

# ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ  
«P&P Water Holdings (Greece) Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών,  
Εμπορίας και Συμμετοχών»

ΠΡΟΣ  
ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



«EURODRIP Ανώνυμος Βιομηχανική,  
Εμπορική και Γεωργική Εταιρεία»

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ  
«EURODRIP Ανώνυμος Βιομηχανική, Εμπορική και Γεωργική Εταιρεία»

ΕΝΑΝΤΙ  
1,53 ΕΥΡΩ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ



**NBG Securities**

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Αθήνα, 8 Απριλίου 2013

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 8 Απριλίου 2013 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, σύμφωνα με το Άρθρο 11, παράγραφος 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

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

# ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ  
«P&P Water Holdings (Greece) Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών,  
Εμπορίας και Συμμετοχών»

ΠΡΟΣ  
ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



«EURODRIP Ανώνυμος Βιομηχανική,  
Εμπορική και Γεωργική Εταιρεία»

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ  
«EURODRIP Ανώνυμος Βιομηχανική, Εμπορική και Γεωργική Εταιρεία»

ΕΝΑΝΤΙ  
1,53 ΕΥΡΩ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ



NBG Securities

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Αθήνα, 8 Απριλίου 2013

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 8 Απριλίου 2013 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, σύμφωνα με το Άρθρο 11, παράγραφος 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

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

# ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

---

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ .....	3
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ .....	4
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1	
ΟΡΙΣΜΟΙ & ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ.....	5
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2	
ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ .....	9
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3	
ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ .....	11
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4	
ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	12
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5	
Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ.....	13
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6	
ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ .....	30
ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ .....	33

## ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1, εδάφιο (ε) του Ν. 3461/2006, ο κ. Gerald Adler, εντεταλμένο στέλεχος του Προτείνοντα και ειδικώς ορισθείς από το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα ως πρόσωπο υπεύθυνο για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία που περιέχονται σε αυτό ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις, οι οποίες θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Υπογραφή: \_\_\_\_\_

**Gerald Adler\***  
Εντεταλμένο Στέλεχος

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

## ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 3461/2006, η NBG SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ., η οποία είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών δικαιούμενη να παρέχει τις υπηρεσίες του άρθρου 4, παρ. 1, στοιχείο στ' και ζ του Ν. 3606/2007, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο συντάχθηκε από τον Προτείνοντα, και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την  
NBG SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Υπογραφή: \_\_\_\_\_

**Θωμάς Γκιόλμας\***  
Γενικός Διευθυντής

Υπογραφή: \_\_\_\_\_

**Θεόδωρος Τζούρος\***  
Διευθυντής

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

## Α. ΟΡΙΣΜΟΙ

Εκτός εάν άλλως προβλέπεται ρητά σε επιμέρους σημεία του παρόντος εγγράφου ή προκύπτει διαφορετικά από τα συμφραζόμενα, οι λέξεις, φράσεις ή διατυπώσεις, καθώς και ο συνδυασμός λέξεων, φράσεων και διατυπώσεων με αρχικά κεφαλαία γράμματα, των οποίων ο ορισμός δίδεται κατωτέρω, θα έχουν την αυτή έννοια όταν χρησιμοποιούνται οπουδήποτε στο παρόν.

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

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

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

**Αποδεχόμενος Μέτοχος** νοείται ο Μέτοχος που αποδέχεται νόμιμα και έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση και προσφέρει τις Μετοχές που του ανήκουν.

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

**Αρχικός Χειριστής** νοείται ο Χειριστής, υπό το χειρισμό του οποίου έχουν τεθεί οι Προσφερόμενες Μετοχές.

**Δήλωση Ανάκλησης** νοείται η έγγραφη δήλωση, που υποβάλλουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στη Διαχειρίστρια για την ανάκληση της Δήλωσης Αποδοχής τους, προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Πρόταση.

**Δήλωση Αποδοχής** νοείται η έγγραφη δήλωση, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 18 του Νόμου.

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

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

**Διαχειρίστρια** νοείται η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.

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

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

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

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

**Εξαγορά** νοείται η αγορά από τον Προτείνοντα 33.285.029 Μετοχών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου 74,9% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, από τους Πωλητές.

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

**Εταιρεία** νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «EURODRIP Ανώνυμος Βιομηχανική, Εμπορική και Γεωργική Εταιρεία» με ΑΡ.Μ.ΑΕ 4719/06/Β/8691 και έδρα στην οδό Παράσχου 143, 11475 Αθήνα, Αττική, της οποίας οι Μετοχές είναι αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

**Εταιρείες P&P** νοούνται τα ακόλουθα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται άμεσα ή έμμεσα από την P&P: Paine & Partners Capital Fund III GP, L.P., Paine & Partners Capital Fund III, L.P., Paine & Partners Capital Fund III Co-Investors L.P., P&P Water Holdings (Cayman), Ltd., P&P Water Holdings (Cyprus) Limited, P&P Water Holdings (Delaware) LLC, ο Προτείνων και τα νομικά πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 5.4.5 του Πληροφοριακού Δελτίου.

**Ε.Χ.Α.Ε.** νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης».

**Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης** νοείται η 18η Φεβρουαρίου 2013, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τα άρθρα 7, παράγραφος 1 και 10, παράγραφος 1 του Νόμου.

**Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου** νοείται η 8η Απριλίου 2013, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ, σύμφωνα με το Νόμο.

**Κανονισμός Εκκαθάρισης** νοείται ο Κανονισμός Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, όπως ισχύει.

**Κανονισμός Σ.Α.Τ.** νοείται ο Κανονισμός Λειτουργίας του Σ.Α.Τ., όπως ισχύει.

**Λήψη Αξίας** νοείται η διαδικασία μέσω της οποίας η Διαχειρίστρια θα λάβει υπό το χειρισμό της τις Μετοχές, για τις οποίες έχει πραγματοποιηθεί Άρση Αξίας.

**ΜΧΤΜ** νοείται η μέση χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής σταθμισμένη με τον όγκο συναλλαγών κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει δημόσια πρόταση, όπως αυτή η τιμή ορίζεται στο άρθρο 2, παράγραφος (ι) του Νόμου.

**Μεταβιβαζόμενες Μετοχές** νοούνται οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που μεταβιβάζονται στον Προτείνοντα από τους Αποδεχόμενους Μετόχους συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης.

**Μετοχές** νοούνται όλες οι κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας 0,60 Ευρώ η κάθε μία, με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα, αξιώσεις και απαιτήσεις που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται με ή απορρέουν από αυτές.

**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης** νοούνται όλες οι Μετοχές τις οποίες δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων και οποιοδήποτε άλλο Πρόσωπο που ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατά την 29η Ιανουαρίου 2013, ήτοι 11.163.571 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 25,1% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

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

**Νόμος** νοείται ο Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» (ΦΕΚ Α' 106/30.05.2006), ως ισχύει.

**Ολοκλήρωση** νοείται η μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών στον Προτείνοντα έναντι καταβολής του Προσφερομένου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

**Όμιλος της Εταιρείας** νοείται η Εταιρεία και οι ενοποιούμενες θυγατρικές της.

**Περίοδος Αποδοχής** νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης από τους Μετόχους, κατά τα διαλαμβανόμενα στο Κεφάλαιο 6 του παρόντος.

**Πληροφοριακό Δελτίο** νοείται το παρόν έγγραφο, το οποίο καταρτίστηκε από τον Προτείνοντα προς το σκοπό της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 11 του Νόμου.

**Προσφερόμενες Μετοχές** νοούνται οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες θα έχουν προσφερθεί νομίμως και εγκύτως από τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

**Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα** νοούνται, σύμφωνα με το άρθρο 2, παράγραφος (ε) του Νόμου, η P&P και οι Εταιρείες P&P.

**Προσφερόμενο Τίμημα** νοείται το ποσό των 1,53 Ευρώ που προσφέρει ο Προτείνων σε κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης.

**Προτείνων** νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «P&P Water Holdings (Greece) Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών, Εμπορίας και Συμμετοχών», με αριθμό μητρώου Γ.Ε.ΜΗ. 123668201000 και έδρα στην οδό Στουρνάρη 25, 10682 Αθήνα, Αττική, η οποία υποβάλλει τη Δημόσια Πρόταση.

**Πωλητές** νοούνται οι εταιρείες Aquanova International Holding B.V., Bellaria Holding Ltd. και Jain (Europe) Limited.

**Σ.Α.Τ.** νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων.

**Σύμβουλος** νοείται η NBG SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ., η οποία είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και δικαιούται να παρέχει τις υπηρεσίες του άρθρου 4, παρ. 1, στοιχείο στ' και ζ του Ν. 3606/2007, και η οποία ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντα για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

**Χειριστής** θα έχει την έννοια που προσδίδεται σε αυτόν τον όρο από τον Κανονισμό Σ.Α.Τ.

**Χρηματιστήριο** νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

**P&P** νοείται η Paine & Partners Capital Fund III GP, Ltd., η οποία είναι Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company), που έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των Νήσων Cayman και εδρεύει στη George Town, Grand Cayman, Cayman Islands.

