

ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

(με βάση τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 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 εξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις σχετικά με το τι πρέπει να κάνετε και επί του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης μπορείτε να συμβουλευτείτε τους Σύμβουλους Δημόσιας Πρότασης Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (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.

Οι κκ. Χαράλαμπος Παπαντωνίου, Αντώνης Παπαντωνίου και Κώστας Παπαντωνίου 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.

ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Χαράλαμπος, Αντώνη & Κώστα Παπαντωνίου

Προς τους μετόχους της

C.A.C. Papantoniou Public Company Limited

(για απόκτηση μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited)

Για κάθε 1 μετοχή της εταιρείας C.A.C. Papantoniou Public Company Limited ονομαστικής αξίας €0,34 προσφέρονται €1,60 μετρητά

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.

Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να αποσταλούν ή να παραδοθούν στα γραφεία του Κυπριακού Οργανισμού Επενδύσεων και Αξιών Λτδ CISCO ώστε να παραληφθούν όχι αργότερα από τις 1:30 μ.μ. της 9ης Φεβρουαρίου 2009

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ



Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ

Ο Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης διαμεσολαβεί μεταξύ των Προτείνοντων και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και δεν έχει οποιαδήποτε νομική ευθύνη έναντι των μετόχων της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited τους οποίους απευθύνεται η Δημόσια Πρόταση για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

Η ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης είναι η 30 Δεκεμβρίου 2008

Σημαντικές Σημειώσεις

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται σε όλους τους μετόχους της εταιρείας με την επωνυμία “C.A.C. Papantoniou Public Company Limited” και διακριτικό τίτλο “PAPA”, 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 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.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης και αφορούν την υπό Εξαγορά Εταιρεία έχουν ληφθεί από τις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2008 και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2007 της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και άλλες διαθέσιμες στο κοινό πηγές. Ούτε οι Προτείνοντες ούτε οι σύμβουλοι των Προτείνοντων (Οργανισμός CISCO) ήλεγξαν ανεξάρτητα την ακρίβεια αυτών των πληροφοριών.

Με βάση την ανέκκλητη ισοτιμία της Κυπριακής Λίρας : € των £0,585274 : €1, η αντιπαροχή των €1,60 ενδεικτικά μεταφράζεται σε £0,94.

Οποιαδήποτε αναφορά σε £ αναφέρεται σε Κυπριακές Λίρες και οποιαδήποτε αναφορά σε € αναφέρεται σε Ευρώ.

Οι κκ. Χαράλαμπος, Αντώνης και Κώστας Παπαντωνίου (στο εξής οι «Προτείνοντες») ή οι τυχόν αντιπρόσωποι ή οι εντολοδόχοι τους, (οι οποίοι ενεργούν στο όνομα και για λογαριασμό των Προτείνοντων) προτίθενται να προβαίνουν σε αγορά μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά κατά τη διάρκεια της Περιόδου της Δημόσιας Πρότασης με μέγιστη τιμή, την αντιπαροχή της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δηλ €1,60 ανά μετοχή. Σημειώνεται ότι δεν θα γίνουν οποιεσδήποτε συναλλαγές από τους Προτείνοντες κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε περιόδου η οποία θεωρείται κλειστή για συναλλαγές συμβούλων ή και σχετιζόμενων προσώπων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Το παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια των Προτείνοντων ως προς την υπό Εξαγορά Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και εξελίξεις δύναται να διαφέρουν ουσιαδώς από τις εξελίξεις 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

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	6
1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	7
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	7
3. ΒΑΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	8
4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΩΝ	11
5. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ	12
6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	12
7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ	15
8. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	16
9. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ	16
10. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	17
11. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	17
ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι	18
ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	18
1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	18
2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	18
3. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	18
4. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	19
5. ΓΕΝΙΚΑ	19
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ	20
ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	20
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ	20
2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	21
3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ	22
4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	22
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ	23
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	23
A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ	23
B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ C.A.C. ΡΑΡΑΝΤΟΝΙΟΥ PUBLIC COMPANY LIMITED	25
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙV	33
I. ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ	33
II. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ SOCIETE GENERALE CYPRUS LTD	34

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

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

“C.A.C. Papantoniou Public Company Limited”, “CAC Papantoniou”, “PAPA”, “Υπό Εξαγορά Εταιρεία”	: η εταιρεία C.A.C. Papantoniou Public Company Limited.
“ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης”	: η ανακοίνωση της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της PAPA ημερομηνίας 26 Νοεμβρίου 2008.
“Αποδέκτης Δημόσιας Πρότασης”, “Αποδέκτης”	: ο μέτοχος της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited που αποδέχεται εγκύτως τη Δημόσια Πρόταση, και προσφέρει τις μετοχές του.
“Δημόσια Πρόταση”	: η Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 2 του περί Δημοσίων Προτάσεων Νόμου του 2007, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, που διατυπώνει η ομάδα των κκ. Χαράλαμπου, Αντώνη και Κώστα Παπαντωνίου για να αποκτήσει μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited.
“Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης”	: το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 30 Δεκεμβρίου 2008 το οποίο συντάχθηκε σύμφωνα με τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 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 PAPA δεσμεύεται ότι αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση και μεταβιβάζει το μετοχικό του συμφέρον στους Προτείνοντες.
“Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”	: σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου το οποίο συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμου.
“ΚΑΜ”	: Το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών
“μετοχές”	: σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited ονομαστικής αξίας €0,34 η κάθε μία.
“Νόμος”	: σημαίνει τον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007.
“Περίοδος Αποδοχής”	: νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.
“Προτείνοντες”	: η ομάδα των κκ. Χαράλαμπου, Αντώνη και Κώστα Παπαντωνίου η οποία υποβάλλει την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

