τη βιομηχανία λιπασμάτων, αντίστοιχα. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τον εταιρικό σκοπό της, η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην παραγωγή και επεξεργασία οποιασδήποτε φύσεως χημικών προϊόντων περιλαμβανομένων και των χημικών λιπασμάτων και γενικά στην εμπορία χημικών προϊόντων επεξεργασμένων ή όχι, καθώς και στην εκμετάλλευση εργοστασίων που ανήκουν σε τρίτους, στην ίδρυση και λειτουργία βιοτεχνίας ανάμειξης και συσκευασίας πάσης φύσεως χημικών προϊόντων, στην πάσης φύσεως συνεργασία με ομοειδείς επιχειρήσεις στην εν γένει εμπορία και διάθεση χημικών προϊόντων, στην αντιπροσώπευση οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού κάθε φύσεως χημικών προϊόντων, στην εκτέλεση έργων παραγγελιοδόχου μεταφορών εσωτερικού και εξωτερικού, στη με προμήθεια διάθεση και διακίνηση οποιασδήποτε φύσεως χημικών προϊόντων και πρώτων υλών βιομηχανίας, στην ίδρυση ιδιωτικών αποθηκών αποταμιεύσεως εμπορευμάτων κατά των τελωνειακό κώδικα, στην ίδρυση και εκμετάλλευση αποθηκών εμπορευμάτων εσωτερικού, στην παροχή υπηρεσιών χημικών εργαστηρίων και στην παραλαβή διακίνηση και εμπορία Συνθετικής Αιθυλικής Αλκοόλης. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, η Εταιρεία δύναται να ιδρύσει εταιρείες και να συμμετέχει σε άλλες επιχειρήσεις, επιδιώκοντας τους αυτού ή άλλους σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε κοινοπραξίες με οποιαδήποτε φυσικά ή νομικά πρόσωπα που επιδιώκουν την πραγμάτωση των παραπάνω σκοπών.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας όπως διαμορφώθηκε κατά την 9η Μαΐου 2008, κατόπιν της παραίτησης του κ. Λαυρέντιου Λαυρεντιάδη και της αντικατάστασης αυτού, ήταν:

- α) Παναγιώτης Β. Δαμηλάκος, Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
- β) Κωνσταντίνος Α. Μούτσος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
- γ) Αριστοτέλης Ι. Χαραλαμπάκης, Αντιπρόεδρος, ανεξάρτητο μέλος, μη εκτελεστικό
- δ) Ευάγγελος Β. Λόλας, μη εκτελεστικό μέλος
- ε) Νικόλαος Κ. Καραντάνης, ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος

Η θτεία των προαναφερόμενων μελών λήγει το δεύτερο τρίμηνο του έτους 2011.

Περαιτέρω, με την από 23 Ιουνίου 2008 επιστολή του ο κ. Αριστοτέλης Χαραλαμπάκης παραιτήθηκε από ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας και με την από 25 Ιουνίου 2008 επιστολή του, ο κ. Νικόλαος Καραντάνης παραιτήθηκε από ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας. Με την από 25 Ιουνίου 2008 συνεδρίασή του, το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας αντικατέστησε τους παραπάνω παραιτηθέντες και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

- α) Robert Easton, Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
- β) Κωνσταντίνος Α. Μούτσος, Διευθύνων Σύμβουλος και Εντεταλμένος Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
- γ) Παναγιώτης Β. Δαμηλάκος, Αντιπρόεδρος, ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος
- δ) Ευάγγελος Β. Λόλας, ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος
- ε) Juergen Pinker, μη εκτελεστικό μέλος

Η θτεία των προαναφερόμενων μελών λήγει το δεύτερο τρίμηνο του έτους 2011.

Η Εταιρεία λειτουργεί στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και έχει τις ακόλουθες θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες.

Επωνυμία θυγατρικής	% Συμμετοχής	Έδρα	Τομέας Δραστηριότητας
Atlantic Polymers & Chemicals GmbH	100,00	Γερμανία	Χημικά
Atlantic Polymers & Chemicals Polska SP. Z.o.o.	100,00	Πολωνία	Χημικά
Global Galax d.o.o. Beograd	88,00	Σερβία	Χημικά
IHP Krajina d.o.o. Prahovo in Restructuring	99,25 <sup>3</sup>	Σερβία	Μεταφορές Προϊόντων, φόρτωση/ εκφόρτωση, αποθήκευση και συσκευασία
IHP MEG d.o.o. Prahovo in Restructuring	99,25 <sup>4</sup>	Σερβία	Κατασκευή και συντήρηση μηχανικού εξοπλισμού
IHP Soli d.o.o. Prahovo in Restructuring	99,25 <sup>5</sup>		Παραγωγή ανοργανικών αλάτων
IHP Dubriva d.o.o. Prahovo in Restructuring	99,25 <sup>6</sup>	Σερβία	Παραγωγή λιπασμάτων
IHP Prahovo A.D. Prahovo in Restructuring	99,06	Σερβία	Συμμετοχές
INTERKEM ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	100,00	Ελλάδα	Χημικά
ΛΑΜΔΑ ΛΑΜΔΑ Α.Ε.Β.Ε. <sup>7</sup>	100,00	Ελλάδα	Χημικά
ΜΟΝΩΚΕΜ Α.Ε. <sup>8</sup>	100,00	Ελλάδα	Χημικά
Neochimiki Beograd D.o.o.	100,00	Σερβία	Χημικά
Neochimiki Bulgaria S.A.	100,00	Βουλγαρία	Χημικά
ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ Α.Β.Ε.Ε. <sup>9</sup>	100,00	Ελλάδα	Χημικά
Neochimiki Lavrentiadis Limited	100,00	Κύπρος	Χημικά
Neochimiki Luxemburg S.A.	100,00	Λουξεμβούργο	Συμμετοχές
Neochimiki Romania S.A.	100,00	Ρουμανία	Χημικά
Neochimiki Ukraine Ltd.	100,00	Ουκρανία	Χημικά
ΠΕΤΡΟΣΩΛ Α.Β.Ε.Ε. <sup>10</sup>	100,00	Ελλάδα	Συγκοινωνίες
Rafinerija Nafte A.D. Beograd	70,00	Σερβία	Χημικά
ΣΙΝΤΡΑ Α.Β.Ε.Ε.	100,00	Ελλάδα	Χημικά

Σύμφωνα με το Ετήσιο Δελτίο της Εταιρείας (σελ. 33), η ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ LAURENTIADIS LIMITED έπαυσε να είναι θυγατρική της Εταιρείας από 31.12.2007.

Επίσης, στις 16 Οκτωβρίου 2007, η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση αγοράς και πώλησης με τη Διεύθυνση Ιδιωτικοποιήσεων της Σερβίας για την απόκτηση ποσοστού 99,06% των μετοχών της εταιρείας συμμετοχών IHP PRAHOVO A.D. PRAHOVO IN RESTRUCTURING, Prahovo – Serbia. Η σύμβαση αγοράς και πώλησης διείπε επίσης την απόκτηση ποσοστού 20% των συμμετοχών στις εταιρείες IHP DUBRIVA DOO PRAHOVO IN RESTRUCTURING, IHP SOLI DOO PRAHOVO IN RESTRUCTURING, IHP MEG DOO PRAHOVO IN RESTRUCTURING και IHP KRAJINA DOO PRAHOVO IN RESTRUCTURING. Το υπόλοιπο 80% των συμμετοχών σε κάθε μια από αυτές τις τέσσερις εταιρείες ανήκει ήδη στην

<sup>3</sup> 99,25% υπολογίζεται ως 20% απευθείας συμμετοχή και επιπλέον έμμεση συμμετοχή μέσω της IHP Prahovo A.D. (99,06% x 80%).

<sup>4</sup> Βλέπε υποσημείωση 3.

<sup>5</sup> Βλέπε υποσημείωση 3.

<sup>6</sup> Βλέπε υποσημείωση 3.

<sup>7</sup> Η εταιρεία αυτή συγχωνεύθηκε την 13η Ιουνίου 2008 με την Εταιρεία και έχει πάψει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο.

<sup>8</sup> Η εταιρεία αυτή συγχωνεύθηκε την 13η Ιουνίου 2008 με την Εταιρεία και έχει πάψει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο.

<sup>9</sup> Η εταιρεία αυτή συγχωνεύθηκε την 13η Ιουνίου 2008 με την Εταιρεία και έχει πάψει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο.

<sup>10</sup> Η εταιρεία αυτή συγχωνεύθηκε την 13η Ιουνίου 2008 με την Εταιρεία και έχει πάψει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο.

εταιρεία IHP PRAHOVO A.D. PRAHOVO IN RESTRUCTURING. Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2007 η διαδικασία ιδιωτικοποίησης των παραπάνω εταιρειών δεν είχε ολοκληρωθεί και, λόγω του ότι ο έλεγχός τους δεν είχε αποκτηθεί από τον όμιλο της Εταιρείας, δεν ενοποιήθηκαν.

Τέλος, στις 29 Ιανουαρίου 2008 η Εταιρεία ανακοίνωσε την απόκτηση του 40% της ελληνικής εταιρείας με την επωνυμία «ΑΣΤΡΟΝ ΧΗΜΙΚΑ Α.Ε.», η δραστηριότητα της οποίας συνίσταται στην αντιπροσώπευση, εισαγωγή και εμπορεία χημικών πρώτων υλών και εξειδικευμένων χημικών προϊόντων για τη βιομηχανία.

Σημειώνουμε ότι την 13η Ιουνίου 2008 ολοκληρώθηκαν (με την καταχώρηση των σχετικών εγκρίσεων στα οικεία Μητρώα Ανωνύμων Εταιρειών) οι συγχωνεύσεις της Εταιρείας με απορρόφηση τεσσάρων από τις Ελληνικές θυγατρικές, δηλαδή, της ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ Α.Β.Ε.Ε., ΛΑΜΔΑ ΛΑΜΔΑ Α.Ε.Β.Ε., ΜΟΝΩΚΕΜ Α.Ε. και ΠΕΤΡΟΣΩΛ Α.Β.Ε.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του νόμου 1297/1975. Έπειτα από την ολοκλήρωση των ως άνω συγχωνεύσεων οι εταιρίες αυτές έπαψαν να υφίστανται ως νομικά πρόσωπα.

Με βάση τις ανακοινώσεις που έλαβαν χώρα σύμφωνα με το προεδρικό διάταγμα 51/1995, όπως ίσχυε, και το Νόμο 3556/2007, όπως εφαρμόζεται και το Νόμο 3461/2006 ο μόνος μέτοχος με ποσοστό παραπάνω του 5% στην Εταιρεία είναι ο Προτείνων, ο οποίος την 8η Ιουλίου 2008 κατείχε συνολικά τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν τριάντα έξι χιλιάδες είκοσι μία (34.136.021) μετοχές και δικαιώματα ψήφου, δηλαδή ποσοστό 94,82%.

## Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών της ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ

### Α. Έτος 2007

#### Συνοπτικά Ενοποιημένα Οικονομικά Μεγέθη

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη επιλεγμένων ενοποιημένων οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας κατά τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2006 και την 31.12.2007<sup>11</sup>, αντίστοιχα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS):

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2007		31.12.2006	
	Αναπροσαρμοσμένα	Με διακοπείσες δραστηριότητες	Αναπροσαρμοσμένα	Με διακοπείσες δραστηριότητες
Κύκλος εργασιών	469.825	480.078	249.894	301.840
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	58.850	139.755	21.006	111.269
Κέρδη μετά φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	123.443		97.061	

<sup>11</sup> Οι οικονομικές καταστάσεις εξήχθησαν από το Ετήσιο Δελτίο της Εταιρείας για τη χρήση 2007. Σημειώσατε ότι τα Αποτελέσματα Χρήσεως όπως εκτέθηκαν από τη διοίκηση παρουσιάζουν τα αποτελέσματα του Ομίλου χωρίς τις διακοπείσες δραστηριότητες, ενώ η ανάλυση στις σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζει αποτελέσματα στα οποία συμπεριλαμβάνονται οι διακοπείσες δραστηριότητες. Τα νούμερα που παρουσιάζονται στην κατωτέρω ανάλυση παρέχουν πληροφόρηση και για τις δύο περιπτώσεις, δηλαδή αναπροσαρμοσμένα χωρίς τις διακοπείσες δραστηριότητες και συμπεριλαμβανομένων των διακοπείσων δραστηριοτήτων.

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2007	31.12.2006
Σύνολο ενεργητικού	502.401	510.099
Καθαρή θέση προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	294.504	160.989
Καθαρή θέση μετά δικαιωμάτων μειοψηφίας	298.460	194.783

Τα ενοποιημένα καθαρά κέρδη (προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας) αυξήθηκαν κατά 180% (αναπροσαρμοσμένα) ή 25,6% (με διακοπείσες δραστηριότητες) αντίστοιχα. Τα ενοποιημένα κέρδη μετά φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας αυξήθηκαν κατά 27,2%.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του έτους 2007 δεν περιλαμβάνουν τις παρακάτω εταιρείες:

- IHP Krajina d.o.o. Prahovo in Restructuring
- IHP MEG d.o.o. Prahovo in Restructuring
- IHP Soli d.o.o. Prahovo in Restructuring
- IHP Dubriva d.o.o. Prahovo in Restructuring
- ΑΣΤΡΟΝ ΧΗΜΙΚΑ Α.Ε.

Και περιλαμβάνουν τις ακόλουθες εταιρείες οι οποίες έπαυσαν να είναι θυγατρικές της Εταιρείας:

- ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ LTD. (έως και 31.12.2007)
- ΛΑΜΔΑ ΝΤΙΤΕΡΤΖΕΝΤ ΑΕΒΕ (έως και 15.02.2007)
- LAMDA DETERGENT LTD (έως και 15.02.2007)
- LAMDA DETERGENT EOOD (έως και 15.02.2007)
- LAMDA COSMETICS LTD (έως και 15.02.2007)

#### **Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη σε Απλή Βάση**

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη επιλεγμένων απλών οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας κατά τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2006 και την 31.12.2007, αντίστοιχα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS):

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2007	31.12.2006
Κύκλος εργασιών	432.604	124.580
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	132.524	78.062
Κέρδη μετά φόρων	124.768	76.825

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2007	31.12.2006
Σύνολο ενεργητικού	423.194	286.056
Καθαρή θέση	243.017	111.654

Τα καθαρά κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας αυξήθηκαν κατά 69,8%. Τα καθαρά κέρδη μετά φόρων αυξήθηκαν κατά 62,4%.

Προσωπικό της υπό εξαγορά εταιρείας

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007, η Εταιρεία απασχόλησε συνολικά περίπου εκατόν έξι (106) εργαζόμενους, ενώ σε επίπεδο ομίλου απασχόλησε συνολικά περίπου επτακόσιους ενενήντα έναν (791) εργαζόμενους.

### **B. Α' Τρίμηνο 2008**

#### **Συνοπτικά Ενοποιημένα Οικονομικά Μεγέθη**

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη επιλεγμένων ενοποιημένων οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας κατά το πρώτο τρίμηνο του 2008 σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2007, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS):

Ποσά σε χιλ. €	31.03.2008	31.03.2007	
		Αναπροσαρμοσμένα	Με διακοπείσες δραστηριότητες
Κύκλος εργασιών	107.877	74.722	84.975
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	13.044	6.634	87.539
Κέρδη μετά φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	9.279	4.944	83.881

Ποσά σε χιλ. €	31.03.2008	31.12.2007
Σύνολο ενεργητικού	573.892	502.401
Καθαρή θέση προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	294.398	294.504
Καθαρή θέση μετά δικαιωμάτων μειοψηφίας	297.727	298.460

Τα ενοποιημένα καθαρά κέρδη (προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας) αυξήθηκαν κατά 96,6% έναντι των αναπροσαρμοσμένων. Τα ενοποιημένα κέρδη μετά φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας αυξήθηκαν κατά 87,7% έναντι των αναπροσαρμοσμένων.

#### **Συνοπτικά Οικονομικά Μεγέθη σε Απλή Βάση**

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη επιλεγμένων οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας σε ατομική βάση κατά το πρώτο τρίμηνο του 2008 σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2007, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS):

Ποσά σε χιλ. €	31.03.2008	31.03.2007
Κύκλος εργασιών	100.256	57.280
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	10.990	96.233
Κέρδη μετά φόρων	8.397	95.547

Ποσά σε χιλ. €	31.03.2008	31.12.2007
Σύνολο ενεργητικού	451.331	423.194
Καθαρή θέση	242.043	243.017

## 2.4. Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία που συστάθηκε το 2006 και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 61964/01/Β/06/619 με έδρα στο δήμο Αθηναίων, Οδός Πατησίων 75 και Γκυλιφόρδου 104 34, Αθήνα, Αττική. Ο Αριθμός Φορολογικού Μητρώου του Προτείνοντος είναι 998807547. Η κύρια δραστηριότητα του Προτείνοντος μέχρι σήμερα είναι η συμμετοχή στην Εταιρεία. Ο εταιρικός σκοπός του Προτείνοντος είναι σχεδόν όμοιος με τον εταιρικό σκοπό της Εταιρείας, δηλαδή, ασχολείται με την παραγωγή, συσκευασία, ανα-συσκευασία και εμπορία πρώτων υλών για τη βιομηχανία χημικών και τη βιομηχανία λιπασμάτων, αντίστοιχα. Συγκεκριμένα, σκοπός του Προτείνοντος είναι να δραστηριοποιείται στην παραγωγή και επεξεργασία οποιασδήποτε φύσεως χημικών προϊόντων περιλαμβανομένων και των χημικών λιπασμάτων και γενικά στην εμπορία χημικών προϊόντων επεξεργασμένων ή όχι, καθώς και στην εκμετάλλευση εργοστασίων που ανήκουν σε τρίτους, στην ίδρυση και λειτουργία βιοτεχνίας ανάμειξης και συσκευασίας πάσης φύσεως χημικών προϊόντων, στην πάσης φύσεως συνεργασία με ομοειδείς επιχειρήσεις στην εν γένει εμπορία και διάθεση χημικών προϊόντων, στην αντιπροσώπευση οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού κάθε φύσεως χημικών προϊόντων, στην εκτέλεση έργων παραγγελιοδόχου μεταφορών εσωτερικού και εξωτερικού, στη με προμήθεια διάθεση και διακίνηση οποιασδήποτε φύσεως χημικών προϊόντων και πρώτων υλών βιομηχανίας, στην ίδρυση ιδιωτικών αποθηκών αποταμίευσης εμπορευμάτων κατά τον τελωνειακό κώδικα, στην ίδρυση και εκμετάλλευση αποθηκών εμπορευμάτων εσωτερικού, στην παροχή υπηρεσιών χημικών εργαστηρίων, στην παραλαβή διακίνηση και εμπορία Συνθετικής Αιθυλικής Αλκοόλης και στην παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες με ίδιο ή συναφές αντικείμενο. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, ο Προτείνων δύναται να ιδρύσει εταιρείες και να συμμετέχει σε άλλες επιχειρήσεις, επιδιώκοντας τους αυτού ή άλλους σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε κοινοπραξίες με οποιαδήποτε φυσικά ή νομικά πρόσωπα που επιδιώκουν την πραγμάτωση των παραπάνω σκοπών.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου του Προτείνοντος όπως εκλέχθηκαν και συγκροτήθηκαν σε σώμα την 2η Μαΐου 2008 είναι οι:

- α) Christopher Finn, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
- β) Robert Easton, Αντιπρόεδρος
- γ) Αλέξανδρος Μεταλληνός, Σύμβουλος

Η θητεία των προαναφερόμενων μελών λήγει το δεύτερο τρίμηνο του έτους 2013.

Σημειώνουμε ότι, την 25η Ιουνίου 2008, η έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντα εξέλεξε νέο διοικητικό συμβούλιο, το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημέρα ως εξής:

- α) Robert Easton, Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
- β) Christopher Finn, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
- γ) Juergen Pinker, Μη εκτελεστικό μέλος
- δ) Alexis George Stirling, Μη εκτελεστικό μέλος
- ε) Χαράλαμπος Σταυρινουδάκης, Εκτελεστικό μέλος
- στ) Παναγιώτης Δαμνλάκος, Μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία των προαναφερόμενων μελών λήγει το δεύτερο τρίμηνο του έτους 2013.

Ο Προτείνων δημοσίευσε τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση από 8 Δεκεμβρίου 2006 – 31 Δεκεμβρίου 2007 στις αρχές Ιουνίου του 2008. Λόγω του γεγονότος ότι ο Προτείνων είναι πρόσφατα συσταθείσα εταιρεία και είχε μόνο περιορισμένες δραστηριότητες προ της απόκτησης των μετοχών στην Εταιρεία, κατέγραψε ζημίες ύψους χιλίων εννιακοσίων ογδόντα πέντε Ευρώ και τριάντα δύο λεπτών (€1.985,32) κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007.