## B. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προς όλους τους Μετόχους της Εταιρείας σύμφωνα με το Νόμο και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα που δύνανται να την αποδεχθούν νόμιμα.
2. Αντίγραφα των Εγγράφων της Δημόσιας Πρότασης δεν επιτρέπεται να ταχυδρομηθούν, προωθηθούν ή άλλως διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα.
3. Πρόσωπα που διαμένουν ή έχουν την κατοικία τους σε χώρα εκτός της Ελλάδος ή/και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους, θα πρέπει να διαβάσουν την παράγραφο 6.6 του Πληροφοριακού Δελτίου.
4. Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει ορισμένες μελλοντικές εκτιμήσεις σχετικά, μεταξύ άλλων, με την επιχειρηματική δραστηριότητα, καθώς και ορισμένα σχέδια και στόχους του Προτείνοντα σχετικά με την Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται, ενδεικτικά, επιχειρηματικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί, πολιτικοί και χρηματοοικονομικοί παράγοντες, συνεπεία των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και οι πραγματικές εξελίξεις ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαστικά από τα σχέδια και τους στόχους του Προτείνοντα που αναφέρονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.
5. Οι πληροφορίες που αφορούν την Εταιρεία και περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο έχουν εξαχθεί ή προκύπτουν από (i) τη δημοσιευμένη ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, (ii) τις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») για τις εταιρικές χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011, αντίστοιχα και (iii) τις ανακοινώσεις της Εταιρείας και λοιπά στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα της ή/και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου, που όμως δεν αποτελούν περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ο Προτείνων και ο Σύμβουλος δεν έχουν ελέγξει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα αυτών των πληροφοριών.
6. Στις 3 Απριλίου 2013, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 41.834.839 Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 94,1% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.
7. Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει εγκύρως αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει πλήρως συμπληρωθεί σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος.
8. Σε περίπτωση που Μέτοχος έχει οποιαδήποτε αμφιβολία ή απορία αναφορικά με την αξιολόγηση της Δημόσιας Πρότασης, συνιστάται να αναζητήσει συμβουλή από επαγγελματίες συμβούλους, χρηματοοικονομικούς ή άλλους, της επιλογής του.

Τα στοιχεία που αναφέρονται στο παρόν Κεφάλαιο 2 έχουν εξαχθεί και προορίζονται μόνο ως συνοπτική περίληψη των διαλαμβανομένων στα Κεφάλαια 5 και 6 του Πληροφοριακού Δελτίου και δεν υποκαθιστούν το πλήρες κείμενό τους. Συνεπώς, κάθε απόφαση για την αποδοχή ή μη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να βασίζεται στην ανάγνωση και μελέτη του Πληροφοριακού Δελτίου ως συνόλου και όχι μόνο στην ανάγνωση του παρόντος Κεφαλαίου.

- 2.1 Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 7, παράγραφος 1 του Νόμου, συνεπεία της Εξαγοράς, η οποία ολοκληρώθηκε την 29η Ιανουαρίου 2013, και είχε ως αποτέλεσμα ο Προτείνων να υπερβεί το όριο του 1/3 των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας που αναφέρεται στην ως άνω διάταξη. Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων ή/και οποιοδήποτε Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατά την 29η Ιανουαρίου 2013, ήτοι 11.163.571 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 25,1% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.
- 2.2 Κατά την 29η Ιανουαρίου 2013 και την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατείχε 33.285.029 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 74,9% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ δεν υφίσταται άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, το οποίο να κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες. Περαιτέρω, από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και τις 3 Απριλίου 2013, ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 8.549.810 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα. Συνεπώς, κατά την 3η Απριλίου 2013, ο Προτείνων κατείχε άμεσα συνολικά 41.834.839 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 94,1% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.
- 2.3 Σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφος 4 του Νόμου, ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει τοις μετρητοίς το Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι 1,53 Ευρώ, για κάθε εγκύρως προσφερθείσα και μεταβιβασθείσα Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης. Το Προσφερόμενο Τίμημα:

- (α) ισούται με την τιμή ανά Μετοχή την οποία κατέβαλε ο Προτείνων για την αγορά 33.285.029 Μετοχών από τους Πωλητές, και
- (β) υπερβαίνει κατά 11,0% τη ΜΧΤΜ της Μετοχής για την περίοδο των έξι (6) μηνών που έληξε την 28η Ιανουαρίου 2013, η οποία ανερχόταν σε 1,38 Ευρώ,

ενώ κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν απέκτησε Μετοχές κατά την περίοδο των έξι (6) μηνών που έληξε την 28η Ιανουαρίου 2013.

Επιπλέον, ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,08% δικαιωμάτων υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. (τα οποία επιβάλλονται επί της αξίας των Μεταβιβαζομένων Μετοχών και υπολογίζονται ως εξής: το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές (i) το Προσφερόμενο Τίμημα, και (ii) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο Χρηματιστήριο την προηγούμενη της ημέρας της κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ., με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των 20 Ευρώ και του 20% επί της αξίας των Μεταβιβαζομένων Μετοχών ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζομένων Μετοχών, τα οποία άλλως θα επιβάρυναν τους Αποδεχόμενους Μετόχους, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της Κωδικοποιημένης Απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε., όπως ισχύει. Συνεπώς, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος για κάθε εγκύρως προσφερθείσα και μεταβιβασθείσα Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, αφού αφαιρεθεί ο σχετικός φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα.

- 2.4 Καθώς ο Προτείνων ήδη κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό πλέον του 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:
- (α) ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ενώ
  - (β) οι Μέτοχοι που δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση, θα δικαιούνται να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου.
- 2.5 Επιπροσθέτως, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει την διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, δυνάμει απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας (στην οποία ο Προτείνων θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης).
- 2.6 Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτή ο ίδιος Μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου ή εξωχρηματιστηριακά τουλάχιστον μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής σε τιμή ανά Μετοχή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τμήμα. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται στην ΕΚ και θα δημοσιεύονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου εντός τριών εργασίμων ημερών, σύμφωνα με το άρθρο 24, παράγραφος 2 του Νόμου σε συνδυασμό με το Ν. 3556/2007.
- 2.7 Ο Σύμβουλος, ο οποίος δεν «ενεργεί συντονισμένα» (κατά την έννοια του Άρθρου 2, εδάφιο (ε) του Νόμου) με τον Προτείνοντα, δύναται να εκτελεί εντολές για την αγορά Μετοχών από τον Προτείνοντα μέσω του Χρηματιστηρίου, κατά τα διαλαμβανόμενα στην ανωτέρω παράγραφο 2.6. Επίσης, από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής, ο Σύμβουλος δύναται να αποκτή ή πωλεί Μετοχές κατά τη συνήθη άσκηση της δραστηριότητάς του ως μέλος του Χρηματιστηρίου και ως εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Ο Σύμβουλος δεν έχει συνάψει συμφωνία, ούτε άρρητως συνεννοηθεί με τον Προτείνοντα, ώστε να του προσφέρει ή πωλήσει Μετοχές που ενδέχεται να αγοράσει στο πλαίσιο των ανωτέρω πράξεων ή ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.
- 2.8 Η Περίοδος Αποδοχής αρχίζει στις 11 Απριλίου 2013 και λήγει στις 10 Μαΐου 2013.

- 3.1 Για να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση οι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και να υποβάλουν τη Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε κατάσταση της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα.
- 3.2 Έντυπα Δηλώσεων Αποδοχής θα διατίθενται στα καταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.
- 3.3 Κάθε Δήλωση Αποδοχής πρέπει να αφορά μία τουλάχιστον Μετοχή ή ακέραια πολλαπλήσια αυτής, να υπογράφεται προσκόντως και να συνοδεύεται από τα λοιπά έγγραφα που αναφέρονται στο Κεφάλαιο 6 του Πληροφοριακού Δελτίου.
- 3.4 Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής μπορεί να γίνεται αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου. Αν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο έγγραφο θα πρέπει να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή, καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου του και να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια διοικητική αρχή (π.χ. από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών).
- 3.5 Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν εναλλακτικά να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή τους για να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης στο όνομα και για λογαριασμό τους. Τούτο αναφέρεται απλώς και μόνον προς ενημέρωση των Μετόχων και δεν αποτελεί σύσταση εκ μέρους του Προτείνοντα.
- 3.6 Περαιτέρω πληροφορίες για τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης παρέχονται στο Κεφάλαιο 6 του Πληροφοριακού Δελτίου.