“Χειριστής Ανάδοχος”

: Η εταιρεία Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ (CISCO) ως το Μέλος που έχουν καθορίσει οι Προτείνοντες ότι τους 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.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Προτείνοντες	: Οι κκ. Χαράλαμπος, Αντώνης και Κώστας Παπαντωνίου
Υπό Εξαγορά Εταιρεία	: C.A.C. Papantoniou Public Company Limited
Δημόσια Πρόταση	: Απόκτηση από τους Προτείνοντες μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας C.A.C. Papantoniou Public Company Limited.
Προτεινόμενη Αντιπαροχή σε μετρητά	: €1,60 μετρητά για κάθε μία (1) μετοχή της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited
Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	: 9 Ιανουαρίου 2009 με 9 Φεβρουαρίου 2009
Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης	: Απαιτούνται έγκυρα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης αναφορικά με τις μετοχές της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited για τις οποίες υποβάλλεται η Δημόσια Πρόταση, που θα πρέπει να παραληφθούν από τον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) μέχρι τις 1.30 μ.μ. της 9 ^{ης} Φεβρουαρίου 2009. Οι μετοχές της C.A.C. Papantoniou 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.
Διαδικασία Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	: 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 ως αναφέρεται στην παράγραφο 6.2 του παρόντος Εγγράφου.
Σύμβουλος και Χειριστής Ανάδοχος της Δημόσιας Πρότασης	: Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ (CISCO)

Χρονοδιάγραμμα Δημόσιας Πρότασης

Ημερομηνία	Γεγονός
26/11/2008	Ανακοίνωση οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης.
30/12/2008	Ημερομηνία έγκρισης του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.
2/01/2009	Ανακοίνωση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.
3/01/2009	Δημοσίευση έγκρισης του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
9/01/2009	Δημοσίευση και Αποστολή Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης και Εντύπου Αποδοχής ¹ .
9/1/2009 – 9/2/2009	Περίοδος αποδοχής Δημόσιας Πρότασης.
11/2/2009	Ανακοίνωση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης.
12/2/2009	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.
27/2/2009	Πληρωμή προτεινόμενης αντιπαροχής.

¹ Το Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης δεν θα αποσταλεί σε Μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας οι οποίοι κατέχουν λιγότερο από 5.000 μετοχές στο μετοχικό κεφάλαιό της, βάσει σχετικής απαλλαγής που χορηγήθηκε στους Προτείνοντες από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 22(1)(β)(iii) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007.

Επιστολή των Προτείνοντων προς όλους τους μετόχους της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited

Αγαπητέ/ή Κύριε/Κυρία

Το παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης έχει καταρτισθεί από τους κκ. Χαράλαμπο, Αντώνη και Κώστα Παπαντωνίου και απευθύνεται σε εσάς σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του Έγγραφου Δημόσιας Πρότασης και περιέχει τους όρους και προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης που διατυπώνουν οι Προτείνοντες για απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited.

1. ΛΟΓΟΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Οι βασικοί λόγοι για τους οποίους οι Προτείνοντες απευθύνουν την παρούσα Δημόσια Πρόταση για απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited είναι η απόκτηση του ελέγχου της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited.

Η Δημόσια Πρόταση παρέχει ταυτόχρονα τη δυνατότητα στους Μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για διέξοδο από την επένδυση τους με υπεραξία από την πρόσφατη τιμή διαπραγμάτευσης της Μετοχής της Υπό Εξαγορά Εταιρείας στο Χ.Α.Κ., καθώς και από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Με την επιστολή αυτή υποβάλλουμε Δημόσια Πρόταση για να αποκτήσουμε μέχρι και το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου δηλαδή 22.804.160 συνήθεις μετοχές της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited πάνω στην ακόλουθη βάση:

- **Για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα μετοχή της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited ονομαστικής αξίας €0,34 προσφέρονται ως αντιπαροχή €1,60 σε μετρητά**

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται σε Όρους και Προϋποθέσεις που παρατίθενται λεπτομερώς στο Κεφάλαιο Ι. Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου ως Προτείνοντες κατέχουμε άμεσα και έμμεσα μέσω 100% θυγατρικών εταιρειών 21.354.707 μετοχές (93,64%) στην Υπό Εξαγορά Εταιρεία.