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανήρχετο σε δύο εκατομμύρια εξήντα χιλιάδες Ευρώ (€2.060.000) την 29η Μαΐου 2008 και διαιρείται σε πεντακόσιες δέκα πέντε χιλιάδες 515.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας τεσσάρων Ευρώ (€4,00) η κάθε μία. Συγκεκριμένα, δυνάμει της από 8 Μαΐου 2008 απόφασης της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων του Προτείνοντος αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ύψους έντεκα εκατομμυρίων επτακοσίων είκοσι έξι χιλιάδων διακοσίων έξι Ευρώ (€ 11.726.206) και την έκδοση διακοσίων πενήντα χιλιάδων 250.000 κοινών ονομαστικών μετοχών με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας τεσσάρων Ευρώ (€4,00) και τιμή διάθεσης €46,904824 ανά μετοχή. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καλύφθηκε πλήρως από το μοναδικό μέτοχο του Προτείνοντος, την εταιρεία με την επωνυμία «Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών» και, κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανήλθε σε ένα εκατομμύριο εξήντα χιλιάδες Ευρώ (€ 1.060.000). Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας της μετοχής και της τιμής διάθεσης, δηλαδή δέκα εκατομμύρια επτακόσια είκοσι έξι χιλιάδες διακόσια έξι Ευρώ (€10.726.206) κατατέθηκε σε ειδικό λογαριασμό για το σχηματισμό αποθεματικού «από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Περαιτέρω, με την από 14 Μαΐου 2008 απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων του Προτείνοντος, εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου με την καταβολή μετρητών ύψους τριάντα επτά εκατομμυρίων εννιακοσίων ογδόντα εννέα χιλιάδων Ευρώ (€37.989.000) και την έκδοση 250.000 κοινών ονομαστικών μετοχών με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας €4.00 η κάθε μία και τιμή διάθεσης εκατόν πενήντα ένα Ευρώ και εννιακόσια πενήντα έξι λεπτά €151,956 ανά μετοχή. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καλύφθηκε πλήρως από το μοναδικό μέτοχο του προτείνοντος, την εταιρεία «Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών» και, κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε δύο εκατομμύρια εξήντα χιλιάδες Ευρώ (€ 2.060.000). Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης, δηλαδή ποσό τριάντα έξι εκατομμύρια εννιακόσιες ογδόντα εννέα χιλιάδες Ευρώ (€ 36.989.000), κατατέθηκε σε ειδικό λογαριασμό για το σχηματισμό αποθεματικού «από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Περαιτέρω, την 8η Ιουλίου 2008, το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανήρχετο σε δύο εκατομμύρια διακόσιες εξήντα χιλιάδες Ευρώ (€2.260.000) και διαιρείται σε πεντακόσιες εξήντα πέντε χιλιάδες 565.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας τεσσάρων Ευρώ (€4,00) η κάθε μία. Συγκεκριμένα, δυνάμει της από 23 Μαΐου 2008 απόφασης της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων του Προτείνοντος αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ύψους ενός εκατομμυρίου Ευρώ (€ 1.000.000) και την έκδοση είκοσι πέντε χιλιάδων 25.000 κοινών ονομαστικών μετοχών με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας τεσσάρων Ευρώ (€4,00) και τιμή διάθεσης €40 ανά μετοχή. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καλύφθηκε πλήρως από το μοναδικό μέτοχο του Προτείνοντος, την εταιρεία με την επωνυμία «Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών» και, κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανήλθε σε δύο εκατομμύρια εκατόν εξήντα χιλιάδες Ευρώ (€ 2.160.000). Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας της μετοχής και της τιμής διάθεσης, δηλαδή εννιακόσιες χιλιάδες Ευρώ (€900.000) κατατέθηκε σε ειδικό λογαριασμό για το σχηματισμό αποθεματικού «από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Περαιτέρω, με την από 6 Ιουνίου 2008 απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων του Προτείνοντος, εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την καταβολή μετρητών ύψους ενός εκατομμυρίου Ευρώ (€1.000.000) και την έκδοση 25.000 κοινών ονομαστικών μετοχών με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας €4,00 η κάθε μία και τιμή διάθεσης €40 ανά μετοχή. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καλύφθηκε πλήρως από το μοναδικό μέτοχο του προτείνοντος, την εταιρεία «Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών» και, κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε δύο εκατομμύρια διακόσιες εξήντα χιλιάδες Ευρώ (€ 2.260.000). Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης, δηλαδή ποσό εννιακόσιες χιλιάδες Ευρώ (€900.000), κατατέθηκε σε ειδικό λογαριασμό για το σχηματισμό αποθεματικού «από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ο μοναδικός μέτοχος του Προτείνοντος είναι η εταιρεία με την επωνυμία «Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που συστάθηκε νομίμως το έτος 2008 και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 65903/01/Β/08/223 και με έδρα στο δήμο Αθηναίων, Οδός Πατησίων 75 και Γκυιλφόρδου 104 34, Αθήνα, Αττική.

Τόσο ο Προτείνων όσο και η Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών είναι έμμεσα 100% θυγατρικές νομικών προσώπων που ανήκουν στο και λειτουργούν επιχειρηματικά ως Ο Όμιλος Carlyle («**Carlyle**»). Η επένδυση στην Εταιρεία θα πραγματοποιηθεί έμμεσα από την **Carlyle Europe Partners III L.P.**, προσωπική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (limited partnership)<sup>12</sup> που έχει συσταθεί στο Ηνωμένο Βασίλειο με έδρα στο Λονδίνο, 57 Berkeley Square, London W1J 6ER, δια της 100% θυγατρικής της λουξεμβουργιανής εταιρείας με την επωνυμία CEP III Participations S.à.r.l SICAR με έδρα στο Λουξεμβούργο 2, Avenue Charles de Gaulle.

<sup>12</sup> Η περιγραφή της δομής των κεφαλαίων της Carlyle αναφέρεται σε νομικά πρόσωπα και μορφώματα, των οποίων η σύσταση, οργάνωση και λειτουργία διέπεται από αλλοδαπά δίκαια. Ακολουθώντας, τυχόν νομικοί όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα ανάλυση και η περιγραφή τους αποτελούν μετάφραση των αντιστοίχων όρων που χρησιμοποιούνται στα εν λόγω αλλοδαπά δίκαια και αποσκοπούν αποκλειστικά στην καλύτερη κατανόηση της διάρθρωσης των κεφαλαίων της Carlyle. Σε καμία περίπτωση ωστόσο δεν θα πρέπει να αποδίδεται στους όρους αυτούς η νομική έννοια και χαρακτηριστικά που έχουν ή τους αποδίδεται στο ελληνικό δίκαιο. Περισσότερες πληροφορίες για την Carlyle και τις δραστηριότητές της βρίσκονται στην ιστοσελίδα της Carlyle, <http://www.carlyle.com>.

Η Carlyle ιδρύθηκε το 1987 και είναι ένας παγκοσμίου εμβέλειας οίκος ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων (private equity) με συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια ύψους \$81.1 δισ. δεσμευμένα σε 60 χαρτοφυλάκια επενδύσεων. Η Carlyle επενδύει σε εξαγορές, σε επιχειρηματικά και αναπτυξιακά κεφάλαια, στην ανάπτυξη ακινήτων και μοχλευμένες χρηματοδοτήσεις στην Αφρική, στην Ασία, στην Αυστραλία, στην Ευρώπη, και στη Βόρεια και Νότια Αμερική, εστιάζοντας στην αεροπορική και αμυντική βιομηχανία, στην αυτοκινητοβιομηχανία και τις μεταφορές, σε καταναλωτικά προϊόντα και σε λιανικό εμπόριο, στην ενέργεια, στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, στην υγεία, στη βιομηχανία, στις υποδομές, στην τεχνολογία και υπηρεσίες καθώς και στις τηλεπικοινωνίες και τα ΜΜΕ. Από το 1987 η εταιρεία έχει επενδύσει \$ 43.0 δισ. Ιδίων κεφαλαίων σε 774 συναλλαγές συνολικής αξίας κτήσης περίπου \$ 230 δισ. Ο Όμιλος Carlyle απασχολεί περισσότερους από 1000 εργαζομένους σε 21 χώρες. Συνολικά, οι εταιρείες του χαρτοφυλακίου της Carlyle έχουν πωλήσεις που ξεπερνούν τα \$ 87 δισ. και απασχολούν περισσότερους από 286.000 εργαζομένους διεθνώς. Ο Όμιλος Carlyle έχει πραγματοποιήσει σημαντικές επενδύσεις στον κλάδο των χημικών, συμπεριλαμβανομένης της AZ Electronic Materials, η οποία εξαγοράστηκε το Σεπτέμβριο 2004 και είναι παγκόσμιος προμηθευτής ηλεκτρικών υλικών για τη βιομηχανία ημιαγωγών και για τη βιομηχανία κατασκευής επιπέδων οθονών (flat panel display), και της H.C. Starck, γερμανικής εταιρείας που αποτελεί προμηθευτή ειδικών μετάλλων, εξελιγμένων κεραμικών και ηλεκτρονικών χημικών, η οποία αποκτήθηκε μαζί με την Advent International τον Ιανουάριο του 2007.

Η Carlyle Europe Partners III, L.P. είναι το τρίτο ευρωπαϊκό ιδιωτικό επενδυτικό κεφάλαιο εξαγορών που ιδρύεται από τον Όμιλο Carlyle. Επενδυτικός σκοπός της Carlyle Europe Partners III, L.P. είναι να επιτύχει μακροπρόθεσμα υψηλή κεφαλαιακή υπεραξία κυρίως μέσω ιδιωτικών κεφαλαιουχικών και κεφαλαιουχικού τύπου επενδύσεων, οι οποίες επιτυγχάνονται κυρίως μέσω σχέσεων με διοικητικές ομάδες, επιχειρηματικούς εταίρους ή οικογενειακές επιχειρήσεις που αναζητούν χρηματοδοτικό εταίρο, κυρίως σε εταιρίες που εδρεύουν ή δραστηριοποιούνται ή επιδιώκουν να δραστηριοποιηθούν στην Ευρώπη. Οι εν λόγω επενδύσεις μπορεί να περιλαμβάνουν μοχλευμένες εξαγορές και άλλου είδους συναλλαγές ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένων στρατηγικών κοινοπραξιών με εταιρείες του κλάδου.

Η Carlyle Europe Partners III σκοπεύει (i) να εξαγοράζει εταιρείες χαρτοφυλακίου κυρίως στους επιχειρηματικούς κλάδους που η Carlyle έχει εμπειρία και τους οποίους κατανοεί, (ii) να χρηματοδοτεί εξαγορές χρησιμοποιώντας μόχλευση μέσω δανεισμού των εταιρειών αυτών, (iii) να παρακινεί και να δίνει κίνητρα στη διοίκηση τέτοιων εταιρειών χαρτοφυλακίου να αυξήσουν την αξία για τους μετόχους και (iv) να διαθέσει τη συμμετοχή της σε κάθε εταιρεία χαρτοφυλακίου όταν η αξία της επιχείρησης έχει αυξηθεί σημαντικά. Η Carlyle Europe Partners III, L.P. σκοπεύει να επικεντρώσει την επενδυτική της δραστηριότητα κυρίως σε χώρες όπου η Carlyle έχει εμπειρία.

Κύριος στόχος της Carlyle Europe Partners III, L.P. είναι να αποκτήσει ελέγχουσα συμμετοχή σε εταιρείες με ισχυρές και καθιερωμένες διοικητικές ομάδες, σταθερές χρηματοροές και ηγετικό μερίδιο αγοράς ή έλεγχο σε μια συγκεκριμένη υπό-αγορά. Η Carlyle Europe Partners III, L.P. επιδιώκει να ελέγχει τα διοικητικά συμβούλια των εταιρειών χαρτοφυλακίου ή, τουλάχιστον, να ασκεί σημαντική

επιρροή στην εταιρική τους διακυβέρνηση. Η Carlyle Europe Partners III, L.P. θα εξακολουθεί να επιδιώκει την αξιοποίηση ευκαιριών σε σχέση με επενδύσεις σε κλάδους με προβλέψιμες χρηματοροές, καθώς επίσης σε σχέση με μειοψηφικές επενδύσεις στρατηγικού χαρακτήρα, όπου η Carlyle θεωρεί ότι μπορεί να επιτύχει πρόσθετη αξία. Κάθε φορά που επενδύει σε συναλλαγές μοχλευμένων εξαγορών, η Carlyle Europe Partners III, L.P. θα επιδιώκει να μεγιστοποιεί τις επενδυτικές αποδόσεις με το να δίνει κίνητρα στη διοίκηση να μειώσει το δανεισμό αυξάνοντας ταυτόχρονα τα κέρδη, δημιουργώντας με αυτόν τον τρόπο πρόσθετη αξία για τους επενδυτές. Η επίτευξη κάθε επενδυτικού στόχου θα βελτιστοποιείται μέσα από την εμπειρία της Carlyle στην ολοκλήρωση πωλήσεων σε εταιρείες του κλάδου, δημόσιων προσφορών και μοχλευμένων αναχρηματοδοτήσεων.