# 4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Οι πιο σημαντικές ημερομηνίες της Δημόσιας Πρότασης παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ημερομηνία	Γεγονός
18.02.2013	Ενημέρωση της ΕΚ και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
18.02.2013	Ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης.
08.04.2013	Έγκριση του Πληροφοριακού Δελτίου από την ΕΚ.
11.04.2013	Δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου και έναρξη της Περιόδου Αποδοχής.
22.04.2013	Τελευταία ημέρα για τη δημοσίευση της γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.
10.05.2013	Λήξη της Περιόδου Αποδοχής.
14.05.2013	Τελευταία ημέρα για τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.
16.05.2013	Ολοκλήρωση.

Ο Προτείνων θα ενημερώσει προσηκόντως το επενδυτικό κοινό για οποιαδήποτε αλλαγή των ως άνω ημερομηνιών.

## 5.1 Εισαγωγή

5.1.1 Δυνάμει του άρθρου 7, παράγραφος 1 του Νόμου, ο Προτείνων απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση προς όλους τους Μετόχους, σύμφωνα με τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου και του Νόμου.

Η υποχρέωση του Προτείνοντα για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης δημιουργήθηκε συνεπεία της Εξαγοράς, η οποία πραγματοποιήθηκε την 29η Ιανουαρίου 2013. Κατά την ανωτέρω ημερομηνία, οι Πωλητές πώλησαν και μεταβίβασαν στον Προτείνοντα 33.285.029 Μετοχές, δυνάμει τριών προσυμφωνημένων συναλλαγών που εκτελέστηκαν μέσω του Χρηματιστηρίου, στην τιμή των 1,53 Ευρώ ανά Μετοχή. Οι ανωτέρω μετοχές αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 74,9% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και συνεπώς το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντα στην Εταιρεία υπερέβη το όριο του 1/3 που προβλέπεται στο άρθρο 7, παράγραφος 1 του Νόμου.

5.1.2 Ο Προτείνων προσφέρεται να αποκτήσει το σύνολο των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, μαζί με όλα τα υφιστάμενα, μελλοντικά και υπό αίρεση δικαιώματα ή αξιώσεις επί ή εκ των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε ελάττωμα (νομικό ή πραγματικό), καθώς και από οποιαδήποτε (υφιστάμενα, μελλοντικά ή υπό αίρεση) δικαιώματα, αξιώσεις ή / και βάρη υπέρ ή για λογαριασμό τρίτων.

5.1.3 Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων ή/και οποιοδήποτε Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατά την 29η Ιανουαρίου 2013. Κατά την 29η Ιανουαρίου 2013 και την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης:

(α) Ο Προτείνων κατείχε 33.285.029 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 74,9% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την ημερομηνία εκείνη.

(β) Ο αριθμός των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης ήταν 11.163.571 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 25,1% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Περαιτέρω, από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και τις 3 Απριλίου 2013, ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 8.549.810 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τμήμα ενώ, κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία εκείνη. Συνεπώς, κατά την 3η Απριλίου 2013, ο Προτείνων κατείχε άμεσα συνολικά 41.834.839 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 94,1% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ, κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία εκείνη.

5.1.4 Σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει τοις μετρητοίς το ποσό των 1,53 Ευρώ για κάθε εγκύρως προσφερθείσα και μεταβιβασθείσα Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης.

5.1.5 Επιπλέον, ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,08% δικαιωμάτων υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. (τα οποία επιβάλλονται επί της αξίας των Μεταβιβαζομένων Μετοχών και υπολογίζονται ως εξής: το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές (i) το Προσφερόμενο Τμήμα, και (ii) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο Χρηματιστήριο την προηγούμενη της ημέρας της κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ., με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των 20 Ευρώ και του 20% επί της αξίας των Μεταβιβαζομένων Μετοχών ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζομένων Μετοχών, τα οποία άλλως θα επιβάρυναν τους Αποδεχόμενους Μετόχους, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της Κωδικοποιημένης Απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε., όπως ισχύει. Συνεπώς, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος για κάθε εγκύρως προσφερθείσα και μεταβιβασθείσα Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, αφού αφαιρεθεί ο σχετικός φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών στον Προτείνοντα.

## 5.2 Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε αιρέσεις κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 22 του Νόμου.

## 5.3 Έναρξη - Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

5.3.1 Στις 18 Φεβρουαρίου 2013, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την ΕΚ και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, υποβάλλοντας τους συγχρόνως σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 10, παράγραφος 1 του Νόμου. Επίσης, κατά την ίδια ημερομηνία η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16, παράγραφος 1 του Νόμου.

5.3.2 Για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων διόρισε την NBG SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ. ως σύμβουλό του και την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. ως πιστωτικό ίδρυμα εξουσιοδοτημένο για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής και τη διαχείριση της Δημόσιας Πρότασης, κατά την έννοια του άρθρου 12, παράγραφος 1 και του άρθρου 18 παράγραφος 1 του Νόμου, αντίστοιχα.

5.3.3 Στις 8 Απριλίου 2013, η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, αντίγραφο του οποίου σε έντυπη μορφή θα διατίθεται δωρεάν στην έδρα του Προτείνοντα (Στουρνάρη 25, 10682 Αθήνα, Αττική), καθώς και σε όλα τα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα του Συμβούλου ([www.nationalsec.gr](http://www.nationalsec.gr)) και του Χρηματιστηρίου ([www.ase.gr](http://www.ase.gr)) καθόλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής. Ο Προτείνων δεν διαθέτει ιστοσελίδα.

## 5.4 Ο Προτείνων

5.4.1 Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία, που συστάθηκε την 27η Δεκεμβρίου 2012 με αριθμό μητρώου Γ.Ε.ΜΗ. 123668201000 και έδρα στην οδό Στουρνάρη 25, 10682 Αθήνα, Αττική. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντα ανέρχεται σε 150.000,00 Ευρώ και διαιρείται σε 150.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός (1,00) Ευρώ η κάθε μία, ενώ το άθροισμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα και του αποθεματικού από την έκδοση μετοχών του υπέρ το άρτιο ανέρχεται σε 17.078.170,00 Ευρώ. Όλες οι μετοχές του Προτείνοντα ανήκουν άμεσα στην P&P Water Holdings (Cyprus) Limited, εταιρεία που ελέγχεται έμμεσα από την P&P.

Σύμφωνα με το καταστατικό του Προτείνοντα, ο Προτείνων έχει ως σκοπό:

- (1) Την παροχή συμβουλευτικών και άλλων υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της προετοιμασίας οικονομικών, τεχνικών και άλλων εκθέσεων σε σχέση με τον τομέα, τα προϊόντα, τα συστήματα και τις υπηρεσίες άρδευσης.
- (2) Την πώληση, αγορά, μίσθωση, εμπόριο, διανομή, εισαγωγή και εξαγωγή εξοπλισμού, προϊόντων και συστημάτων άρδευσης.
- (3) Την εκπροσώπηση ημεδαπών και αλλοδαπών εταιρειών κατασκευής, εμπορίου ή διανομής εξοπλισμού, προϊόντων και συστημάτων άρδευσης.
- (4) Την απόκτηση, διαχείριση και εκμετάλλευση συμμετοχών σε εταιρείες λειτουργούσες στον τομέα της άρδευσης.
- (5) Την άσκηση κάθε επιχειρηματικής δραστηριότητας σχετικής με τα ανωτέρω.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί προσωπικό και η πρώτη εταιρική χρήση του λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2013.

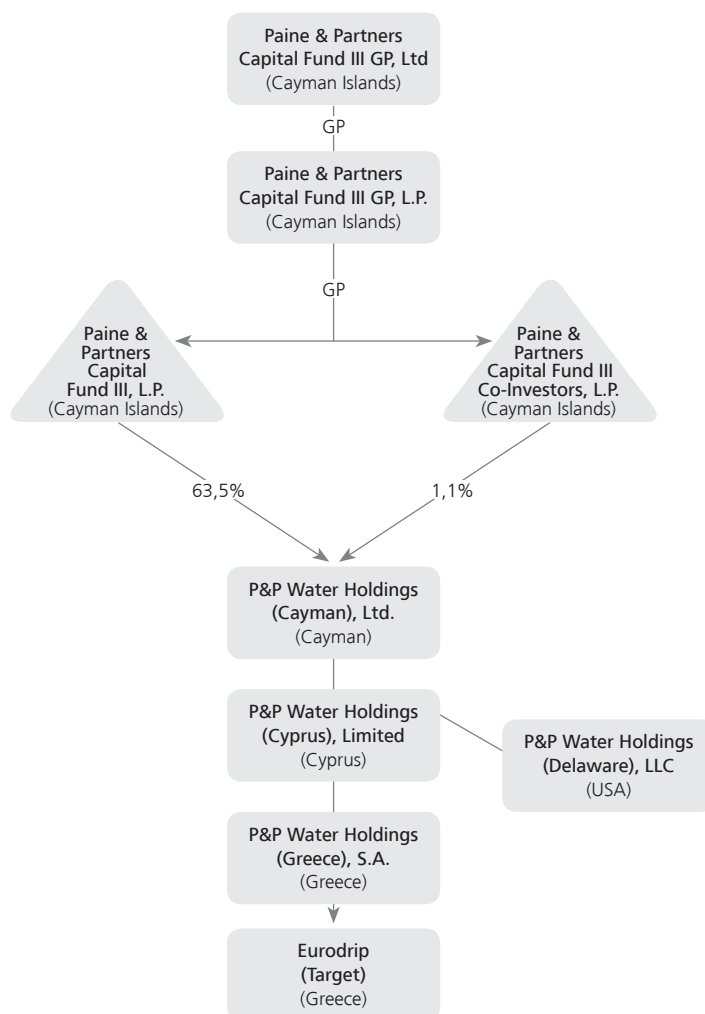
5.4.2 Ο Προτείνων διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου, κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, έχει ως εξής:

Όνομα	Τίτλος
W. Dexter Paine, III	Πρόεδρος, Μν εκτελεστικό μέλος
Mitchell S. Presser	Αντιπρόεδρος, Μν εκτελεστικό μέλος
Andrew M. Freeman	Μν εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα λήγει στις 27 Δεκεμβρίου 2017. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα έχει αναθέσει την εκπροσώπηση και τη διαχείριση των τρεχουσών εταιρικών υποθέσεων του Προτείνοντα στους κ.κ. David Buckeridge, Gerald Adler και Robert Meyer, ανάλογα με την περίπτωση, οι οποίοι είναι στελέχη της P&P. Για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων εκπροσωπείται από τους κ.κ. Andrew Freeman, Gerald Adler και Robert Meyer.

5.4.3 Με εξαίρεση τη συμμετοχή του στην Εταιρεία, που συνίσταται σε 41.834.839 Μετοχές και περίπου 94,1% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου κατά την 3η Απριλίου 2013, ο Προτείνων δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρείες.

5.4.4 Κατωτέρω παρατίθεται διάγραμμα των εταιρειών μέσω των οποίων η P&P ελέγχει τον Προτείνοντα:



Η P&P είναι ο ομόρρυθμος εταίρος (general partner) της Paine & Partners Capital Fund III GP, L.P. Η P&P έχει έντεκα ισότιμους μετόχους, κανείς από τους οποίους δεν έχει το δικαίωμα διορισμού της πλειοψηφίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της P&P, ούτε υφίστανται συμφωνίες οι οποίες να παρέχουν σε έναν ή περισσότερους μετόχους της το δικαίωμα διορισμού της πλειοψηφίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της ή άλλως να ασκούν κυριαρχική επιρροή ή έλεγχο στην P&P. Συνεπώς, η P&P δεν αποτελεί «ελεγχόμενη επιχείρηση» κατά την έννοια του άρθρου 3, παράγραφος 1, περίπτωση (γ) του Ν. 3556/2007.

Η Paine & Partners Capital Fund III GP, L.P. είναι Εξαιρούμενη Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Exempted Limited Partnership), που έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των Νήσων Cayman και εδρεύει στη George Town, Grand Cayman, Cayman Islands. Αυτή η εταιρεία είναι ο ομόρρυθμος εταίρος (general partner) των Paine & Partners Capital Fund III, L.P. και Paine & Partners Capital Fund III Co-Investors L.P.

Η Paine & Partners Capital Fund III, L.P. και η Paine & Partners Capital Fund III Co-Investors L.P. είναι Εξαιρούμενες Ετερόρρυθμες Εταιρείες (Exempted Limited Partnerships), που έχουν συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των Νήσων Cayman και εδρεύουν στη George Town, Grand Cayman, Cayman Islands. Αυτές οι ετερόρρυθμες εταιρείες, επί του παρόντος, επιδιώκουν να επενδύουν, κυρίως αλλά όχι αποκλειστικά, στους τομείς των τροφίμων και της μεταποίησης αγροτικών προϊόντων. Μία τέτοια επένδυση αποτελεί και η συμμετοχή που κατέχουν στην P&P Water Holdings (Cayman), Ltd.

Η P&P Water Holdings (Cayman), Ltd. είναι Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company), που έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των Νήσων Cayman και εδρεύει στη George Town, Grand Cayman, Cayman Islands. Μοναδική επένδυση αυτής της εταιρείας είναι η 100% συμμετοχή της στην P&P Water Holdings (Cyprus) Limited.

Η P&P Water Holdings (Cyprus) Limited είναι Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης κατά Μετοχές, που έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας και εδρεύει στη Λεμεσό της Κύπρου. Μοναδική επένδυση αυτής της εταιρείας είναι η 100% συμμετοχή της στον Προτείνοντα και στην P&P Water Holdings (Delaware), LLC.

Η P&P Water Holdings (Delaware) LLC είναι Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, που έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία του Delaware και εδρεύει στο Delaware, Η.Π.Α. (c/o the Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801). Μοναδική επένδυση αυτής της εταιρείας είναι ομόλογα εκδόσεως του Προτείνοντα.

5.4.5 Επιπροσθέτως, ο Προτείνων και, μετά την Εξαγορά, η Εταιρεία, συνδέονται με νομικά πρόσωπα, τα οποία ελέγχονται έμμεσα από την P&P μέσω της Paine & Partners Capital Fund III GP, L.P., όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επωνυμία	Νομική Μορφή/ Δραστηριότητα	Έδρα	% Ελέγχου (άμεσα & έμμεσα)
Paine & Partners Capital Fund III CZ I, L.P.	Εξαιρούμενη Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Exempted Limited Partnership) Επενδυτικό Κεφάλαιο (Investment Fund)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
Paine & Partners Capital Fund III CZ I Blocker, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%

Επωνυμία	Νομική Μορφή/ Δραστηριότητα	Έδρα	% Ελέγχου (άμεσα & έμμεσα)
Paine & Partners Capital Fund III CZ II, L.P.	Εξαιρούμενη Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Exempted Limited Partnership) Επενδυτικό Κεφάλαιο (Investment Fund)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
Paine & Partners Capital Fund III Co-Investors CZ, L.P.	Εξαιρούμενη Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Exempted Limited Partnership) Επενδυτικό Κεφάλαιο (Investment Fund)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
FP III ECI Holdco, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Dover, Delaware, Η.Π.Α.	100%
FP III Non-ECI Holdco, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Dover, Delaware, Η.Π.Α.	100%
Capital Z E3 Alternative Asset Investors, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Εταιρεία Διαχείρισης Εναλλακτικών Επενδύσεων (Alternative Asset Management Company)	Dover, Delaware, Η.Π.Α.	69%
Capital Z N2 Alternative Asset Investors, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης του Delaware (Delaware Limited Liability Company) Εταιρεία Διαχείρισης Εναλλακτικών Επενδύσεων (Alternative Asset Management Company)	Dover, Delaware, Η.Π.Α.	69%
Capital Z Asset Management, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Εταιρεία Διαχείρισης Εναλλακτικών Επενδύσεων (Alternative Asset Management Company)	Dover, Delaware, Η.Π.Α.	69%
Paine & Partners Capital Fund III AIV III, L.P.	Εξαιρούμενη Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Exempted Limited Partnership) Επενδυτικό Κεφάλαιο (Investment Fund)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%

Επωνυμία	Νομική Μορφή/ Δραστηριότητα	Έδρα	% Ελέγχου (άμεσα & έμμεσα)
Paine & Partners Capital Fund III AIV III B, L.P.	Εξαιρούμενη Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Exempted Limited Partnership) Επενδυτικό Κεφάλαιο (Investment Fund)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
Paine & Partners Capital Fund III AIV III B Blocker, Inc.	Corporation Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	100%
Verdesian Life Sciences, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Παραγωγή προϊόντων για την υγεία και τη θρέψη των φυτών (Plant Health & Nutrition)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	78%
SM Holdings (Cayman), Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
SM Partners (Cayman), L.P.	Εξαιρούμενη Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Exempted Limited Partnership) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
SM Holdings Coöperatief U.A.	Συνεταιριστική Εταιρεία (Cooperative) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Άμστερνταμ, Ολλανδία	100%
SM Holdings B.V.	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Besloten Vennootschap) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Άμστερνταμ, Ολλανδία	100%
Scanbio Marine Group Holdings (Norway) AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Private Limited Company) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Όσλο, Νορβηγία	100%
Scanbio Marine Group AS	Ιδιωτική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Private Limited Company) Εταιρεία παραγωγής συμπυκνώματος πρωτεΐνης για ψάρια (Producer of Fish Protein Concentrate)	Όσλο, Νορβηγία	100%

