

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ

«**LOMOND ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ

«**CROWN HELLAS CAN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΙΔΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ Α.Ε.**»

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

«**CROWN HELLAS CAN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΙΔΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ Α.Ε.**»

ΕΝΑΝΤΙ 13,50 ΕΥΡΩ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ & ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ
ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2011

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 24 Φεβρουαρίου 2011 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») και την Απόφαση 17/427/9.5.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς («Διαδικασία και τρόπος υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού»).

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν διενεργείται ούτε θα διενεργηθεί, άμεσα ή έμμεσα, προς ή εντός της επικράτειας οποιασδήποτε χώρας, όπου, σύμφωνα με το δίκαιό της, η διενέργεια αυτής της Δημόσιας Πρότασης ή η αποστολή ή διανομή του 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

«LOMOND ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ

«CROWN HELLAS CAN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΙΔΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ Α.Ε.»

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

«CROWN HELLAS CAN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΙΔΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ Α.Ε.»

ΕΝΑΝΤΙ 13,50 ΕΥΡΩ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ & ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ
ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2011

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 24 Φεβρουαρίου 2011 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») και την Απόφαση 17/427/9.5.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς («Διαδικασία και τρόπος υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού»).

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν διενεργείται ούτε θα διενεργηθεί, άμεσα ή έμμεσα, προς ή εντός της επικράτειας οποιασδήποτε χώρας, όπου, σύμφωνα με το δίκαιό της, η διενέργεια αυτής της Δημόσιας Πρότασης ή η αποστολή ή διανομή του 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.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	3
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	4
ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ	5
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1	6
ΟΡΙΣΜΟΙ	6
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2	9
ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	9
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3	11
ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	11
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4	12
ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	12
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5	13
Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	13
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6	29
ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	29
ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ	33
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	34
ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	34

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) υποβάλλεται προς όλους τους μετόχους της Εταιρείας (όπως ορίζεται κατωτέρω) σύμφωνα με το Νόμο (όπως ορίζεται κατωτέρω) και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα που δύνανται να την αποδεχθούν νόμιμα.
2. Αντίγραφα των Εγγράφων της Δημόσιας Πρότασης (όπως ορίζονται κατωτέρω) δεν επιτρέπεται να ταχυδρομηθούν, προωθηθούν ή άλλως διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός, από ή προς οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα (όπως ορίζεται κατωτέρω).
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 (όπως ορίζεται κατωτέρω).
4. Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει ορισμένες μελλοντικές εκτιμήσεις σχετικά, μεταξύ άλλων, με την επιχειρηματική δραστηριότητα, καθώς και ορισμένα σχέδια και στόχους του Προτείνοντα (όπως ορίζεται κατωτέρω) σχετικά με την Εταιρεία (όπως ορίζεται κατωτέρω). 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) τις δημοσιευμένες ετήσιες ατομικές και 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 2010 και 31 Δεκεμβρίου 2009, αντίστοιχα, και (ii) τις ανακοινώσεις της Εταιρείας και λοιπά στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα της ή/και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου (όπως ορίζεται κατωτέρω). Ο Προτείνων και ο Σύμβουλος (όπως ορίζεται κατωτέρω) δεν έχουν ελέγξει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα αυτών των πληροφοριών.
6. Στις 21 Φεβρουαρίου 2011, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 1.180.156 Μετοχές (όπως ορίζονται κατωτέρω), ενώ κατείχε άμεσα και έμμεσα ποσοστό περίπου 85,46% 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 (όπως ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει πλήρως συμπληρωθεί σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος.
8. Σε περίπτωση που έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία ή απορία αναφορικά με την αξιολόγηση της Δημόσιας Πρότασης, συνιστάται να αναζητηθεί συμβουλή από επαγγελματίες συμβούλους, χρηματοοικονομικούς ή άλλους, της επιλογής σας.
9. Περίληψη της Έκθεσης Αποτίμησης (ως ορίζεται κατωτέρω), όπως γνωστοποιήθηκε στον Προτείνοντα και στην ΕΚ από τον Ανεξάρτητο Αποτιμητή (ως ορίζονται κατωτέρω), προσαρτάται αυτούσια στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο. Επίσης, όλη η Έκθεση Αποτίμησης θα είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.crownhellscan.gr) και του Χρηματιστηρίου (www.athex.gr) από τις 4 Μαρτίου 2011. Σημειώνεται ότι η Έκθεση Αποτίμησης περιλαμβάνει ορισμένα στοιχεία και πληροφορίες που αφορούν την Εταιρεία, τους πελάτες και προμηθευτές της και αποτελούν απόρρητα επιχειρηματικά δεδομένα, των οποίων η δημοσιοποίηση, αφενός μεν, απαγορεύεται από την ημεδαπή και ευρωπαϊκή νομοθεσία περί ανταγωνισμού και τις συμβάσεις εμπιστευτικότητας που έχει συνάψει η Εταιρεία με τρίτους, αφετέρου δε, θα εξέθετε την Εταιρεία σε ουσιαστικούς νομικούς και επιχειρηματικούς κινδύνους, οι οποίοι θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικά δυσμενή αντίκτυπο στη νομική και οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Συνεπώς, αυτά τα δεδομένα θα έχουν επικαλυφθεί στο κείμενο της Έκθεσης Αποτίμησης που θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και του Χρηματιστηρίου.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1, εδάφιο (ε) του Ν. 3461/2006, ο κ. John Clinton, Εκτελεστικός Πρόεδρος, και η κα Lakon Holloway, μη-Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα, οι οποίοι είναι υπεύθυνοι για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνουν 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 περιεχόμενο του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

John Clinton
Εκτελεστικός Πρόεδρος*

Lakon Holloway
Μη-Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος*

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

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του νόμου 3461/2006, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., πιστωτικό ίδρυμα δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 4, παρ. 1, στοιχεία στ' και ζ' του νόμου 3606/2007 (ως ισχύει), συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Στο όνομα και για λογαριασμό της
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Υπογραφή: _____

Γιώργος Κουτσός

Επικεφαλής Τομέα Μετοχικών Εκδόσεων, Διεύθυνση Επενδυτικής Τραπεζικής *

Υπογραφή: _____

Κατερίνα Κατηφόρη

Υποδιευθύντρια Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής*

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

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.

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

Ανεξάρτητος Αποτιμητής νοείται η KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., που ορίστηκε από την ΕΚ σύμφωνα με το άρθρο 5 της Απόφασης.

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.

Απόφαση νοείται η υπό στοιχεία 17/427/9.05.2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ υπό τον τίτλο «Διαδικασία και τρόπος υπολογισμού του ανταλλάγματος κατά την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης σε περίπτωση εταιρικού μετασχηματισμού».

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

Αρχικός Χειριστής νοείται ο Χειριστής κατά την έννοια της απόφασης 3/304/10.06.2004, υπό το χειρισμό του οποίου έχουν τεθεί οι Προσφερόμενες Μετοχές.

Crown νοείται η εταιρεία Crown Holdings, Inc., η οποία έχει συσταθεί στις Η.Π.Α. σύμφωνα με τη νομοθεσία της Κοινοπολιτείας της Pennsylvania και η οποία είναι η απώτατη μητρική του Προτείνοντα και της Εταιρείας.

Crown European νοείται η ανώνυμη εταιρεία Crown European Holdings S.A., η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Γαλλίας και η οποία είναι η άμεσα μητρική του Προτείνοντα.

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 και η οποία προβλέπεται στο 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 Εκκαθάρισης.

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 Τίμημα, 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.

Έκθεση Αποτίμησης νοείται η από 14 Φεβρουαρίου 2011 έκθεση που συνέταξε ο Ανεξάρτητος Αποτιμητής για τον προσδιορισμό της «εύλογης αξίας» της Μετοχής, σύμφωνα με την Απόφαση.

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

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.

Εξουσιοδότηση Χρήσης νοείται η εξουσιοδότηση προς τη Διαχειρίστρια να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών.

Εταιρεία νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Crown HELLAS CAN Βιομηχανία Ειδών Συσκευασίας Α.Ε.» με ΑΡΜΑΕ 6499/06/Β/86/57 και έδρα το Δήμο Χαλανδρίου (Οδός Εθνικής Αντιστάσεως 57, 15231 Χαλάνδρι), της οποίας οι μετοχές είναι αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

Εταιρικός Νόμος νοείται ο Κωδικοποιημένος Νόμος 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών.

Ε.Χ.Α.Ε. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης.

Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης νοείται η 21η Σεπτεμβρίου 2010, δηλαδή η ημέρα κατά την οποία ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου.

Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου νοείται η 24η Φεβρουαρίου 2011, δηλαδή η ημέρα 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 κατά του έξι μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, 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 1,55 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 ο Προτείνων και οποιοδήποτε άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 4.678.480 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 19,44% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία εκείνη.

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

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).

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

Όμιλος νοείται οι θυγατρικές και οι συνδεδεμένες με την Crown επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων της Crown European, της SPC, του Προτείνοντα και της Εταιρείας.

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 εγκύρως από τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του νοείται, σύμφωνα με το άρθρο 2, παράγραφος (ε) του Νόμου, η SPC και κάθε άλλο μέλος του Ομίλου.

Προσφερόμενο Τίμημα νοείται το ποσό των 13,50 Ευρώ, που προσφέρει ο Προτείνων ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Προτείνων ή Lomond νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «LOMOND ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με ΑΡ.Μ.ΑΕ. 610190/01ΑΤ/Β/06/057(2009) και έδρα στο Δήμο Ν. Ψυχικού (Περικλήους 17, 15451 Ν. Ψυχικό), η οποία υποβάλλει τη Δημόσια Πρόταση.

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Αυτών Τίτλων.

SPC νοείται η απλοποιημένη ανώνυμη εταιρεία (société anonyme simplifiée) με την επωνυμία «SOCIÉTÉ DE PARTICIPATIONS CARNAUDMETALBOX - S.A.S.», η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Γαλλίας, με αριθμό εταιρικού μητρώου Bobigny RCS 389 579 012 και έδρα 67 rue Arago, Saint Quen 93400.

Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς νοείται η συγχώνευση της Εταιρείας δια της εξαγοράς της από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τα άρθρα 69-77, 79 και 79α του Εταιρικού Νόμου και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/1993.

Σύμβουλος ή Εθνική Τράπεζα ή ΕΤΕ νοείται η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», με αριθμό μητρώου ανωνύμων εταιρειών 6062/06/Β/01 και έδρα το Δήμο Αθηναίων, 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.

