

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

(με βάση τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης)

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις σχετικά με το τι πρέπει να κάνετε επί του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης μπορείτε να συμβουλευτείτε τους Σύμβουλους Δημόσιας Πρότασης The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), Ε.Π.Ε.Υ, Τραπεζίτες, Λογιστές, Δικηγόρους ή σύμβουλους επενδύσεων. Η φορολογική σας θέση συναρτάται από πλήθος στοιχείων και παραμέτρων και αν έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία εναπόκειται σε εσάς να ζητήσετε εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd αναλαμβάνουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και βεβαιώνουν ότι έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd

Προς τους μετόχους της

A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited

(για απόκτηση μέχρι και του 100%, με ελάχιστο το 90% συν μία μετοχή, του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της A&P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited

Για κάθε μία (1) μετοχή της εταιρείας A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited ονομαστικής αξίας €0,17προσφέρονται €0,155μετρητά

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται στον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να αποσταλούν ή να παραδοθούν στα γραφεία της εταιρείας The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) ώστε να παραληφθούν όχι αργότερα από τις 13:30 της 5^{ης} Ιανουαρίου 2018.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ



The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited

Ο Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης διαμεσολαβεί μεταξύ του Προτείνοντα και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχει οποιαδήποτε νομική ευθύνη έναντι των μετόχων της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited στους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

Η ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι η 6^η Νοεμβρίου 2017

Σημαντικές Σημειώσεις

Η Δημόσια Πρόταση για απόκτηση μέχρι και του 100% και κατ' ελάχιστο του 90% συν μία μετοχή του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου απευθύνεται σε όλους τους μετόχους της εταιρείας με την επωνυμία "A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited" και διακριτικό τίτλο "APE", της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, εντός ή προς οποιαδήποτε χώρα στην οποία, σύμφωνα με τους οικείους νόμους, η διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος εγγράφου Δημόσιας Πρότασης και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από οποιαδήποτε χώρα στην οποία απαγορεύεται από την οικεία νομοθεσία.

Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή / και των Εντύπων Αποδοχής και Μεταβίβασης σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής και Μεταβίβασης αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια δημόσια πρόταση ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης από το πρόσωπο αυτό αποτελεί παράβαση οποιωνδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές, το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης ή / και τυχόν Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης θα θεωρούνται ότι αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο. Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε αλλοδαπού μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί την Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν κάποιος αλλοδαπός μέτοχος αμφιβάλει για τη θέση του, θα πρέπει να συμβουλευτεί τον επαγγελματία σύμβουλό του στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης και αφορούν την υπό Εξαγορά Εταιρεία έχουν ληφθεί από τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και 31 Δεκεμβρίου 2015 της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και από άλλες διαθέσιμες στο κοινό πηγές. Ούτε ο Προτείνοντας ούτε οι σύμβουλοι του Προτείνοντα (CISCO) ήλεγξαν ανεξάρτητα την ακρίβεια αυτών των πληροφοριών.

Το παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντα ως προς την υπό Εξαγορά Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνέπεια των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και εξελίξεις δύναται να διαφοροποιηθούν ουσιαστικά από τις προθέσεις που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Σε κάθε περίπτωση συνιστάται όπως κάθε νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος εγγράφου Δημόσιας Πρότασης συμβουλευτεί χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζίτη, νομικό και φορολογικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο αρμόδιο σύμβουλο της επιλογής του.

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ	4
ΜΕΡΟΣ Α:	6
1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	8
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	8
3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	8
4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	12
5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ	13
6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	14
7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ	16
8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	18
9. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (SQUEEZE OUT)	18
10. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ (SELL OUT)	18
11. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	19
12. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	19
13. ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΓΤΡΑΦΟΥ	19
ΜΕΡΟΣ Β:	21
ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	21
4. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	22
5. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	22
6. ΓΕΝΙΚΑ	23
ΜΕΡΟΣ Γ:	24
ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	24
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	24
2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	24
3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	24
4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	24
ΜΕΡΟΣ Δ:	25
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	25
A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ A&P (ANDREOU & PARASKEVAIDES) INVESTMENTS LTD	25
B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ A & P (ANDREOU & PARASKEVAIDES) ENTERPRISES PUBLIC COMPANY LIMITED	26
ΜΕΡΟΣ Ε:	32
I. ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ A&P (ANDREOU & PARASKEVAIDES) INVESTMENTS LTD ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	32
II. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ EUROBANK CYPRUS LTD ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	33

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Οι ακόλουθοι όροι που αναφέρονται στο παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης έχουν την πιο κάτω ερμηνεία:

- “A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited”, “A & P Enterprises”, “APE”, “Υπό Εξαγορά Εταιρεία”** : η εταιρεία A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited με αριθμό εγγραφής HE 844.
- “Ανακοίνωση Οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης”** : η ανακοίνωση της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι και του 100%, με ελάχιστο το 90% συν μία μετοχή του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της A & P Enterprises ημερομηνίας 26 Σεπτεμβρίου 2017.
- “Αποδέκτης Δημόσιας Πρότασης”, “Αποδέκτης”** : ο μέτοχος της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited που αποδέχεται εγκαίρως τη Δημόσια Πρόταση, και προσφέρει τις μετοχές του στον Προτείνοντα.
- “Δημόσια Πρόταση”** : η Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, που διατυπώνει η A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd για να αποκτήσει μέχρι και το 100%, με ελάχιστο το 90% συν μία μετοχή του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited.
- “Δήλωση Ανάκλησης”** : το έντυπο με το οποίο οι μέτοχοι της εταιρείας A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited μπορούν να προβούν στην ανάκληση της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, προκειμένου να αποδεχθούν Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση.
- “Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης”** : το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 6^{ης} Νοεμβρίου 2017 το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε και την Οδηγία ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
- “Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης”** : το έντυπο με το οποίο ο κάτοχος των μετοχών της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited δεσμεύεται ότι αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση και μεταβιβάζει το μετοχικό του συμφέρον στην A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd.
- “Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”** : σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου το οποίο συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου του 2009.
- “ΚΑΜ”** : Το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του ΧΑΚ.
- “Προϋποθέσεις Δημόσιας Πρότασης”, “Προϋποθέσεις”** : Οι προϋποθέσεις στις οποίες υπόκειται η Δημόσια Πρόταση με την ικανοποίηση των οποίων, η Δημόσια Πρόταση θα καταστεί άνευ όρων ως περιγράφονται στο Μέρος Β, Κεφ. 1.
- “μετοχές”** : σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited ονομαστικής αξίας €0,17η κάθε μία.

- “Νόμος”** : σημαίνει τον περί Δημόσιων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιήθηκε.
- “Περίοδος Αποδοχής”** : νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.
- “Προτείνοντας”,
“Προτείνων”,
“A&P (Andreou &
Paraskevaides) Investments
Ltd”, “A&P Investments”** : η εταιρεία A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd με αριθμό εγγραφής HE 213054 η οποία υποβάλλει την παρούσα Δημόσια Πρόταση.
- “Χειριστής Ανάδοχος και
Σύμβουλος Δημόσιας
Πρότασης”** : Η εταιρεία The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) ως το Μέλος που έχει καθορίσει ο Προτείνων ότι τον εκπροσωπεί αναφορικά με την παραλαβή αποδοχών και την εκκαθάριση και διακανονισμό των πράξεων που θα προκύψουν ή προκειμένου περί εξαγοράς αξιών την ευθύνη καταβολής του ανταλλάγματος στο δικαιούχο και ο οποίος ανταποκρίνεται στα προβλεπόμενα στο άρθρο 39 του περί Δημόσιων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007.
- “ΧΑΚ”** : Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
- “€”** : Το νόμιμο νόμισμα των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ευρώ, που υιοθέτησαν το ενιαίο νόμισμα σύμφωνα με την συνθήκη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Προτείνοντας	: A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd
Υπό Εξαγορά Εταιρεία	: A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited
Προτεινόμενη Αντιπαροχή σε μετρητά	: €0,155 μετρητά για κάθε μία (1) μετοχή της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited
Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	14 Νοεμβρίου 2017 μέχρι 5 Ιανουαρίου 2018
Δημόσια Πρόταση	<p>Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση από τον Προτείνοντα μέχρι και του 100%, με ελάχιστο το 90% συν μία μετοχή, του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited.</p> <p>Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, ο Προτείνοντας κατέχει ήδη άμεσα 109.634.573 μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 60,00% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της A & P Enterprises. Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.</p> <p>Η Δημόσια Πρόταση αναφέρεται στην απόκτηση 73.089.713 μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 40,00% του μετοχικού κεφαλαίου της A & P Enterprises.</p> <p>Σε περίπτωση που η Δημόσια Πρόταση είναι επιτυχής, ο Προτείνοντας προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze out) ούτως ώστε να αποκτήσει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της A & P Enterprises και να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες διαγραφής της A & P Enterprises από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.</p>
Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης	<p>Η Δημόσια Πρόταση θα θεωρηθεί επιτυχής μόνο εάν ο Προτείνοντας παραλάβει Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τέτοιο αριθμό μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ο οποίος προστιθέμενος στις μετοχές που κατέχει ο Προτείνοντας να του δίνει άμεσα τουλάχιστον το 90% συν μία μετοχή του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της A & P Enterprises. Ως εκ τούτου, εφόσον επιτευχθεί ο πιο πάνω όρος, ο Προτείνοντας δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις μετοχές που θα του προσφερθούν οι οποίες αντιπροσωπεύουν μέχρι και ποσοστό 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.</p> <p>Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που ο Προτείνοντας προβεί, κατά την περίοδο της Δημόσιας Πρότασης, σε απόκτηση οποιουδήποτε αριθμού μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, είτε άμεσα είτε μέσω προσώπων που ενεργούν σε συνεννόηση μαζί του, με αποτέλεσμα η Δημόσια Πρόταση να μετατραπεί σε υποχρεωτική, τότε η προϋπόθεση για απόκτηση άμεσα τουλάχιστον 90% συν μία μετοχή δε θα ισχύει και ο Προτείνοντας θα αποκτήσει όλες τις μετοχές που θα του προσφερθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης για ποσοστό πέραν του 60% των δικαιωμάτων ψήφου που ήδη κατέχονται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10(1) του Νόμου.</p> <p>Οι μετοχές της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (συμπεριλαμβανομένων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.</p>