Οι Προτείνοντες θα αποδέχονται όλες τις προσφερόμενες μετοχές της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για τις οποίες θα συμπληρωθεί και θα παραδοθεί έγκυρα και έγκαιρα ορθώς συμπληρωμένο το έντυπο αποδοχής. Οι μετοχές που θα αποκτηθούν θα κατανεμηθούν σε ισότιμα μερίδια στους Προτείνοντες, δηλαδή από ένα τρίτο στον καθένα σε κοινή μερίδα των Προτείνοντων την οποία διατηρούν στο ΧΑΚ.

Οι μετοχές της ΡΑΡΑ 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

Οι Προτείνοντες κατά τον καθορισμό της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης έλαβαν υπόψη τα ακόλουθα:

- την τιμή κλεισίματος της ΡΑΡΑ για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών, που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης η οποία κυμάνθηκε μεταξύ €0,95 μέχρι €1,55 (Βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.2 πιο κάτω).
- τον όγκο συναλλαγών στο ΧΑΚ της ΡΑΡΑ για τις περιόδους μέχρι 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης (βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.2 πιο κάτω).
- την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της ΡΑΡΑ στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και 30 Ιουνίου 2008. Με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της ΡΑΡΑ στις 31 Δεκεμβρίου 2007, η καθαρή Αξία Ενεργητικού της ΡΑΡΑ διαμορφώθηκε στα €0,94 ανά μετοχή ενώ με βάση τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις στις 30 Ιουνίου 2008, η καθαρή Αξία Ενεργητικού της διαμορφώθηκε στα €1,02 ανά μετοχή.

Η προτεινόμενη αντιπαροχή των €1,60 ανά μετοχή αντιπροσωπεύει υπεραξία (premium) 24,05% από τη μέση τιμή κλεισίματος των τελευταίων δώδεκα μηνών υπεραξία (premium) 70,26% από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή της 31 Δεκεμβρίου 2007 υπεραξία (premium) 56,86% στις 30 Ιουνίου 2008. Για πλήρη αξιολόγηση της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης βλέπε ανάλυση στην παράγραφο 3.3 πιο κάτω.

3.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΗΣ ΡΑΡΑ

Περίοδος	Μέση Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)	Ψηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)	Χαμηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου (€)
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,29	1,55	0,95
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,27	1,45	0,95
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,27	1,44	0,95
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,26	1,44	0,95
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,29	1,44	1,12
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,29	1,44	1,12
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,30	1,44	1,12
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1,33	1,44	1,14

Περίοδος	Συνολικός Όγκος Συναλλαγών	Μέσος Ημερήσιος Όγκος Συναλλαγών	Ποσοστό Εμπορευσιμότητας (Velocity)
	(Αρ. Μετοχών)	(Αρ. Μετοχών)	
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1.557.580	6.384	6,83%
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	1.125.696	6.151	4,94%
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	759.495	5.934	3,33%
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	734.288	6.927	3,22%
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	544.140	6.478	2,39%
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	482.842	7.544	2,12%
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	307.004	7.488	1,35%
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	95.619	4.553	0,42%

Περίοδος	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις	Χρηματιστηριακές Συναντήσεις κατά τις οποίες η μετοχή διαπραγματεύεται
12 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	244	120
9 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	183	92
6 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	128	67
5 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	106	57
4 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	84	39
3 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	64	33
2 μήνες πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	41	28
1 μήνας πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της Απόφασης Διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	21	13

3.3 ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η προτεινόμενη αντιπαροχή από τους Προτείνοντες ορίστηκε σε €1,60 μετρητά για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα μετοχή της ΡΑΡΑ ονομαστικής αξίας €0,34.

	Αξία €	% διαφορά / υπεραξία από προτεινόμενη αντιπαροχή
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 12 μήνες*	1,29	24,05%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 9 μήνες*	1,27	26,46%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 6 μήνες*	1,27	26,24%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 5 μήνες*	1,26	27,12%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 4 μήνες*	1,29	23,61%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 3 μήνες*	1,29	24,09%
Μέση Τιμή Μετοχής τους τελευταίους 2 μήνες*	1,30	23,19%
Μέση Τιμή Μετοχής τον τελευταίο 1 μήνα*	1,33	20,56%

Σημ. 1 Για σκοπούς παρουσίασης, η μέση τιμή μετοχής που προκύπτει στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω προς το πλησιέστερο σέντ. Ο υπολογισμός του ποσοστού διαφοράς/υπεραξίας από την προτεινόμενη αντιπαροχή υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεκαδικά ψηφία που προκύπτουν από τον υπολογισμό της μέσης τιμής μετοχής.

*πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης

	£	€	% διαφορά από προτεινόμενη αντιπαροχή
Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή στις 31/12/2006	0,49	0,84	91,11%
Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή στις 31/12/2007	0,55	0,94	70,26%
Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή στις 30/06/2008	0,60	1,02	56,86%

Σημ. 1 Για σκοπούς παρουσίασης, η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή που προκύπτει σε Κυπριακές Λίρες και σε Ευρώ στρογγυλοποιείται προς τα πάνω ή προς τα κάτω προς το πλησιέστερο σέντ. Ο υπολογισμός του ποσοστού διαφοράς από την προτεινόμενη αντιπαροχή υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δεκαδικά ψηφία που προκύπτουν από τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μετοχή.

με βάση τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2008 και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2007.