Επωνυμία	Νομική Μορφή/ Δραστηριότητα	Έδρα	% Ελέγχου (άμεσα & έμμεσα)
FP WRCA Coinvestment Fund I, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένως Ευθύνως (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
FP WRCA Coinvestment Fund II, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένως Ευθύνως (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
FP WRCA Coinvestment Fund III, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένως Ευθύνως (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
FP WRCA Coinvestment Fund IV, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένως Ευθύνως (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
FP WRCA Coinvestment Fund V, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένως Ευθύνως (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
FP WRCA Coinvestment Fund VI, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένως Ευθύνως (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
FP WRCA Coinvestment Fund VII, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένως Ευθύνως (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
FP WRCA Coinvestment Fund VIII, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένως Ευθύνως (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%

Επωνυμία	Νομική Μορφή/ Δραστηριότητα	Έδρα	% Ελέγχου (άμεσα & έμμεσα)
FP WRCA Coinvestment Fund IX, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
FP WRCA Coinvestment Fund X, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
WireCo WorldGroup (Cayman) Inc.	Corporation Κατασκευή Καλωδίων (Manufacturer of Wire Rope)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	84%
Paine & Partners Capital Fund III AIV II, L.P.	Εξαιρούμενη Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Exempted Limited Partnership) Επενδυτικό Κεφάλαιο (Investment Fund)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
Paine & Partners Capital Fund III AIV II B, L.P.	Εξαιρούμενη Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Exempted Limited Partnership) Επενδυτικό Κεφάλαιο (Investment Fund)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
Paine & Partners Capital Fund III AIV II B Blocker GP, Inc.	Corporation Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	100%
Specialty Waste Operating Partners, L.P.	Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Limited Partnership) Διαχείριση Πετρελαιοικών Αποβλήτων (Oilfield Waste Management)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	36%
R3 Treatment Coinvestment Fund I, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	100%
R3 Treatment Coinvestment Fund II, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	100%

Επωνυμία	Νομική Μορφή/ Δραστηριότητα	Έδρα	% Ελέγχου (άμεσα & έμμεσα)
R3 Treatment Coinvestment Fund III, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	100%
R3 Treatment Coinvestment Fund IV, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	100%
R3 Treatment Holdings (Luxembourg) Sarl	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Sarl) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Λουξεμβούργο	63%
R3 Treatment (Luxembourg) Sarl	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Sarl) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Λουξεμβούργο	63%
R3 Treatment Finance (Luxembourg) Sarl	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Sarl) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Λουξεμβούργο	63%
R3 Treatment Holdings, Inc.	Corporation Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	36%
Specialty Waste Partners, Inc.	Corporation Διαχείριση Πετρελαιοικών Αποβλήτων (Oilfield Waste Management)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	36%
Stable Coinvestment Fund I, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
Stable Coinvestment Fund II, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%

Επωνυμία	Νομική Μορφή/ Δραστηριότητα	Έδρα	% Ελέγχου (άμεσα & έμμεσα)
Stable Coinvestment Fund III, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
Stable Cayman Holdings, Ltd.	Εξαιρούμενη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Exempted Limited Liability Company) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	George Town, Grand Cayman, Νήσοι Cayman	100%
Stable Holdings Sarl	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Sarl) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Λουξεμβούργο	100%
Stable I Sarl	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Sarl) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Λουξεμβούργο	100%
Sunrise Holdings (Delaware), Inc.	Corporation Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	65%
P&P Sunrise Co-Investment Fund GP, L.P.	Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Limited Partnership) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	100%
Sunrise Co-Investment Fund, L.P.	Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Limited Partnership) Επενδυτική Εταιρεία (Investment Entity)	Wilmington, Delaware, Η.Π.Α.	100%
SGF Produce Holdings, LLC	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Limited Liability Company) Εταιρεία Συμμετοχών (Holding Company)	Delaware, Η.Π.Α.	65%
SGF Produce Holding Corp	Corporation Επεξεργασία και προώθηση κατεψυγμένων φρούτων	Delaware, Η.Π.Α.	65%

## 5.5 Η Εταιρεία

5.5.1 Η EURODRIP Ανώνυμος Βιομηχανική, Εμπορική και Γεωργική Εταιρεία είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία που ιδρύθηκε το 1979 με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 4719/06/Β/86/91 και έδρα στην οδό Παράσχου 143, 11475 Αθήνα, Αττική. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 26.669.160,00 Ευρώ και διαιρείται σε 44.448.600 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,60 Ευρώ η κάθε μία. Οι Μετοχές εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο το Σεπτέμβριο του 2000 και σήμερα διαπραγματεύονται στην Κατηγορία της Χαμηλής Διασποράς του Χρηματιστηρίου.

5.5.2 Η Εταιρεία κατασκευάζει και προμηθεύει προϊόντα βασισμένα στη μέθοδο της στάγδην άρδευσης για εφαρμογή σε γεωργικές και αστικές εγκαταστάσεις. Τα προϊόντα της περιλαμβάνουν ολοκληρωμένες λύσεις στάγδην άρδευσης, επίπεδους και κυκλικούς σταλάκτες, κενούς σωλήνες και άλλα προϊόντα άρδευσης. Η Εταιρεία έχει παρουσία σε περισσότερες από 70 χώρες, με λειτουργούσες θυγατρικές στις Η.Π.Α., Κύπρο, Αίγυπτο, Ιορδανία, Περού, Ισπανία και Μεξικό.

Σύμφωνα με τις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η Εταιρεία απασχολούσε 179 άτομα και ο Όμιλος της Εταιρείας απασχολούσε 560 άτομα. Σύμφωνα με τις ίδιες οικονομικές καταστάσεις, ο Όμιλος της Εταιρείας αποτελείται από τις εξής θυγατρικές εταιρείες:

Όνομα	Χώρα	% Συμμετοχής (άμεσα & έμμεσα)
Eurodrip USA Inc.	Η.Π.Α.	86,23
National Drip Irrigation Co Ltd.	Ιορδανία	76
Eurodrip Egypt S.A.E.	Αίγυπτος	99,405
Eurodrip Trading (CIS) Ltd.	Κύπρος	100
Eurodrip Irrigation Holding S.L.	Ισπανία	100
Eurodrip Irrigation Systems S.R.L.	Ρουμανία	100
Eurodrip Peru S.A.C.	Περού	100
Drip Irrigation de Mexico C.C.V.C.	Μεξικό	99 (έμμεσα μέσω της Eurodrip USA Inc.)
Eurodrip USA Inc.	Η.Π.Α.	13,77 (έμμεσα μέσω της Eurodrip Irrigation Holding S.L.)
Eurodrip Damla Sulama Sanayi Ve Ticaret A.S.	Τουρκία	98,96 (έμμεσα μέσω της Eurodrip Irrigation Holding S.L.)
Eurodrip Damla Sulama Pazarlama Ve Ticaret A.S.	Τουρκία	85 (έμμεσα μέσω της Eurodrip Irrigation Holding S.L.)
Diversified Sub-Surface Irrigation Inc.	Η.Π.Α.	75 (έμμεσα μέσω της Eurodrip USA Inc.)

5.5.3 Σύμφωνα με τις ανακοινώσεις της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, του οποίου η σύνθεση έχει ως εξής:

Όνομα	Ιδιότητα
David J. Buckeridge*	Πρόεδρος, Μν εκτελεστικό μέλος
Μιχαήλ Παναγής	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος
Stephan Kessel**	Μν εκτελεστικό μέλος
Mitchell S. Presser*	Μν εκτελεστικό μέλος
Thomas S.L. Anderman*	Μν εκτελεστικό μέλος
Κωνσταντίνος Γιαννίρης	Ανεξάρτητο, Μν εκτελεστικό μέλος
Μενέλαος Τασόπουλος	Ανεξάρτητο, Μν εκτελεστικό μέλος

\* Εξελέγη κατόπιν προτάσεως του Προτείνοντα μετά την ολοκλήρωση της Εξαγοράς στις 29 Ιανουαρίου 2013.

\*\* Εξελέγη κατόπιν προτάσεως του Προτείνοντα στις 8 Φεβρουαρίου 2013.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα λήγει στις 28 Ιουνίου 2014.

5.5.4 Βάσει των στοιχείων που δημοσιεύτηκαν στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου στις 2 Απριλίου 2013 σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, με εξαίρεση τον Προτείνοντα, ο οποίος κατέχει ποσοστό περίπου 94,1% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την 3η Απριλίου 2013, και τις Εταιρείες P&P, κανένα άλλο πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία ίσο προς ή μεγαλύτερο του 5%.

Σύμφωνα με τις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ανακοινώσεις της, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες Μετοχές.