Διαδικασία Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	<p>: Όσοι επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να συμπληρώσουν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης (σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σε αυτό που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να το καταθέσουν ή να το ταχυδρομήσουν εγκαίρως ως αναφέρεται στο Μέρος Α, Κεφ 6.2 του παρόντος Εγγράφου.</p> <p>Απαραίτητη προϋπόθεση για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι ότι οι μετοχές που επιθυμούν οι μέτοχοι της A & P Enterprises να ανταλλάξουν, πρέπει να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ή κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχο. Σε περίπτωση που οι εν λόγω μετοχές βρίσκονται κάτω από τον έλεγχο Χειριστή άλλου από το Χειριστή Ανάδοχο, αυτές θα πρέπει να μεταφερθούν κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχο με τη συμπλήρωση της σχετικής αίτησης «Έντολή Επενδυτή». Η Έντολή Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στο Χειριστή ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της A & P Enterprises τις οποίες ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει, πριν από την αποστολή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης στο Χειριστή Ανάδοχο.</p>
Σύμβουλος και Χειριστής Ανάδοχος της Δημόσιας Πρότασης	: The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Ημερομηνία	Γεγονός
26 Σεπτεμβρίου 2017	Ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης.
6 Νοεμβρίου 2017	Ημερομηνία έγκρισης του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
7 Νοεμβρίου 2017	Ανακοίνωση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.
8 Νοεμβρίου 2017	Δημοσίευση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
14 Νοεμβρίου 2017	Δημοσίευση και Αποστολή Εγγράφου και Εντύπου Αποδοχής και Μεταβίβασης.
14 Νοεμβρίου 2017 - 5 Ιανουαρίου 2018	Περίοδος αποδοχής Δημόσιας Πρότασης.
9 Ιανουαρίου 2018	Ανακοίνωση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης.
10 Ιανουαρίου 2018	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας

Επιστολή της A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd προς όλους τους μετόχους της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited

Αγαπητέ/ή Κύριε/Κυρία

Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης έχει καταρτισθεί από την A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd και απευθύνεται σε εσάς σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε και της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Έγγραφου Δημόσιας Πρότασης και περιέχει τους όρους και προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης που διατυπώνει η A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd για απόκτηση μέχρι και του 100%, με ελάχιστο το 90% συν μία μετοχή του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited.

1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης είναι να αποκτήσει ο Προτείνοντας τον πλήρη έλεγχο του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ώστε να καταστεί στη συνέχεια δυνατή η έξοδος της από το ΧΑΚ, προσφέροντας παράλληλα στους μετόχους της A & P Enterprises την ευκαιρία για ολική ρευστοποίηση της επένδυσής τους.

2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Με την επιστολή αυτή υποβάλλουμε Δημόσια Πρόταση για να αποκτήσουμε μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή 182.724.286 συνήθεις μετοχές της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited πάνω στην ακόλουθη βάση:

- **Για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα συνήθη μετοχή της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited ονομαστικής αξίας €0,17 προσφέρονται ως αντιπαροχή €0,155 σε μετρητά**

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα 109.634.573 μετοχές (60,00%) στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία. Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.

Ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, δηλαδή του υπόλοιπου 40,00% του μετοχικού της κεφαλαίου που δεν κατέχεται άμεσα (73.089.713 μετοχές), με ελάχιστο το 90% συν μία μετοχή του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή του υπόλοιπου 30,00% συν 1 μετοχή (54.817.286 μετοχές).

Οι μετοχές της A & P Enterprises που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (συμπεριλαμβανομένων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.

3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

3.1 ΒΑΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd κατά τον καθορισμό της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης έλαβε υπόψη τα ακόλουθα:

- την τιμή κλεισίματος της A & P Enterprises για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών, που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης η οποία κυμάνθηκε από €0,062 μέχρι €0,110 (βλέπε ανάλυση στο Κεφ. 3.2 πιο κάτω).
- τον όγκο συναλλαγών στο ΧΑΚ της A & P Enterprises για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης (βλέπε ανάλυση στο Κεφ. 3.2 πιο κάτω).

- την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της A & P Enterprises στις 30 Ιουνίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016. Με βάση τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της A & P Enterprises για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017, η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή της A & P Enterprises διαμορφώθηκε στα €0,184. Με βάση τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της A & P Enterprises στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή της A & P Enterprises διαμορφώθηκε στα €0,187 ανά μετοχή¹.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd αφού έλαβε υπόψη μεταξύ άλλων και τα πιο πάνω καθόρισε την προτεινόμενη αντιπαροχή στα €0,155 ανά μετοχή έχοντας ως βάση υπολογισμού την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής κατά την ημερομηνία που προηγήθηκε της ανακοίνωσης. Συγκεκριμένα, η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,155 ανά μετοχή είναι σε υπεραξία (premium) επί της τιμής κλεισίματος της μετοχής που προηγήθηκε της ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης (€0,077) κατά 101,3%. Επίσης, λήφθηκε υπόψη και η τιμή κλεισίματος της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στο ΧΑΚ για περίοδο 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης, η οποία κυμάνθηκε από €0,062 μέχρι €0,110.

Για πλήρη αξιολόγηση της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.3 πιο κάτω.

3.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΗΣ A&P ENTERPRISES

Περίοδος	Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Περιόδου (€)	Σταθμισμένος Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Περιόδου (€)	Ψηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)	Χαμηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,093	0,071	0,110	0,062
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,088	0,071	0,110	0,062
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,083	0,071	0,099	0,062
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,084	0,071	0,099	0,062
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,087	0,087	0,099	0,069
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,090	0,091	0,099	0,077
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,087	0,082	0,093	0,077
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	0,083	0,080	0,085	0,077

Σημ. Ο Σταθμισμένος Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Περιόδου ισούται με το σύνολο της ημερήσιας τιμής κλεισίματος επί του ημερήσιου όγκου συναλλαγών (αρ. μετοχών) της κάθε περιόδου δια τον συνολικό όγκο συναλλαγών (αρ. μετοχών) της κάθε περιόδου.

¹ Η καθαρή αξία ενεργητικού κατά τις 30 Ιουνίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 έχει υπολογιστεί διαιρώντας το σύνολο ιδίων κεφαλαίων με το συνολικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τις ημερομηνίες αυτές.

Περίοδος	Συνολικός Όγκος Συναλλαγών (Αρ. Μετοχών)	Μέσος Ημερήσιος Όγκος Συναλλαγών (Αρ. Μετοχών)	Ποσοστό Εμπορευσιμότητας (Velocity)
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	4.484.504	17.938	2,45%
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	4.483.504	24.105	2,45%
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	4.356.839	34.855	2,38%
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	4.288.974	40.462	2,35%
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1.200.059	14.118	0,66%
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	724.755	11.150	0,40%
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	293.868	6.834	0,16%
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	221.628	10.554	0,12%

Περίοδος	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις κατά τις οποίες η μετοχή διαπραγματεύεται
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	250	77
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	186	76
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	125	65
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	106	57
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	85	40
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	65	25
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	43	13
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	21	6

Η τιμή κλεισίματος της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στο ΧΑΚ για περίοδο 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης κυμάνθηκε από €0,062 μέχρι €0,110. Επισημαίνεται ότι για περίοδο 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης ο σταθμισμένος μέσος όρος τιμής κλεισίματος της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στο ΧΑΚ ανήλθε σε €0,071.

Η προτεινόμενη αντιπαροχή δίνει τη δυνατότητα στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας να ρευστοποιήσουν την επένδυσή τους σε τιμή σημαντικά υψηλότερη από τη τιμή κλεισίματος κατά τη περίοδο των 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης, λαμβάνοντας υπόψη και το χαμηλό όγκο συναλλαγών.

3.3 ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η προτεινόμενη αντιπαροχή από την A&P Investments ορίστηκε σε €0,155 μετρητά για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα μετοχή της A & P Enterprises ονομαστικής αξίας €0,17.

	Αξία €	% υπεραξία προτεινόμενης αντιπαροχής από το μέσο όρο τιμής κλεισίματος
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 12 μήνες*	0,093	65,82%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 9 μήνες*	0,088	75,86%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 6 μήνες*	0,083	87,05%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 5 μήνες*	0,084	84,79%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 4 μήνες*	0,087	77,30%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 3 μήνες*	0,090	72,84%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τους τελευταίους 2 μήνες*	0,087	77,78%
Μέσος Όρος Τιμής Κλεισίματος Μετοχής τον τελευταίο 1 μήνα*	0,083	86,75%

*πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

Σημ. Για σκοπούς παρουσίασης, ο μέσος όρος τιμής κλεισίματος μετοχής που προκύπτει στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω προς το πλησιέστερο τρίτο δεκαδικό ψηφίο. Ο υπολογισμός του ποσοστού υπεραξίας της προτεινόμενης αντιπαροχής υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεκαδικά ψηφία που προκύπτουν από τον υπολογισμό του μέσου όρου τιμής κλεισίματος μετοχής.

Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή	€	% απόκλισης προτεινόμενης αντιπαροχής από την καθαρή αξία ενεργητικού
Στις 30/06/2017	0,184	-15,89%
Στις 31/12/2016	0,187	-17,19%

Σημ.1 Για σκοπούς παρουσίασης, η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή που προκύπτει σε ευρώ στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω προς το πλησιέστερο τρίτο δεκαδικό ψηφίο. Ο υπολογισμός του ποσοστού απόκλισης της προτεινόμενης αντιπαροχής υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεκαδικά ψηφία που προκύπτουν από τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μετοχή.

Σημ.2 Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή προκύπτει από τις μη ελεγχόμενες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 και τις ελεγχόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Η καθαρή αξία ενεργητικού κατά τις 30 Ιουνίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 έχει υπολογιστεί διαιρώντας το σύνολο ιδίων κεφαλαίων (30/06/2017: €33.670.913, 31/12/2016: €34.200.482) με το συνολικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τις ημερομηνίες αυτές.

Σημ. 3 Ο αριθμός των εκδομένων μετοχών κατά τις 30 Ιουνίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 ανερχόταν σε 182.724.286 συνήθων μετοχών της A & P Enterprises ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μία.

Σύμφωνα με το άρθρο 4(1), παράγραφος (ια) και (ιβ) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέση τιμή κλεισίματος των μετοχών της A & P Enterprises κατά την πρώτη εργάσιμη μέρα κάθε μήνα για τους τελευταίους έξι μήνες που προηγούνται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης και τη μέση τιμή κλεισίματος κατά την τελευταία εργάσιμη μέρα που προηγείται της σχετικής ανακοίνωσης, καθώς και τη σύγκριση τους με την αξία της προτεινόμενης αντιπαροχής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.

Ημερομηνία	Μέση Τιμή Κλεισίματος €	Προτεινόμενη Αντιπαροχή €	% υπεραξίας προτεινόμενης αντιπαροχής από μέση τιμή κλεισίματος
21/9/2017*	0,081	0,155	91,36%
28/8/2017*	0,087	0,155	78,16%
1/8/2017	0,090	0,155	73,18%
30/6/2017*	0,095	0,155	64,02%
1/6/2017	0,070	0,155	123,02%
2/5/2017	0,075	0,155	106,67%
29/3/2017*	0,077	0,155	102,61%
1/3/2017	0,086	0,155	80,23%

* Λόγω της μη διαπραγμάτευσης της μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας κατά την τελευταία εργάσιμη μέρα που προηγείται της σχετικής ανακοίνωσης καθώς και κατά την πρώτη εργάσιμη μέρα ορισμένων από τους τελευταίους έξι μήνες που προηγούνται της ανακοίνωσης, δίδεται η μέση τιμή κλεισίματος κατά την αμέσως προηγούμενη εργάσιμη ημέρα στην οποία υπήρχε διαπραγμάτευση.

Παρά το γεγονός ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή είναι σε αρνητική απόκλιση από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ο Προτείνοντας έχει την άποψη ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,155 ανά μετοχή παρουσιάζει σημαντική υπεραξία σε σχέση με την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής σε διάφορες περιόδους κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες.

Ο Προτείνοντας έχει την άποψη ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,155 ανά μετοχή δίδει την ευκαιρία στους μετόχους της A & P Enterprises, να ρευστοποιήσουν άμεσα την επένδυσή τους με υπεραξία λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τη τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής και το χαμηλό όγκο συναλλαγών.

4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης είναι να αποκτήσει ο Προτείνοντας τον πλήρη έλεγχο του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ώστε να καταστεί στη συνέχεια δυνατή η έξοδος της από το ΧΑΚ, προσφέροντας παράλληλα στους μετόχους της A & P Enterprises την ευκαιρία για ολική ρευστοποίηση της επένδυσής τους.

Με βάση το άρθρο 36 (1) του Νόμου σε περίπτωση που ο Προτείνων έχει διενεργήσει δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και για το σύνολο των τίτλων τους, δικαιούται να αποκτήσει τη μεταβίβαση όλων των υπόλοιπων τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

- i) όταν ο Προτείνων κατέχει τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- ii) όταν ο Προτείνων έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της δημόσιας πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη δημόσια πρόταση.

Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνοντας, σε περίπτωση που αποκτήσει το 90% συν μία μετοχή του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze Out) για να αποκτήσει το 100% των μετοχών της A & P Enterprises, με αντάλλαγμα ίσο με την προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,155, και μετέπειτα θα αιτηθεί τη διαγραφή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας από το ΧΑΚ. Ο Προτείνοντας προτίθεται να μετατρέψει την Υπό Εξαγορά Εταιρεία σε ιδιωτική και ως εκ τούτου θα γίνουν οι σχετικές τροποποιήσεις στο Καταστατικό της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Ο Προτείνοντας ήδη κατέχει άμεσα ποσοστό 60% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και η εν λόγω επένδυση περιλαμβάνεται ήδη στα στρατηγικά σχέδια του που, μεταξύ άλλων, είναι η κατοχή μετοχών σε Κυπριακές εταιρείες για επενδυτικούς σκοπούς.

Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στο αντικείμενο δραστηριότητας της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, που περιλαμβάνει την εισαγωγή και πώληση των προϊόντων με τα εμπορικά σήματα που ανήκουν στις πολυεθνικές εταιρείες PepsiCo Inc and Seven Up International, εφόσον ανανεωθούν οι Συμφωνίες Δικαιώρησης που λήγουν το 2020. Επισημαίνεται ότι οι υφιστάμενες Συμφωνίες Δικαιώρησης της Υπό Εξαγορά Εταιρείας με τις εταιρείες PepsiCo Inc and Seven Up International δεν θα ακυρωθούν σε περίπτωση που η Υπό Εξαγορά Εταιρεία ανήκει εξολοκλήρου στον Προτείνοντα και μετατραπεί σε ιδιωτική εταιρεία.

Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στον τρόπο και τόπο διεξαγωγής των δραστηριοτήτων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, πέραν αυτών που πιθανόν να προκύψουν στα πλαίσια άσκησης των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της.

Ο Προτείνοντας δεν σκοπεύει να προβεί σε αλλαγή της χρήσης των στοιχείων πάγιου ενεργητικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, πέραν αυτών που πιθανόν να προκύψουν στα πλαίσια άσκησης των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της.

Επίσης, ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να εξετάσει στο παρόν στάδιο το ενδεχόμενο ανασυγκρότησης της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και δεν σκοπεύει να επιφέρει μονομερώς ουσιώδεις μεταβολές στην υφιστάμενη πολιτική απασχόλησης ή το επίπεδο απασχόλησης στην A & P Enterprises.

Σε περίπτωση που αποκτήσει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (με άσκηση του δικαιώματος εξαγοράς), ο Προτείνοντας προτίθεται να επιφέρει αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που θα αντικατοπτρίζουν τη διαφοροποιημένη μετοχική δομή και το καθεστώς μη εισηγμένης, ιδιωτικής εταιρείας. Επίσης, ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά οφέλη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

5.1 ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ δύναται να προβαίνει στη διαγραφή από το ΧΑΚ εταιρειών οι οποίες δεν ικανοποιούν τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς των αγορών του ΧΑΚ στις οποίες είναι εισηγμένες.

Τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς στην περίπτωση της Εναλλακτικής Αγοράς όπου είναι εισηγμένη η Υπό Εξαγορά Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 3.3.1.(γ) της Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης 379/2014 (ως έχει τροποποιηθεί) αναφέρουν ότι “τουλάχιστον 10% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστον 100 φυσικά ή νομικά πρόσωπα και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 75% που κατόπιν ειδικής απόφασης του Συμβουλίου σε περίπτωση νεοεισερχόμενου εκδότη ή εκδότη για τον οποίο έχει γίνει πρόσφατα δημόσια πρόταση δυνατόν να επιτραπεί όπως φτάνει μέχρι το 90%.”

5.2 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε («Δικαίωμα εξόδου»), εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας κατέχει μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ή έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση, ο κάτοχος των εναπομεινάντων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας δικαιούται να απαιτήσει από τον Προτείνοντα όπως αγοράσει και τους δικούς του τίτλους σε δίκαιη τιμή εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου η δίκαιη τιμή έχει καθοριστεί στα €0,155.

6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

6.1 ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Η περίοδος αποδοχής κατά την οποία οι μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας μπορούν να δηλώσουν την αποδοχή από μέρους τους της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει 53 ημερολογιακές μέρες, ξεκινώντας από τις **14 Νοεμβρίου 2017** και λήγοντας στις **5 Ιανουαρίου 2018**.

Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η **5^η Ιανουαρίου 2018** μέχρι η ώρα 13:30.

Σε περίπτωση που εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Έγγραφο Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης και ο Προτείνοντας δεν ανακαλέσει τη Δημόσια Πρόταση, τότε η Περίοδος Αποδοχής θα παραταθεί αυτομάτως μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της ανταγωνιστικής αυτής πρότασης. Σε περίπτωση αναθεώρησης της Πρότασης, η προθεσμία αποδοχής παρατείνεται αυτόματα κατά δύο εβδομάδες σύμφωνα με το άρθρο 28(9) του Νόμου.

Εκτός των περιπτώσεων που ο Νόμος προνοεί την αυτόματη επιμήκυνση της προθεσμίας αποδοχής, δεν επιτρέπεται τροποποίηση της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας εκτός κατόπιν αιτιολογημένης απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

6.2 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Οι μέτοχοι της A & P Enterprises που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να συμπληρώσουν το συνημμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό (οι οδηγίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να ταχυδρομήσουν το συμπληρωμένο Έντυπο ως ακολούθως:

- Δημόσια Πρόταση A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd προς τους μετόχους της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited
The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)
Τ.Θ. 20597,1660 Λευκωσία

ή να παραδώσουν το συμπληρωμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης σε ένα από τους ακόλουθους:

- στα γραφεία της CISCO στη Λευκωσία, 154 Λεωφόρος Λεμεσού, 2025 Στρόβολος Λευκωσία ή
- στα γραφεία της CISCO στη Λεμεσό, 66-68 Αρχιεπισκόπου Μακαρίου & Μάρκου Δράκου, 4003 Μέσα Γειτονιά, Λεμεσός.