Διοικούμενη από μια ομάδα 37 αφοσιωμένων διαχειριστών επενδύσεων, οι οποίοι είναι εγκατεστημένοι στις πέντε κυρίαρχες ευρωπαϊκές αγορές και δίνοντας ιδιαίτερο βάρος στην εδραίωση μιας τοπικής παρουσίας υψηλού επιπέδου, η Carlyle αναμένει να συνεχίσει την επιτυχημένη ευρωπαϊκή επενδυτική στρατηγική της διερευνώντας και σχεδιάζοντας σειρά ελκυστικών επενδυτικών ευκαιριών, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν πωλήσεις εταιρικών συμμετοχών και ιδιωτικοποιήσεις, εταιρίες όπου το Επενδυτικό Κεφάλαιο θεωρεί ότι δύναται να βελτιώσει την απόδοσή τους, διασυνორιακές συναλλαγές δημιουργίας πλατφόρμας εξαγορών και οργανικής ανάπτυξης ("buy and built"), στρατηγικές κοινοπραξίες με εταιρείες του κλάδου και συνεργασίες με ιδιοκτήτες οικογενειακών επιχειρήσεων. Η Carlyle θα συνεχίσει να σχεδιάζει τις επενδύσεις της επικεντρώνοντας σε κάθε αγορά ξεχωριστά και αξιοποιώντας την πλεονεκτική θέση που έχει δημιουργήσει σε τομείς όπως αυτούς των τηλεπικοινωνιών, της αεροδιαστημικής, των χημικών, των καταναλωτικών αγαθών, του λιανικού εμπορίου και των υπηρεσιών σε επιχειρήσεις, των βιομηχανικών και κατασκευαστικών υλικών, της αυτοκινητοβιομηχανίας και των μέσων ενημέρωσης.

Κυρίαρχη στρατηγική της Carlyle Europe Partners III, L.P. είναι να συνεχίσει να επιδιώκει αυτό που πιστεύει η Carlyle ότι είναι ο ιδανικός συνδυασμός μεταξύ παγκοσμίου οράματος και τοπικού ενδιαφέροντος. Οι Ευρωπαίοι διαχειριστές επενδύσεων λειτουργούν ως ένας σημαντικός κόμβος διασύνδεσης με την Ευρωπαϊκή επιχειρηματική κοινότητα, δίνοντας ευκαιρίες προώθησης σε ταλαντούχους επαγγελματίες με βαθειά κατανόηση και εμπειρία στην πανευρωπαϊκή αγορά επιχειρηματικών εξαγορών, ενισχύοντας ταυτόχρονα το δυναμικό τους εκμεταλλευόμενοι το παγκόσμιο δίκτυο και την τεχνογνωσία της Carlyle.

Περισσότερες πληροφορίες για επενδύσεις από επενδυτικά κεφάλαια που ελέγχονται από τον Όμιλο Carlyle διατίθενται στην ιστοσελίδα [www.carlyle.com](http://www.carlyle.com).

Οι δραστηριότητες της Carlyle Europe Partners III, L.P. ασκούνται από τον γενικό (ομόρρυθμο) εταίρο αυτής (general partner), την εταιρεία με την επωνυμία Carlyle Offshore Partners II, Ltd., εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (limited company) που έχει συσταθεί στα Cayman Islands. Επιπλέον, έχει συνάψει σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών με υπεργολαβία (sub-advisory agreement) με την Carlyle Investment Management L.L.C., εταιρεία που ενεργεί ως σύμβουλος επενδύσεων και είναι καταχωρημένη στην Αμερικανική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (U.S. Securities and Exchange Commission). Η Εταιρεία Carlyle Offshore Partners II, Ltd. Είναι η απώτερη ελέγχουσα εταιρεία τον Προτείνοντα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παράγραφος 1 (γ) στοιχεία (αα) και (δδ) του Ν.

3556/2007. Συγκεκριμένα, η Carlyle Offshore Partners II, Ltd. σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (δδ) του Ν. 3556/2007 και δυνάμει σύμβασης με την εταιρεία DBD Cayman Limited ασκεί τα δικαιώματα ψήφου όλων των εταιρειών που ελέγχονται από την τελευταία. Η DBD Cayman Limited ελέγχει την TCG Holdings Cayman II, L.P. ως Γενικός Εταίρος (General Partner) (δηλαδή ο ελέγχων τα δικαιώματα ψήφου) και έχει διακριτική ευχέρεια επένδυσης και διάθεσης των επενδύσεων που κατέχονται από την Carlyle Europe Partners III, L.P., σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (δδ) του Ν. 3556/2007. Η TCG Holdings Cayman II, L.P. έχει επενδυτική διακριτική ευχέρεια και ασκεί έλεγχο σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (δδ) του Ν. 3556/2007 επί της Carlyle Europe Partners III, L.P. και επί της εταιρείας CEP III Participations S. à r.l. SICAR μέσω της θυγατρικής της CEP III Managing, GP, L.P. Περαιτέρω, η TCG Cayman Holdings II, L.P. ελέγχει ως Γενικός Εταίρος και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (δδ) του Ν. 3556/2007, την εταιρεία TC Group Cayman Investment Holdings L.P., η οποία είναι μοναδικός μέτοχος της CEP III Managing GP Holdings, Ltd. και την ελέγχει σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (αα) του Ν. 3556/2007 Η CEP III Managing GP Holdings, Ltd. έχει επενδυτική διακριτική ευχέρεια και ασκεί έλεγχο επί της Carlyle Europe Partners III, L.P. και επί της εταιρείας CEP III Participations S. à r.l. SICAR., σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (δδ) του Ν. 3556/2007, ως Γενικός Εταίρος της CEP III Managing GP L.P., η οποία είναι με τη σειρά της Γενικός Εταίρος και ασκεί έλεγχο σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (δδ) του Ν. 3556/2007 επί της Carlyle Europe Partners III, L.P., της οποίας θυγατρική είναι η CEP III Participations S. à r.l. SICAR και ελεγχόμενη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (αα) του Ν. 3556/2007. Η τελευταία κατέχει το 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της CEP III Investment 2 S. à r.l. και την ελέγχει σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (αα) του Ν. 3556/2007, η οποία με τη σειρά της κατέχει το 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της CEP III Investment 5 S. à r.l. και την ελέγχει σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (αα) του Ν. 3556/2007. Η CEP III Investment 5 S. à r.l. κατέχει το 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της ελληνικής εταιρείας Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών και άρα ασκεί έλεγχο σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (αα) του Ν. 3556/2007. Η τελευταία κατέχει το 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος και άρα ασκεί έλεγχο σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 παρα. 1 (γ) (αα) του Ν. 3556/2007.

Η νομοθεσία που διέπει τις δραστηριότητες της Carlyle δεν δημιουργεί υποχρέωση δημοσίευσης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, στις οποίες απεικονίζονται οι επενδύσεις των διαφόρων επενδυτικών κεφαλαίων που διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η Carlyle. Μόνο οι επιμέρους εταιρείες ή οι όμιλοι εταιρειών που ανήκουν ή ελέγχονται από τα ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια που διαχειρίζεται ή συμβουλεύει η Carlyle δημοσιεύουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας όπου έχουν την έδρα τους.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών όπως εκλέχθηκαν και συγκροτήθηκαν σε σώμα την 26η Μαΐου 2008 είναι:

- α) Christopher Finn, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
- β) Robert Easton, Αντιπρόεδρος
- γ) Αλέξανδρος Μεταλληνός, Σύμβουλος

Η θητεία των προαναφερόμενων μελών λήγει το δεύτερο τρίμηνο του έτους 2013.

Σημειώνουμε ότι, την 25η Ιουνίου 2008, η έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών εξέλεξε νέο διοικητικό συμβούλιο, το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημέρα ως εξής:

- α) Robert Easton, Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
- β) Christopher Finn, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
- γ) Juergen Pinker, Μη εκτελεστικό μέλος
- δ) Alexis George Stirling, Μη εκτελεστικό μέλος
- ε) Χαράλαμπος Σταυρινουδάκης, Εκτελεστικό μέλος
- στ) Παναγιώτης Δαμηλάκος, Μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία των προαναφερόμενων μελών λήγει το δεύτερο τρίμηνο του έτους 2013.

## **2.5 Η επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία.**

Με την επιφύλαξη της αναμενόμενης Έγκρισης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο Προτείνων ήδη ελέγχει την Εταιρεία δυνάμει της απόκτησης την 9η Μαΐου 2008 μετοχών που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 73,54% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας καθώς και δυνάμει της μεταγενέστερης απόκτησης μέχρι την 28η Μαΐου 2008 περαιτέρω ποσοστού 19,64% επί των μετοχών που διαμορφώνει το συνολικό ποσοστό συμμετοχής σε 93,18%. Εντούτοις, έως τη λήψη της Έγκρισης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο Προτείνων δεν δύναται να ασκήσει τα δικαιώματα ψήφου εκ των Μετοχών και μπορεί να συμμετέχει στη διοίκηση της Εταιρείας μόνο με προηγούμενη συναίνεση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Ανεξάρτητα από τους περιορισμούς αυτούς, ο Προτείνων προτίθεται να λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα σύμφωνα με το εφαρμοστέο δίκαιο προκειμένου να εξασφαλίσει τη διατήρηση της πλήρους αξίας της επένδυσής του. Σημειώνουμε ότι την 13η Ιουνίου 2008 ο Προτείνων έλαβε την Έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Ο Προτείνων σκοπεύει να λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να βελτιώσει έτι περαιτέρω τις επιχειρηματικές επιδόσεις της Εταιρείας ενισχύοντας τα σχέδιά της για διεθνή επέκταση και παρέχοντάς της πρόσβαση στο παγκόσμιο δίκτυο της Carlyle προκειμένου να διευρύνει την πολυεθνική πελατειακή βάση της Εταιρείας και να εξασφαλίσει ότι η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή χρηματοδότηση για την ανάπτυξη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, καθώς και να λάβει οποιαδήποτε άλλα μέτρα σύμφωνα με το νόμο, τα οποία θεωρεί απαραίτητα.

Ο Προτείνων δεν σκοπεύει να μεταβάλει την πρακτική διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας και δεν σκοπεύει να λάβει μέτρα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς τις εργασιακές σχέσεις στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της. Ο Προτείνων και η Carlyle σέβονται τις ήδη υπάρχουσες εργασιακές σχέσεις και πρακτικές σε όλες τις χώρες στις οποίες η Carlyle επενδύει και θεωρούν ότι η απόκτηση ελέγχου της Εταιρείας θα δημιουργήσει περισσότερες ευκαιρίες για όσους απασχολούνται στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της. Η απόκτηση των υπόλοιπων Μετοχών στην Εταιρεία μέσω της Δημόσιας Πρότασης δεν αναμένεται να επηρεάσει ουσιωδώς το συνολικό

αριθμό των εργαζομένων στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της υπό την προϋπόθεση, φυσικά, ότι οι συνθήκες στην αγορά θα παραμείνουν ουσιαστικά αμετάβλητες. Κάποια καθήκοντα και εργασίες μπορεί να μεταβληθούν με το πέρασμα του χρόνου στο πλαίσιο της στρατηγικής του Προτείνοντος να διατηρήσει την ηγετική θέση της Εταιρείας στις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται. Ο Προτείνων προτίθεται να μεταβάλει τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά τη λήψη της Έγκρισης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, προκειμένου να τοποθετήσει μέλη που συνδέονται με τον Προτείνοντα. Ο Προτείνων σκοπεύει να διατηρήσει τα υφιστάμενα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.