Σύμφωνα με το άρθρο 4, παράγραφος (ια) και (ιβ) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέση τιμή κλεισίματος των μετοχών της ΡΑΡΑ 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 €	% διαφορά από Προτεινόμενη αντιπαροχή
25/11/2008	1,345	1,60	18,96%
31/10/2008*	1,220	1,60	31,15%
2/10/2008	1,235	1,60	29,55%
1/9/2008	1,210	1,60	32,23%
30/7/2008*	1,330	1,60	20,30%
1/7/2008	1,145	1,60	39,74%
2/6/2008	1,285	1,60	24,51%

*Κατά την πρώτη εργάσιμη μέρα του Νοεμβρίου και Αυγούστου δεν καταγράφηκε τιμή αγοράς και, ως εκ τούτου, έχει ληφθεί υπόψη η μέση τιμή κλεισίματος της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας κατά την οποία διαπραγματεύθηκε η Εταιρεία και είχε τιμή αγοράς.

Οι Προτείνοντες έχουν την άποψη ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή των €1,60 ανά μετοχή παρουσιάζει σημαντική υπεραξία σε σχέση με την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής σε διάφορες περιόδους κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες, δίδοντας την ευκαιρία στους μετόχους της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited, να ρευστοποιήσουν με σημαντικό κέρδος την επένδυσή τους λαμβάνοντας υπόψη και τους χαμηλούς όγκους διαπραγμάτευσης.

Οι Προτείνοντες έχουν την άποψη ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή παρουσιάζει σημαντική υπεραξία όταν ληφθούν υπόψη οι σχετικοί αριθμοδείκτες αποτίμησης όπως Λόγος Τιμής προς Λογιστική Αξία, Λόγος Τιμής προς Κέρδη, Λόγος Τιμής προς Εισοδήματα εταιρειών με παρεμφερή δραστηριότητες.

4. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΩΝ

Η παρούσα Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται σύμφωνα με πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 και της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και αφορά την απόκτηση από τους Προτείνοντες μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρεία.

Οι Προτείνοντες δεν προτίθενται να προβούν σε οποιαδήποτε τροποποίηση του καταστατικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας εκτός εάν οι Προτείνοντες εξασκήσουν το δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze Out) όπως περιγράφεται πιο κάτω.

Οι Προτείνοντες προτίθενται να συνεχίσουν και να επεκτείνουν τις δραστηριότητες της Εταιρείας για την ιδιοκτησία και διαχείριση Υπεραγορών σύμφωνα με τους σκοπούς της Εταιρείας.

Οι Προτείνοντες προτίθενται να διατηρήσουν τα περιουσιακά στοιχεία της Υπό Εξαγορά Εταιρείας για την άσκηση των συνήθων δραστηριοτήτων της και δεν σκοπεύουν να προβούν σε αλλαγή της χρήσης των στοιχείων πάγιου ενεργητικού της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Οι Προτείνοντες δεν σκοπεύουν να επιφέρουν μονομερώς ουσιώδεις μεταβολές στην υφιστάμενη πολιτική απασχόλησης ή το επίπεδο απασχόλησης στην ΡΑΡΑ.

Οι Προτείνοντες δεν προτίθενται να παραχωρήσουν οποιαδήποτε ειδικά οφέλη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΡΑΡΑ. Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΡΑΡΑ δυνατόν να ενδυναμωθεί και συγκροτηθεί εκ νέου από τους Προτείνοντες.

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε πρόταση που να συνεπάγεται την πληρωμή ή την παροχή ωφελήματος από τους Προτείνοντες προς οποιοδήποτε Διοικητικό Σύμβουλο ή υπάλληλο της ΡΑΡΑ ως αποζημίωση για την απώλεια του αξιώματός του.

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.

Οι Προτείνοντες προτίθενται να ασκήσουν το δικαίωμα που τους παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze Out) ούτως ώστε να αποκτήσουν το 100% των μετοχών της ΡΑΡΑ. Σε τέτοια περίπτωση οι Προτείνοντες θα μετατρέψουν την ΡΑΡΑ σε ιδιωτική εταιρεία τροποποιώντας το καταστατικό της και θα αιτηθούν τη διαγραφή της από το ΧΑΚ.

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 Παράλληλης Αγοράς όπου είναι εισηγμένη η Υπό Εξαγορά Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 3.3.1.(β) των Κανονιστικών Διατάξεων του ΧΑΚ 596/2005 που δημοσιεύτηκαν στην επίσημη εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 30 Δεκεμβρίου 2005 αναφέρουν ότι “τουλάχιστον 20% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστον 300 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 80%.”

Σε περίπτωση που κατά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης δεν τηρούνται τα πιο πάνω κριτήρια τότε το ΧΑΚ δυνατόν να μετατάξει την Εταιρεία στην Εναλλακτική Αγορά και στην περίπτωση που δεν ικανοποιούνται τα κριτήρια διασποράς της Εναλλακτικής αγοράς να προβεί στη διαδικασία διαγραφής της ΡΑΡΑ από το ΧΑΚ.

Τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς στην περίπτωση της Εναλλακτικής Αγοράς που δύναται να μεταταχθεί η Υπό Εξαγορά Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 3.4.1(γ) των Κανονιστικών Διατάξεων του ΧΑΚ 596/2005 που δημοσιεύτηκαν στην επίσημη εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 30 Δεκεμβρίου 2005 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 μεγαλύτερο του 75%, ποσοστό που κατόπιν ειδικής απόφασης του Συμβουλίου του ΧΑΚ σε περίπτωση νεοεισερχόμενου εκδότη ή εκδότη για τον οποίο έχει γίνει πρόσφατα δημόσια πρόταση δυνατόν όπως φτάνει μέχρι το 90%.”

5.2 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

Ως καθορίζεται στο άρθρο 37 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, σε οποιοσδήποτε από τις περιπτώσεις που καθορίζονται στο άρθρο 36(1) ως αναφέρονται πιο πάνω στο μέρος 4 «Σκοποί και Προθέσεις Προτείνοντων» οι κάτοχοι των εναπομεινάντων τίτλων της ΡΑΡΑ δικαιούνται να απαιτήσουν από τους Προτείνοντες όπως αγοράσουν και τους δικούς τους τίτλους σε δίκαιη τιμή. Το δικαίωμα αυτό ασκείται εντός τριών μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της δημόσιας πρότασης.

Εξάλλου όπως αναφέρθηκε και στην παράγραφο 4 πιο πάνω οι Προτείνοντες θα ασκήσουν το δικαίωμα που τους παρέχεται από το άρθρο 36 του Νόμου για δικαίωμα εξαγοράς (Squeeze Out) ούτως ώστε να αποκτήσουν το 100% των μετοχών της ΡΑΡΑ.

6. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

6.1 Προθεσμία Αποδοχής

- Η ημερομηνία έναρξης της περιόδου για αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι η **9 Ιανουαρίου 2008**.
- Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η **9 Φεβρουαρίου 2008** μέχρι η ώρα 1:30 μ.μ.
- Σε περίπτωση που εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Έγγραφο Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης και οι Προτείνοντες δεν ανακαλέσουν τη Δημόσια Πρόταση, τότε η Περίοδος Αποδοχής θα παραταθεί αυτομάτως μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της ανταγωνιστικής αυτής πρότασης.

6.2 Διαδικασία Αποδοχής Δημόσιας Πρότασης

Για να αποδεχθείτε τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να συμπληρώσετε το συνημμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης, σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό (οι οδηγίες

θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να ταχυδρομήσετε το συμπληρωμένο Έντυπο ως ακολούθως:

- Δημόσια Πρόταση Χαράλαμπου, Αντώνη & Κώστα Παπαντωνίου προς τους μετόχους της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ (CISCO)
Έβρου 4, Eurolife House, T.K 20597,
1660 Λευκωσία

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

- στα γραφεία της CISCO στη Λευκωσία, Έβρου 4, Eurolife House, T.K 20597, 1660 Λευκωσία ή
- στα γραφεία της CISCO, Θεσσαλονίκης 31, T.K 51059, 3501 Λεμεσός
- στα καταστήματα του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λίμιτεδ, στην Κύπρο.

το συντομότερο δυνατό ώστε να παραληφθούν το αργότερο μέχρι τις 1.30 μμ της 9ης Φεβρουαρίου 2009

Σημειώνεται ότι:

- i) Δε θα αποσταλεί οποιαδήποτε γνωστοποίηση λήψης των εγγράφων και η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι αμετάκλητη εκτός σε περίπτωση ανταγωνιστικής πρότασης και αναθεωρημένης πρότασης.
- ii) Ουδέν Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα γίνεται αποδεκτό μετά την 1:30 μ.μ. της **9ης Φεβρουαρίου 2009**
- iii) Επιτρέπεται η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για μερικό αριθμό τίτλων της ΡΑΡΑ που έχουν στην κατοχή τους οι μέτοχοι. Σε τέτοια περίπτωση, παρακαλούμε όπως συμπληρώσετε στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης εκείνο τον αριθμό τίτλων τον οποίο αποδέχεστε.

Η υπογραφή του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πιστοποιούν υπάλληλο. 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 εξουσιοδοτημένο πιστοποιούν υπάλληλο.

Ο Χειριστής Ανάδοχος κατά την παραλαβή των Εντύπων Αποδοχής 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 ΡΑΡΑ να ανταλλάξουν, πρέπει 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 «Έντυπο Επενδυτή». Το Έντυπο Επενδυτή θα πρέπει να σταλεί στο Χειριστή ο οποίος ελέγχει τις μετοχές της ΡΑΡΑ 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 ΡΑΡΑ κάτω από το χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου. Για το σκοπό αυτό οι μέτοχοι προτρύπονται να επικοινωνήσουν έγκαιρα με το μέλος του ΧΑΚ το οποίο έχουν δηλώσει ως Χειριστή. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές κάτω από το χειρισμό του Χειριστή Ανάδοχου δεν θα γίνονται αποδεκτά.

Έντυπα Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης 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 www.cisco-online.com.cy, στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy καθώς και στην ιστοσελίδα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας www.papantoniou.com.cy.