το συντομότερο δυνατό ώστε να παραληφθούν το αργότερο μέχρι τις 13:30 της 5^{ης} Ιανουαρίου 2018.

Σημειώνεται ότι:

- i) Δε θα αποσταλεί οποιαδήποτε γνωστοποίηση λήξης των εγγράφων και η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι αμετάκλητη εκτός σε περίπτωση ανταγωνιστικής ή και αναθεωρημένης πρότασης.
- ii) Ουδέν Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά την 13:30 της 5^{ης} Ιανουαρίου 2018.
- iii) Επιτρέπεται η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για μερικό αριθμό τίτλων της A & P Enterprises που έχουν στην κατοχή τους οι μέτοχοι. Σε τέτοια περίπτωση, θα πρέπει στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης να συμπληρωθεί εκείνος ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο μέτοχος προτίθεται να αποδεχτεί.

Η υπογραφή του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πρόσωπο ή Αρχή, το οποίο σύμφωνα με την Κυπριακή Νομοθεσία έχει αρμοδιότητα για κάτι τέτοιο ή από τους υπεύθυνους πιστοποίησης Μελών/Χειριστών κάθε επενδυτή.

Σε περίπτωση που το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης υπογραφεί από πρόσωπο άλλο από τον Αποδέκτη (αντιπρόσωπο), το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει να επισυνάπτεται στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης και να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδέκτη

της Δημόσιας Πρότασης και του αντιπροσώπου του. Το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει επίσης να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης και του αντιπροσώπου του από πρόσωπο ή Αρχή, το οποίο σύμφωνα με την Κυπριακή Νομοθεσία έχει αρμοδιότητα για κάτι τέτοιο ή από τους υπεύθυνους πιστοποίησης Μελών/Χειριστών.

Ο Αποδέκτης θα πρέπει είτε να δώσει εντολή προς τον Χειριστή του για μεταφορά των μετοχών της εταιρείας A & P Enterprises κάτω από τον χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου είτε οι μετοχές της εταιρείας A & P Enterprises που κατέχει ο Αποδέκτης να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ ούτως ώστε να μπορέσει ο Χειριστής Ανάδοχος να τις μεταφέρει κάτω από τον χειρισμό του σύμφωνα με εξουσιοδότηση που θα δώσει ο επενδυτής μέσω του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές του από τον χειρισμό του Χειριστή του προς τον Χειριστή Ανάδοχο ή δεν έχει παράσχει εξουσιοδότηση στο Χειριστή Ανάδοχο για να τις μεταφέρει από τον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ υπό το χειρισμό του, δεν θα γίνονται αποδεκτά από τον Προτείνοντα.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή των Έντυπων Αποδοχής και Μεταβίβασης οφείλει να επιβεβαιώσει την παραλαβή υπογράφοντας σε αντίγραφο αυτής την σχετική δήλωση παραλαβής εάν έτσι ζητηθεί από τον επενδυτή.

Απαραίτητη προϋπόθεση για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι ότι οι μετοχές που επιθυμούν οι μέτοχοι της A & P Enterprises να ανταλλάξουν, πρέπει να είναι ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση, να βρίσκονται κάτω από τον Ειδικό Λογαριασμό του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ή κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου. Σε περίπτωση που οι εν λόγω μετοχές βρίσκονται κάτω από έλεγχο Χειριστή άλλου από το Χειριστή Ανάδοχο, αυτές θα πρέπει να μεταφερθούν κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου με τη συμπλήρωση της σχετικής αίτησης «Εντολή Επενδυτή». Η Εντολή Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στο Χειριστή ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της A & P Enterprises τις οποίες ο Αποδέκτης επιθυμεί να ανταλλάξει, πριν από την αποστολή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης.

Ο Αποδέκτης φέρει την ευθύνη για τη μεταφορά των μετοχών του της A & P Enterprises κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου. Για το σκοπό αυτό οι μέτοχοι προτρέπονται να επικοινωνήσουν έγκαιρα με το μέλος του ΧΑΚ το οποίο έχουν δηλώσει ως Χειριστή για τη μεταφορά των μετοχών τους. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές του κάτω από τον έλεγχο του Χειριστή Ανάδοχου δεν θα γίνονται αποδεκτά.

Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης, Ανάκλησης και Εντολής Επενδυτή θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, μετά την έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Επίσης, θα διατίθενται στα Κεντρικά Γραφεία της CISCO στην πιο πάνω διεύθυνση, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες ή στην ιστοσελίδα <http://www.cisco-online.com.cy/>, καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ www.cse.com.cy.

Οι μέτοχοι της A & P Enterprises μπορούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση είτε για το σύνολο είτε για μέρος των μετοχών της A & P Enterprises που κατέχουν. Σε αυτή την περίπτωση, θα πρέπει να συμπληρωθεί στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο μέτοχος προτίθεται να αποδεχθεί με βάση τους όρους της Δημόσιας Πρότασης. Κάθε Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία μετοχή ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής και να είναι δεόντως υπογραμμένο από τον Αποδέκτη.

Νοείται ότι για να είναι έγκυρο το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης ο Αποδέκτης δεν πρέπει να προβεί σε οποιαδήποτε πώληση ή μεταβίβαση εκείνου του αριθμού μετοχών της A & P Enterprises που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, μέχρι την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση συνιδιοκτητών, όλα τα πρόσωπα που κατέχουν μετοχές της A & P Enterprises από κοινού, πρέπει να υπογράψουν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης. Σε περίπτωση που ένας από τους συνιδιοκτήτες έχει αποβιώσει, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από όλους τους επιζώντες μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, καθώς και από το διαχειριστή της περιουσίας του αποβιώσαντος και να αποσταλεί μαζί με το πρωτότυπο του διατάγματος της διαχείρισης της περιουσίας του αποβιώσαντα, το αντίγραφο ταυτότητας του διαχειριστή και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από τον Έφορο Φορολογίας.

Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης που υποβάλλονται από εταιρείες (νομικά πρόσωπα) θα πρέπει απαραίτητα να φέρουν τη σφραγίδα της εταιρείας και να υπογράφονται από φυσικό/ά πρόσωπο/α που είναι δεόντως εξουσιοδοτημένο/α για το σκοπό αυτό. Θα πρέπει επίσης να επισυνάπτεται με την

υποβολή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης και απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, η οποία να εξουσιοδοτεί το/α φυσικό/α πρόσωπο/α αυτό/α να υπογράψει/ουν εκ μέρους της εταιρείας και η οποία απόφαση θα πιστοποιείται από πρόσωπο ή Αρχή, το οποίο σύμφωνα με την Κυπριακή Νομοθεσία έχει αρμοδιότητα για κάτι τέτοιο καθώς και πρόσφατο (μέχρι 1 μηνός) Πιστοποιητικό Διευθυντών της εταιρείας.

Σε περίπτωση ανηλίκων μετόχων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από όλα τα πρόσωπα που ασκούν τη γονική μέριμνα. Εάν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης συμπληρώνεται από τους γονείς του ανηλίκου, τότε θα πρέπει να υπογράφεται και από τους δύο γονείς. Εάν το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης συμπληρώνεται από πρόσωπο/α στο/α οποίο/α η γονική μέριμνα έχει ανατεθεί από Δικαστήριο, τότε θα πρέπει να προσκομίζεται πιστοποιημένο αντίγραφο του σχετικού διατάγματος Δικαστηρίου.

Σε περίπτωση μετοχών οι οποίες είναι ενεχυριασμένες, οι κάτοχοι των εν λόγω μετοχών θα πρέπει να προβούν σε όλες τις απαραίτητες διαδικασίες για αποδέσμευσή τους, ή να επισυνάψουν στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης όλα τα σχετικά έγγραφα που απαιτούνται από το ΧΑΚ για την αποδέσμευση των μετοχών μαζί με το σχετικό τέλος.

Σε περίπτωση που ο μέτοχος της Υπό Εξαγορά Εταιρείας έχει αποβιώσει, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από το διαχειριστή της περιουσίας του αποβιώσαντα και να αποσταλεί μαζί με το πρωτότυπο του διατάγματος της διαχείρισης της περιουσίας του αποβιώσαντα, το αντίγραφο ταυτότητας του διαχειριστή και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από τον Έφορο Φορολογίας.

Από και δια της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης, και νόμιμης ολοκλήρωσης της προαναφερόμενης διαδικασίας, ο Αποδέκτης θα θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

Μετά την ταχυδρόμηση ή κατάθεσή τους, τα προαναφερθέντα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης δεν δύνανται να ανακληθούν εκτός αν ο Αποδέκτης ακολούθως αποδεχθεί ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, την οποία θα εγκρίνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδέκτες που έχουν καταθέσει Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης μπορούν να τα ανακαλέσουν μόνο για να αποδεχθούν μια τέτοιου είδους ανταγωνιστική πρόταση καταθέτοντας το σχετικό Έντυπο Δήλωσης Ανάκλησης που επισυνάπτεται, στα Κεντρικά Γραφεία της CISCO στη διεύθυνση που αναφέρεται πιο πάνω.