Εάν με τη Δημόσια Πρόταση ο Προτείνων αποκτήσει αρκετές μετοχές, ούτως ώστε να κατέχει τουλάχιστον 90% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, θα εξαγοράσει τις Μετοχές των Μετόχων Μειοψηφίας ασκώντας Δικαίωμα Εξαγοράς δυνάμει του άρθρου 27 του Νόμου εντός της προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας. Μετά την άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων σκοπεύει να συγκαλέσει γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας με θέμα ημερήσιας διάταξης τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α. Σημειώνουμε ότι κατά την 28η Μαΐου 2008 ο Προτείνων κατείχε ποσοστό 93,18% επί του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, δηλαδή πάνω από το όριο του 90,00%. Επομένως, ο Προτείνων δύναται να ασκήσει του Δικαίωμα Εξαγοράς, εκτός εάν τέτοιος αριθμός Μετατρέψιμων Ομολογιών μετατραπούν σε Μετοχές, ούτως ώστε το κατεχόμενο από τον Προτείνοντα ποσοστό να πέσει κάτω από το όριο του 90,00%.

Σε κάθε περίπτωση σημειώνεται ότι, εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων δεν έχει αποκτήσει τέτοιο αριθμό Μετοχών, ούτως ώστε να κατέχει συνολικά τουλάχιστον 90% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, που θα του δώσει τη δυνατότητα να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων, με την επιφύλαξη της λήψης των απαραίτητων αποφάσεων από τα αντίστοιχα διοικητικά συμβούλια και τις γενικές συνελεύσεις του Προτείνοντος και της Εταιρείας, θα προβεί σε κάθε περίπτωση σε Συγχώνευση δια Εξαγοράς της Εταιρείας από τον ίδιο. Σημειώνεται ότι τόσο ο Προτείνων όσο και η εταιρεία Green Torco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, η οποία κατέχει ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος με τις από 18 Ιουνίου 2008 επιστολές τους, αντίστοιχα, προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δήλωσαν ότι θα ψηφίσουν υπέρ της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς στις γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας και του Προτείνοντος, αντίστοιχα. Η διαδικασία της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς έχει ήδη ξεκινήσει και αναλυτικά περιγράφεται παρακάτω, στην παράγραφο 2.19, σύμφωνα με το άρθρο 2 της Απόφασης. Κατά την άποψη του Προτείνοντος, ο οποίος σύμφωνα με τους όρους της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς θα είναι η απορροφώσα εταιρεία και ο οποίος είναι ο μέτοχος πλειοψηφίας της Εταιρείας, η Συγχώνευση δια Εξαγοράς παρουσιάζει συγκεκριμένα προσδοκώμενα πλεονεκτήματα και οδηγεί, μέσω των προσδοκώμενων συνεργειών, στον εξορθολογισμό της διαχείρισης των υποχρεώσεων του ομίλου. Αναφορικά με την απορροφώμενη, δηλαδή την Εταιρεία, η Συγχώνευση δια Εξαγοράς παρουσιάζει συγκεκριμένα προσδοκώμενα πλεονεκτήματα, συμπεριλαμβανόμενης της διευκόλυνσης της επερχόμενης διαγραφής των Μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α., που θα μπορούσε να οδηγήσει στη λήξη των υποχρεώσεων πληροφόρησης της Εταιρείας σύμφωνα με την εφαρμοστέα χρηματιστηριακή νομοθεσία και τη συνακόλουθη μείωση του όγκου των δημοσίων πληροφορο-

ριών που είναι στη διάθεση των ανταγωνιστών της Εταιρείας και αφορούν στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι ο Προτείνων σκοπεύει να προχωρήσει σε συγχώνευση μεταξύ του Προτείνοντος και της Εταιρείας, ακόμα και στην περίπτωση της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς των Μετοχών των Μετόχων Μειοψηφίας.

## 2.6. Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η ABN AMRO Corporate Finance Limited ("ABN AMRO") ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου. Η ABN AMRO έχει συσταθεί και καταχωρηθεί στην Αγγλία και την Ουαλία και έχει έδρα στο Λονδίνο, 250 Bishopsgate, London EC2M 4AA. Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος τελεί υπό την εποπτεία της Financial Services Authority του Ηνωμένου Βασιλείου.

Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος έχει την άδεια σύμφωνα με την Οδηγία (2004/39/ΕΚ) για τις «αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων που τροποποιεί τις οδηγίες 85/611/ΕΟΚ και 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου και την οδηγία 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και καταργεί την οδηγία 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου» (MiFID) να παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες που ορίζονται στο άρθρο 4, στοιχεία (στ) και (ζ) του Ν. 3606/2007 στην Ελλάδα και έχει αποστείλει την απαιτούμενη γνωστοποίηση στις Ελληνικές Αρχές.

Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος έχει συνυπογράψει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο το οποίο έχει συνταχθεί από τον Προτείνοντα και βεβαιώνει, έχοντας επιδείξει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

## 2.7. Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής

Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. θα είναι το αρμόδιο πιστωτικό ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Το αρμόδιο πιστωτικό ίδρυμα είναι υπεύθυνο για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, για την εποπτεία της διαδικασίας και για την πραγματοποίηση του σχετικού χρηματικού διακανονισμού. Επιπλέον, η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ως υπεύθυνο πιστωτικό ίδρυμα θα ενεργεί επίσης ως εκπρόσωπος των Αποδεχόμενων Μετόχων και για την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που προσφέρθηκαν εγκύρως.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής καθώς και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα καταστήματα της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να καλούν στους ακόλουθους αριθμούς τηλεφώνων στην ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες (0030) 210 3284086 και (0030) 210 3284559.

## 2.8. Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1, περίπτωση (ε) του Νόμου, ο κ. Christopher Finn, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, υπό την ιδιότητά του ως νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και ως υπευθύνου σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και ότι τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις, οι οποίες θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

## 2.9. Βεβαίωση από την ABN AMRO Corporate Finance Limited

Η ABN AMRO Corporate Finance Limited, η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 9 παράγραφος 3 του Νόμου, έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Η υπογεγραμμένη, ABN AMRO Corporate Finance Limited, νομίμως εκπροσωπούμενη, η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 9 παράγραφος 3 του Ν. 3461/2006, όπως ισχύει, βεβαιώνει δια της παρούσης ότι η GREEN BIDCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για να εξοφλήσει ολοσχερώς:

- (α) το ανώτατο ποσό που θα είναι καταβλητέο στους μετόχους της Εταιρείας οι οποίοι εγκύρως θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση που θα τους υποβληθεί, εάν στο σύνολό τους αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, σε τιμή €19,00 ανά Μετοχή, συμπεριλαμβανομένων των Μετοχών που θα εκδοθούν κατόπιν μετατροπής σύμφωνα με το Μετατρέψιμο Ομολογιακό που περιγράφεται στην παράγραφο 2.3. του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου (θεωρώντας ότι θα ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής για όλες τις μετατρέψιμες ομολογίες), και
- (β) το συνολικό ποσό των τελών εκκαθάρισης ύψους 0,16% που επιβάλλεται στην εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση του συνόλου των Μετοχών, στις οποίες αφορά η Δημόσια Πρόταση, σε τιμή €19,00 ανά Μετοχή, συμπεριλαμβανομένων των Μετοχών που θα εκδοθούν κατόπιν μετατροπής σύμφωνα με το Μετατρέψιμο Ομολογιακό που περιγράφεται στην παράγραφο 2.3. του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου (θεωρώντας ότι θα ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής για όλες τις μετατρέψιμες ομολογίες).

υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις που τίθενται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και στο Νόμο θα εκπληρωθούν.

Η ABN AMRO Corporate Finance Limited δεν παρέχει εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα».

## 2.10. Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές που δεν κατείχε ο Προτείνων κατά την 9η Μαΐου 2008, εννέα εκατομμύρια πεντακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες τριακόσιες πενήντα οκτώ (9.526.358) Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν 26,46% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ως άνω ημερομηνία. Περαιτέρω, η Δημόσια Πρόταση αφορά και τις μετοχές της Εταιρείας που μπορεί να εκδοθούν υπό το Μετατρέψιμο Ομολογιακό κατά

τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων και τη συνακόλουθη έκδοση νέων Μετοχών στην Εταιρεία, δηλαδή κατά το μέγιστο τέσσερα εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα τέσσερις χιλιάδες εκατόν είκοσι πέντε (4.564.125) μετοχές.

Σημειώνεται ότι μέχρι τις 8 Ιουλίου 2008 ο Προτείνων έχει αποκτήσει χρηματιστηριακάς επτά εκατομμύρια εξακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα εννέα (7.662.379) επιπλέον μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 21,28% και συνεπώς απομένουν ένα εκατομμύριο οκτακόσιες εξήντα τρεις χιλιάδες εννιακόσιες εβδομήντα εννέα (1.863.979) μετοχές οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 5,18%. Κατά συνέπεια κατά την 8η Ιουλίου 2008 ο Προτείνων κατείχε συνολικά τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν τριάντα έξι χιλιάδες είκοσι μία (34.136.021) Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 94,82%. Έως την 8η Ιουλίου 2008 δεν έλαβε χώρα οποιαδήποτε μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών σε Μετοχές της Εταιρείας σύμφωνα με τα έγγραφα του Μετατρέψιμου Ομολογιακού και του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μετά των υφισταμένων και μελλοντικών δικαιωμάτων τους υπό τον όρο ότι οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης και τα εν λόγω δικαιώματα είναι ελεύθερες/α και απαλλαγμένες/α παντός εμπράγματος ή ενοχικού βάρους, δικαιώματος ενεχύρου, ενοχικού περιορισμού, διεκδικήσεως, βάρους και παντός οιοδήποτε άλλου δικαιώματος τρίτου.

Ο Προτείνων προτίθεται να αγοράσει Μετοχές χρηματιστηριακάς από την ημέρα της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης έως το τέλος της Περιόδου Αποδοχής σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα.

### **2.11. Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα πρόσωπα που δρουν συντονισμένα με τον Προτείνοντα.**

Την 9η Μαΐου 2008 ο Προτείνων κατείχε συνολικά είκοσι έξι εκατομμύρια τετρακόσια εβδομήντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα δύο (26.473.642) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 73,54% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

Την 28η Μαΐου 2008 ο Προτείνων κατείχε τριάντα τρία εκατομμύρια πεντακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες τριάντα πέντε (33.544.035) Μετοχές που αντιπροσωπεύουν 93,18% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή. Κατά την ως άνω ημερομηνία ούτε ο Προτείνων ούτε οποιοδήποτε πρόσωπο συνδεδεμένο με αυτόν κατείχε άμεσα ή έμμεσα άλλες Μετοχές στην Εταιρεία. Περαιτέρω, εκτός από τον Προτείνοντα, δεν υπάρχουν άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό ή συντονισμένα με τον Προτείνοντα, τα οποία κατέχουν Μετοχές της Εταιρείας.