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 αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε ο Προτείνων ή/και οποιοδήποτε Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 4.678.480 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 19,44% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή, ενόψει της σκοπούμενης Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς, της οποίας η διαδικασία ξεκίνησε δυνάμει των αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων του Προτείνοντα και της Εταιρείας, που ελήφθησαν σε ξεχωριστές συνεδριάσεις στις 21 Σεπτεμβρίου 2010. Σύμφωνα με το άρθρο 30, παράγραφος 1 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, 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».*

2.2 Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν κατείχε Μετοχές, ενώ η SPC, που είναι η άμεσα μητρική του Προτείνοντα, κατείχε 19.384.020 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 80,56% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η SPC και ο Προτείνων έχουν αποφασίσει το συντονισμό της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις Μετοχές που κατέχει η SPC και η SPC έχει αποφασίσει να μεταβιβάσει χρηματιστηριακά τις εν λόγω Μετοχές στον Προτείνοντα μέχρι και το τέλος της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης, ώστε το σύνολο της συμμετοχής του Ομίλου στην Εταιρεία να κατέχεται αποκλειστικά μέσω του Προτείνοντα. Επομένως, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, θεωρείτο ότι ο Προτείνων κατείχε τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις Μετοχές που κατείχε η SPC. Εξαιρουμένης της SPC, δεν υφίσταται άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του που να κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας. Περαιτέρω, (i) από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και τις 14 Φεβρουαρίου 2011, ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 993.942 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη τα 9,74 Ευρώ, ενώ (ii) από τις 15 μέχρι και τις 21 Φεβρουαρίου 2011 ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 186.214 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα. Συνεπώς, κατά την 21η Φεβρουαρίου 2011, ο Προτείνων κατείχε άμεσα συνολικά 1.180.156 Μετοχές, ενώ κατείχε άμεσα και έμμεσα ποσοστό περίπου 85,46% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Εξαιρουμένης της SPC, κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του 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 σε συνδυασμό με το άρθρο 4 της Απόφασης, ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει τοις μετρητοίς το Προσφερόμενο Τίμημα, ήτοι 13,50 Ευρώ, για κάθε εγκύρως προσφερθησόμενη και μεταβιβασθήσόμενη Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης. Το Προσφερόμενο Τίμημα ισούται προς το ελάχιστο αντάλλαγμα, το οποίο υπολογίζεται σύμφωνα με το Νόμο και την Απόφαση.

Επιπλέον, ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,08% δικαιωμάτων υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. (με ελάχιστη χρέωση 20 Ευρώ ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρη-

ματιστηριακής μεταβίβασης των Προσφερομένων 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 εγκύτως προσφερθησόμενη και μεταβιβασθήσασμένη Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, αφού αφαιρεθεί ο σχετικός φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,15% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα.

- 2.4** Εάν, κατά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 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, σε περίπτωση που ο Προτείνων δικαιούται να ασκήσει και ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ο Προτείνων προτίθεται να 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) και, κατόπιν αυτής της διαγραφής, να επιδιώξει τη συγχώνευση της Εταιρείας δια της απορρόφησής της από τον Προτείνοντα, στην οποία περίπτωση η Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς θα ματαιωθεί.
- 2.6** Σε διαφορετική περίπτωση, δηλαδή εάν, κατά την Ολοκλήρωση, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία υπολείπεται του 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου αυτής και συνεπώς δεν θα δικαιούται να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, η διαδικασία της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς θα συνεχιστεί και, κατά την ολοκλήρωσή της, οι Μέτοχοι θα λάβουν αποκλειστικά ποσό σε μετρητά ίσο προς το Προσφερόμενο Τίμημα, ενώ η μετοχική σχέση τους με την Εταιρεία θα παύσει. Κατόπιν της ολοκλήρωσης των ανωτέρω, όλες οι Μετοχές θα ακυρωθούν με ισχύ από την ημερομηνία που η εγκρίνουσα τη Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς απόφαση της αρμόδιας Νομαρχίας θα έχει καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Από εκείνη την ημερομηνία, δεν θα είναι νομικά δυνατή η διενέργεια πράξεων επί Μετοχών και η Εταιρεία θα παύσει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο, όπως και η διαπραγμάτευση των Μετοχών στο Χρηματιστήριο.
- 2.7** Ο Προτείνων θα αποκτήσει ο ίδιος Μετοχές μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς ή άλλως μέχρι τουλάχιστον στο τέλος της Περιόδου Αποδοχής σε τιμή ανά Μετοχή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Τίμημα. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται στην ΕΚ και δημοσιεύονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου εντός τριών εργάσιμων ημερών, σύμφωνα με το άρθρο 24, παράγραφος 2 του Νόμου σε συνδυασμό με το Ν. 3556/2007.
- 2.8** Ο Σύμβουλος, ο οποίος δεν «ενεργεί συντονισμένα» (κατά την έννοια του Άρθρου 2, εδάφιο (ε) του Νόμου) με τον Προτείνοντα, δεν προτίθεται να ενεργήσει για λογαριασμό, προς όφελος ή άλλως σε συνεργασία με τον Προτείνοντα σχετικά με την αγορά Μετοχών από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Εντούτοις, ο Σύμβουλος δύναται να αποκτήσει ή πωλεί Μετοχές ως άμεσο ή έμμεσο αποτέλεσμα της συνήθους διενέργειας πράξεων προς διευκόλυνση τρίτων πελατών του (client facilitation activities), από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Ο Σύμβουλος δεν έχει συνάψει συμφωνία, ούτε άλλως συνεννοηθεί με τον Προτείνοντα, ώστε να του προσφέρει ή πωλήσει Μετοχές που θα έχει αγοράσει στο πλαίσιο των ανωτέρω πράξεων ή ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.
- 2.9** Η Περίοδος Αποδοχής αρχίζει την 1η Μαρτίου 2011 και λήγει την 29η Μαρτίου 2011.

- 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 πολλαπλάσια 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.
- 3.7** Μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν διευκρινίσεις για τους όρους ή τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή τη συμπλήρωση και υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να επικοινωνούν τηλεφωνικά με τη Διαχειρίστρια κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες (09:00 - 17:00) στους ακόλουθους αριθμούς: 210 9477708 και 210 9477714.

4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

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

Ημερομηνία	Γεγονός
21 Σεπτεμβρίου 2010	Ενημέρωση της ΕΚ και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας - Ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης.
1 Μαρτίου 2011	Δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου.
1 Μαρτίου 2011	Έναρξη της Περιόδου Αποδοχής.
11 Μαρτίου 2011	Τελευταία ημέρα για τη δημοσίευση της γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.
29 Μαρτίου 2011	Λήξη της Περιόδου Αποδοχής.
31 Μαρτίου 2011	Τελευταία ημέρα για τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.
Μέχρι τις 8 Απριλίου 2011	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 30 του Νόμου, ο Προτείνων απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση προς όλους τους Μετόχους, σύμφωνα με τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου και του Νόμου ενόψει της σκοπούμενης Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς, της οποίας η διαδικασία ξεκίνησε δυνάμει των αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων του Προτεινόντα και της Εταιρείας, που ελήφθησαν σε ξεχωριστές συνεδριάσεις στις 21 Σεπτεμβρίου 2010. Σύμφωνα με το άρθρο 30, παράγραφος 1 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, άλληλες 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»*.
- 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 την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε ο Προτείνων ή/και οποιοδήποτε Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτεινόντα ή για Λογαριασμό του κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης:
- (α) Ο Προτείνων δεν κατείχε Μετοχές, ενώ η SPC, που είναι η άμεσα μητρική του Προτεινόντα, κατείχε 19.384.020 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 80,56% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η SPC και ο Προτείνων έχουν αποφασίσει το συντονισμό της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις Μετοχές που κατέχει η SPC και η SPC έχει αποφασίσει να μεταβιβάσει χρηματιστηριακά τις εν λόγω Μετοχές στον Προτεινόντα μέχρι και το τέλος της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης, ώστε το σύνολο της συμμετοχής του Ομίλου στην Εταιρεία να κατέχεται αποκλειστικά μέσω του Προτεινόντα. Επομένως, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, θεωρείτο ότι ο Προτείνων κατείχε τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις Μετοχές που κατείχε η SPC.
- (β) Ο αριθμός των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης ήταν 4.678.480 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 19,44% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.
- Περαιτέρω, (i) από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την 14η Φεβρουαρίου 2011, ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 993.942 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη τα 9,74 Ευρώ, ενώ (ii) από τις 15 μέχρι και τις 21 Φεβρουαρίου 2011 ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 186.214 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα. Συνεπώς, κατά την 21η Φεβρουαρίου 2011, ο Προτείνων κατείχε άμεσα συνολικά 1.180.156 Μετοχές, ενώ κατείχε άμεσα και έμμεσα ποσοστό περίπου 85,46% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Επίσης, εξαιρουμένης της SPC, κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτεινόντα ή για Λογαριασμό του δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.
- 5.1.4 Σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει τοις μετρητοίς το ποσό των 13,50 Ευρώ για κάθε εγκύρως προσφερθησόμενη και μεταβιβασθησόμενη 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. (με ελάχιστη χρέωση 20 Ευρώ ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Προσφερομένων 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 προσφερθησόμενη και μεταβιβασθησόμενη Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, αφού αφαιρεθεί ο σχετικός φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,15% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων 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 21 Σεπτεμβρίου 2010, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης ενημερώνοντας εγγράφως (i) την ΕΚ, αιτούμενος παράλληλα τον ορισμό ανεξάρτητου αποτιμητή σύμφωνα με το άρθρο 5 της Απόφασης, και (ii) το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, υποβάλλοντας συγχρόνως σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 10, παράγραφος 1 του Νόμου. 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 παρούσας Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων διόρισε την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» (i) ως σύμβουλό του, κατά την έννοια του άρθρου 12, παράγραφος 1 του Νόμου, και (ii) ως πιστωτικό ίδρυμα εξουσιοδοτημένο για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής, σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφος 1 του Νόμου.

5.3.3 Το Δεκέμβριο του 2010, η ΕΚ όρισε τον Ανεξάρτητο Αποτιμητή για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας της Μετοχής, σύμφωνα με το άρθρο 6 της Απόφασης. Στις 14 Φεβρουαρίου 2011, ο Ανεξάρτητος Αποτιμητής υπέβαλε την έκθεση αποτίμησής του στην ΕΚ και στον Προτείνοντα.

5.3.4 Στις 24 Φεβρουαρίου 2011, η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, αντίγραφο του οποίου σε έντυπη μορφή θα διατίθεται δωρεάν σε όλα τα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα του Συμβουλίου (www.nbg.gr) και του Χρηματιστηρίου (www.athex.gr). Σημειώνεται ότι ο Προτείνων δεν διατηρεί διαδικτυακό τόπο.

5.4 Ο Προτείνων

5.4.1 Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία που συστάθηκε το 2006 ως εξολοκλήρου θυγατρική της Lamda Development A.E., με την επωνυμία «LAMBDA ΠΡΟΤΥΠΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ». Στις 23 Ιουνίου 2010, η SPC απέκτησε το σύνολο των μετοχών του Προτείνοντα και τροποποίησε την επωνυμία, την έδρα, τον εταιρικό σκοπό και τη διοίκησή του. Ο ΑΡ.Μ.ΑΕ. της Lomond είναι 610190/01ΑΤ/Β/06/057(2009) και η έδρα

της βρίσκεται στο Δήμο Ν. Ψυχικού (Περικλέους 17, 15451 Ν. Ψυχικό). Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντα ανέρχεται σε 560.000,00 Ευρώ και διαιρείται σε 560.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ η κάθε μία. Σύμφωνα με το ισχύον καταστατικό της Lomond, ο εταιρικός σκοπός της περιλαμβάνει τις ακόλουθες δραστηριότητες:

- (α) Την παροχή τεχνικών, οικονομικών και λοιπών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της εκπόνησης πάσης φύσεως μελετών, που αφορούν στον τομέα των μεταλλικών και λοιπών ειδών συσκευασίας στην Ελλάδα, στη Βαλκανική και εν γένει στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.
- (β) Την παραγωγή, εμπορία, διανομή, εισαγωγή και εξαγωγή μεταλλικών και λοιπών ειδών συσκευασίας κάθε μορφής και είδους, συμπεριλαμβανομένων σχετικών πρώτων υλών.
- (γ) Την εκπροσώπηση ημεδαπών και αλλοδαπών οίκων που παράγουν, εμπορεύονται ή διανέμουν παρόμοια ή ομοειδή προϊόντα.
- (δ) Κάθε συναφή με τα ανωτέρω δραστηριότητα.