Οι μέτοχοι της ΡΑΡΑ μπορούν να αποδεχτούν την Δημόσια Πρόταση είτε για το σύνολο είτε για μέρος των μετοχών της ΡΑΡΑ που κατέχουν. Σε αυτή την περίπτωση, θα πρέπει να συμπληρωθεί στο Έντυπο Δήλωσης Αποδοχής και Μεταβίβασης, ο αριθμός τίτλων τον οποίο ο μέτοχος προτίθεται να ανταλλάξει με βάση τους όρους της Πρότασης. Κάθε Έντυπο Αποδοχής 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 ο Αποδέκτης δεν πρέπει να προβεί σε οποιαδήποτε μεταβίβαση εκείνου του αριθμού μετοχών της ΡΑΡΑ που επιθυμεί να πωλήσει, μέχρι την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

Σε περίπτωση συνιδιοκτητών, όλα τα πρόσωπα που κατέχουν μετοχές της ΡΑΡΑ από κοινού, πρέπει να υπογράψουν το Έντυπο Αποδοχής. Σε περίπτωση που ένας από τους συνιδιοκτήτες έχει αποβιώσει, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από όλους τους επιζώντες μετόχους, καθώς και από το διαχειριστή της περιουσίας του αποβιώσαντος και να αποσταλεί μαζί με το πρωτότυπο του διατάγματος της διαχείρισης της περιουσίας του αποβιώσαντα και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από το Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων.

Έντυπα Αποδοχής 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 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας εάν υπάρχει, το οποίο να εξουσιοδοτεί το/α φυσικό/α πρόσωπο/α αυτό/α να υπογράφει/ουν εκ μέρους της εταιρείας και η οποία απόφαση θα πιστοποιείται από πιστοποιών υπάλληλο καθώς και πρόσφατο Πιστοποιητικό Διευθυντών της εταιρείας.

Σε περίπτωση που η υπογραφή του Έντυπου Αποδοχής και Μεταβίβασης γίνει μέσω αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει να επισυνάπτεται στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης και να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου του. Το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει επίσης να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου του από εξουσιοδοτημένο πιστοποιών υπάλληλο.

Σε περίπτωση ανηλίκων Μετόχων, το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα πρέπει να υπογραφεί από όλα τα πρόσωπα που ασκούν την 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 αποδέσμευση 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 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 και το πρωτότυπο της απόφασης της σχετικής φοροαπαλλαγής από το Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων.

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 κατάθεση τους, τα προαναφερθέντα Έντυπα Αποδοχής 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 μπορούν να τις 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 Κεφ. 1, Μέρος 4.

Όσοι μέτοχοι επιθυμούν βοήθεια ή διευκρινίσεις για τους όρους ή τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή για τη συμπλήρωση των Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να τηλεφωνούν από Δευτέρα έως και Παρασκευή από 08:00 έως 17:00 στη CISCO στον αριθμό τηλεφώνου 2212 1700. Τα Έντυπα Αποδοχής θα αποσταλούν σε όλους τους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Ο Αποδέκτης θα πρέπει να επισημάνει πάνω στο Έντυπο Αποδοχής τον τρόπο καταβολής του τιμήματος που αναλογεί για την μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας ΡΑΡΑ. Η καταβολή μπορεί να γίνει είτε με την πίστωση του λογαριασμού του Αποδέκτη, είτε με την έκδοση επιταγής των Προτεινόντων και ταχυδρόμηση της σε διεύθυνση που ο Αποδέκτης ορίσει ή με έκδοση δίγραμμης επιταγής προς τον αρχικό Χειριστή των μετοχών της εταιρείας ΡΑΡΑ του Αποδέκτη.

7. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ

7.1 Καταβολή Αντιπαροχής

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

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 ως ακολούθως:

- Πίστωση του λογαριασμού του Αποδέκτη στον αριθμό λογαριασμού που ο Αποδέκτης υποδείξει ή
- Καταβολή στον Αποδέκτη σε πρώτη ζήτηση στην διεύθυνση αποστολής ανταλλάγματος που ο Αποδέκτης υποδείξει 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 στους Προτεινόντες, λόγω της Δημόσιας Πρότασης.

Η καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης θα γίνει μέσω του Χειριστή Ανάδοχου Κυπριακού Οργανισμού Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO).

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

Σύμφωνα με το άρθρο 4.3 της Κανονιστικής Απόφασης του ΧΑΚ, μετά το πέρας της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ο Χειριστής Ανάδοχος αφού καταβάλει προς τους Αποδέκτες το αντάλλαγμα που τους αναλογεί από την μεταβίβαση των μετοχών τους και προς το ΚΑΜ οποιαδήποτε τέλη ή φόρους απαιτούνται, θα προβεί στη ακόλουθη διαδικασία:

- (α) Θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Αξίες που έχουν τεθεί για σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης υπό τον χειρισμό του στον Ειδικό Λογαριασμό των επενδυτών στο ΧΑΚ.
- (β) Θα προσκομίσει στο ΚΑΜ αρχείο Εξωχρηματιστηριακών Μεταβιβάσεων, για τη μεταφορά των αξιών από τις μερίδες των επενδυτών στην κοινή μερίδα των Προτεινόντων.
- (γ) Θα υποβάλει στο ΧΑΚ τα ακόλουθα έγγραφα:

- I. Βεβαίωση του ιδίου, δεόντως συμπληρωμένη και υπογραμμένη για την καταβολή της αντιπαροχής προς τους Αποδέχτες της Δημόσιας Πρότασης.
- II. Έντυπο 13, «Αίτηση Ανακοίνωση Εξωχρηματιστηριακής Μεταβίβασης», δεόντως συμπληρωμένο για τη μεταβίβαση των μεταβιβαζόμενων αξιών από τους Αποδέχτες προς τους Προτείνοντες εκτός του ΧΑΚ. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση μετοχών των Αποδεχτών της Δημόσιας Πρότασης θα καταρτιστεί σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος (1)(η) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993 – 2002.

Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριου στην κατοχή των Προτείνοντων στο τέλος της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα.

7.2 Τρόπος Διευθέτησης

- (i) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετήριου στην κατοχή στο τέλος της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα όπως ορίζεται από το Εγχειρίδιο Επενδυτή του Κεντρικού Μητρώου Εισηγμένων Αξιών.
- (ii) Τα δικαιώματα συναλλαγών του ΧΑΚ για εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις ύψους 0,01% επί της αξίας της συναλλαγής τα οποία επιβάλλονται με βάση την ΚΔΠ 596/2005 θα βαρύνουν τους Προτείνοντες.
- (iii) Από την προτεινόμενη αντιπαροχή δε θα υπάρξει οποιαδήποτε αποκοπή καθώς το ειδικό τέλος συναλλαγής ύψους 0,15% επί της αξίας της μεταβίβασης το οποίο επιβάλλεται με βάση τον περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμο του 1999 και του τροποποιητικού Νόμου του Ιουνίου 2005, θα βαρύνει τους Προτείνοντες.
- (iv) Τόσο οι Προτείνοντες και οι αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης, όσο και η Υπό Εξαγορά Εταιρεία δε θα έχουν καμία μελλοντική οικονομική επιβάρυνση προς χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.
- (v) Σύμφωνα με το άρθρο 4.3 (γ) της Κανονιστικής Απόφασης, ο Χειριστής Ανάδοχος θα μεταφέρει οποιεσδήποτε αξίες που με την λήξη της Δημόσιας Πρότασης δεν έχουν γίνει αποδεχτές στον ειδικό λογαριασμό ή στον λογαριασμό χειριστή, ανάλογα με την υπόδειξη του Αποδεχόμενου Μετόχου στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης.

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. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΙΑ

Με την υποβολή Εντύπου Αποδοχής, ο υποβάλλων το Έντυπο Αποδοχής αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, το Έντυπο Αποδοχής, 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.

10. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Τα υπεύθυνα πρόσωπα που αναλαμβάνουν την ευθύνη για την ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα του εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης και υπογράφουν το Έγγραφο είναι οι Προτείνοντες, δηλ. οι κ.κ.Χαράλαμπος, Αντώνης και Κώστας Παπαντωνίου. Περισσότερες πληροφορίες για τους Προτείνοντες παρουσιάζονται στο Κεφάλαιο III.

11. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Κεφάλαιο I:	Προϋποθέσεις και Όροι της Δημόσιας Πρότασης
Κεφάλαιο II:	Επιπρόσθετες Πληροφορίες
Κεφάλαιο III:	Πληροφορίες για τους Προτείνοντες και την Υπό Εξαγορά Εταιρεία
Κεφάλαιο IV:	Βεβαιώσεις από τους Προτείνοντες και από Societe Generale Cyprus Ltd

ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις εξής προϋποθέσεις:

- i) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10(1) του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής εφόσον, με την ολοκλήρωσή της, οι Προτείνοντες εξασφαλίσουν, μαζί με τις μετοχές που ήδη κατέχουν, πέραν του 50% του συνόλου των εκδομένων μετοχών της ΡΑΡΑ. Οι Προτείνοντες κατέχουν ήδη άμεσα και έμμεσα μέσω 100% θυγατρικών εταιρειών τους το 93,64% (21.354.707 μετοχές) του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγοράς Εταιρεία και ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση θεωρείται επιτυχής και δεν τελεί υπό οποιαδήποτε άλλη προϋπόθεση. Ως εκ τούτου η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας, δηλαδή του υπόλοιπου 6,36% (1.449.453 μετοχές) του μετοχικού της κεφαλαίου.
- ii) Απαιτούνται έγκυρα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης αναφορικά με τις μετοχές της ΡΑΡΑ για τις οποίες υποβάλλεται η Δημόσια Πρόταση, που θα πρέπει να παραληφθούν από τον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ (CISCO) μέχρι τις 1:30 μμ της 9^{ης} Φεβρουαρίου 2008.