### **2.12. Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που θα αποκτηθούν**

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης οι οποίες κατά την 9η Μαΐου 2008 ανέρ-

χονται σε εννέα εκατομμύρια πεντακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες τριακόσιες πενήντα οκτώ (9.526.358) Μετοχές, και αντιπροσωπεύουν 26,46% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία αυτή. Σημειώνεται ότι, στις 29 Μαΐου 2008 ο Προτείνων απέμενε να αποκτήσει δύο εκατομμύρια τετρακόσιες πενήντα πέντε χιλιάδες εννιακόσιες εξήντα πέντε (2.455.965) και αντιπροσωπεύουν του 6,82% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή. Περαιτέρω σημειώνεται ότι μέχρι τις 8 Ιουλίου 2008, ο Προτείνων έχει αποκτήσει επτά εκατομμύρια εξακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα εννέα (7.662.379) επιπλέον Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 21,28% και συνεπώς απομένουν ένα εκατομμύριο οκτακόσιες εξήντα τρεις χιλιάδες εννιακόσιες εβδομήντα εννέα (1.863.979) Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 5,18%, ήτοι κατά την 8η Ιουλίου 2008 ο Προτείνων κατείχε συνολικά τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν τριάντα έξι χιλιάδες είκοσι μία (34.136.021) Μετοχές που αντιπροσωπεύουν 94,82% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή. Σημειώνουμε επίσης ότι, εκτός των παραπάνω, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει οποιεσδήποτε μετοχές επιπλέον εκδοθούν κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις των εγγράφων του Μετατρέψιμου Ομολογιακού και του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού. Σύμφωνα με τις διατάξεις περί Αλλαγής Ελέγχου του Ανταλλάξιμου Ομολογιακού, σε περίπτωση μετατροπής των ομολογιών κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αλλαγής Ελέγχου, η Εταιρεία θα χρειαστεί να εκδώσει έως και 4.564.125 Μετοχές. Μέχρι την 8η Ιουλίου 2008, δεν έχουν εκδοθεί επιπλέον Μετοχές λόγω της μετατροπής των ομολογιών που εκδόθηκαν υπό τους όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού.

### 2.13. Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτηθούν

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει ανεξάρτητα από τον αριθμό Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες θα έχουν προσφερθεί εγκύρως μέχρι τη Λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Αυτό σημαίνει ότι δεν υπάρχει ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, τις οποίες θα πρέπει να αποκτήσει ο Προτείνων προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

### 2.14. Το Προσφερόμενο Τίμημα

Το τίμημα όπως περιγράφεται στην ακόλουθη παράγραφο το οποίο ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλλει για κάθε μία από τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, για τις οποίες η Δημόσια Πρόταση εγκύρως γίνεται δεκτή, ανέρχεται σε €19.00 τοις μετρητοίς ανά Μετοχή (το «Προσφερόμενο Τίμημα»).

Σύμφωνα με το άρθρο 4 της Απόφασης σε περίπτωση υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης λόγω επικείμενου εταιρικού μετασχηματισμού, το προσφερόμενο τίμημα σε μετρητά δεν μπορεί να είναι κατώτερο της υψηλότερης των παρακάτω τιμών:

- (α) από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση,
- (β) από την τιμή στην οποία απέκτησε ο Προτείνων απευθείας ή σε συνεργασία με πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν μετοχές της Εταιρείας κατά τους

δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση.

- (γ) από την τιμή, ή σε περίπτωση εύρους τιμών τη μέση τιμή, την οποία προσδιορίζει ως εύλογη αξία της μετοχής της Εταιρείας πρόσωπο από αυτά που διορίζει η Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 5 της Απόφασης.

Για τους σκοπούς του άρθρου 4 της Απόφασης, ως «μέση τιμή» θεωρείται σύμφωνα με το άρθρο 2 περίπτωση (ι) του Νόμου «η τιμή που προκύπτει από κλάσμα με αριθμητή το άθροισμα των γινομένων σε ημερήσια βάση της τιμής κλεισίματος επί τον όγκο συναλλαγών της κινητής αξίας που αποτελεί αντικείμενο της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης για όλες τις ημέρες ορισμένης περιόδου και παρανομαστή το άθροισμα του ημερήσιου όγκου συναλλαγών για όλες τις ημέρες της περιόδου, όπως αποτυπώνονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών»

Στην παρούσα Δημόσια Πρόταση:

- (α) Όπως προκύπτει από τα στοιχεία του Χρηματιστηρίου η μέση χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση, είναι €18,55,
- (β) η υψηλότερη στην οποία απέκτησε ο Προτείνων απευθείας ή σε συνεργασία με πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν μετοχές της Εταιρείας κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας που ο Προτείνων υπέβαλε τη Δημόσια Πρόταση, είναι €19,00,
- (γ) Η εύλογη αξία της Μετοχής της Εταιρείας προσδιορίσθηκε σύμφωνα με την Απόφαση από τον ανεξάρτητο αποτιμητή που όρισε κατά την από 474/14.06.08 συνεδρίασή του το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ήτοι την ελεγκτική εταιρεία «Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.» σε € 18,92,

και επομένως από τη σύγκριση αυτή προκύπτει ότι το Προσφερόμενο Τίμημα είναι ίσο με το € 19,00, που αποτελεί το υψηλότερο εκ των ανωτέρω, και κατά συνέπεια το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 4 της Απόφασης.

Ο ανεξάρτητος αποτιμητής βασίσθηκε για την αποτίμηση στα ακόλουθα στοιχεία:

1. Στις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου εταιρειών «ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ – Λ.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» για τις χρήσεις από 01.01. - 31.12.2004, 01.01. – 31.12.2005, 01.01. – 31.12.2006 και 01.01.-31.12.2007, οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει των αρχών και κανόνων που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ»).
2. Στις εκθέσεις ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών – λογιστών της Εταιρείας για τις προαναφερθείσες χρήσεις.
3. Στο business plan που συνέταξε η διοίκηση της Εταιρείας «ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ – Λ.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» με τα προσδοκώμενα αποτελέσματα χρήσεως της μητρικής εταιρείας και έκαστης θυγατρικής εταιρείας της για την επόμενη εξαετία 2008 έως και 2013.
4. Στις χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τη μητρική εταιρεία «ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ – Λ.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.», οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

νών, καθώς και στις χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με συγκρίσιμες εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο χημικός και οι μετοχές τους διαπραγματεύονται στο Χ.Α και σε λοιπά διεθνή χρηματιστήρια.

5. Στις πληροφορίες, διευκρινίσεις και στοιχεία που παρέιχε στον αποτιμητή η διοίκηση της Εταιρείας, τα οποία ο αποτιμητής θεώρησε ότι είναι ακριβή και ότι αντικατοπτρίζουν την πραγματική εικόνα της Εταιρείας και του ομίλου της, σε έγγραφα και παραστατικά που τέθηκαν υπόψη του αποτιμητή και σε συγκεκριμένες παραδοχές και επιμέρους εκτιμήσεις.

Η αποτίμηση έγινε σύμφωνα με διεθνώς παραδεκτές μεθόδους βάσει των οποίων προέκυψε η εκτιμώμενη εμπορική αξία του συνόλου των Μετοχών της Εταιρείας ως έχει σήμερα ("as is basis"), δηλαδή κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007.

Για τη διαμόρφωση του τελικού συμπεράσματος χρησιμοποιήθηκε συνδυασμός των ακόλουθων κοινώς αποδεκτών μεθοδολογιών αποτίμησης με τον κάτωθι παρατιθέμενο συντελεστή βαρύτητας, τις οποίες ο αποτιμητής έκρινε ως πλέον κατάλληλες για την αποτίμηση αυτή:

Μέθοδος	Συντελεστής Βαρύτητας (%)
Προεξοφλημένων Μελλοντικών Ταμειακών Ροών	40
Οικονομικού κέρδους	30
Χρηματιστηριακής Αξίας	15
Δεικτών Κεφαλαιαγοράς	15

Για τις μεθόδους που προϋποθέτουν την πρόβλεψη μελλοντικών χρηματοροών (είτε τον ελευθέρων ταμειακών ροών είτε του οικονομικού κέρδους είτε των οργανικών κερδών ανάλογα με τη μέθοδο που χρησιμοποιείται) διακρίνεται σε δύο (2) υποπεριόδους. Στην πρώτη, διάρκειας πέντε ετών, επιχειρείται λεπτομερής εκτίμηση όλων των σχετικών μεγεθών της επιχείρησης τα οποία επηρεάζουν την αξία της ενώ η δεύτερη ξεκινά από το τέλος της πρώτης περιόδου και επεκτείνεται στο διηνεκές.

Σε ό,τι αφορά τη μέθοδο χρήσης δεικτών κεφαλαιαγοράς χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθοι δείκτες:

- (α) χρηματιστηριακή αξία προς ίδια κεφάλαια (MVE / BVE)
- (β) χρηματιστηριακή αξία προς καθαρά κέρδη χρήσεως μετά φόρων (MVE / EAT)
- (γ) αξία εταιρείας προς σύνολο ενεργητικού (VE / BVA)
- (δ) αξία εταιρείας προς πωλήσεις (VE / S)
- (ε) αξία εταιρείας προς κέρδη προ τόκων και φόρων (VE / EBIT)
- (στ) αξία εταιρείας προς κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (VE / EBITDA).

Ο Προτείνων θα καταβάλλει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων το ανερχόμενο σε ποσοστό 0,08% δικαιωμάτων εκκαθάρισης που επιβάλλονται επί της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα προσφερθούν από τους Αποδεχόμενους Μετόχους, οι οποίοι, ως εκ τούτου, θα λάβουν το πλήρες ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος.

### 2.15. Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Μετόχους που εγκύρως αποδέχονται τη Δημόσια Πρόταση σε μετρητά μέσω ρευστών διαθεσίμων, που προέρχονται εν μέρει εξ ιδίων κεφαλαίων του ομίλου στον οποίο ανήκει ο Προτείνων και εν μέρει από υφιστάμενο δανεισμό. Η ABN AMRO Corporate Finance Limited έχει βεβαιώσει τη διαθεσιμότητα των απαραίτητων κεφαλαίων για την καταβολή στους Αποδεχόμενους Μετόχους του Προσφερόμενου Τιμήματος και των δικαιωμάτων εκκαθάρισης.

Σε ασφάλεια της παρεχόμενης χρηματοδότησης του Προτείνοντος το υφιστάμενο ενέχυρο στις Μετοχές που ήδη κατέχει ο Προτείνων θα επεκταθεί και στις Μετοχές που θα αποκτηθούν κατά τη Δημόσια Πρόταση, και οι Μετοχές αυτές θα ενεχυραστούν σύμφωνα με τη Σύμβαση Ενεχύρου επί Μετοχών που θα συναφθεί μεταξύ του Προτείνοντος και της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και η οποία θα έχει ταυτόσημους όρους με εκείνους που περιέχονται στις Συμβάσεις Ενεχύρου επί Μετοχών με ημερομηνία 14.05.2008, 16.05.2008, 19.05.2008 και 27.05.2008, αντίστοιχα, (όπως περιγράφονται ανωτέρω στην παράγραφο 2.1.) από τον Προτείνοντα στην ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. Σύμφωνα με αυτές τις συμβάσεις ο Προτείνων έχει εξουσιοδοτηθεί να ασκεί κατά τη διακριτική του ευχέρεια τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στο σύνολο των μετοχών που αποκτήθηκαν, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις των Συμβάσεων Ενεχύρου επί Μετοχών και μέχρι τη λήξη των συμβάσεων που ασφαρίζονται με τις Συμβάσεις Ενεχύρου επί Μετοχών. Σημειώνεται ότι δεν έχει γίνει εκχώρηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των παραπάνω Μετοχών από τον Προτείνοντα.