Η SPC είναι εξολοκλήρου θυγατρική της Crown European και κατέχει πολλές από τις συμμετοχές της Crown σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην περιοχή της Μεσογείου. Η SPC δεν έχει δραστηριότητες, αλλά αντίθετα λειτουργεί ως εταιρεία συμμετοχών (holding) και παρέχει χρηματοοικονομικές υπηρεσίες στις Ευρωπαϊκές θυγατρικές εταιρείες της Crown European.

Στους πίνακες που παρατίθενται κατωτέρω αποτυπώνονται οι άμεσες και έμμεσες συμμετοχές της SPC κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010, οι οποίες ισούνται προς ή είναι μεγαλύτερες του 5%:

Άμεσες Συμμετοχές

Επωνυμία	Χώρα	Δραστηριότητα	Ποσοστό Συμμετοχής
Butimove	Γαλλία	Αδρανής	100%
CarnaudMetalbox Finance	Γαλλία	Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες (Treasury)	99,99%
CROWN Bevcan France SAS	Γαλλία	Παραγωγή δοχείων για ποτά	100%
CROWN Emballage France SAS	Γαλλία	Παραγωγή δοχείων για τρόφιμα, ειδικές συσκευασίες και μεταλλικά κλεισίματα	100%
CROWN Commercial France SAS	Γαλλία	Αδρανής	100%
Crown Holdings Italia Srl	Ιταλία	Εταιρεία Συμμετοχών	100%
CROWN Verpakking Belgie NV	Βέλγιο	Παραγωγή και πώληση ειδών συσκευασίας κάθε τύπου	99,99%
Eurocan Dranken NV	Βέλγιο	Αδρανής	99,97%
CROWN Embalajes Espana SL	Ισπανία	Παραγωγή ειδών συσκευασίας τροφίμων, ειδικές συσκευασίες και μεταλλικά κλεισίματα	100%
Crown Cork&Seal Deutschland Holdings GmbH	Γερμανία	Εταιρεία Συμμετοχών	100%
CROWN Germany Beteiligungs GmbH	Γερμανία	Εταιρεία Συμμετοχών	100%
CROWN Hellas Can A.E.	Ελλάδα	Παραγωγή, εμπορία και εισαγωγή ειδών συσκευασίας κάθε μορφής και είδους, συμπεριλαμβανομένων σχετικών πρώτων υλών και μηχανολογικού εξοπλισμού	84,68%
Lomond Metal Products Services S.A.	Ελλάδα	Υπηρεσίες μεταλλικών προϊόντων	100%

Έμμεσες Συμμετοχές

Επωνυμία	Χώρα	Δραστηριότητα	Ποσοστό Έμμεσες Συμμετοχής
CROWN Vogel AG	Ελβετία	Ειδικές Συσκευασίες	100%
CROWN Packaging Slovakia s.r.o.	Σλοβακία	Δοχεία τροφίμων	100%
CROWN Italy Finance Srl	Ιταλία	Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες (Treasury)	75%
CROWN Aerosols Italia Srl	Ιταλία	Αεριούχα δοχεία	100%
CROWN Bevcan Italy Srl	Ιταλία	Πωλήσεις δοχείων για αλκοολούχα	100%
Crown Imballaggi Italia Srl	Ιταλία	Δοχεία τροφίμων	100%
Crown Speciality Packaging Italia Srl	Ιταλία	Ειδικές Συσκευασίες	100%
CROWN Bevcan Türkiye Ambalaj Sanayi Ve Ticaret	Τουρκία	Παραγωγή δοχείων για αλκοολούχα	99,95%
CROWN Closures Italy Srl	Ιταλία	Μεταλλικά κλεισίματα	100%
CROWN Magyarorszag Csomagolopari KFT	Ουγγαρία	Δοχεία για τρόφιμα	99,99%
CROWN Closures Europe Equipment Kft	Ουγγαρία	Μεταλλικά κλεισίματα	100%
Crown Cork&Seal de Portugal Embalagens SA	Πορτογαλία	Δοχεία για τρόφιμα	99,74%
Ormis Embalajes España SA	Ισπανία	Αδρανής	100%
Crown Cork Kuban	Ρωσία	Δοχεία για τρόφιμα	100%
CROWN Commercial Deutschland GmbH	Γερμανία	Διανομή και εμπορία ειδών συσκευασίας	100%
CROWN Verschlusse Deutschland GmbH	Γερμανία	Δοχεία για τρόφιμα	100%
Florin GmbH	Γερμανία	Δοχεία για τρόφιμα	16,78%
CROWN Verpackungen Deutschland GmbH	Γερμανία	Δοχεία για τρόφιμα	100%
CROWN Specialty Packaging Deutschland GmbH	Γερμανία	Δοχεία για τρόφιμα	100%
CROWN Nahrungsmitteldosen Deutschland GmbH	Γερμανία	Δοχεία για τρόφιμα	90%
CROWN Nahrungsmitteldosen GmbH	Γερμανία	Δοχεία για τρόφιμα	100%
Crown Bevcan España SL	Ισπανία	Παραγωγή δοχείων για μπίρα και αναψυκτικά	100%
Expansion Quimica del Ampurdan SA	Ισπανία	Αδρανής	20%
Immorenta SA	Ισπανία	Αδρανής	100%
Crown Netherlands Investment BV	Ολλανδία	Εταιρεία επενδύσεων	100%
Crown Packaging Maroc	Μαρόκο	Δοχεία για τρόφιμα	68,14%

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

Όνομα	Τίτλος
John Clinton	Εκτελεστικός Πρόεδρος
Lakon Holloway	Μη-Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Νικόλαος Παπαχριστόπουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα λήγει στις 23 Ιουνίου 2015.

5.4.3 Με εξαίρεση τη συμμετοχή της στην Εταιρεία, που συνίσταται σε 1.180.156 Μετοχές και περίπου 85,46% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την 21η Φεβρουαρίου 2011, ο Προτείνων δεν συμμετέχει σε άλλες εταιρείες.

5.4.4 Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται ορισμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον Προτείνοντα, οι οποίες προκύπτουν από τις ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις του για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010, οι οποίες καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και βρίσκονται στη διαδικασία οριστικοποίησής τους, καθώς και συγκριτικές πληροφορίες για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009:

Σε ΕΥΡΩ	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2009
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	560.000,00	60.000,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	161.357,70	(3.190,00)
Σύνολο Ενεργητικού	10.411.430,91	9.781,00
Κύκλος Εργασιών	-	-
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	(335.452,76)	(26.513,00)
Καθαρά κέρδη (ζημίες)	(335.452,76)	(26.513,00)

Σημειώνεται ότι, από τη σύστασή της, η Lomond δεν έχει διεξαγάγει κάποια σημαντική λειτουργική δραστηριότητα, ενώ, κατά το τρίτο τρίμηνο του 2010, συνεργάστηκε με τις αθλοδοπές εταιρείες Canadean Limited και Plato Logic Limited για την εκπόνηση μελετών και εκθέσεων που αφορούν σε διεθνείς αγορές αναψυκτικών, αλκοολούχων ποτών και ειδών συσκευασίας.

5.5 Η Εταιρεία

5.5.1 Η «CROWN HELLAS CAN Βιομηχανία Ειδών Συσκευασίας Α.Ε.» είναι ανώνυμη εταιρεία, η οποία ιδρύθηκε και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, με ΑΡΜΑΕ 6499/06/Β/86/57 και έδρα το Δήμο Χαλανδρίου Αττικής (οδός Εθνικής Αντιστάσεως, αριθμός 57, 152 31 Χαλάνδρι). Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 37.295.875,00 Ευρώ και διαιρείται σε 24.062.500 κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,55 Ευρώ η κάθε μία. Οι Μετοχές εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο τον Ιανουάριο του έτους 1992 και διαπραγματεύονται στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών» της «Αγοράς Αξιών» του Χρηματιστηρίου από τις 4 Απριλίου 2006.

5.5.2 Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας συνίσταται στη βιομηχανική παραγωγή, εμπορία και εισαγωγή ειδών συσκευασίας κάθε μορφής και είδους, συμπεριλαμβανομένων σχετικών πρώτων υλών και μηχανολογικού εξοπλισμού. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, η Εταιρεία λειτουργεί τρία εργοστάσια στην Ελλάδα, ήτοι ένα στην Κόρινθο και ένα στην Πάτρα, τα οποία παράγουν δοχεία τύπου «δύο τεμαχίων» (two piece) για τη συσκευασία μπίρας και αναψυκτικών, και ένα στη Θεσσαλονίκη, το οποίο παράγει δοχεία τύπου «τρίων τεμαχίων» (three piece) για τη συσκευασία

τροφίμων και αεροζόλ. Επιπλέον, η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ισπανία μέσω της κατά 99,99% θυγατρικής της, Crown Bevcan Espana S.L., η οποία λειτουργεί δύο εργοστάσια, ένα στη Σεβίλη και ένα στο Angoncillo, τα οποία παράγουν δοχεία τύπου «δύο τεμαχίων» (two piece), που προορίζονται για τη βιομηχανία μπίρας και αναψυκτικών της Ιβηρικής Χερσονήσου και εξαγωγές στις γειτονικές χώρες. Σύμφωνα με τις δημοσιευμένες ενοποιημένες και ατομικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010, η Εταιρεία απασχολούσε 378 άτομα σε ατομική βάση και 704 άτομα σε ενοποιημένη βάση κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

5.5.3 Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η σύνθεση έχει ως εξής:

Όνομα	Ιδιότητα
Ashok Kappor	Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος / Εκτελεστικό μέλος
Βασίλειος Ζάγκας	Αντιπρόεδρος / Μη εκτελεστικό μέλος
Peter Nuttall	Μη εκτελεστικό μέλος
Terence Cartwright	Μη εκτελεστικό μέλος
David Pollen	Ανεξάρτητο / Μη εκτελεστικό μέλος
Michael Clay	Ανεξάρτητο / Μη εκτελεστικό μέλος

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας εκλέχθηκαν στις 24 Ιουνίου 2010 και η θητεία τους λήγει κατά την ημερομηνία που θα συνεδριάσει η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία θα λάβει χώρα το αργότερο στις 30 Ιουνίου 2013.

5.5.4 Εξαιρουμένης της Crown Bevcan Espana S.L., η Εταιρεία δεν έχει συμμετοχές, άμεσα ή έμμεσα, σε άλλες εταιρείες. Η Crown Bevcan Espana S.L., είναι εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, η οποία ιδρύθηκε και λειτουργεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ισπανίας. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Crown Bevcan Espana S.L., ανέρχεται σε 22.037.827,50 Ευρώ, διαιρούμενο σε 24.486.475 μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,90 Ευρώ η κάθε μία, από τις οποίες 24.486.146 κατέχει η Εταιρεία και 329 μετοχές κατέχουν εννέα άλλοι μέτοχοι μειοψηφίας. Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Crown Bevcan Espana S.L. συνίσταται στην παραγωγή δοχείων τύπου «δύο τεμαχίων» (two piece) για τη συσκευασία μπίρας και αναψυκτικών και λειτουργεί ένα εργοστάσιο στη Σεβίλη και ένα στο Angoncillo. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010, η Crown Bevcan Espana S.L. απασχολούσε 326 άτομα.