Σε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων της Δημόσιας Πρότασης, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιαδήποτε Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης (στην αρχική ή στην αναθεωρημένη), θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέων εγγράφων που θα ορίζει εκ νέου τους όρους και την περίοδο της πρότασης). Αυτή η αποδοχή θα είναι αμετάκλητη εκτός αν στο μεταξύ ασκήθηκε το δικαίωμα απόσυρσης της αποδοχής όπως περιγράφεται στο Μέρος Β, Κεφ. 5 – «Δικαίωμα Απόσυρσης/ Ανάκλησης Αποδοχής».

Όσοι μέτοχοι επιθυμούν βοήθεια ή διευκρινίσεις για τους όρους ή τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή για τη συμπλήρωση των Εντύπων Αποδοχής και Μεταβίβασης μπορούν να τηλεφωνούν από Δευτέρα έως και Παρασκευή από 8:00 π.μ. έως 5:00 μ.μ. στη CISCO στον αριθμό τηλεφώνου 22 121700. Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

7.1 ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Η καταβολή της προσφερόμενης αντιπαροχής θα πραγματοποιηθεί προς τον Αποδέκτη με βάση τον τρόπο που έχει υποδείξει ο Αποδέκτης στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα επιμεληθεί για την καταβολή (κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης) του τιμήματος που αναλογεί στην δήλωση αποδοχής με τον τρόπο που ο Αποδέκτης ορίζει στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης ως ακολούθως:

- Πίστωση του λογαριασμού του Αποδέκτη στον αριθμό λογαριασμού που ο Αποδέκτης υποδεικνύει ή
- Καταβολή στον Αποδέκτη σε πρώτη ζήτηση στην διεύθυνση αποστολής ανταλλάγματος που ο Αποδέκτης υποδεικνύει ή

- Καταβολή στον αρχικό Χειριστή τον οποίο θα υποδείξει ο Αποδέκτης με έκδοση δίγραμμης τραπεζικής επιταγής εις διαταγήν του, ποσού ίσου με το συνολικό οφειλόμενο τίμημα για τις αξίες που θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα, λόγω της Δημόσιας Πρότασης ή
- Πίστωση του λογαριασμού του αρχικού χειριστή με ποσό ίσο με το συνολικό οφειλόμενο τίμημα για τις αξίες που θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης.

Η καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης θα γίνει μέσω της τράπεζας Eurobank Cyprus Ltd.

Ο Χειριστής Ανάδοχος θα προβεί σε όλες τις αναγκαίες πρόσφορες υλικές και νομικές πράξεις, συμβαλλόμενος επ' ονόματι και για λογαριασμό του Αποδέκτη και του Προτείνοντα και υπογράφοντας κάθε απαιτούμενο έγγραφο, ώστε να συντελεσθεί η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Αξιών από τον Αποδέκτη στον Προτείνοντα και εν συνεχεία, σχετικές καταχωρήσεις στο ΚΑΜ κατ' εφαρμογή των Όρων της Δημόσιας Πρότασης.

7.2 ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

- Ο Προτείνοντας μέσω της The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO) θα καταρτίσει εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος (1)(η) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993-2009. Η The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), ενεργώντας σύμφωνα με τα παραπάνω, θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υποβολή στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου όλων των απαραίτητων εγγράφων για καταχώρηση της άνω μεταβίβασης των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή του Προτείνοντα.
- Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα αποκτηθούν από τον Προτείνοντα μέσω της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή του Προτείνοντα στο τέλος της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα όπως ορίζεται από την ΚΔΠ 96/2008 (όπως τροποποιήθηκε).
- Ο Χειριστής Ανάδοχος, για την καταβολή του ανταλλάγματος προς τους Αποδέκτες που τους αναλογεί από την μεταβίβαση των μετοχών τους και εφόσον καταβάλει προς το Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριο οποιαδήποτε τέλη ή φόρους απαιτούνται, θα προβεί στην ακόλουθη διαδικασία με τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 4.3 της ΚΔΠ 96/2008 (όπως τροποποιήθηκε):
 - Θα μεταφέρει τις μετοχές που έχουν τεθεί για σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης υπό το χειρισμό του στον ειδικό λογαριασμό των επενδυτών στο ΧΑΚ.
 - Θα προσκομίσει στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριο αρχείο εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων, για τη μεταφορά των αξιών της A & P Enterprises από τις μερίδες των επενδυτών στις μερίδες του Προτείνοντα.
 - Θα υποβάλει στο ΧΑΚ τα ακόλουθα έγγραφα:
 - Το Έντυπο 13 (Αίτηση ανακοίνωσης εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης), δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των μετοχών της A & P Enterprises από τους Αποδέκτες προς τον Προτείνοντα.
 - Βεβαίωση του ιδίου, σύμφωνα με τον τύπο του παραρτήματος 6, δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη βάσει και του άρθρου 4(3) δ(i) της ΚΔΠ 96/2008 (όπως τροποποιήθηκε).
- Μέχρι την ίδια εργάσιμη ημέρα η οποία αναφέρεται ανωτέρω στο (ii), ο Προτείνοντας θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη διεκπεραίωση της διαδικασίας καταβολής της προτεινόμενης αντιπαροχής, κατά τα οριζόμενα στο (iii) πιο πάνω, σε κάθε πωλητή Αποδέκτη (για τον αριθμό των μετοχών που αποκτά από αυτόν ο Προτείνοντας στη βάση της ισότιμης μεταχείρισης του συνόλου των Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης).

- (v) Δεν θα υπάρξει οποιαδήποτε αποκοπή από την αντιπαροχή καθώς τα Δικαιώματα Συναλλαγών τα οποία επιβάλλονται με βάση την Κ.Δ.Π. 141/2002 θα βαρύνουν τον Προτείνοντα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 39, παράγραφος 3 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 (όπως τροποποιήθηκε).
- (vi) Τα δικαιώματα συναλλαγών ΧΑΚ για εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις ύψους 0,2% επί της αξίας της συναλλαγής (με ελάχιστο ποσό €3.400) τα οποία επιβάλλονται με βάση την ΚΔΠ 379/2014 ή οποιοσδήποτε άλλες χρεώσεις δυνάμει του παραρτήματος 17 της ΚΔΠ 379/2014 θα βαρύνουν τον Προτείνοντα.

Ούτε ο Προτείνοντας ούτε η Υπο Εξαγορά Εταιρεία θα έχουν οποιαδήποτε μελλοντική οικονομική επιβάρυνση αναφορικά με την χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.

8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Εντός δύο εργάσιμων ημερών από τη λήξη της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθούν στο ΧΑΚ και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την επόμενη ημέρα θα δημοσιευτούν σε δύο ημερήσιες εφημερίδες Παγκύπριας κυκλοφορίας σύμφωνα με το άρθρο 38 του Νόμου.

9. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (SQUEEZE OUT)

Σύμφωνα με το άρθρο 36(1) του Νόμου, σε περίπτωση που ο Προτείνοντας έχει διενεργήσει Δημόσια Πρόταση προς όλους τους κατόχους τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και για το σύνολο των τίτλων τους, δικαιούται να απαιτήσει τη μεταβίβαση όλων των υπόλοιπων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) όταν ο Προτείνοντας κατέχει τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατόν (90%) των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, και

β) όταν ο Προτείνοντας έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας λαμβάνει την ίδια μορφή και ισούται τουλάχιστον με το αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Προτείνοντας προτίθεται να εξασκήσει το δικαίωμα που του παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze out) ούτως ώστε να αποκτήσει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της A & P Enterprises με αντάλλαγμα ίσο με την προτεινόμενη αντιπαροχή των €0,155 και να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες διαγραφής των κινητών αξιών της A & P Enterprises από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

10. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ (SELL OUT)

Σύμφωνα με το άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε («Δικαίωμα εξόδου»), εάν μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνοντας κατέχει μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας ή έχει αποκτήσει ή έχει συμφωνήσει οριστικά να αποκτήσει, σε συνέχεια αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, τίτλους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 90% του συνόλου των τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας που φέρουν δικαιώματα ψήφου και τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που περιλαμβάνονται στη Δημόσια Πρόταση, ο κάτοχος των εναπομείναντων τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας δικαιούται να απαιτήσει από τον Προτείνοντα όπως αγοράσει και τους δικούς του τίτλους σε δίκαιη τιμή εντός περιόδου τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου η δίκαιη τιμή έχει καθοριστεί στα €0,155.

11. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΙΑ

Με την υποβολή Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης, ο υποβάλλων το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, η μεταβίβαση των μετοχών, και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης διέπονται από το Κυπριακό Δίκαιο.

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

12. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- (i) Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα 109.634.573 μετοχές της A & P Enterprises που αναλογεί σε ποσοστό 60,00% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας. Κανένας από τους τίτλους αυτούς δεν είναι ενεχυριασμένος. Δεν κατέχονται μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.
- (ii) Δεν πραγματοποιηθήκαν οποιεσδήποτε χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές σε σχέση με οποιεσδήποτε μετοχές ή τίτλους οποιασδήποτε φύσεως (ενεχυριασμένους) της A & P Enterprises κατά τη διάρκεια των 12 μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας ανακοίνωσης της οριστικής Δημόσιας Πρότασης, από α) τον Προτείνοντα, ή/και β) από τρίτα πρόσωπα τα οποία ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντα, ή/και γ) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα ή/και δ) από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα ή/και ε) από πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα.
- (iii) Ο Προτείνοντας δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά ωφελήματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Υπό Εξαγορά εταιρείας.
- (iv) Οι απολαβές των Διοικητικών Συμβούλων του Προτείνοντα δεν θα επηρεαστούν αν η Δημόσια Πρόταση πετύχει.
- (v) Δεν υπάρχει οποιαδήποτε συμφωνία στην οποία ο Προτείνοντας μετέχει ή γνωρίζει αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που συνάπτονται στους τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- (vi) Ο Προτείνοντας ενεργεί εξ' ονόματος του και όχι για λογαριασμό άλλου προσώπου στη Δημόσια Πρόταση.

13. ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΓΓΡΑΦΟΥ

Το παρόν Έγγραφο περιλαμβάνει όλες τις πληροφορίες που προβλέπονται από την Οδηγία ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης. Οι πληροφορίες αυτές είναι απαραίτητες ώστε οι μέτοχοι της A & P Enterprises προς τους οποίους απευθύνεται η παρούσα Δημόσια Πρόταση να σχηματίσουν γνώμη για αυτήν. Την 6^η Νοεμβρίου 2017 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Έγγραφο σύμφωνα με το άρθρο 19(3) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 ως τροποποιηθήκε.

Σύμφωνα με το άρθρο 21 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 ως τροποποιήθηκε, και με την παράγραφο 8 της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα, τα οποία παρουσιάζονται στο Μέρος Δ του Εγγράφου, φέρουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και υπογράφουν το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα ως υπεύθυνα πρόσωπα για τη σύνταξη του παρόντος Εγγράφου βεβαιώνουν ότι, έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που να δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

Ο Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), διαμεσολαβεί μεταξύ του Προτείνοντα και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχει

οποιαδήποτε νομική ευθύνη για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης έναντι των μετόχων της A & P Enterprises προς τους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση.

Εφιστάται η προσοχή σας στα ακόλουθα που αποτελούν μέρος του παρόντος Εγγράφου:

- | | |
|----------|--|
| Μέρος Β: | Προϋποθέσεις και Όροι της Δημόσιας Πρότασης |
| Μέρος Γ: | Επιπρόσθετες Πληροφορίες |
| Μέρος Δ: | Πληροφορίες για τον Προτείνοντα και την Υπό Εξαγορά Εταιρεία |
| Μέρος Ε: | Υπεύθυνες Δηλώσεις και Βεβαιώσεις Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης |

ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

Η A&P Investments κατέχει άμεσα 109.634.573 μετοχές της A & P Enterprises που αντιπροσωπεύει το 60,00% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της A & P Enterprises. Δεν κατέχονται μετοχές από πρόσωπα που με βάση το Νόμο θεωρείται πως ενεργούν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα και δεν υπάρχουν έμμεσες συμμετοχές σε σχέση με τον Προτείνοντα.

Η Δημόσια Πρόταση θα θεωρηθεί επιτυχής μόνο εάν ο Προτείνοντας παραλάβει Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τέτοιο αριθμό μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, ο οποίος προστιθέμενος στις μετοχές που κατέχει ο Προτείνοντας να του δίνει άμεσα τουλάχιστον το 90% συν μία μετοχή του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της A & P Enterprises. Ως εκ τούτου, εφόσον επιτευχθεί ο πιο πάνω όρος, ο Προτείνοντας δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις μετοχές που θα του προσφερθούν οι οποίες αντιπροσωπεύουν μέχρι και ποσοστό 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που ο Προτείνοντας προβεί, κατά την περίοδο της Δημόσιας Πρότασης, σε απόκτηση οποιουδήποτε αριθμού μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, είτε άμεσα είτε μέσω προσώπων που ενεργούν σε συνεννόηση μαζί του, με αποτέλεσμα η Δημόσια Πρόταση να μετατραπεί σε υποχρεωτική, τότε η προϋπόθεση για απόκτηση άμεσα τουλάχιστον 90% συν μία μετοχή δε θα ισχύει και ο Προτείνοντας θα αποκτήσει όλες τις μετοχές που θα του προσφερθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης για ποσοστό πέραν του 60% των δικαιωμάτων ψήφου που ήδη κατέχονται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10(1) του Νόμου.

Οι μετοχές της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited, που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (συμπεριλαμβανομένων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.

2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση δεσμεύει τον Προτείνοντα και δεν επιτρέπεται να ανακληθεί ή να κηρυχθεί άκυρη εκτός εάν συντρέχουν περιστατικά που καθορίζονται στο άρθρο 27 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, ως τροποποιηθήκε. Τα περιστατικά η επέλευση των οποίων παρέχει στον Προτείνοντα το δικαίωμα ανάκλησης της Δημόσιας Πρότασης ή, ανάλογα με την περίπτωση, καθιστούν άκυρη τη Δημόσια Πρόταση είναι τα ακόλουθα:

- (α) η διατύπωση ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.
- (β) η συνδρομή εκτάκτων και εξαιρετικών περιστάσεων, άλλων πλην της οικονομικής αδυναμίας του Προτείνοντα, ως εκ των οποίων η δημόσια πρόταση δε δύναται να υλοποιηθεί, για λόγους άσχετους με τη βούληση των μερών της πρότασης, εφόσον η συνδρομή των περιστάσεων αυτών διαπιστώνεται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- (γ) η μη πλήρωση του όρου υπό τον οποίο τελεί η Δημόσια Πρόταση, ως αναφέρεται στο Μέρος Β1 πιο πάνω.

Τυχόν ανάκληση ή ακύρωση της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθεί άμεσα από τον Προτείνοντα και θα δημοσιευτεί το ταχύτερο σε δύο ημερήσιες εφημερίδες Παγκύπριας κυκλοφορίας.

3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης οι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης μέτοχοι της A & P Enterprises που ήδη αποδέχτηκαν την αρχική Δημόσια Πρόταση, δύναται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον ενημερώσουν γραπτώς προηγουμένως το διατυπώσαντα την αρχική Δημόσια Πρόταση και έγκυρα αποδεχθούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση στην οποία να επισυνάπτουν τη σχετική επιστολή που

στάλθηκε στον αρχικό Προτείνοντα (βλέπε Μέρος Β, Κεφ. 5 – «Δικαίωμα Απόσυρσης/ Ανάκλησης Αποδοχής»).

4. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 28(1) του Νόμου, οποτεδήποτε πριν από την έναρξη της δέκατης τέταρτης μέρας πριν την λήξη της προς αποδοχή προθεσμίας, ο Προτείνοντας δύναται να αναθεωρήσει τη δημόσια πρόταση του με σκοπό τη βελτίωσή της. Σε αυτή την περίπτωση, οι ήδη αποδεχθέντες την παρούσα αρχική Δημόσια Πρόταση θεωρούνται ότι αυτόματα αποδέχονται την αναθεωρημένη πρόταση αλλά, εάν επιθυμούν, δικαιούνται να μην συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν τον Προτείνοντα για την απόφασή τους.

Σε οποιαδήποτε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιοδήποτε Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης (στο αρχικό ή στο αναθεωρημένο Έντυπο) θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης Δημόσιας Πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέου εγγράφου που θα ορίζει εκ νέου τους Όρους και την Περίοδο Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης), εκτός αν οι ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση ειδοποίησαν γραπτώς τον Προτείνοντα περί του αντιθέτου (βλέπε Μέρος Β, Κεφ. 5 «Δικαίωμα Απόσυρσης/ Ανάκλησης Αποδοχής»). Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το άρθρο 28(9) του Νόμου η Περίοδος Αποδοχής παρατείνεται αυτόματα κατά δύο εβδομάδες.

5. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Το δικαίωμα απόσυρσης μπορεί να ασκηθεί από τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης στην περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης ή σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης οι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση δύναται να αποδεχθούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδέκτες της αρχικής Δημόσιας Πρότασης οφείλουν να ενημερώσουν γραπτώς τον Προτείνοντα με σχετική γραπτή ειδοποίηση, συμπληρώνοντας το έντυπο δήλωσης ανάκλησης βάσει του Άρθρου 2.1(β) της ΚΔΠ 96/2008, από την ημερομηνία διατύπωσης της ανταγωνιστικής πρότασης μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της παρούσας Πρότασης. Επίσης, πρέπει να αποδεχθούν έγκυρα την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση στην οποία να επισυνάπτουν τη σχετική επιστολή που στάλθηκε στον Προτείνοντα.

Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης, οι ήδη αποδεχθέντες την παρούσα αρχική Δημόσια Πρόταση θεωρούνται ότι αυτόματα αποδέχονται την αναθεωρημένη πρόταση αλλά, εάν επιθυμούν, δικαιούνται να μη συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν τον Προτείνοντα για την απόφασή τους με παράδοση στο Χειριστή Ανάδοχο Δήλωσης Ανάκλησης δεόντως συμπληρωμένης και υπογραμμένης.

Η ανάκληση αποδοχής Δημόσιας Πρότασης όταν συντρέχει οποιαδήποτε από τις προβλεπόμενες περιπτώσεις του Νόμου, πρέπει να γίνεται κατά τον ίδιο τρόπο που έγινε η αποδοχή της πρότασης με την παράδοση στο Χειριστή Ανάδοχο δήλωσης ανάκλησης δεόντως συμπληρωμένης και υπογραμμένης. Προκειμένου περί αποδοχής που έγινε μέσω Χειριστή λογαριασμού η δήλωση ανάκλησης είναι δυνατό να υπογράφεται από τον Χειριστή.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή δήλωσης ανάκλησης οφείλει να επιβεβαιώσει την παραλαβή υπογράφοντας σε αντίγραφο αυτής την σχετική δήλωση παραλαβής, εάν έτσι ζητηθεί από τον επενδυτή.

Με τη λήψη δήλωσης ανάκλησης ο Χειριστής Ανάδοχος οφείλει να επαναφέρει τις αξίες στο καθεστώς που αυτές ήταν πριν την αποδοχή της πρότασης.