### 2.16. Δικαίωμα Εξαγοράς

Εάν μετά τη Δημόσια Πρόταση ο Προτείνων κατέχει συνολικά τουλάχιστον 90,00% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, θα προβεί σε εξαγορά των Μετοχών των Μετόχων Μειοψηφίας δυνάμει του άρθρου 27 του Νόμου εντός της προβλεπόμενης τρίμηνης προθεσμίας. Μετά την άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων θα συγκαλέσει γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, με θέμα ημερήσιας διάταξης τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σημειώνουμε ότι στις 28 Μαΐου 2008 ο Προτείνων κατείχε 93,18% επί του συνόλου των υφιστάμενων Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, δηλαδή πάνω από το όριο του 90,00%. Επίσης, στις 8 Ιουλίου 2008 ο Προτείνων κατείχε ποσοστό 94,82% επί του συνολικού αριθμού των υφισταμένων Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Επομένως ο Προτείνων θα προβεί σε εξαγορά των Μετοχών των Μετόχων Μειοψηφίας, εκτός αν τέτοιος αριθμός Μετατρέψιμων Ομολογιών μετατραπούν σε Μετοχές, ούτως ώστε το κατεχόμενο από τον Προτείνοντα ποσοστό να πέσει κάτω από το 90,00%.

Ο Προτείνων σκοπεύει να καταβάλει για τις μετοχές αυτές τίμημα που θα ισούται με το Προσφερόμενο Τίμημα που θα καταβάλει για τις Μετοχές που θα αποκτηθούν κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Πρότασης.

### 2.17. Ειδικές Συμφωνίες

Πέραν των όρων των Συμβάσεων Ενεχύρου επί Μετοχών περί άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που αναφέρονται στην παράγραφο 2.1. ανωτέρω για την ενεχυρίαση της πλειοψηφίας των Μετοχών της Εταιρείας που ήδη κατέχει ο Προτείνων, δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που

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

Πληροφοριακά αναφέρουμε ότι ο κ. Λαυρέντιος Λαυρεντιάδης, πρώην Πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας, έχει επενδύσει τριάντα οκτώ εκατομμύρια Ευρώ (€ 38.000.000) εκ του τιμήματος που έλαβε από την πώληση των μετοχών του στο Προτείνοντα, όπως εκτίθεται ανωτέρω στην παράγραφο 2.1., μέσω ενός άτοκου δανειακού ομολόγου προς την εταιρεία CEP III Investment 5 S. à.r.l, μέλος του ομίλου του Προτείνοντος, σύμφωνα με το οποίο, συνοπτικά, θα λάβει πίσω, κατά την έξοδο της Carlyle από την επένδυσή της στη Εταιρεία, όπως η έξοδος αυτή ορίζεται στη σχετική σύμβαση, μόνο στην περίπτωση που ο Εσωτερικός Δείκτης Απόδοσης («IRR») της Carlyle είναι πάνω από ένα συγκεκριμένο ποσοστό ανατοκιζόμενο κατ' έτος επί του ποσού της επένδυσης, στην οποία περίπτωση ο κ. Λαυρεντιάδης θα λάβει: (i) ένα ποσό ίσο με το κεφάλαιο που επένδυσε με το ομόλογο (το οποίο κεφάλαιο δύναται να μειωθεί δυνάμει των διατάξεων του SPA περί αναπροσαρμογής του τιμήματος ή λόγω απαίτησης του Προτείνοντος κατά του κ. Λαυρεντιάδη από τις εγγυοδοτικές δηλώσεις του σύμφωνα με το SPA), (ii) εφόσον τα έσοδα της εξόδου υπερβαίνουν το προαναφερόμενο IRR, ένα IRR του ίδιου ποσοστού ανατοκιζόμενου κατ' έτος επί του ανωτέρω κεφαλαίου που επένδυσε με το ομόλογο και (iii) εάν υπάρχουν έσοδα εξόδου που υπερβαίνουν τα ποσά που απαιτούνται προκειμένου να επιτευχθεί το IRR της Carlyle και το IRR του κ. Λαυρεντιάδη, ένα συγκεκριμένο ποσοστό επί του εν λόγω υπερβαίνοντος ποσού. Εάν το IRR της Carlyle δεν φτάσει το ανωτέρω όριο κατ' έτος ανατοκιζόμενο, ο κ. Λαυρεντιάδης δεν θα λάβει απολύτως τίποτα από την επένδυσή του στο άτοκο δανειακό ομόλογο («**Earn-out note**»).

## 2.18. Πληροφόρηση σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί των Μετοχών

Κατά τη διάρκεια των δώδεκα μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων απέκτησε μετοχές στην Εταιρεία ως ακολούθως:

Ημερομηνία	Αριθμός Μετοχών	Κόστος αγοράς (€)	Μ.Τ. αγοράς
09.05.2008	26.473.642	502.999.198,00	€19,00
12.05.2008	2.340.000	44.450.406,00	€18,9959
14.05.2008	2.387.453	45.359.697,04	€18,99920
15.05.2008	579.416	11.008.904,00	€19,00
16.05.2008	326.156	6.196.964,00	€19,00
19.05.2008	518.403	9.848.879,40	€18,9985
20.05.2008	104.817	1.990.506,28	€18,9903
21.05.2008	316.711	6.017.509,00	€19,00
22.05.2008	159.944	3.038.936,00	€19,00
23.05.2008	45.700	868.300,00	€19,00
26.05.2008	12.693	241.167,00	€19,00
27.05.2008	79.600	1.512.320,40	€18,999
28.05.2008	199.500	3.790.500,00	€19,00

Κατόπιν της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης και μέχρι τις 8 Ιουλίου 2008, ο Προτείνων απέκτησε Μετοχές στην Εταιρεία ως ακολούθως:

Ημερομηνία	Αριθμός Μετοχών	Κόστος αγοράς (€)	Μ.Τ. αγοράς
29.05.2008	9.316	177.004,00	€19,00
30.05.2008	21.020	399.380,00	€19,00
02.06.2008	10.127	192.413,00	€19,00
03.06.2008	93.405	1.774.695,00	€19,00
04.06.2008	29.562	561.678,00	€19,00
05.06.2008	11.418	216.942,00	€19,00
06.06.2008	68.414	1.299.866,00	€19,00
09.06.2008	7.960	151.240,00	€19,00
10.06.2008	24.458	464.702,00	€19,00
11.06.2008	51.524	978.956,00	€19,00
12.06.2008	17.597	334.343,00	€19,00
13.06.2008	24.305	461.795,00	€19,00
17.06.2008	45.985	873.715,00	€19,00
18.06.2008	10.739	204.041,00	€19,00
19.06.2008	13.909	264.271,00	€19,00
20.06.2008	7.907	150.233,00	€19,00
23.06.2008	4.800	91.200,00	€19,00
24.06.2008	10.013	190.247,00	€19,00
25.06.2008	51.115	971.185,00	€19,00
26.06.2008	9.218	175.142,00	€19,00
27.06.2008	4.415	83.885,00	€19,00
30.06.2008	36.640	696.160,00	€19,00
01.07.2008	4.965	94.335,00	€19,00
02.07.2008	7.935	150.765,00	€19,00
03.07.2008	12.153	230.907,00	€19,00
07.07.2008	3.086	58.634,00	€19,00

### 2.19. Αναλυτικές Πληροφορίες για το σκοπούμενο εταιρικό μετασχηματισμό

Ο σκοπούμενος εταιρικός μετασχηματισμός αφορά στην απορρόφηση δια εξαγοράς της Εταιρείας (δηλαδή της εταιρείας «ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ Λ.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») από τον Προτείνοντα (δηλαδή την «GREEN BIDCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και, συγκεκριμένα, του κωδικοποιημένου νόμου 2190/1920 και του νόμου 2166/1993. Συγκεκριμένα, η απορρόφηση της Εταιρείας από τον Προτείνοντα θα λάβει χώρα με εξαγορά σύμφωνα με τα άρθρα 79 – 79α και 69 – 77 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει έπειτα από την τροποποίησή του με το Ν. 3604/2007, και σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 2166/1993, όπως ισχύει. Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού έχει τεθεί η 15η Ιουνίου 2008.

#### *Διαδικασία Συγχώνευσης δια Εξαγοράς*

**A.** Κάθε ένα από τα διοικητικά συμβούλια της Εταιρείας και του Προτείνοντος αντίστοιχα συνεδρίασε την 9η Μαΐου 2008 και ξεκίνησε την απαραίτητη διαδικασία για να προχωρήσει με την προτεινόμενη συγχώνευση δια εξαγοράς σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 79-79α και 69-77 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του με τον Ν. 3604/2007, και με τα άρθρα 1 – 5 του νόμου 2166/1993, όπως ισχύει. Κατά τη συνεδρίαση αυτή η 15η Ιουνίου 2008 ορίστηκε ως η ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού της απορροφώμενης εταιρείας, δηλαδή της Εταιρείας. Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, όλες οι πράξεις της απορροφώμενης εταιρείας μετά την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού θεωρούνται αναδρομικά από άποψη λογιστική και φορολογική ως πράξεις της απορροφώσας εταιρείας. Επομένως, η 15η Ιουνίου τέθηκε ως η ημερομηνία από την οποία και εφεξής, από άποψη ελληνικού δικαίου, η συγχώνευση παράγει οικονομικά αποτελέσματα, με την προϋπόθεση και από τη στιγμή που όλες οι άλλες απαραίτητες διαδικασίες έχουν ακολουθηθεί και έχουν ληφθεί όλες οι απαιτούμενες εγκρίσεις. Η εταιρεία BDO ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. (η «**BDO**»), που είναι επίσης ελεγκτές της Εταιρείας, και συγκεκριμένα ο κος Τσαμάκης Ανδρέας του Δημητρίου (Αριθμός Μητρώου ΣΟΕΛ 17001) ως Ορκωτός Λογιστής, εξουσιοδοτήθηκαν από το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας να ελέγξουν τον ισολογισμό μετασχηματισμού και να ετοιμάσουν την έκθεση αποτίμησης στην οποία, πέραν των άλλων, θα διαπιστώνουν τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Τα διοικητικά συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών περαιτέρω αποφάσισαν να συμπεριλάβουν στο σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης και να προτείνουν στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων το τίμημα τοις μετρητοίς για κάθε μετοχή της Εταιρείας να είναι το ίδιο με το Προσφερόμενο Τίμημα, δηλαδή €19,00.