5.5.5 Σύμφωνα με τα στοιχεία που δημοσιεύτηκαν στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου στις 21 Φεβρουαρίου 2011, οι μέτοχοι της Εταιρείας, των οποίων το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου ισούται τουλάχιστον με 5%, είναι οι ακόλουθοι:

Μέτοχος	Ποσοστό
SOCIÉTÉ DE PARTICIPATIONS CARNAUDMETALBOX - S.A.S. (άμεσα και μέσω της Lomond)	84,58%
MITICA LIMITED*	10,00%

* Κατά δήλωσή της, η Mitica Limited κατέχει ποσοστό 13,61532% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (πηγή: αγωγή που κατέθεσε η Mitica Limited και ορισμένοι άλλοι μέτοχοι της μειοψηφίας ενώπιον του Πολιτμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών στις 11 Ιανουαρίου 2011).

Σύμφωνα με τις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ανακοινώσεις της, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες Μετοχές.

5.5.6 Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την Εταιρεία, οι οποίες έχουν εξαχθεί από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις της για την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010, καθώς και συγκριτικές πληροφορίες για την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ (Σε χιλιάδες ΕΥΡΩ)

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	31.12.2010	31.12.2009
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	37.297	37.297
Ίδια Κεφάλαια πλην δικαιωμάτων μειοψηφίας	199.596	177.736
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	199.596	177.736
Σύνολο Ενεργητικού	310.559	271.207
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Κύκλος Εργασιών	333.053	325.599
Κέρδη προ φόρων	31.953	27.813
Κέρδη μετά από φόρους	20.550	18.342
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	20.550	18.342

ΜΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	31.12.2010	31.12.2009
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	37.297	37.297
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	123.144	117.840
Σύνολο Ενεργητικού	179.868	174.473
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Κύκλος Εργασιών	134.268	139.676
Κέρδη προ φόρων	11.186	11.741
Κέρδη μετά από φόρους	6.181	7.866

5.6 Επιχειρηματικοί στόχοι – Στρατηγικά σχέδια σχετικά με την Εταιρεία

5.6.1 Δια της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση του 100% της Εταιρείας, ώστε στη συνέχεια να επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005. Αυτή η απόφαση του Προτείνοντα συνάδει με τη στρατηγική του Ομίλου και ελήφθη λαμβάνοντας υπόψη τους ακόλουθους κύριους παράγοντες:

(α) Ότι θα δημιουργηθεί πρόσθετη ευχέρεια κινήσεων και εμπιστοσύνη από τη μεριά των πελατών και των προμηθευτών έναντι της Εταιρείας, εφόσον ανήκει εξολοκλήρου στον Όμιλο. Αυτά τα πρόσθετα οφέλη θα μπορούσαν να διευρύνουν τις δυνατότητες της Εταιρείας να αναπτύξει τις δραστηριότητές της εντός του Ομίλου, ειδικότερα στις σημερινές συνθήκες όπου η Ελλάδα αντιμετωπίζει δεινή οικονομική κρίση, η οποία είναι πολύ πιθανό να επηρεάσει αρνητικά τον ιδιωτικό τομέα για πολλά χρόνια. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι, όπως δεικνύει η εμπειρία από συ-

ναλλογές με πελάτες και προμηθευτές διεθνών πολυεθνικών εταιρειών, όπως η Crown, αυτοί οι πελάτες και προμηθευτές συνήθως προσβλήπουν στην πλήρη υποστήριξη της μητρικής εταιρείας (η οποία είναι βεβαία όταν η οικεία θυγατρική ανήκει εξ' ολοκλήρου στη σχετική μητρική), κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η απρόσκοπτη προμήθεια πρώτων υλών και η πώληση τελικών προϊόντων σε ανταγωνιστικές τιμές από αυτήν τη θυγατρική. Τέλος, μία εταιρεία που ανήκει εξολοκλήρου σε έναν πολυεθνικό όμιλο, θα μπορεί να βασιστεί πάντοτε στη μητρική εταιρεία της, ώστε να εξασφαλίσει αποτελεσματικά πρόσβαση στις σχετικές διεθνείς αγορές για τα προϊόντα της, ιδίως σε περίπτωση που έχουν συντρέξει εξαιρετικά γεγονότα, όπως η έλλειψη εμπιστοσύνης στην ελληνική αγορά, την οποία δημιούργησε η αστάθεια της ελληνικής οικονομίας.

- (β) Ότι οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην «Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών» της «Αγοράς Αξιών» του Χρηματιστηρίου, λόγω της μετοχικής σύνθεσης της Εταιρείας. Κατά συνέπεια, δεν υφίσταται πραγματική αγορά για τις Μετοχές, η τιμή διαπραγματεύσεώς τους μπορεί εύκολα να επηρεαστεί και οι μικροεπενδυτές, ειδικότερα οι μη θεσμικοί, αδυνατούν ουσιαστικά να διαπραγματευτούν τις Μετοχές τους.
- (γ) Ότι η διατήρηση της διαπραγμάτευσης των Μετοχών στο Χρηματιστήριο συνεπάγεται, αφενός μεν, σημαντικό ετήσιο κόστος, αφετέρου δε, τη συμμόρφωση της Εταιρείας προς υποχρεώσεις διαρκούς πληροφόρησης και άλλες υποχρεώσεις, οι οποίες περιορίζουν την επιχειρηματική ευελίξια της.
- (δ) Ότι λόγω της μετοχικής σύνθεσης της Εταιρείας και της ύφεσης της ελληνικής οικονομίας, δεν υφίστανται προφανή οφέλη, ώστε η Εταιρεία να διατηρήσει τη διαπραγμάτευση των Μετοχών στο Χρηματιστήριο, λαμβανομένων υπόψη, αφενός μεν, ότι ο Προτείνων επιδιώκει την απόκτηση του 100% των Μετοχών και δεν προτίθεται να μειώσει τη συμμετοχή του στην Εταιρεία, αφετέρου δε, την ικανότητα της Εταιρείας να χρηματοδοτήσει τις ανάγκες της σε κεφάλαιο κίνησης και τις κεφαλαιακές δαπάνες της μέσω των λειτουργικών ταμειακών ροών της.

5.6.2 Κατά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης της Lomond με την Εταιρεία, ο Προτείνων σκοπεύει να μεταβάλει την επωνυμία, το αντικείμενο της επιχειρηματικής δραστηριότητας, την έδρα, τη διάρθρωση και τη σύνθεση της εταιρικής διακυβέρνησής του, ώστε να είναι ταυτόσημα με εκείνα της Εταιρείας, εκτός του ότι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του και η διοικητική δομή του θα αντανακλούν το γεγονός ότι το ενιαίο νομικό πρόσωπο δεν θα χρειάζεται πλέον να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις των εισηγμένων εταιρειών. Για παράδειγμα, δεν θα απαιτείται η ύπαρξη ανεξαρτήτων μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο του ενιαίου νομικού προσώπου ούτε η διατήρηση επιτροπής ελέγχου ή τμήματος εξυπηρέτησης μετόχων. Περαιτέρω, βάσει των υφιστάμενων οικονομικών και χρηματοοικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα και διεθνώς, των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας και της θυγατρικής της στην Ισπανία, ο Προτείνων προτίθεται να διατηρήσει τη λειτουργία τους μετά την ολοκλήρωση της απορρόφησης της Εταιρείας από τη Lomond, χωρίς αλλογές στην επιχειρηματική δραστηριότητα ή στη λειτουργία των εργοστασίων τους και χωρίς μεταβολές στο υφιστάμενο εργατικό δυναμικό τους. Επιπροσθέτως, ο Προτείνων δεν προτίθεται να αλλογεί την εμπορική επωνυμία της Crown Bevcan Espana S.L. και δεν σχεδιάζει να αναδιαρθρώσει ή μεταβάλει τον τόπο διεξαγωγής των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της θυγατρικής της στην Ισπανία. Επιπλέον, επί της ίδιας βάσης κατά τα ανωτέρω, ο Προτείνων δεν σχεδιάζει να επιφέρει ουσιαστικές αλλογές στους όρους εργασίας και στο συνολικό αριθμό των απασχολούμενων και των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας ή της θυγατρικής της, αν και θα εξετάσει τον τρόπο και το χρονοδιάγραμμα για την καταλληλότερη αξιοποίηση του υπάρχοντος δυναμικού και τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης των ανθρωπίνων πόρων. Τέλος, ο Προτείνων δεν σκοπεύει να ασκήσει δικαιώματα ψήφου σε Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας υπέρ της αλλογής υφιστάμενων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας πριν από τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο.

5.7 Δικαίωμα Εξαγοράς - Δικαίωμα Εξόδου

- 5.7.1** Εάν, κατά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 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 την Απόφαση 4/403/8.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ.
- 5.7.2** Το Δικαίωμα Εξαγοράς ασκείται εντός τριών μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής με την υποβολή σχετικού αιτήματος προς την ΕΚ, το οποίο κοινοποιείται στην Εταιρεία και δημοσιεύεται με επιμέλεια της Εταιρείας εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας. Μαζί με αυτό το αίτημα, ο Προτείνων υποβάλλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος, που είναι εγκατεστημένο στην Ελληνική Επικράτεια ή σε άλλο κράτος - μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του τιμήματος που ενδέχεται να καταβληθεί σε μετρητά.
- 5.7.3** Η ΕΚ, αφού διαπιστώσει την κατοχή Μετοχών από τον Προτείνοντα που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον ποσοστό 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και την ύπαρξη της βεβαίωσης πιστωτικού ιδρύματος της προηγούμενης παραγράφου, εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του Προτείνοντα να καταβάλει αμελλητί στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του προσφερόμενου ανταλλάγματος μέσω των Χειριστών του Λογαριασμού Αξιών (κατά την έννοια του Κανονισμού Σ.Α.Τ.), στον οποίο είναι καταχωρημένες οι εν λόγω Μετοχές ή με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή με άλλο τρόπο σύμφωνα με την απόφαση της ΕΚ, δυνάμει της οποίας μπορεί να εξειδικεύεται η διαδικασία καταβολής και πιστοποίησης της καταβολής του ανταλλάγματος, η διαδικασία μεταβίβασης των κινητών αξιών και να ρυθμίζεται κάθε σχετικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια.
- 5.7.4** Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, η Ε.Χ.Α.Ε. καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των ως άνω Μετοχών στις οποίες αφορά το Δικαίωμα Εξαγοράς. Η καταχώριση αυτή κοινοποιείται στην Εταιρεία και με επιμέλεια αυτής δημοσιεύεται.
- 5.7.5** Επίσης, εάν, κατά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων κατέχει Μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, 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 την Απόφαση 1/409/29.12.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ.