Έντυπα Δήλωσης Ανάκλησης, μετά την έγκριση του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου θα αποσταλούν στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και επίσης θα διατίθενται στα Κεντρικά Γραφεία της The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθειες Εργάσιμες Ημέρες και ώρες ή στην ιστοσελίδα <http://www.cisco-online.com.cy/> καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ www.cse.com.cy.

6. ΓΕΝΙΚΑ

Όλες οι ειδοποιήσεις, κοινοποιήσεις, ανακοινώσεις, θα αποστέλλονται στους μετόχους της A & P Enterprises (ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους τους) με κίνδυνο του ιδίου του μετόχου.

ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

- i) Ο Προτείνοντας και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 4 (1) (η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την ημερομηνία που προηγείται του παρόντος Εγγράφου κατέχουν 109.634.573 μετοχές (60,00%) της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- ii) Εκτός αυτών που παρουσιάζονται πιο κάτω δεν κατέχονται οποιεσδήποτε άλλες μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας (α) από τρίτα πρόσωπα στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό του Προτείνοντος (β) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα, (γ) από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα, (δ) από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα και (ε) από τον Προτείνοντα ή οποιοδήποτε πρόσωπο μνημονευόμενο στην παράγραφο αυτή, αλλά έχουν ενεχυριαστεί.

Συνοπτικά με βάση το άρθρο 4 (1)(η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ο Προτείνοντας και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στη σχετική παράγραφο του Κανονισμού κατέχουν τις ακόλουθες μετοχές καθώς και δικαιώματα ψήφου:

Κατηγορία Κατόχου Τίτλων	Αριθμός Τίτλων	%
Άμεσα από τον Προτείνοντα	109.634.573	60,00%
Από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον Προτείνοντα	-	-
Από τους Διοικητικούς Σύμβουλους του Προτείνοντα	-	-
Από το Ταμείο Προνοίας του προσωπικού του Προτείνοντα	-	-
Από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα	-	-
Σύνολο μετοχών που κατέχονται από τον Προτείνοντα και μνημονευόμενα πρόσωπα στην παράγραφο 4 (1) (η) της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	109.634.573	60,00%

- iii) Από την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, μέχρι την ημερομηνία έγκρισης του παρόντος Εγγράφου, ο Προτείνοντας δεν έχει προβεί σε οποιεσδήποτε συναλλαγές αγοράς μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Δεν κατέχονται τίτλοι στον Προτείνοντα από την Υπό Εξαγορά Εταιρεία ή από τρίτους για λογαριασμό της.

3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Η Eurobank Cyprus Ltd που εδρεύει στην Αρχιεπισκόπου Μακαρίου 41, 1065 Λευκωσία βεβαιώνει ότι η A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος των €0,155 ανά μετοχή της A&P Enterprises για την εξαγορά μέχρι 73.089.713 μετοχών, (δηλαδή ποσού μέχρι €11.328.905,52) και το ποσό αυτό είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο στην Eurobank Cyprus Ltd μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

Επιπρόσθετα το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα βεβαιώνει ότι το χρηματικό ποσό μέχρι €11.328.905,52 το οποίο η A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd θα κληθεί να καταβάλει, κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης είναι δεσμευμένο στην Eurobank Cyprus Ltd και θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- 4.1 Ο Προτείνοντας δεν ενεργεί για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου όσον αφορά την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ A&P (ANDREOU & PARASKEVAIDES) INVESTMENTS LTD

1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Διοικητικό Συμβούλιο

Όνομα	Ιδιότητα
Κυριάκος Ανδρέου	Διοικητικός Σύμβουλος, Εκτελεστικός

*Η διεύθυνση του Διοικητικού Συμβούλου του Προτείνοντα βρίσκεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές A. Tembriotis & Co Chartered Certified Accountants

Εγγεγραμμένο Γραφείο Γρίβα Διγενή & Δημ. Σεβέρη
Cosmos Building, 4^{ος} όροφος
T.K. 1066
Λευκωσία

Τηλέφωνα Επικοινωνίας Τηλ. +357 22365300
Fax. +357 22661824

2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

H A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd ιδρύθηκε στην Κύπρο στις 23 Νοεμβρίου 2007 ως Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης με αριθμό εγγραφής HE 213054.

H A&P Investments έχει ιδρυθεί με βασικό σκοπό την κατοχή μετοχών σε Κυπριακές εταιρείες για επενδυτικούς σκοπούς.

3. ΤΟ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ

Ο Προτείνοντας δεν είναι μέλος ομίλου/συγκροτήματος και δεν κατέχει θυγατρικές ή ελεγχόμενες εταιρείες, πέραν της κατοχής του 60,00% του μετοχικού κεφαλαίου της A & P Enterprises.

4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντα ανέρχεται σε €8,550 διαιρεμένο σε 1 συνήθη τάξης A μετοχή ονομαστικής αξίας €1,71 και 4,999 συνήθεις τάξης B μετοχές ονομαστικής αξίας €1,71 η κάθε μια.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της A&P Investments ανέρχεται σε €1.710 διαιρεμένο σε 1.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,71 η κάθε μια, εκ των οποίων 1 μετοχή είναι συνήθη Κατηγορίας A (με δικαίωμα ψήφου) και 999 μετοχές είναι Κατηγορίας B (χωρίς δικαίωμα ψήφου).

Οι μετοχές του Προτείνοντα κατέχονται ως ακολούθως:

- ο κ. Κυριάκος Ανδρέου κατέχει 1 συνήθη μετοχή Κατηγορίας A (με δικαίωμα ψήφου) και 499 συνήθεις μετοχές Κατηγορίας B (χωρίς δικαίωμα ψήφου), και
- η κα. Χριστίνα Παρασκευαΐδου κατέχει 500 συνήθεις μετοχές Κατηγορίας B.

B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ A & P (ANDREOU & PARASKEVAIDES) ENTERPRISES PUBLIC COMPANY LIMITED

1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Διοικητικό Συμβούλιο	Πανίκος Αριστοτέλους , Εκτελεστικός, Μη ανεξάρτητος, Πρόεδρος Πάρις Σπανός , Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος, Μέλος Δημήτρης Χρυσάνθου , Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος, Μέλος Απόστολος Αποστόλου , Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος, Μέλος
Γραμματέας	Πανίκος Αριστοτέλους
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	KPMG Limited
Νομικοί Σύμβουλοι	Markos Spanos & Co.
Εγγεγραμμένο Γραφείο	Δεληγιώργη 1 Cosmos Building, 4 ^{ος} όροφος T.K. 1066 Λευκωσία

2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited συστάθηκε στην Κύπρο στις 24 Φεβρουαρίου 1959 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, με αριθμό εγγραφής HE 844 σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 και με την αρχική εταιρική επωνυμία Louca & Christodoulou Limited.

Μετά τη σύστασή της το 1959, η εταιρεία σύναψε Συμφωνία Δικαιόχρησης (franchising) με την εταιρεία PepsiCo Inc., η οποία κατέχει παγκοσμίως το εμπορικό σήμα Pepsi Cola, και άρχισε την προώθηση των προϊόντων της Pepsi Cola στην Κυπριακή αγορά. Με βάση αυτή τη συμφωνία η εταιρεία απέκτησε την αποκλειστική άδεια παραγωγής, εμφιάλωσης, διανομής και πώλησης του αεριούχου αναψυκτικού Pepsi Cola στην Κυπριακή αγορά.

Στις 9 Αυγούστου 1972 η εταιρεία μετονομάστηκε από Louca & Christodoulou Limited σε Λοΐζος Λουκά & Υιοί Λίμιτεδ.

Το 1990 η εταιρεία αγόρασε τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της εταιρείας Southfields Industries Limited, η οποία μέχρι τότε είχε την αποκλειστικότητα στην παραγωγή και εμφιάλωση των αεριούχων αναψυκτικών Seven-Up. Παράλληλα με την εξαγορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Southfields Industries Limited υπογράφηκε νέο συμβόλαιο δικαιόχρησης μεταξύ της εταιρείας και της Seven-Up International για τα προϊόντα Seven-Up.

Στις 7 Ιουλίου του 2000, το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας εξαγοράστηκε από την A&P (Andreou & Paraskevaides) Holdings Limited. Κατά την ίδια ημερομηνία σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μελών της εταιρείας με ειδικό ψήφισμα αποφασίστηκε η μετονομασία της Λοΐζος Λουκά & Υιοί Λίμιτεδ σε A&P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Limited.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 14 Σεπτεμβρίου 2000 να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη μετατροπή της εταιρείας σε δημόσια σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 και αφού μετατραπεί σε δημόσια να προβεί με έκδοση νέων μετοχών με Πρόσκληση για Εγγραφή και Ενημερωτικό Δελτίο και ακολούθως να εισαχθεί στο ΧΑΚ. Με έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 14 Σεπτεμβρίου 2000 μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία για σκοπούς του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113.

Οι μετοχές της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) στις 27 Μαρτίου 2002 με τον κωδικό APE (ΑΝΠΑ), και σήμερα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ με τον ίδιο κωδικό.

Η κύρια δραστηριότητα της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited είναι η εισαγωγή, προβολή και πώληση προϊόντων υπό το εμπορικό σήμα PEPSI COLA, DIET PEPSI, PEPSI MAX, 7-UP, DIET 7-UP, HBH και LIPTON ICE TEA. Η παραγωγή και εμφιάλωση των προϊόντων διακόπηκε τον Σεπτέμβριο του 2013, ούτως ώστε η A & P Enterprises να μπορέσει να συνεχίσει να ανταγωνίζεται επιτυχώς τον οξύτατο εγχώριο ανταγωνισμό και τις παράλληλες εισαγωγές ομοειδή προϊόντων που έχουν κατακλύσει την Κυπριακή αγορά.