5.5.5 Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την Εταιρεία, οι οποίες έχουν εξαχθεί από τις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, καθώς και συγκριτικές πληροφορίες για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011:

#### Σε ΕΥΡΩ

Ισολογισμός	31.12.2012	31.12.2011
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	26.669.160	26.669.160
Ίδια Κεφάλαια πλην Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	51.159.663	48.744.542
Δικαιώματα Μειοψηφίας	764.611	1.076.479
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	51.924.273	49.821.021
Σύνολο Ενεργητικού	108.735.112	105.751.618
Αποτελέσματα Χρήσης	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Κύκλος Εργασιών	88.462.835	77.895.994
Κέρδη/Ζημίες προ Φόρων	4.562.632	3.485.957
Κέρδη/Ζημίες μετά από Φόρους	2.818.153	2.219.091
Κέρδη/Ζημίες μετά από Φόρους και Δικαιώματα Μειοψηφίας	2.772.627	2.281.867

## 5.6 Επιχειρηματικοί Στόχοι – Στρατηγικά Σχέδια Σχετικά με την Εταιρεία

5.6.1 Δια της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων επιδιώκει να αποκτήσει το 100% της Εταιρείας. Ο Όμιλος της Εταιρείας προσφέρει υψηλής ποιότητας λύσεις στάγδην άρδευσης, οι οποίες μειώνουν την ποσότητα του νερού που χρησιμοποιείται κατά την άρδευση και αυξάνουν την αγροτική παραγωγικότητα. Ο Προτείνων πιστεύει ότι η Εταιρεία αποτελεί μία ελκυστική επενδυτική ευκαιρία.

Επιπλέον, κατέχοντας ποσοστό 100% της Εταιρείας, ο Προτείνων θα έχει τη δυνατότητα να επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005.

5.6.2 Υπό την επιφύλαξη της κατωτέρω υποπαραγράφου, ο Προτείνων προτίθεται να συνεχίσει τη λειτουργία του και τη λειτουργία του Ομίλου της Εταιρείας και να μην επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου της Εταιρείας. Επιπλέον, ο Προτείνων δεν σχεδιάζει να μεταφέρει την έδρα του ή την έδρα της Εταιρείας εκτός Ελλάδος, ούτε τον τόπο διεξαγωγής των δραστηριοτήτων των υπόλοιπων μελών του Ομίλου της Εταιρείας. Ο Προτείνων δεν σχεδιάζει να επιφέρει σημαντικές αρνητικές αλλαγές στους όρους απασχόλησης ή στο συνολικό αριθμό των εργαζομένων και των στελεχών του Ομίλου της Εταιρείας. Ως μέγρος της συνήθους άσκησης των δραστηριοτήτων του, ο Προτείνων θα αξιολογήσει το υπάρχον προσωπικό του Ομίλου της Εταιρείας, με σκοπό τη βέλτιστη αξιοποίησή του.

Επιπλέον, εντός έξι (6) μηνών από την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων, με τη συνδρομή επαγγελματιών συμβούλων του, ενδέχεται να εξετάσει την πιθανή συνένωση του Προτείνοντα με την Εταιρεία, αφού ληφθούν υπόψη οι κρατούσες οικονομικές, χρηματοοικονομικές, νομικές, φορολογικές και άλλες σχετικές συνθήκες. Στην παρούσα φάση, δεν έχει ληφθεί απόφαση από οποιοδήποτε εταιρικό όργανο του Προτείνοντα ή της Εταιρείας για αυτό το θέμα. Ακόμα και αν ληφθεί μία τέτοια απόφαση, ο Προτείνων πιστεύει ότι η έδρα και ο τόπος διεξαγωγής των εγχώριων δραστηριοτήτων της Εταιρείας δεν θα μεταφερθεί εκτός Ελλάδος, ούτε θα επέλθουν σημαντικές αρνητικές αλλαγές στους όρους απασχόλησης των εργαζομένων και των στελεχών του Ομίλου της Εταιρείας ή στο συνολικό αριθμό αυτών ως αποτέλεσμα μια τέτοιας πιθανής συνένωσης.

5.6.3 Μετά τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο, ο Προτείνων ενδέχεται να αλλιάξει τη δομή της εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας και να προβεί σε συγκεκριμένες διοικητικές μεταρρυθμίσεις, λαμβάνοντας υπ' όψιν το γεγονός ότι η Εταιρεία δεν θα χρειάζεται να συμμορφώνεται πλέον με τις απαιτήσεις που τίθενται για τις εισηγμένες εταιρείες. Για παράδειγμα, η Εταιρεία δεν θα υποχρεούται να τηρεί τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης που ισχύουν στην Ελλάδα ή να έχει επιτροπή ελέγχου, ενώ στο προσωπικό της που είναι επιφορτισμένο με την τήρηση των κανονιστικών υποχρεώσεών της και των σχέσεών της με τους επενδυτές αναμένεται να ανατεθούν νέα διοικητικά καθήκοντα. Τέλος, ορισμένα από τα κόστη της Εταιρείας που συνδέονται με τη διατήρηση της διαπραγμάτευσης των Μετοχών στο Χρηματιστήριο θα εξοικονομηθούν.

## 5.7 Δικαίωμα Εξαγοράς - Δικαίωμα Εξόδου

5.7.1 Καθώς ο Προτείνων ήδη κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό πλέον του 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου σε συνδυασμό με τις σχετικές εκτελεστικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ.

5.7.2 Επίσης, οι Μέτοχοι που δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση θα μπορούν να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου και ο Προτείνων υποχρεούται να αποκτήσει χρηματιστηριακά όλες τις Μετοχές, οι οποίες θα του προσφερθούν εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, έναντι καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος ανά Μετοχή σε μετρητά, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου σε συνδυασμό με τις σχετικές εκτελεστικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ.

## 5.8 Διαγραφή από το Χρηματιστήριο

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, δυνάμει απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας (στην οποία ο Προτείνων θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης).

## 5.9 Ειδικές Συμφωνίες

Δεν υφίστανται ειδικές συμφωνίες που να αφορούν στη Δημόσια Πρόταση ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχονται από τον Προτείνοντα ή από οποιοδήποτε άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, κατά τα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 11, παράγραφος 1, εδάφιο (ιζ) του Νόμου.

## 5.10 Σύμβουλος του Προτείνοντα

5.10.1 Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η NBG SECURITIES A.E.Π.Ε.Υ., η οποία είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που δικαιούται να παρέχει τις υπηρεσίες του άρθρου 4, παρ. 1, στοιχείο στ' και ζ του Ν. 3606/2007, ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντα για τη Δημόσια Πρόταση.

5.10.2 Ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο συντάχθηκε από τον Προτείνοντα, και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

## 5.11 Βεβαίωση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

Σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφος 3 του Νόμου, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. έχει εκδώσει την ακόλουθη βεβαίωση:

*«Σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφος 3, του Νόμου 3461/2006, αναφερόμενη στην υποχρεωτική δημόσια πρόταση (η «Δημόσια Πρόταση») της «P&P Water Holdings (Greece) Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών, Εμπορίας και Συμμετοχών» (ο «Προτείνων») προς τους μετόχους της «EURODRIP Ανώνυμος Βιομηχανική, Εμπορική και Γεωργική Εταιρεία» (η «Εταιρεία»), η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί και λειτουργεί στην Ελλάδα, βεβαιώνει δια της παρούσης ότι, ακόμα κι αν υποτεθεί ότι όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση και μεταβιβάσουν τις μετοχές τους στον Προτείνοντα, ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για να καταβάλει ολοσχερώς:*

*(α) 17.080.263,63 Ευρώ, τα οποία αντιστοιχούν στο ποσό που προκύπτει από το γινόμενο του αριθμού των μετοχών στις οποίες αφορά η Δημόσια Πρόταση, επί του προσφερομένου τιμήματος των 1,53 Ευρώ ανά μετοχή, και*

*(β) 27.328,42 Ευρώ, τα οποία αντιστοιχούν στο συνολικό ποσό των τελών εκκαθάρισης 0,16%, που θα καταβάλει ο Προτείνων στα Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης (η «Ε.Χ.Α.Ε.»), σχετικά με την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των ως άνω μετοχών της Εταιρείας που θα έχουν προσφερθεί στον Προτείνοντα από τους μετόχους της Εταιρείας, με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των 20 Ευρώ και του 20% επί της αξίας των μεταβιβαζόμενων μετοχών ανά αποδεχόμενο μέτοχο.*

*Ωστόσο, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. δεν παρέχει ουδεμία εγγύηση (κατά την έννοια του άρθρου 847 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα) για την εκπλήρωση των χρηματικών και λοιπών υποχρεώσεων που ανέλαβε ο Προτείνων στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.»*

## 5.12 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την Κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής

Σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφος 1 του Νόμου, ο Προτείνων έχει προσλάβει και εξουσιοδοτήσει την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. για την παραλαβή, υπό την ιδιότητα της Διαχειρίστριας, της Δήλωσης Αποδοχής και των συνοδευτικών αυτής εγγράφων. Η Διαχειρίστρια είναι υπεύθυνα για την παραλαβή όλων των ανωτέρω εγγράφων, για την εποπτεία και την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα, και για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους σύμφωνα με τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου και της Δήλωσης Αποδοχής.