5.8 Διαγραφή από το Χρηματιστήριο

- 5.8.1** Σε περίπτωση που ο Προτείνων δικαιούται να ασκήσει και ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, η Lomond προτίθεται να 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) και, κατόπιν αυτής της διαγραφής, να επιδιώξει τη συγχώνευση της Εταιρείας δια της απορρόφησής της από τον Προτείνοντα, στην οποία περίπτωση η Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς θα μεταιωθεί.
- 5.8.2** Εάν, κατά την Ολοκλήρωση, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία υπολείπεται του 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου αυτής και συνεπώς δεν θα δικαιούται να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, η διαδικασία της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς θα συνεχιστεί και, κατά την ολοκλήρωσή

της, οι Μέτοχοι θα λάβουν αποκλειστικά ποσό σε μετρητά ίσο προς το Προσφερόμενο Τίμημα, ενώ η μετοχική σχέση τους με την Εταιρεία θα παύσει. Κατόπιν της ολοκλήρωσης των ανωτέρω, όλες οι Μετοχές θα ακυρωθούν με ισχύ από την ημερομηνία που η εγκρίνουσα τη Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς απόφαση της αρμόδιας Νομαρχίας θα έχει καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Από εκείνη την ημερομηνία, δεν θα είναι νομικά δυνατή η διενέργεια πράξεων επί Μετοχών και η Εταιρεία θα παύσει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο, όπως και η διαπραγμάτευση των Μετοχών στο Χρηματιστήριο.

5.9 Ειδικές Συμφωνίες

Εξαιρουμένου του συντονισμού μεταξύ της SPC και του Προτείνοντα ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις Μετοχές που κατέχει η SPC και την απόφαση της SPC να μεταβιβάσει στον Προτείνοντα τις εν λόγω Μετοχές, δεν υφίστανται έτερες 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 ή για Λογαριασμό του, 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 Εθνική Τράπεζα, πιστωτικό ίδρυμα, δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 4, παρ. 1, στοιχεία στ' και ζ' του Ν. 3606/2007 (ως ισχύει), ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντα στη Δημόσια Πρόταση. Ο Σύμβουλος είναι ανώνυμη τραπεζική εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, με αριθμό μητρώου ανωνύμων εταιρειών 6062/06/B/86/01, και έχει την έδρα του στην οδό Αιόλου αρ. 86, Αθήνα. Ο Σύμβουλος εποπτεύεται στην Ελλάδα από την Τράπεζα της Ελλάδος.

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

5.11 Βεβαίωση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος

Σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 9 του Νόμου, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην Ελλάδα, το οποίο εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, έχει εκδώσει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφος 3, του Νόμου 3461/2006 και εν όψει της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης (η «Δημόσια Πρόταση») της «Lomond Υπηρεσίες Μεταλλικών Προϊόντων Α.Ε.» (ο «Προτείνων») προς τους μετόχους της «Crown HELLAS CAN Βιομηχανία Ειδών Συσκευασίας Α.Ε.», Εθνικής Αντιστάσεως 57, ΤΚ 15231, Χαλάνδρι (η «Εταιρεία»), η Εθνική Τράπεζα, η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο 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) €47.227.374, τα οποία αντιστοιχούν στο ποσό που προκύπτει από τον πολλαπλασιασμό του αριθμού των μετοχών στις οποίες αφορά η Δημόσια Πρόταση, εξαιρουμένων των μετοχών που αποκτήθηκαν από τον Προτείνοντα μέσω του Χρηματιστηρίου έως και κατά την 21η Φεβρουαρίου 2011, επί του προσφερομένου τιμήματος των €13,50 ανά μετοχή, και

(β) €75.563,80, τα οποία αντιστοιχούν στο συνολικό ποσό των τελών εκκαθάρισης 0,16%, που θα καταβάλλει ο Προτείνων στα Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης (η «Ε.Χ.Α.Ε.»), σχετικά με την καταχώριση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των ως άνω μετοχών της Εταιρείας που θα έχουν προσφερθεί στον Προτείνοντα από τους μετόχους της Εταιρείας, με ελάχιστη χρέωση 20 Ευρώ ανά αποδεχόμενο μέτοχο.

Ωστόσο, η Εθνική Τράπεζα 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, ούτε φέρει οποιαδήποτε ευθύνη δυνάμει του Άρθρου 729 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα».

5.12 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής

5.12.1 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 υπεύθυνη 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.

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.

5.12.3 Μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν διευκρινίσεις για τους όρους ή τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή τη συμπλήρωση και υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να επικοινωνούν τηλεφωνικά με τη Διαχειρίστρια κατά τις συνήθεις εργάσιμες μέρες και ώρες (09:00 - 17:00) στους ακόλουθους αριθμούς: 210 9477708 και 210 9477716.

5.13 Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

5.13.1 Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1, εδάφιο (ε) του Νόμου, ο κ. John Clinton, Εκτελεστικός Πρόεδρος, και η κα Lakon Holloway, μη-Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα είναι υπεύθυνοι για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου από την πλευρά του Προτείνοντα.

5.13.2 Τα προαναφερθέντα πρόσωπα, ως υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνουν 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 Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ανέρχονταν σε 4.678.480 Μετοχές και αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 19,44% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου

των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Εντούτοις, από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την 21η Φεβρουαρίου 2011, ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 1.180.156 Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 4,90% 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 απαλλοτριωμένες 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 προσφέρεται να καταβάλει για κάθε εγκύρως προσφερθησόμενη και μεταβιβασθησόμενη Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι το Προσφερόμενο Τίμημα, δηλαδή 13,50 Ευρώ σε μετρητά. Σύμφωνα με το άρθρο 4 της Απόφασης, σε περίπτωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης ενόψει σκοπούμενου εταιρικού μετασχηματισμού κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 30 του Νόμου, το αντάλλαγμα σε μετρητά δεν μπορεί να είναι κατώτερο από την ανώτερη εκ των ακόλουθων τιμών:

- (α) από τη ΜΧΤΜ,
- (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 υπό εξαγορά εταιρείας κατά τους δώδεκα μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας υποβολής της δημόσιας πρότασης, και
- (γ) από την τιμή, ή σε περίπτωση εύρους τιμών τη μέση τιμή, την οποία προσδιορίζει βάσει του άρθρου 6 της Απόφασης ως εύλογη αξία της μετοχής της υπό εξαγορά εταιρείας ανεξάρτητος αποτιμητής που ορίζεται από την ΕΚ, σύμφωνα με το άρθρο 5 της Απόφασης.

- 5.15.2** Στην παρούσα Δημόσια Πρόταση:

- (α) Σύμφωνα με τα στοιχεία του Χρηματιστηρίου, η ΜΧΤΜ της Μετοχής ισούται με 7,79 Ευρώ και το Προσφερόμενο Τίμημα είναι ανώτερο κατά 73,3% αυτής της τιμής.
- (β) Ούτε ο Προτείνων ούτε έτερο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του απέκτησε Μετοχές κατά τους δώδεκα μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης. Συνεπώς, αυτή η τιμή αναφοράς δεν εφαρμόζεται εν προκειμένω.
- (γ) Το Προσφερόμενο Τίμημα έχει προσαρμοστεί προς το άνω, ώστε να ισούται με την «εύλογη αξία» της Μετοχής, την οποία προσδιόρισε ο Ανεξάρτητος Αποτιμητής, σύμφωνα με τα άρθρα 4 και 6 της Απόφασης.

Περίληψη της Έκθεσης Αποτίμησης, όπως γνωστοποιήθηκε στον Προτείνοντα και στην Ε.Κ. από τον Ανεξάρτητο Αποτιμητή, προσαρτάται αυτούσια στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο. Επίσης, όλη η Έκθεση Αποτίμησης θα είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.crownhellascan.gr) και του Χρηματιστηρίου (www.athex.gr) από τις 4 Μαρτίου 2011. Σημειώνεται ότι η Έκθεση Αποτίμησης περιλαμβάνει ορισμένα στοιχεία και πληροφορίες που αφορούν την Εταιρεία, τους πελάτες και προμηθευτές της και αποτελούν απόρρητα επιχειρηματικά δεδομένα, των οποίων η δημοσιοποίηση, αφενός μεν, απαγορεύεται από τη ημεδαπή και ευρωπαϊκή νομοθεσία περί ανταγωνισμού και τις συμβάσεις εμπιστευτικότητας που έχει συνάψει η Εταιρεία με τρίτους, αφετέρου δε, θα εξέθετε την Εταιρεία σε ουσιαστικούς και επιχειρηματικούς κινδύνους, οι οποίοι θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστική δυσμενή αντίκτυπο στη νομική και οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Συνεπώς,

αυτά τα δεδομένα θα έχουν επικαλυφθεί στο κείμενο της Έκθεσης Αποτίμησης που θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και του Χρηματιστηρίου.

- 5.15.3** Επιπλέον, ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,08% δικαιωμάτων υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. (με ελάχιστη χρέωση 20 Ευρώ ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο) για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Προσφερομένων 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 προσφερθησόμενη και μεταβιβασθησόμενη Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, αφού αφαιρεθεί ο σχετικός φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,15% και υπολογίζεται επί της αξίας της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα.

5.16 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων ή Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν κατείχε Μετοχές, ενώ η SPC, που είναι η άμεσα μητρική του Προτείνοντα, κατείχε 19.384.020 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 80,56% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η SPC και ο Προτείνων έχουν αποφασίσει το συντονισμό της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις Μετοχές που κατέχει η SPC και η SPC έχει αποφασίσει να μεταβιβάσει χρηματιστηριακά τις εν λόγω Μετοχές στον Προτείνοντα μέχρι και το τέλος της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης, ώστε το σύνολο της συμμετοχής του Ομίλου στην Εταιρεία να κατέχεται αποκλειστικά μέσω του Προτείνοντα. Επομένως, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, θεωρείτο ότι ο Προτείνων κατείχε τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις Μετοχές που κατείχε η SPC. Εξαιρουμένης της SPC, δεν υφίσταται άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό που να κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης. Περαιτέρω, (i) από την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την 14η Φεβρουαρίου 2011, ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 993.942 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη τα 9,74 Ευρώ, ενώ (ii) από τις 15 μέχρι και τις 21 Φεβρουαρίου 2011 ο Προτείνων απέκτησε μέσω του Χρηματιστηρίου συνολικά 186.214 Μετοχές, σε τιμή ανά Μετοχή που δεν υπερέβη το Προσφερόμενο Τίμημα. Συνεπώς, κατά την 21η Φεβρουαρίου 2011, ο Προτείνων κατείχε άμεσα συνολικά 1.180.156 Μετοχές, ενώ κατείχε άμεσα και έμμεσα ποσοστό περίπου 85,46% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Επίσης, εξαιρουμένης της SPC, κανένα άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, άλλες Μετοχές ή δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

5.17 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών του Προτείνοντα και των Προσώπων που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό τους

- 5.17.1** Κατά τους δώδεκα μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ούτε ο Προτείνων ούτε άλλο Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του διενέργησε συναλλαγές επί Μετοχών.