Με την εξαγορά της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited στις 7 Ιουλίου 2000, μεταξύ άλλων, οι ουσιώδεις Συμφωνίες Δικαιόχρησης με την PepsiCo Inc. (για παραγωγή, εμφιάλωση, πώληση και διανομή προϊόντων υπό το εμπορικό σήμα Pepsi Cola, Diet Pepsi Cola, Pepsi Max και HBH στην Κύπρο) και με την Seven UP International (για παραγωγή, εμφιάλωση, πώληση και διανομή προϊόντων υπό το εμπορικό σήμα 7-UP Diet 7-UP στην Κύπρο) είχαν ανανεωθεί.

Στις 1 Ιανουαρίου 2011 οι Συμφωνίες Δικαιόχρησης με την PepsiCo Inc. και Seven UP International ανανεώθηκαν για πέντε χρόνια. Οι Συμφωνίες Δικαιόχρησης αφορούσαν τα προϊόντα υπό το εμπορικό σήμα PEPSI COLA, DIET PEPSI, PEPSI MAX, 7-UP, DIET 7-UP και HBH. Οι Συμφωνίες ανανεώθηκαν για ακόμη πέντε χρόνια στις 1 Ιανουαρίου 2016.

3. ΔΟΜΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ A & P ENTERPRISES

Η A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Συγκροτήματος. Ο ακόλουθος πίνακας υποδεικνύει τις θυγατρικές εταιρείες της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης:

Όνομα	Χώρα σύστασης	Κύριες δραστηριότητες	Ποσοστό Συμμετοχής (%)	Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου (%)
A & P (Andreou & Paraskevaides) Foods & Beverages Ltd	Κύπρος	Αδρανής	100%	100%
A & P (Andreou & Paraskevaides) Beverages Ltd	Κύπρος	Αδρανής	100%	100%

4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της A & P Enterprises ανέρχεται σε €255.000.000 διαιρεμένο σε 1.500.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17η κάθε μια.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της A & P Enterprises ανέρχεται σε €31.063.129 διαιρεμένο σε 182.724.286 εκδομένες και πλήρως εξοφληθείσες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17η κάθε μια.

Η A & P Enterprises είναι εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνοντας κατέχει άμεσα 60,00% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και σύμφωνα με το μητρώο μετόχων της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited ο Προτείνοντας είναι ένας από τους δύο μετόχους που κατέχουν άμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

5. ΣΧΕΔΙΟ ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (EMPLOYEE SHARE OPTION SCHEME)

Δε γίνεται αναφορά σε σχέδιο παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για την αγορά μετοχών στο προσωπικό της εταιρείας στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

6. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες και μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της A & P Enterprises για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 και τις δημοσιευμένες, ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της A & P Enterprises για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2016.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2017	2016
	€	€
Εισοδήματα	9.277.742	9.993.440
Κόστος πωλήσεων	(5.962.092)	(6.157.726)
Μεικτό κέρδος	3.315.650	3.835.714
Άλλα έσοδα	2.735	-
Έξοδα πωλήσεων και διανομής	(3.093.798)	(4.322.539)
Έξοδα διοίκησης	(736.912)	(884.601)
(Ζημιά) από εργασίες	(512.325)	(1.371.426)
Έξοδα χρηματοδότησης	(17.244)	(38.374)
(Ζημιά) πριν τη φορολογία	(529.569)	(1.409.800)
Φορολογία	-	(51)
(Ζημιά) για την περίοδο	(529.569)	(1.409.851)
Αναλογούν σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής εταιρείας	(529.569)	(1.409.851)
Βασική και πλήρως κατανεμημένη (ζημιά) ανά μετοχή - σεντ	(0,29)	(0,77)

Πηγή: Μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου	
	2016	2015
	€	€
Εισοδήματα	24.680.154	23.841.833
Κόστος πωλήσεων	(14.188.895)	(13.771.881)
Μεικτό κέρδος	10.491.259	10.069.952
Άλλα εισοδήματα	79.143	345.275
Έξοδα διανομής και πωλήσεων	(11.440.189)	(9.784.155)
Έξοδα διοίκησης	(1.559.298)	(1.750.719)
Ζημία από εργασίες	(2.429.085)	(1.119.647)
Έσοδα χρηματοδότησης	291	163.983
Έξοδα χρηματοδότησης	(73.210)	(150.299)
Καθαρά (έξοδα)/έσοδα χρηματοδότησης	(72.919)	13.684
Ζημία πριν από τη φορολογία	(2.502.004)	(1.105.963)
Φορολογία	106.808	51.880
Ζημία έτους	(2.395.196)	(1.054.083)
Λοιπά συνολικά έσοδα		
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(2.505.657)	(871.000)
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας	373.975	173.340
Λοιπά συνολικά έξοδα έτους	(2.131.682)	(697.660)
Συνολικά έξοδα έτους	(4.526.878)	(1.751.743)
Ζημία που αναλογεί σε:		
Μετόχους μητρικής εταιρείας	(4.526.878)	(1.751.743)
Βασική και πλήρως κατανεμημένη ζημία ανά μετοχή (σεντ)	(1,31)	(0,58)

Πηγή: Ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2016.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	30.6.2017 €	31.12.2016 €
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	6.002.425	5.919.002
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	64.177	54.405
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	20.503	20.503
Αναβαλλόμενη φορολογία	85.000	85.000
	<u>6.172.105</u>	<u>6.078.910</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	3.115.278	2.103.720
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα ποσά	7.129.141	6.046.583
Εισπρακτέα από συνδεδεμένα μέρη	3.840.766	4.078.136
Φορολογία εισπρακτέα	24.653	24.339
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	17.331.926	19.417.379
	<u>31.441.764</u>	<u>31.670.157</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>37.613.869</u>	<u>37.749.067</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	31.063.129	31.063.129
Άλλα αποθεματικά	4.857.981	4.857.981
Συσσωρευμένα κέρδη	(2.250.197)	(1.720.628)
	<u>33.670.913</u>	<u>34.200.482</u>
Μη τρέχουσες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	116.272	145.622
Αναβαλλόμενη φορολογία	439.326	439.326
	<u>555.598</u>	<u>584.948</u>
Τρέχουσες υποχρεώσεις		
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	2.776.418	2.643.072
Πληρωτέα σε συνδεδεμένα μέρη	568.100	285.655
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	42.840	34.910
	<u>3.387.358</u>	<u>2.963.637</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>3.942.956</u>	<u>3.548.585</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	<u>37.613.869</u>	<u>37.749.067</u>

Πηγή: Μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31.12.2016 €	31.12.2015 €
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	5.919.002	9.223.842
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία	54.405	513.523
Άλλες επενδύσεις	20.503	20.503
Αναβαλλόμενη φορολογία	85.000	-
	<u>6.078.910</u>	<u>9.757.868</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	2.103.720	1.919.961
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	10.124.719	12.528.446
Φορολογία εισπρακτέα	24.339	24.339
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	19.417.379	19.321.414
	<u>31.670.157</u>	<u>33.794.160</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>37.749.067</u>	<u>43.552.028</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ		
Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	31.063.129	31.063.129
Αποθεματικά	3.137.353	7.664.231
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και αποθεματικών	<u>34.200.482</u>	<u>38.727.360</u>
Μη τρέχουσες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	145.622	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	439.326	835.161
	<u>584.948</u>	<u>835.161</u>
Τρέχουσες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	34.910	85.708
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.928.727	3.903.799
	<u>2.963.637</u>	<u>3.989.507</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>3.548.585</u>	<u>4.824.668</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	<u>37.749.067</u>	<u>43.552.028</u>

Πηγή: Ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της A & P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2016.

ΜΕΡΟΣ Ε:

Ι. ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ Α&Ρ (ANDREOU & PARASKEVAIDES) INVESTMENTS LTD ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α&Ρ (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd βεβαιώνει ότι το χρηματικό ποσό το οποίο η Α&Ρ (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd θα κληθεί να καταβάλει κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης (δηλ. ποσό μέχρι €11.328.905,52) είναι δεσμευμένο και θα παραμείνει δεσμευμένο στην Eurobank Cyprus Ltd για το σκοπό αυτό μέχρι την ημερομηνία καταβολής της πληρωμής στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης.

Με εκτίμηση,

.....
Κυριάκος Ανδρέου
Διοικητικός Σύμβουλος

Π. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ EUROBANK CYPRUS LTD ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Διαγόρου 27, CY-1097
Λευκωσία

Αξιότιμοι κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17 (1) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, Ν. 41(I)/2007 ως τροποποιήθηκε (ο “Νόμος”) και με το άρθρο 4, παράγραφος 5 της Οδηγίας ΟΔ41-2007-03/2012 (η “Οδηγία”) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου αναφορικά με το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, η Eurobank Cyprus Ltd (η “Τράπεζα”) βεβαιώνει ότι το χρηματικό ποσό των €11.328.905,52 (το οποίο καλύπτει την αξία 73.089.713 μετοχών της A&P (Andreou & Paraskevaides) Enterprises Public Company Limited (Αρ. Εγγραφής HE 844) προς €0,155έκαστη), το οποίο η A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd (Αρ. Εγγραφής HE 213054) θα κληθεί να καταβάλει κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης στους αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης, είναι διαθέσιμο και θα παραμείνει διαθέσιμο στην Τράπεζα μέχρι και την ημέρα καταβολής του.

Με εκτίμηση,

Eurobank Cyprus Ltd

Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της A&P (Andreou & Paraskevaides) Investments Ltd βεβαιώνει ότι έχοντας λάβει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσει υπεύθυνη γνώση, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 6 Νοεμβρίου 2017 είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που δύνανται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή να παραπλανήσουν τους αποδέκτες.

Με εκτίμηση,

.....
Κυριάκος Ανδρέου
Διοικητικός Σύμβουλος