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

## 5.13 Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

- 5.13.1 Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1, εδάφιο (ε) του Νόμου, ο κ. Gerald Adler, εντεταλμένο στέλεχος του Προτείνοντα, έχει οριστεί ειδικώς από το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα ως πρόσωπο υπεύθυνο για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου για λογαριασμό του Προτείνοντα.
- 5.13.2 Ο κ. Gerald Adler, ενεργώντας υπό την ανωτέρω ιδιότητα, έχει βεβαιώσει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

## 5.14 Οι Μετοχές που Αποτελούν Αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

- 5.14.1 Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση όλων των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες, κατά την 29η Ιανουαρίου και την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ανέρχονταν σε 11.163.571 Μετοχές και αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 25,1% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Εντούτοις, από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και τις 3 Απριλίου 2013, ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 8.549.810 Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 19,2% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.
- 5.14.2 Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνον εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε εμπράγματο ή ενοχικό ελάττωμα βάρους ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

## 5.15 Το Προσφερόμενο Τίμημα

- 5.15.1 Η τιμή την οποία ο Προτείνων προσφέρει να καταβάλει για κάθε εγκύρως προσφερθείσα και μεταβιβασθείσα Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι το Προσφερόμενο Τίμημα, δηλαδή 1,53 Ευρώ τοις μετρητοίς. Το Προσφερόμενο Τίμημα:
- (α) είναι ίσο με την τιμή ανά Μετοχή την οποία κατέβαλε ο Προτείνων για την απόκτηση 33.285.029 Μετοχών από τους Πωλητές, και
- (β) υπερβαίνει κατά 11,0% τη ΜΧΤΜ της Μετοχής για την περίοδο των έξι (6) μηνών που έληξε την 28η Ιανουαρίου 2013, η οποία ανέρχεται σε 1,38 Ευρώ,
- ενώ κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν απέκτησε Μετοχές κατά την περίοδο των έξι (6) μηνών που έληξε την 28η Ιανουαρίου 2013.

5.15.2 Επιπλέον, ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,08% δικαιωμάτων υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. (τα οποία επιβάλλονται επί της αξίας των Μεταβιβαζομένων Μετοχών και υπολογίζονται ως εξής: το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές (i) το Προσφερόμενο Τίμημα, και (ii) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο Χρηματιστήριο την προηγούμενη της ημέρας της κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ., με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των 20 Ευρώ και του 20% επί της αξίας των Μεταβιβαζομένων Μετοχών ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζομένων Μετοχών, τα οποία άλλως θα επιβάρυναν τους Αποδεχόμενους Μετόχους, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της Κωδικοποιημένης Απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε., όπως ισχύει. Συνεπώς, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Τιμήματος για κάθε εγκύριω προσφερθείσα και μεταβιβασθείσα Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, αφού αφαιρεθεί ο σχετικός φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών στον Προτείνοντα.

## 5.16 Μετοχές που Κατέχει ο Προτείνων ή Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα

Κατά την 29η Ιανουαρίου 2013 και την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατείχε 33.285.029 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 74,9% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ δεν υφίσταται άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, το οποίο να κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες. Περαιτέρω, από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και τις 3 Απριλίου 2013, ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 8.549.810 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα. Συνεπώς, κατά την 3η Απριλίου 2013, ο Προτείνων κατείχε άμεσα συνολικά 41.834.839 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 94,1% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

## 5.17 Πληροφορίες Σχετικά με Πρόσφατες Συναλλαγές του Προτείνοντα και των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα επί Μετοχών

5.17.1 Κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων διενέργησε τις ακόλουθες συναλλαγές επί Μετοχών:

Φυσικό/Νομικό Πρόσωπο	Ημερομηνία	Είδος Συναλλαγής	Αριθμός Μετοχών	Τιμή ανά Μετοχή (σε €)
Προτείνων	29/01/2013	Αγορά	33.285.029	1,53

Κανένα Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν διενέργησε άλλες συναλλαγές επί Μετοχών κατά την ίδια χρονική περίοδο.

5.17.2 Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτή Μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου ή εξωχρηματιστηριακά τουλάχιστον μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής σε τιμή που δε θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται στην ΕΚ και θα δημοσιεύονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου εντός τριών εργασίμων ημερών, σύμφωνα με το Άρθρο 24, παράγραφος 2 του Νόμου σε συνδυασμό με το Ν. 3556/2007.

5.17.3 Ο Σύμβουλος, ο οποίος δεν «ενεργεί συντονισμένα» (κατά την έννοια του Άρθρου 2, εδάφιο (ε) του Νόμου) με τον Προτείνοντα, δύναται να εκτελεί εντολές για την αγορά Μετοχών από τον Προτείνοντα μέσω του Χρηματιστηρίου, κατά τα διαλαμβανόμενα στην ανωτέρω παράγραφο 5.17.2. Επίσης, από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής, ο Σύμβουλος δύναται να αποκτή ή πωλεί Μετοχές κατά τη συνήθη άσκηση της δραστηριότητάς του ως μέλος του Χρηματιστηρίου και ως εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Ο Σύμβουλος δεν έχει συνάψει συμφωνία, ούτε άλλως συνεννοηθεί με τον Προτείνοντα, ώστε να του προσφέρει ή πωλήσει Μετοχές που ενδέχεται να αγοράσει στο πλαίσιο των ανωτέρω πράξεων ή ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.

## 5.18 Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει το συνολικό ποσό που θα απαιτηθεί να καταβάλει (i) στους Αποδεχόμενους Μετόχους, και (ii) στην Ε.Χ.Α.Ε., δυνάμει του άρθρου 7, παράγραφος 3 της κωδικοποιημένης Απόφασης 153/18.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε., όπως ισχύει, το οποίο (ποσό) ανέρχεται σε 17.107.592,05 Ευρώ, μέσω των ιδίων κεφαλαίων του και των κεφαλαίων που άντλησε από την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας μέχρι 60.000.000 Ευρώ, το οποίο αναλήφθηκε και καλύφθηκε από την ιδρύτρια και μοναδική μέτοχό του, P&P Water Holdings (Cyprus) Limited, και από την εταιρεία P&P Water Holdings (Delaware), LLC. Συγκεκριμένα, οι εταιρείες P&P Water Holdings (Cyprus) Limited και P&P Water Holdings (Delaware), LLC ανέλαβαν και κάλυψαν ομόλογα ονομαστικής αξίας 50.233.870 Ευρώ και 1.000.000 Ευρώ, αντίστοιχα, υπό αυτό το ομολογιακό δάνειο.

## 5.19 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης - Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών

5.19.1 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, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 6.3 του Πληροφοριακού Δελτίου.

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

## 6.1 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής αρχίζει στις 11 Απριλίου 2013 στις 08:00 (ώρα Ελλάδος) και λήγει στις 10 Μαΐου 2013 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα.

## 6.2 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία Αποδοχής

6.2.1 Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και υποβάλουν σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα Δήλωση Αποδοχής. Έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα καθ' όλη την Περίοδο Αποδοχής κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες. Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

(α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερομένων Μετοχών, και να του δώσουν εντολή για τη μεταφορά με τη διαδικασία Άρσης Αξίας του αριθμού των Μετοχών που επιθυμούν να μεταβιβάσουν με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης. Ο Αρχικός Χειριστής θα παραδώσει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο το Αποδεικτικό Άρσης όπου αναγράφονται: ο αύξων αριθμός συναλλαγής της Άρσης Αξίας, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των Μετοχών που ήρθαν. Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει, επίσης, από τον Αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από το Σ.Α.Τ., όπου θα εμφανίζεται η Μερίδα Επενδυτή και ο Λογαριασμός Αξιών (κατά την έννοια του Κανονισμού Σ.Α.Τ.), τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.

(β) Στη συνέχεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να προσέρχονται σε οποιοδήποτε κατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες, έχοντας μαζί τους το Αποδεικτικό Άρσης, καθώς και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μερίδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών τους στο Σ.Α.Τ. Στο κατάστημα θα συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής με την οποία θα εξουσιοδοτούν τη Διαχειρίστρια να αναλάβει το χειρισμό των Προσφερομένων Μετοχών, και κατόπιν πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των Προσφερομένων Μετοχών για τις οποίες έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους. Τέλος, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα παραλαμβάνουν μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής από το εν λόγω κατάστημα.

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

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

Επίσης, εάν κατατίθεται από Αρχικό Χειριστή που είναι είτε πιστωτικό ίδρυμα είτε Ε.Π.Ε.Υ. θυγατρική πιστωτικού ιδρύματος, η Δήλωση Αποδοχής αρκεί να υπογράφεται από το νόμιμο εκπρόσωπο του Αρχικού Χειριστή, ενώ εάν κατατίθεται από λοιπούς Αρχικούς Χειριστές, θα πρέπει να φέρει βεβαίωση του γνησίου της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου, κατά τα ανωτέρω.