- 5.17.2** Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτή Μετοχές μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς ή άλλως τουλάχιστον μέχρι το τέλος της Περιόδου Αποδοχής σε τιμή όχι μεγαλύτερη του Προσφερόμενου Τιμήματος. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται στην ΕΚ και 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, δεν προτίθεται να ενεργήσει για λογαριασμό, προς όφελος ή άλλως σε συνεργασία με τον Προτείνοντα σχετικά με την αγορά Μετοχών από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Εντούτοις, ο Σύμβουλος δύναται να αποκτή ή πωλή Μετοχές ως άμεσο ή έμμεσο αποτέλεσμα της συνήθους διενέργειας πράξεων προς διευκόλυνση τρίτων πελατών του (client facilitation activities), από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Ο Σύμβουλος δεν έχει συνάψει συμφωνία, ούτε άλλως συνεννοηθεί με τον Προτείνοντα, ώστε να του προσφέρει ή πωλήσει Μετοχές που θα έχει 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. το οποίο (ποσό) κατά την 21η Φεβρουαρίου 2011 ανέρχεται σε 47.302.937,80 Ευρώ, μέσω της έκδοσης κοινών μη εξασφαλισμένων ομολογιών, οι οποίες έχουν ήδη αναληφθεί από την SPC και την Crown European. Τα κεφάλαια υπό αυτές τις ομολογίες μπορούν να καταβληθούν στον Προτείνοντα χωρίς καθυστέρηση κατόπιν έγγραφου αιτήματός του. Υπό την παραδοχή ότι το σύνολο των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης θα προσφερθεί στον Προτείνοντα μέχρι την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, αφού αφαιρεθούν οι 1.180.156 Μετοχές που έχει αποκτήσει ο Προτείνων μέχρι και τις 21 Φεβρουαρίου 2011, το ανωτέρω ποσό των 47.302.937,80 Ευρώ θα διατεθεί στον Προτείνοντα εντός δύο εργασίμων ημερών από το σχετικό έγγραφο αίτημά του.

5.19 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

- 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. 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.

5.20 Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τη Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς

Ο σκοπούμενος εταιρικός μετασχηματισμός αφορά στη Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς, σύμφωνα με τα άρθρα 68–77, 79 και 79α του Εταιρικού Νόμου και τα άρθρα 1–5 του Ν. 2166/1993, όπως ισχύει. Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού έχει τεθεί η 31η Δεκεμβρίου 2010.

Διαδικασία της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς

- A. Τα Διοικητικά Συμβούλια του Προτείνοντα και της Εταιρείας συνεδρίασαν ξεχωριστά στις 21 Σεπτεμβρίου 2010 και έλαβαν, κατά περίπτωση τις ακόλουθες, μεταξύ άλλων, αποφάσεις: (i) την έναρξη της διαδικασίας για τη Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς με αρχική ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31η Οκτωβρίου 2010, (ii) τον ορισμό της ελεγκτικής εταιρείας PriceWaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία προκειμένου να διαπιστώσει τη λογιστική αξία των στοιχείων του ισολογισμού μετασχηματισμού, και (iii) τη διατύπωση πρότασης προς τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων του Προτείνοντα και της Εταιρείας για την έγκριση της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς έναντι τιμήματος ανά Μετοχή σε μετρητά ίσου προς την ανώτερη εκ των ακόλουθων τιμών: 9,74 Ευρώ και της «εύλογης αξίας» που θα προσδιορισθεί από ανεξάρτητο αποτιμητή που θα οριζόταν από την ΕΚ, σύμφωνα με την Απόφαση. Δυνάμει της από 25 Οκτωβρίου 2010 απόφασής τους, τα Διοικητικά Συμβούλια του Προτείνοντα και της Εταιρείας όρισαν την 31η Δεκεμβρίου 2010 ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, η διαδικασία της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς έχει ανασταλεί και θα συνεχιστεί μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, εκτός εάν έχει αποκτήσει ο Προτείνων το 100% των Μετοχών (οράτε εδάφιο Ε κατωτέρω).
- B. Σύμφωνα με τον Εταιρικό Νόμο και τα καταστατικά της Lomond και της Εταιρείας, η Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς απαιτεί έγκριση από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων τους και των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών. Η απαιτούμενη ελάχιστη 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 ελάχιστη πλειοψηφία είναι 2/3 των παρισταμένων ή εκπροσωπούμενων σε αυτές τις γενικές συνελεύσεις μετοχών.
- Σημειώνεται ότι η SPC κατέχει ποσοστό 100% των δικαιωμάτων ψήφου της Lomond και (άμεσα και έμμεσα) ποσοστό περίπου 85,46% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την 21η Φεβρουαρίου 2011. Η SPC θα ψηφίσει υπέρ της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς στη γενική συνέλευση των μετόχων της Lomond, και υπό την παραδοχή ότι, κατά την Ολοκλήρωση, ο Προτείνων θα έχει αποκτήσει μόνο τις Μετοχές που κατέχει η SPC και τις Μετοχές που θα έχει αγοράσει από την αγορά, η Lomond θα ψηφίσει υπέρ της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς στη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Συνεπώς, η Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς θα εγκριθεί από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων του Προτείνοντα και της Εταιρείας, αντίστοιχα.
- Γ. Κατόπιν της έγκρισης της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων του Προτείνοντα και της Εταιρείας, καθώς και από τις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με τον Εταιρικό Νόμο, ο Προτείνων θα αποκτήσει το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού της Εταιρείας και θα την υποκαταστήσει εκ του νόμου στο σύνολο των δικαιωμάτων και υποχρεώσεών της, ενώ οι Μέτοχοι (ανεξάρτητα από το εάν ψηφίσαν υπέρ ή κατά της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς) θα λάβουν μετρητά ως αποκλειστικό αντάλλαγμα για τις Μετοχές τους, οι οποίες στη συνέχεια θα ακυρωθούν. Επιπροσθέτως, συνεπεία της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς, η Εταιρεία θα παύσει να υφίσταται ως νομικό πρόσωπο, οι Μετοχές θα ακυρωθούν και θα παύσει η διαπραγμάτευσή τους στο Χρηματιστήριο.
- Δ. Πρέπει να τονισθεί ότι ο Προτείνων δεν θα εκδώσει μετοχές στους Μετόχους, καθώς ο σκοπούμενος εταιρικός μετασχηματισμός είναι η Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς και, κατά συνέπεια, οι Μέτοχοι που δεν θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, θα λάβουν, μετά την έγκριση της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς, ως αντάλλαγμα ποσό σε μετρητά που θα ισούται με το Προσφερόμενο Τίμημα, χωρίς να έχουν οποιοδήποτε περαιτέρω δικαίωμα συμμετοχής στον Προτείνοντα ή στην Εταιρεία.
- Ε. Σε περίπτωση που ο Προτείνων αποκτήσει το 100% των Μετοχών, προτίθεται να ματαιώσει τη διαδικασία της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς και να ξεκινήσει τη διαδικασία για την απορρόφηση της Lomond από την Εταιρεία, το συντομότερο δυνατόν μετά τη διαγραφή των Μετοχών από το Χρηματιστήριο.

5.21 Διαφωνία μετόχων της μειοψηφίας

Ορισμένοι εκ των μετόχων της μειοψηφίας της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν συνολικά ποσοστό περίπου 13,78% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, εκδήλωσαν τη διαφωνία τους με την προτεινόμενη Συγχώνευση Δί' Εξαγοράς και το αρχικό ανάληγμα των 9,74 Ευρώ, ασκώντας δικαιώματα μειοψηφίας που του παρέχει ο νόμος και ένδικα βοηθήματα σε βάρος της Εταιρείας και του Διοικητικού Συμβουλίου της. Κατά την μετ' αναβολή συνεδρίασή της που έλαβε χώρα στις 15 Δεκεμβρίου 2010, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία συγκλήθηκε κατόπιν αιτήματος των ανωτέρω μετόχων της μειοψηφίας, απέρριψε το αίτημά τους να ανακληθεί η από 21 Σεπτεμβρίου 2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σχετικά με την έναρξη της διαδικασίας της Συγχώνευσης Δί' Εξαγοράς και να ασκηθεί εταιρική αγωγή σε βάρος των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Στις 23 Νοεμβρίου 2010, οι ίδιοι ως άνω μέτοχοι της μειοψηφίας άσκησαν αίτηση ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών με αντικείμενο (α) το διορισμό προσωρινής διοίκησης της Εταιρείας μέχρι την ολοκλήρωση - σωρευτικά - της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης και της Συγχώνευσης Δί' Εξαγοράς, ή (β) το διορισμό νομίμων εκπροσώπων της Εταιρείας για να την εκπροσωπήσουν ειδικά κατά τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης και της Συγχώνευσης Δί' Εξαγοράς. Η δικάσιμος διεξήχθη στις 12 Ιανουαρίου 2011 (εκκρεμεί η έκδοση της σχετικής απόφασης), ενώ για τις 6 Δεκεμβρίου 2010 είχε προσδιορισθεί η συζήτηση σχετικής αίτησης για την έκδοση προσωρινής διαταγής με το ίδιο περιεχόμενο, η οποία απερρίφθη. Στις 11 Ιανουαρίου 2011, οι ίδιοι μέτοχοι της μειοψηφίας κατέθεσαν αγωγή ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών σε βάρος της Εταιρείας με αίτημα να αναγνωριστεί η ακυρότητα της ως άνω από 21 Σεπτεμβρίου 2010 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, ενώ στις 17 Ιανουαρίου 2011 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι θεωρεί αυτή την αγωγή ως νομικά και ουσιαστικά αβάσιμη. Η σχετική δικάσιμος έχει προσδιορισθεί για τις 28 Νοεμβρίου 2012, ενώ η Εταιρεία έχει κληθεί να παραστεί σε συνάντηση με τους εν λόγω μετόχους στις 12 Απριλίου 2011, με σκοπό να επιχειρηθεί απόπειρα συμβιβαστικής επίλυσης της ανωτέρω ένδικης διαφοράς, όπως επιβάλλεται από τις οικείες διατάξεις του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας.

6.1 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής θα διαρκέσει τέσσερις εβδομάδες, η οποία αρχίζει την 1η Μαρτίου 2011 στις 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγει την 29η Μαρτίου 2011 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 να υποβάλουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα. Έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα καθ' όλη την Περίοδο Αποδοχής κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

(α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερομένων Μετοχών, στον οποίο θα 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) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια 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 (i) εξουσιοδοτούν τη Διαχειρίστρια να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών, υπογράφοντας σχετική Εξουσιοδότηση Χρήσης, (ii) συμπληρώνουν και υπογράφουν το κατάλληλο για τη λήψη των αξιών έντυπο και κατόπιν πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των Μετοχών για τις οποίες έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους, και (iii) συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής, ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία και παραλαμβάνουν μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής. Όλα τα πιο πάνω έντυπα, συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής, πρέπει να είναι προσκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

6.2.2 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. 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.

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).

- 6.2.4** 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.
- 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 της Διαχειρίστριας, αφού προηγουμένως έχει φροντίσει να υπογράψει εξουσιοδότηση χρήσης στη Διαχειρίστρια, ώστε να ενεργοποιηθεί ο Κ.Α.Μ.Ε. (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.) και να καταστεί δυνατή η παραπάνω μεταφορά από την Ε.Χ.Α.Ε.