**B.** Σύμφωνα με το Κ.Ν. 2190/1920 και τα καταστατικά των συγχωνευόμενων εταιρειών, η Συγχώνευση δια εξαγοράς απαιτεί έγκριση από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων και των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών. Η απαιτούμενη απαρτία είναι 2/3 του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία μειώνεται σε 1/2 κατά την πρώτη επαναληπτική συνεδρίαση και σε 1/3 κατά τη δεύτερη επαναληπτική συνεδρίαση. Η απαιτούμενη πλειοψηφία είναι 2/3 των παρισταμένων ή εκπροσωπούμενων μετοχών. Σημειώνεται ότι τόσο ο Προτείνων, ο οποίος κατά την 8η Ιουλίου 2008 κατείχε ποσοστό 94,82% επί των Μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, όσο και η εταιρεία Green Topco Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, η οποία κατέχει ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων

ψήφου του Προτείνοντος με τις από 18 Ιουνίου 2008 επιστολές τους, αντίστοιχα, προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δήλωσαν ότι θα ψηφίσουν υπέρ της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς στις γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας και του Προτείνοντος, αντίστοιχα. Λόγω του Μετατρέψιμου Ομολογιακού, η Συγχώνευση δια Εξαγοράς χρειάζεται περαιτέρω έγκριση από τη γενική συνέλευση των κατόχων ομολογιών που εκδόθηκαν σύμφωνα με τους όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού με την ίδια ως άνω απαιτούμενη απαρτία και πλειοψηφία. Μοναδικός κάτοχος τέτοιων ομολογιών είναι η Neochimiki Luxembourg S.A., 100% θυγατρική της Εταιρείας. Εν όψει του γεγονότος ότι ο Προτείνων ελέγχει, κατά την 8η Ιουλίου 2008 ποσοστό 94,82% των Μετοχών, κατέχει αρκετές Μετοχές, ώστε να είναι βέβαιος ότι διαθέτει την απαιτούμενη απαρτία και πλειοψηφία στη γενική συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που θα εγκρίνει τη Συγχώνευση δια Εξαγοράς, ακόμα και στην περίπτωση που όλες οι ομολογίες ήθελαν μετατραπούν σε μετοχές.

Γ. Με την έγκριση της Συγχώνευσης δια εξαγοράς από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων και από τις εποπτικές αρχές, κατόπιν των διαδικασιών που απαιτούνται από το Κ.Ν. 2190/1920 και από το νόμο 2166/1993 ο Προτείνων θα αποκτήσει το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των διοικητικών αδειών με οιονεί καθολική διαδοχή και οι μέτοχοι της Εταιρείας θα λάβουν μετρητά ως αντάλλαγμα για τις Μετοχές τους, οι οποίες θα ακυρωθούν. Περαιτέρω, ως συνέπεια της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς, η Εταιρεία θα παύσει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο και ακολούθως, **οι μετοχές της Εταιρείας θα παύσουν να διαπραγματεύονται στο Χ.Α.**

Δ. Πρέπει να τονισθεί ότι ο Προτείνων δεν θα εκδώσει μετοχές στους μετόχους της Εταιρείας, καθώς η συγχώνευση είναι συγχώνευση δια εξαγοράς και κατά συνέπεια οι μέτοχοι της Εταιρείας που δεν θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, θα λάβουν κατά την έγκριση της Συγχώνευσης δια Εξαγοράς ως αντάλλαγμα € 19,00 ανά μετοχή χωρίς να έχουν οποιαδήποτε περαιτέρω συμμετοχή στον Προτείνοντα.

### 3.1. Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή από μέρος τους της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει τέσσερις (4) εβδομάδες, αρχόμενη από την 14η, Ιουλίου 2008 στις 08:00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγουσας την 11η, Αυγούστου 2008 (έως το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα).

### 3.2. Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε από τα καταστήματα της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. στην Ελλάδα. Έντυπα Δηλώσεων Αποδοχής διατίθενται χωρίς χρέωση στα καταστήματα της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. στην Ελλάδα καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, έχει ως ακολούθως:

- (α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών, στον οποίο θα δώσουν εντολή για τη μεταφορά στο χειριστή 550 «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» του αριθμού των μετοχών που επιθυμούν να μεταβιβάσουν με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης και να παραλάβουν το αντίστοιχο αντίγραφο. Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. όπου θα εμφανίζεται η μερίδα επενδυτή και ο λογαριασμός Αξιών τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.
- (β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε κατάστημα της «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες έχοντας μαζί τους το αντίγραφο της εντολής μεταφοράς που παρέδωσαν στον αρχικό Χειριστή τους και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μερίδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στο Σ.Α.Τ. Στο κατάστημα (i) εξουσιοδοτούν την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών υπογράφοντας σχετική Εξουσιοδότηση Χρήσης (εφεξής η «Εξουσιοδότηση Χρήσης»), (ii) συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης (εφεξής η «Δήλωση Αποδοχής»), ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία και παραλαμβάνουν θεωρημένο από το κατάστημα αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής. Όλα τα παραπάνω έντυπα συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής πρέπει να είναι προσηκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

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

Η υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής δύναται να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η υποβολή πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το πληρεξούσιο έγγραφο, που χορηγείται στον αντιπρόσωπο, θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου

Μετόχου και του αντιπροσώπου, και θα πρέπει να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια αρχή.

Σε περίπτωση που οι μετοχές που προσφέρονται έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Ε.Χ.Α.Ε. ο Αποδεχόμενος Μέτοχος (αντί της προαναφερόμενης εντολής μεταφοράς προς τον αρχικό Χειριστή) θα υποβάλει στην Ε.Χ.Α.Ε. αίτημα μεταφοράς των μετοχών που προσφέρονται υπό το χειρισμό της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., αφού προηγουμένως έχει φροντίσει να υπογράψει εξουσιοδότηση χρήσης στην ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., ώστε να ενεργοποιηθεί ο Κωδικός Αριθμός Μερίδας Επενδυτή (Κ.Α.Μ.Ε.) (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Ε.Χ.Α.Ε.) και καταστή δυνατή η παραπάνω μεταφορά από την Ε.Χ.Α.Ε.

### 3.3. Ανέκκλητο των Δηλώσεων Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στο Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 3.5 (Γ) παρακάτω.

Οι προαναφερθείσες Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται σύμφωνα με τα ανωτέρω δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχτεί στη συνέχεια Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλλει Δηλώσεις Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν την ως άνω Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση υποβάλλοντας σχετική έγγραφη αίτηση στην ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (εφεξής η «**Δήλωση Ανάκλησης**»).

### 3.4. Δημοσίευση των Αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από το τέλος της Περιόδου Αποδοχής στο ημερήσιο δελτίο τιμών και την ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και στην ιστοσελίδα του Συμβούλου.

### 3.5. Διαδικασίες Πληρωμής και Εκκαθάρισης – Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών

**Α.** Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχόμενου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.

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

- (α) Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., ενεργούσα ως αντιπρόσωπος στο όνομα και για λογαριασμό των πωλητών Αποδεχόμενων Μετοχών και ο Προτείνων θα καταρτίσουν σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ., το αργότερο την επόμενη ημέρα μετά τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης. Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., ενεργούσα σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να υποβάλλει στην Ε.Χ.Α.Ε. όλα τα έγγραφα που απαιτούνται για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.
- (β) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη (3η) εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στην «Ε.Χ.Α.Ε.» όλων των εγγράφων που απαιτούνται για τέτοια συναλλαγή, όπως αναφέρεται στο άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ.
- (γ) Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθένα πωλητή-Αποδεχόμενο Μέτοχο, ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεων του στην ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., είτε δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε κατάστημα της «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» στην Ελλάδα, στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας το θεωρημένο από το κατάστημα αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του ή/και τα εταιρικά ή εξουσιοδοτικά έγγραφα.

**Γ.** Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανακλήσεως, η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στον Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανακλήσεως από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

### 3.6. Μέτοχοι εκτός Ελλάδος

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προς τους Μετόχους της Εταιρείας και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας (εφεξής οι «**Αλλοδαποί Μέτοχοι**») ή αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς Μετόχους θεωρείται ότι λαμβάνει χώρα σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών αυτών, εκτός των Εξαιρούμενων Χωρών. Οποιοδήποτε πρόσωπο που τυχόν λάβει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή/και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση ή πρόσκληση και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να κάνει χρήση αυτού ή της Δήλωσης Αποδοχής αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια πρόσκληση

ή πρόταση ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής από το πρόσωπο αυτό αποτελεί παράβαση οποιονδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές το παρόν έγγραφο και/ή τυχόν Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Αλλοδαπού Μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν είστε Αλλοδαπός Μέτοχος και αμφιβάλλετε για τη θέση σας, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλό σας στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα, προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες ή σε πρόσωπο διαμένον ή συνδεδεμένο με αυτές. Επομένως, αντίγραφα ή αντίτυπα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού εγγράφου ή άλλου υλικού απαγορεύεται να ταχυδρομηθούν και δεν θα πρέπει να με οποιονδήποτε τρόπο να προωθηθούν, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς οποιονδήποτε σε ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Καμία Δήλωση Αποδοχής σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση δεν μπορεί να παραληφθεί από τις Εξαιρούμενες Χώρες και το Προσφερόμενο Τίμημα δεν μπορεί να καταβληθεί σε λογαριασμό ή να αποσταλεί προς διεύθυνση σε οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες. Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί πλήρως σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που καθορίζονται εκεί.

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

### **3.7. Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δωσιδικία**

Με την υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής, κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης προς τον Προτείνοντα και γενικώς κάθε συναλλαγή, συμφωνία ή σύμβαση που θα ολοκληρωθεί στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα διέπεται από το Ελληνικό δίκαιο.

Για κάθε διαφορά σε σχέση με την εφαρμογή ή ερμηνεία των ως άνω συναλλαγών, συμφωνιών και συμβάσεων υπόκειται στην αποκλειστική δικαιοδοσία των Δικαστηρίων της Αθήνας.

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με Τίμημα αποκλειστικά και μόνον μετρητά. Για το λόγο αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται αφενός από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Μετόχους που αποδέχονται εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση και αφετέρου από τα μέτρα που ο Προτείνων έχει λάβει για το διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει τη καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος μέσω ρευστών διαθεσίμων. Η ABN AMRO Corporate Finance Limited έχει παράσχει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει συνάψει συμφωνία με την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. δυνάμει της οποίας τη διόρισε ως διαχειρίστρια για τη λήψη των Δηλώσεων Αποδοχής και προκειμένου να διασφαλισθεί η προσήκουσα ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος. Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διαχειριστεί την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ότι ο Προτείνων διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα επέλθουν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα οδηγούσαν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Στην περίπτωση αυτή θα εφαρμοστούν οι διατάξεις του Αστικού Κώδικα που αναφέρονται στην ανυπαίτια αδυναμία παροχής εκ μέρους ενός εκ των συμβαλλομένων. Σε καμία περίπτωση δεν θα μεταβιβασθούν οι Προσφερόμενες Μετοχές στον Προτείνοντα χωρίς ταυτόχρονη καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος. Τέλος, η ABN AMRO Corporate Finance Limited συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο το οποίο έχει συνταχθεί από τον Προτείνοντα και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

10 Ιουλίου 2008

Στο όνομα και για λογαριασμό της **Green Bidco Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρία**

---

Christopher Finn  
Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Στο όνομα και για λογαριασμό της **ABN AMRO Corporate Finance Limited**

---

Tom Willett

---

Gerd Weissenboeck

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