6.2.4 Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν εναλλακτικά να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή τους να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης στο όνομα και για λογαριασμό τους. Τούτο αναφέρεται απλώς και μόνον προς ενημέρωση των Μετοχών και δεν αποτελεί σύσταση εκ μέρους του Προτείνοντα.

6.2.5 Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον Αρχικό Χειριστή) θα υποβάλει στην Ε.Χ.Α.Ε. αίτημα μεταφοράς των Προσφερομένων Μετοχών υπό το χειρισμό Χειριστή και, στη συνέχεια, θα ακολουθείται η αναφερόμενη στην ανωτέρω παράγραφο 6.2.1 διαδικασία.

### 6.3 Το Ανέκκλητο των Δηλώσεων Αποδοχής

- 6.3.1 Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τη Διαχειρίστρια για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στο Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 6.5.3 κατωτέρω.
- 6.3.2 Οι Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται κατά τον ως άνω τρόπο δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος επιθυμεί να αποδεχτεί Ανταγωνιστική Πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλει Δηλώσεις Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν, προκειμένου να αποδεχτούν μια τέτοια Ανταγωνιστική Πρόταση, υποβάλλοντας σχετική έγγραφη Δήλωση Ανάκλησης στη Διαχειρίστρια.

### 6.4 Ανακοίνωση του Αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης

Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από το τέλος της Περιόδου Αποδοχής, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθούν στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου.

### 6.5 Διαδικασίες Πληρωμής και Εκκαθάρισης – Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών

- 6.5.1 Με την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης κατά τα ανωτέρω, και εφόσον δεν έχει κατατεθεί στο μεταξύ Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, καταρτίζεται αυτοδικαίως σύμβαση για την αγορά και πώληση των Προσφερομένων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχομένου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντα, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.
- 6.5.2 Η μεταβίβαση της κυριότητας των Προσφερομένων Μετοχών από τους Αποδεχόμενους Μετόχους στον Προτείνοντα και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος από τον Προτείνοντα στους Αποδεχόμενους Μετόχους θα πραγματοποιηθούν ως εξής:
- (α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, η Διαχειρίστρια, ενεργούσα στο όνομα και για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετοχών, και ο Προτείνων θα καταρτίσουν εγγράφως σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ. Η Διαχειρίστρια, ενεργούσα σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να υποβάλει στην 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 αμέσως επόμενη εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στην Ε.Χ.Α.Ε. όλων των εγγράφων που απαιτούνται για μια τέτοια συναλλαγή, όπως αναφέρεται στο Άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ.
- (γ) Την ίδια εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο, ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο αυτός θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεών του στη Διαχειρίστρια, είτε δια καταθέσεως στο λογαριασμό που τηρεί ο εν λόγω μέτοχος στον Αρχικό Χειριστή του, είτε δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος, προσκομίζοντας έγκυρο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του.
- 6.5.3 Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης, η Διαχειρίστρια θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στο Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανάκλησης από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

## 6.6 Αλληλοδαποί Μέτοχοι

- 6.6.1 Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους και μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε συγκεκριμένα άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε περιοχές δικαιοδοσίας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας ή σε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο Αλληλοδαπών Μετόχων μπορεί να διενεργηθεί σύμφωνα με τους νόμους της σχετικής χώρας, εκτός των Εξαιρουμένων Χωρών.
- 6.6.2 Κανένα Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν μπορεί να διανεμηθεί στην επικράτεια οποιασδήποτε χώρας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας και κανένα πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο οποιουδήποτε Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης στην επικράτεια οποιασδήποτε χώρας εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει οποιοδήποτε τέτοιο έγγραφο ως αν ήταν πρόσκληση ή προσφορά προς αυτό, και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης εάν, στην επικράτεια της οικείας χώρας (συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των Εξαιρουμένων Χωρών) μια τέτοια διανομή, πρόσκληση ή προσφορά δεν μπορεί να του υποβληθεί νομίμως ή ένα τέτοιο Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί νομίμως χωρίς παράβαση οποιωνδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης αποστέλλεται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.
- 6.6.3 Είναι ευθύνη των Αλληλοδαπών Μετόχων που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθούν και να φροντίσουν για την πλήρη τήρηση των νόμων που ισχύουν στην επικράτεια των οικείων χωρών τους σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν Αλληλοδαπός Μέτοχος αμφιβάλει για τη θέση του, θα πρέπει να συμβουλευτεί τον επαγγελματία σύμβουλό του στη σχετική χώρα της αλληλοδαπής.
- 6.6.4 Συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα, προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες. Συνεπακόλουθα, αντίγραφα οποιουδήποτε Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης δεν πρόκειται και δεν πρέπει να ταχυδρομηθούν ή με οποιονδήποτε τρόπο προωθηθούν, διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς οποιονδήποτε σε ή από οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

## 6.7 Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δικαιοδοσία

- 6.7.1 Η Δημόσια Πρόταση, τα Έγγραφα της Δημόσιας Πρότασης και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές ή ανακοινώσεις, οι οποίες έχουν οποιαδήποτε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση, καθώς και οι έννομες σχέσεις μεταξύ του Προτείνοντα και των Αποδεχομένων Μετόχων υπό τη Δημόσια Πρόταση, θα διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με τις ουσιαστικές διατάξεις του ελληνικού δικαίου.
- 6.7.2 Υποβάλλοντας Δήλωση Αποδοχής, κάθε Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα και κάθε συμμετοχή ή συμφωνία που θα ολοκληρωθεί στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα διέπεται από το ελληνικό δίκαιο.
- 6.7.3 Οποιαδήποτε διαφωνία σχετικά με την εφαρμογή ή ερμηνεία της Δημόσιας Πρότασης, των ανωτέρω συναλλαγών και συμφωνιών υπόκειται στη δικαιοδοσία των αρμοδίων Δικαστηρίων της Αθήνας.

## ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

*Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα αποκλειστικά και μόνον μετρητά. Για το λόγο αυτό, η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντα να καταβάλει το Προσφερόμενο Τμήμα στους Μετόχους που αποδέχονται εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση και τα μέτρα που έχει λάβει για το διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τμήματος μέσω των ιδίων κεφαλαίων του και των κεφαλαίων που άντλησε από τη έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου, το οποίο αναλήφθηκε και καλύφθηκε από την ιδρύτρια και μοναδική μέτοχό του, P&P Water Holdings (Cyprus) Limited, και από την εταιρεία P&P Water Holdings (Delaware), LLC. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. έχει βεβαιώσει ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για την καταβολή του Προσφερόμενου Τμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους και του ποσού που αντιστοιχεί στα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. σχετικά με την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών, ήτοι συνολικά 17.107.592,05 Ευρώ κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει ορίσει την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. ως διαχειρίστρια προκειμένου να διασφαλισθεί η προσήκουσα ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τμήματος.*

*Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, και ότι ο Προτείνων έχει λάβει όλα τα ενδεδειγμένα μέτρα για την ολοκλήρωσή της, καθώς και ότι έχουν ληφθεί τα κατάλληλα μέτρα, έχουν ακολουθηθεί οι απαραίτητες μέθοδοι και έχουν τεθεί σε εφαρμογή κατάλληλες διαδικασίες για τη διασφάλιση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων έναντι των αποδεκτών της, υπό την επιφύλαξη επέλευσης γεγονότων που συνιστούν ανωτέρα βία και θα μπορούσαν να οδηγήσουν τον Προτείνοντα σε κατάσταση αδυναμίας καταβολής. Στην περίπτωση συνδρομής τέτοιου γεγονότος, θα εφαρμοστούν οι σχετικές διατάξεις του Ελληνικού Αστικού Κώδικα που αφορούν στην ανυπαίτια αδυναμία παροχής. Σε καμία περίπτωση δεν θα μεταβιβασθούν Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα χωρίς την ταυτόχρονη καταβολή του Προσφερόμενου Τμήματος.*

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

Αθήνα, 8 Απριλίου 2013

## **Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ**

P&P Water Holdings (Greece) Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών, Εμπορίας και Συμμετοχών

Υπογραφή: \_\_\_\_\_

**Gerald Adler\***  
Εντεταλμένο Στέλεχος

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

---

**Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ  
NBG SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ.**

Υπογραφή: \_\_\_\_\_

**Θωμάς Γκιόλης\***  
Γενικός Διευθυντής

Υπογραφή: \_\_\_\_\_

**Θεόδωρος Τζούρος\***  
Διευθυντής

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

Σχεδιασμός - Παραγωγή



Τηλ.: 210 600 57 58