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 Προσφερομένων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στο Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην κατωτέρω παράγραφο 6.5.3.
- 6.3.2** Οι Δηλώσεις Αποδοχής που υποβλήθηκαν κατά τον ως άνω τρόπο δεν μπορούν να ανακληθούν, εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχτεί συνεπακόλουθα μια Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλει Δηλώσεις Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν μια τέτοια Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση, υποβάλλοντας 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 Προσφερομένων Μετοχών

- 6.5.1** Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση 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 εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών, που περιέχονται στον Προτείνοντα συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης, και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνουν ως εξής:
- (α) Η Διαχειρίστρια, ενεργούσα ως αντιπρόσωπος στο όνομα και για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων και ο Προτείνων θα καταρτίσουν εγγράφως σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων 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 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 τρίτη 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 εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθέναν πωλητή-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 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, ή η Δημόσια Πρόταση ανακληθεί κατά το Άρθρο 20 του Νόμου, η Διαχειρίστρια θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στο Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανάκλησης από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

6.6 Αλλοδαποί Μέτοχοι

- 6.6.1** Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους και απευθύνεται 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 αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο Αλλοδαπών Μετόχων μπορεί να διενεργηθεί σύμφωνα με τους νόμους της σχετικής χώρας, εκτός των Εξαιρουμένων Χωρών.
- 6.6.2** Κανένα πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο οποιουδήποτε Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε οποιαδήποτε χώρα 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, στη σχετική περιοχή δικαιοδοσίας του, μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά δεν μπορεί να του υποβληθεί νομίμως ή ένα τέτοιο Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί νομίμως χωρίς παράβαση οποιονδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές, οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης αποστέλλεται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.
- 6.6.3** Είναι ευθύνη των Αλλοδαπών Μετόχων που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθούν και να φροντίσουν για την πλήρη τήρηση των νόμων των οικείων περιοχών δικαιοδοσίας τους 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.
- 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.

- 6.6.5** Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης 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 6.6.

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 Τιμήματος μέσω ομολογιών που έχουν ήδη αναληφθεί από τις SPC και την Crown European, ενώ τα κεφάλαια υπό αυτές τις ομολογίες θα είναι διαθέσιμα στον Προτείνοντα χωρίς καθυστέρηση κατόπιν εγγράφου αιτήματός του. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. έχει βεβαιώσει ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους και του ποσού που αντιστοιχεί στα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. ποσοστού 0,16% σχετικά με την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών, ήτοι συνολικά 47.302.937,80 Ευρώ κατά την 21η Φεβρουαρίου 2011. 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, ούτε φέρει οποιαδήποτε ευθύνη δυνάμει του Άρθρου 729 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα. 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 Τιμήματος. Συνεπώς, θεωρούμε ότι ο Προτείνων, έχει λάβει όλα τα ενδεδειγμένα μέτρα δια:

- (1) του διορισμού της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. ως εξουσιοδοτημένου πιστωτικού ιδρύματος για την κατάθεση των δηλώσεων αποδοχής με την έννοια του άρθρου 18 παράγραφος 1 του Νόμου, και
- (2) της έκδοσης βεβαίωσης από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για την καταβολή του ανωτέρω ποσού των 47.302.937,80 Ευρώ κατά την Ολοκλήρωση, σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις του Πληροφοριακού Δελτίου, υπό την επιφύλαξη επέλευσης γεγονότων που συνιστούν ανωτέρα βία.

Στην περίπτωση τέτοιου γεγονότος, οι σχετικές διατάξεις του Ελληνικού Αστικού Κώδικα που αφορούν στην ανυπαίτια αδυναμία παροχής θα εφαρμοστούν. Σε καμία περίπτωση δεν θα μεταβιβαστούν Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα χωρίς την προηγούμενη καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος.

Τέλος, η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο που συντάχθηκε από τον Προτείνοντα και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Όλη η Έκθεση Αποτίμησης θα είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.crownhellascan.gr) και του Χρηματιστηρίου (www.atheex.gr) από τις 4 Μαρτίου 2011. Σημειώνεται ότι η Έκθεση Αποτίμησης περιλαμβάνει ορισμένα στοιχεία και πληροφορίες που αφορούν την Εταιρεία, τους πελάτες και προμηθευτές της και αποτελούν απόρρητα επιχειρηματικά δεδομένα, των οποίων η δημοσιοποίηση, αφενός μεν, απαγορεύεται από την ημεδαπή και ευρωπαϊκή νομοθεσία περί ανταγωνισμού και τις συμβάσεις εμπιστευτικότητας που έχει συνάψει η Εταιρεία με τρίτους, αφετέρου δε, θα εξέθετε την Εταιρεία σε ουσιώδεις νομικούς και επιχειρηματικούς κινδύνους, οι οποίοι θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη νομική και οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Συνεπώς, αυτά τα δεδομένα θα έχουν επικαλυφθεί στο κείμενο της Έκθεσης Αποτίμησης που θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και του Χρηματιστηρίου.



ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Η KPMG διορίσθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να ενεργήσει ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος σε σχέση με την ανεξάρτητη αποτίμηση (εφεξής «Αποτίμηση») των μετοχών της CROWN Hellas Can (εφεξής «Εταιρεία»), με ημερομηνία ανασφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2010 (εφεξής «Ημερομηνία Αποτίμησης»), σχετικά με την συγχώνευση δια εξαγοράς της Εταιρείας από την «LOMOND ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «Lomond»). Στις 21 Σεπτεμβρίου 2010 η Lomond υπέβαλε Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση του 19,44% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (4 678 480 μετοχές), το οποίο δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα, με αντίτιμο ΕΥΡΩ 9.74 ανά μετοχή.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αγοράς αξίας των μετοχών της Εταιρείας χρησιμοποιήθηκαν οι παρακάτω μεθοδολογίες αποτίμησης:

- Προεξόφληση Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows)
- Προεξόφληση Μελλοντικών Μερισμάτων (Dividend Discount Model)
- Δείκτες Συγκρίσιμων Εταιρειών (Comparable Companies Multiples)
- Δείκτες Συγκρίσιμων Συνισταστών (Comparable Transactions Multiples)

Τα αποτελέσματα που προέκυψαν από την εφαρμογή των παραπάνω μεθοδολογιών σταθμίστηκαν ανάλογα με την καταλληλότητα της κάθε μεθοδολογίας για τον καθορισμό της τελικής τιμής ανά μετοχή.

Ως κύρια μεθοδολογία Αποτίμησης χρησιμοποιήθηκε η Προεξόφληση των Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows), η οποία είναι η πλέον ενδεδειγμένη μέθοδος αποτίμησης, σύμφωνα με τη διεθνή βιβλιογραφία, δεδομένου ότι λαμβάνει υπ' όψιν τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της υπό αποτίμηση Εταιρείας. Η Αποτίμηση διενεργήθηκε με βάση την αρχή της συνέχειας της δραστηριότητας της οικονομικής μονάδας. Επιπλέον, η KPMG βασίστηκε στο επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας για την περίοδο 2011-2015, με βασική παραδοχή ότι δεν θα πραγματοποιηθεί καμία νέα επένδυση στις παραγωγικές της μονάδες, η οποία θα αποδώσει επιπλέον παραγωγική δυνατότητα. Περαιτέρω, βασισθήκαμε στο ότι το τα εργοστάσια λειτουργούν στο μέγιστο της παραγωγικής δυναμικότητας, με εξάρτηση τα δύο εργοστάσια που εδρεύουν στην Ισπανία, στα οποία η αξιοποίηση της παραγωγικής δυναμικότητας αναμένεται να παρουσιάσει μικρή άνοδο.

Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές της Εταιρείας προεξοφλήθηκαν χρησιμοποιώντας το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε είναι το Μέσο Σταθμικό Κόστος Κεφαλαίου (WACC) της Εταιρείας που εκτιμήθηκε σε 8,5% για τη περίοδο των προβλέψεων. Το WACC υπολογίστηκε λαμβάνοντας υπ' όψιν το Μοντέλο Τιμολόγησης των Κεφαλαιακών Περιουσιακών Στοιχείων ("CAPM"), για την εκτίμηση του κόστους των Ιδίων Κεφαλαίων (10,56%). Υπολογίσθηκε βάσει του υποθετικού κόστους δανεισμού προ φόρων (5,84%) που θα ίσχυε σε περίπτωση που η Εταιρεία χρηματοδοτούσε τις δραστηριότητες της σε Ελλάδα και Ισπανία αντίλυντας δανειακά κεφάλαια.

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Περίληψη (συνέχεια)

Παρόλο που η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας δεν περιλαμβάνει δανεισμό, συνίσταται ο υπολογισμός του WACC με βάση την βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση για σκοπούς Αποτίμησης. Στο Κόστος Ιδίων Κεφαλαίων προστέθηκε συντελεστής επιπρόσθετου κινδύνου της Εταιρείας 1.5% που αντικατοπτρίζει τους κινδύνους που πιθανώς να αντιμετωπίσει η Εταιρεία σχετικά με: α. αυξημένη εξάρτηση από περιορισμένο αριθμό μεγάλων πελατών, β. επιπρόσθετη φορολογία στα ανασυμκτικά (εδικός φόρος ή αύξηση στο Φ.Π.Α.) στην Ελλάδα ή αλλαγή στην γάση των καταναλωτών που θα μπορούσε να οδηγήσει σε μείωση της κατανάλωσης των ανασυμκτικών και γ) ενδεχόμενη αλλαγή χρήσης πρώτης ύλης στην Ισπανία από λευκοσίδηρο σε αλουμίνιο, λόγω νομοθεσίας ή απαίτησης καταναλωτών που θα απαιτούσε επιπρόσθετη επένδυση.

Για την εφαρμογή της Προεξόφλησης Μελλοντικών Μερισμάτων (Dividend Discount Model) εξετάσαμε δύο ίδιες στάθμησης σεναρία. Στο πρώτο σεναριο, υπολογίστηκε ένα εξομαλυμένο ποσοστό πληρωμής μερισμάτων, καθώς η υπάρχουσα μερισματική πολιτική που ακολουθείται από την Εταιρεία έχει οδηγήσει σε συσώρευση υψηλών διαθεσίμων (ΕΥΡΩ 110 372 χιλ. σε ενοποιημένη βάση), γεγονός που δείχνει ότι η υπάρχουσα μερισματική πολιτική δεν είναι η βέλτιστη, αφού ο μέσος επενδυτής προτιμά να λαμβάνει μερίσμα από το να ωφελείται από ενδεχόμενη αύξηση της τιμής της μετοχής. Στο εναλλακτικό σεναριο, τα διανεμόμενα μερίσματα υπολογίζονται σε 75% των καθαρών εσόδων (μερισματική πολιτική που ακολουθείται από συγκρίσιμες εταιρείες), δεδομένου ότι είναι εξαιρετικά σπάνιο για μια εταιρεία του κλάδου συσκευασίας να διανέμει ως μερίσμα, κατ' εξακολούθηση, ποσοστό μεγαλύτερο από το 75% των καθαρών της κερδών. Και στα δύο σεναρία, τα μερίσματα προεξοφλήθηκαν χρησιμοποιώντας ως προεξοφλητικό επιτόκιο το Κόστος Ιδίων Κεφαλαίων (10.56%) καθώς επίσης προστέθηκε το, κατά την Ημερομηνία Αποτίμησης, ποσό των διαθεσίμων (ΕΥΡΩ 110 372 χιλ.) στη βάση ότι εφόσον οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές επαρκούν για την οργανική ανάπτυξη και την διανομή μερισμάτων, τα διαθέσιμα μπορούν να διανεμηθούν (ή θα μπορούσαν να έχουν διανεμηθεί ήδη) ως επιπλέον μερίσμα.

Κατά την εφαρμογή της Μεθοδολογίας των Συγκρίσιμων Εταιρειών και για τον υπολογισμό των συγκρίσιμων πολλαπλασίων χρησιμοποιήσαμε τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα ως προς την Ημερομηνία Αποτίμησης (31 Δεκεμβρίου 2010) οικονομικά στοιχεία των εταιρειών του δείγματος, εισηγμένων σε χρηματιστήρια, που δραστηριοποιούνται στο χώρο της κατασκευής και διανομής αλουμινένιων δοχείων και παρόμοιων προϊόντων μεταλλικής συσκευασίας. Δεδομένου ότι οι εταιρείες του δείγματος δεν έχουν ακόμα δημοσιεύσει τα ετήσια οικονομικά αποτελέσματα για το 2010, κατά την εφαρμογή της Μεθοδολογίας των Συγκρίσιμων Εταιρειών χρησιμοποιήθηκαν οι ετησιοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που έλγξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2010. Τα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν για την επιλογή των κατάλληλων Συγκρίσιμων Εταιρειών είναι: α. το μέγεθος των εταιρειών (το τελικό δείγμα περιλαμβάνει τόσο μικρότερες όσο και μεγαλύτερες εταιρείες από την CROWN Hellas Cap βάσει κεφαλαιοποίησης, ώστε να αποφευχθούν τυχόν διαστρεβλώσεις λόγω μεγέθους) και β. η πρώτη ύλη (το τελικό δείγμα εστιάζει σε αλουμίνιο και λευκοσίδηρο και όχι σε γυαλί ή/και πλαστικό, υλικά που επίσης τροφοδοτούν την αγορά συσκευασίας φηγιτών και ποτών). Δεν ήταν δυνατόν να εφαρμοστεί το κριτήριο της γεωγραφικής τοποθεσίας, καθώς, με εξαίρεση μία εταιρεία, δεν υπάρχουν εισηγμένες Ευρωπαϊκές Συγκρίσιμες Εταιρείες. Με βάση τα προαναφερθέντα κριτήρια, διαμορφώθηκε ένα δείγμα από δεκατρείς (13) Συγκρίσιμες Εταιρείες εκ των οποίων: τέσσερις (4) με έδρα τη Αμερική, μία (1) με έδρα την Κίνα, μία (1) με έδρα την Βενεζουέλα, μία (1) με έδρα την Ταϊβάν, μία (1) με έδρα την Ινδία, μία (1) με έδρα την Μαλαισία, μία (1) με έδρα την Αγγλία, μία (1) με έδρα την Κορέα, μία (1) με έδρα την Σγκαπούρη, και μια (1) με έδρα την Αυστραλία. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν για την Αποτίμηση είναι: Αξία Εταιρείας / Πωλήσεις (EV/S), Αξία Εταιρείας/ Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EV/EBITDA), Αξία Εταιρείας/ Κέρδη προ Φόρων και Τόκων (EV/EBIT), Κεφαλαιοποίηση / Καθαρό Κέρδος (P/E). Οι δείκτες αυτοί σταθμιστήκαν βάση καταλληλότητας για την κατάδειξη ενιαίας τιμής ανά μετοχή.

© 2011 ΚΡΜΑΟ Οπικία Έλεγχος ΑΕ. Ελληνική Ανωνύμη Εταιρεία και μέλος του δικτύου διεθνών εταιρειών μέλων της ΚΡΜΑΟ International Corporation ("ΚΡΜΑΟ International"), ενός διεθνούς δικτύου εταιρειών. Με την επιφύλαξη των δικαιωμάτων, Τυπωμένη στην Ελλάδα.

Περίληψη (συνέχεια)

Τέλος, εφαρμόστηκε η μέθοδος των Δεικτών Συγκρίσιμων Συναλλαγών (Comparable Transactions Multiples). Καθώς ο αριθμός των συναλλαγών στον κλάδο μεταλλικής συσκευασίας, για τις οποίες υπάρχει πληροφόρηση σχετικά με την αξία συναλλαγής είναι περιορισμένος, το τελικό δείγμα περιλαμβάνει εταιρείες-στόχους που δραστηριοποιούνται σε συγγενείς κλάδους όπως ο ευρύτερος κλάδος προϊόντων συσκευασίας και γυάλινης συσκευασίας, με εξαιρεση συναλλαγές στον κλάδο πλαστικής συσκευασίας, ώστε να υπάρχει αντιστοιχία με τη Μεθοδολογία των Δεικτών Συγκρίσιμων Εταιρειών, στην οποία εξαιρέθηκαν πολλές εισηγμένες εταιρείες του κλάδου πλαστικής συσκευασίας. Το δείγμα περιλαμβάνει συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν από το 2002 έως και την Ημερομηνία Αποτίμησης (31 Δεκεμβρίου 2010) ώστε να ληφθούν υπόψη οι διαφορές στους οικονομικούς κύκλους κάτω από τους οποίους μπορούν να πραγματοποιηθούν οι συναλλαγές σε κάθε χώρα.

Οι καταλληλότεροι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν για την Αποτίμηση είναι οι εξής: Αξία Εταιρείας / Πωλήσεις (EV/S) και Αξία Εταιρείας/ Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EV/EBITDA). Επιπλέον, εφαρμόστηκε 5% έκπτωση ποσοστού μειωφιλίας, αφού η πλειονότητα των συγκρίσιμων συναλλαγών αφορά την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εκάστοτε εταιρείας-στόχου, η οποία υπονοεί μεταβίβαση ελέγχου και συνεπώς πριμ ελέγχου (control premium), γεγονός που δεν ισχύει στην περίπτωση της CROWN Hellas Can.

Ως αποτέλεσμα των προαναφερθεισών μεθοδολογιών, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα αποτελέσματα αποτίμησης ανά μετοχή της CROWN Hellas Can για κάθε μια από της μεθοδολογίες που εφαρμόστηκαν καθώς και τον αντίστοιχο συντελεστή στάθμισης.

Αξία ανά μετοχή - CROWN Hellas Can				Σταθμισμένη Αξία ανά μετοχή	
Ποσό σε ΕΥΡΩ	Ελάχιστο	Μέγιστο	Μέση Σταθμισμένη Τιμή/Κεντρική Τιμή	Συντελεστής Στάθμισης	
Προξέφληση των Ελεύθερων Τομσακών Ραών	12.78	14.99	13.74	50%	
Προξέφληση Μελλοντικών Μικροπώτων	10.12	11.17	10.65	10%	
Δείκτες Συγκρίσιμων Εταιρειών	10.37	15.40	14.13	20%	13.50
Δείκτες Συγκρίσιμων Συναλλαγών	13.16	14.65	13.68	20%	

© 2011 KPMG Ορκωτή Εταιρεία ΑΕ, Έλληνας Ανωνύμη Εταιρεία και μέλος του δικτύου ανεξάρτητων εταιρειών μέλων της KPMG αναδιοργανωμένη με την KPMG International Cooperative ("KPMG International"), ενός εθελούσιου ομίλου προσώπων. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος, συντάχθηκε στην Ελλάδα.

Περίληψη (συνέχεια)

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Συγκεκριμένα:

- α. Εφαρμόζοντας τη μέθοδο Προεξόφλησης των Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows), η εύλογη αξία ανά μετοχή κυμαίνεται μεταξύ EYPQ 12.78 και EYPQ 14.99, όπως προκύπτει από την ανάλυση ευασθριότητας που διενεργήθηκε. Η κεντρική αξία που κατέδειξε η συγκεκριμένη μεθοδολογία είναι EYPQ 13.74 ανά μετοχή.
- β. Εφαρμόζοντας τη μέθοδο Προεξόφλησης Μελλοντικών Μερισμάτων (Dividend Discount Model), η εύλογη αξία ανά μετοχή κυμαίνεται μεταξύ EYPQ 10.12 και EYPQ 11.16. Η μέση σταθμισμένη αξία που προκύπτει από την συγκεκριμένη μεθοδολογία είναι EYPQ 10.56 ανά μετοχή.
- γ. Εφαρμόζοντας τη μέθοδο Δεικτών Συγκρίσιμων Εταιρειών (Comparable Companies Multiples) η εύλογη αξία ανά μετοχή κυμαίνεται μεταξύ EYPQ 10.37 και EYPQ 15.40. Η μέση σταθμισμένη αξία που προκύπτει από την συγκεκριμένη μεθοδολογία είναι EYPQ 14.13 ανά μετοχή.
- δ. Εφαρμόζοντας τη μέθοδο Δεικτών Συγκρίσιμων Συναλλαγών (Comparable Transactions Multiples), η εύλογη αξία ανά μετοχή κυμαίνεται μεταξύ EYPQ 13.16 και EYPQ 14.65. Η μέση σταθμισμένη αξία που προκύπτει από την συγκεκριμένη μεθοδολογία είναι EYPQ 13.68 ανά μετοχή.

Για την ανάδειξη της τελικής εύλογης αξίας ανά μετοχή σταθμίσθηκαν οι παραπάνω μεθοδολογίες με βάση τον βαθμό καταλληλότητας τους σε σχέση με τη συγκεκριμένη αποτίμηση. Η Προεξόφληση των Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flows), θεωρείται η πιο κατάλληλη μεθοδολογία αποτίμησης, αφού λαμβάνει υπόψη το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας για την περίοδο 2011-2015 το οποίο περιλαμβάνει τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της Εταιρείας όπως είναι η δυνατότητα περαιτέρω ανάπτυξης, οι διαπραγματευτικές δυνάμεις προμηθευτών και πελατών, οι συνθήκες της αγοράς σε Ελλάδα και Ισπανία κτλ, και συνεπώς εφαρμόστηκε συντελεστής στάθμισης 50%.

Οι μεθοδολογίες των Δεικτών Συγκρίσιμων Εταιρειών (Comparable Companies Multiples) και των Δεικτών Συγκρίσιμων Συναλλαγών (Comparable Transactions Multiples) συμμετείχαν στην αποτίμηση με συντελεστή στάθμισης 20% η καθεμία, καθώς τα αποτελέσματα τους βασίζονται σε δείκτες αγοράς και συνεπώς δεν αντικατοπτρίζουν τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της Εταιρείας. Τέλος, στη μεθοδολογία της προεξόφλησης Μελλοντικών Μερισμάτων εφαρμόστηκε συντελεστής στάθμισης 10%, αφού η KPMG δεν υιοθέτησε την μερισματική πολιτική που ακολουθείται από την CROWN Hellas Cap, αλλά δύο εναλλακτικά σενάρια βασιζόμενα σε α) ένα θεωρητικό ποσοστό πληρωμής μερισμάτων και β) ποσοστό διανεμόμενων μερισμάτων ίσο με το 75% των καθαρών κερδών.

Λαμβάνοντας υπόψη τις παραπάνω μεθοδολογίες και τους αντίστοιχους συντελεστές στάθμισης, η τελική εύλογη αξία ανά μετοχή της Εταιρείας είναι **EYPQ 13.50**



© 2011 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ, Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του δικτύου ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Cooperative ("KPMG International"), ενός Ελβετικού νομικού προσώπου. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος. Τυπώθηκε στην Ελλάδα.

The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative ("KPMG International").



Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2011

Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

Για την

LOMOND ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

John Clinton

Εκτελεστικός Πρόεδρος

Lakon Holloway

Μη-Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος

Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Στο όνομα και για λογαριασμό της
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Υπογραφή: _____

Γιώργος Κουτσός

Επικεφαλής Τομέα Μετοχικών Εκδόσεων, Διεύθυνση Επενδυτικής Τραπεζικής *

Υπογραφή: _____

Κατερίνα Κατηφόρη

Υποδιευθύντρια Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής*

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

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