2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση δεσμεύει τους Προτείνοντες 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. Τα περιστατικά η επέλευση των οποίων παρέχει στους Προτείνοντες 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 μη πλήρωση οποιασδήποτε αίρεσης υπό την οποία τελεί η Δημόσια Πρόταση ως αναφέρεται στο σημείο 1 «Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης» του Κεφαλαίου Ι του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το οποίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- (γ) η συνδρομή εκτάκτων και εξαιρετικών περιστάσεων, άλλων πλιν της οικονομικής αδυναμίας των Προτείνοντων, 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.

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

3. 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, οι Προτείνοντες δύνανται να αναθεωρήσουν τη δημόσια πρόταση τους 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 τους Προτείνοντες 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 ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση ειδοποίησαν γραπτώς τους Προτείνοντες περί του αντιθέτου (βλέπε Μέρος 4 «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.

4. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ/ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Το δικαίωμα απόσυρσης μπορεί να εξασκηθεί 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 δύνανται να αποδεχτούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδέκτες της αρχικής Δημόσιας Πρότασης οφείλουν να ενημερώσουν γραπτώς τους Προτείνοντες με σχετική γραπτή ειδοποίηση, συμπληρώνοντας το έντυπο δήλωσης ανάκλησης βάση του Αρθρου 2B της Κανονιστικής Απόφασης, από την ημερομηνία διατύπωσης της ανταγωνιστικής πρότασης μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της παρούσας Πρότασης. Επίσης, πρέπει να αποδεχτούν έγκυρα την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση στην οποία να επισυνάπτουν την σχετική επιστολή που στάλθηκε στους Προτείνοντες.

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 μην συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη πρόταση εφόσον ειδοποιήσουν τους Προτείνοντες για την απόφασή τους με παράδοση στον 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.

Με την 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 θα αποσταλούν στους μετόχους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας και επίσης θα διατίθενται στα Κεντρικά Γραφεία του Κυπριακού Οργανισμού Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις συνήθεις Εργασίμες Ημέρες και ώρες ή στην ιστοσελίδα www.cisco-online.com.cy, στην ιστοσελίδα της Υπό Εξαγορά Εταιρείας www.papantoniou.com.cy καθώς και στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ www.cse.com.cy.

5. ΓΕΝΙΚΑ

- i) Σε περίπτωση που οι προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης δεν ικανοποιηθούν η Δημόσια Πρόταση καθίσταται άκυρη. Σε τέτοια περίπτωση δε θα γίνονται αποδεκτά άλλα Έντυπα Αποδοχής και οι κάτοχοι των μετοχών της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited δε θα δεσμεύονται με τα Έντυπα Αποδοχής που ήδη απέστειλαν.
- ii) Όλες οι ειδοποιήσεις, κοινοποιήσεις, ανακοινώσεις, θα αποστέλλονται στους μετόχους της PAPA (ή τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους τους) με κίνδυνο του ιδίου του μετόχου.

ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ

- i) Οι Προτείνοντες και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 4 (1) (η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την ημερομηνία που προηγείται του παρόντος Εγγράφου κατέχουν 21.369.610 μετοχές (93,71%) 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 των Προτείνοντων β) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τους Προτείνοντες, (γ) από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τους Προτείνοντες και (δ) από τους Προτείνοντες ή οποιοδήποτε πρόσωπο μνημονευόμενο στην παράγραφο αυτή, αλλά έχουν ενεχυριαστεί.

Συνοπτικά με βάση άρθρο 4 (1)(η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς οι Προτείνοντες 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 τους Προτείνοντες	5.176.142	22,70%
Από επιχειρήσεις 100% ελεγχόμενες από τους Προτείνοντες	16.178.565	70,95%
Κατέχονται από τους Προτείνοντες	21.354.707	93,64%
Από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τους Προτείνοντες	14.903	0,07%
Σύνολο μετοχών που κατέχονται από τους Προτείνοντες και μνημονευόμενα πρόσωπα στην παράγραφο 4 (1) (η) της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	21.399.610	93,71%

- iii) Δεν υπάρχουν μέτοχοι της Υπό Εξαγορά Εταιρείας οι οποίοι να έχουν ανέκκλητα δεσμευθεί όπως αποδεχτούν την Δημόσια Πρόταση.
- iv) Κατά την περίοδο των 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης της οριστικής απόφασης διατύπωσης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης οι Προτείνοντες και τα πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση με τους Προτείνοντες δεν έχουν προβεί σε χρηματιστηριακές συναλλαγές σε μετοχές της Υπό εξαγορά Εταιρείας εκτός από αυτές που αναφέρονται ακολούθως:

Κατηγορία Κατόχου Τίτλων	Αριθμός Τίτλων
Χαράλαμπος Παπαντωνίου	<ul style="list-style-type: none"> Απόκτηση 17.000 μετοχών μέσω άσκησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης της Εταιρείας στις 10 Σεπτεμβρίου 2008 στην τιμή των €0,75 ανά μετοχή.
Αντώνης Παπαντωνίου	<ul style="list-style-type: none"> Απόκτηση 17.000 μετοχών μέσω άσκησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης της Εταιρείας στις 10 Σεπτεμβρίου 2008 στην τιμή των €0,75 ανά μετοχή.
Κώστας Παπαντωνίου	<ul style="list-style-type: none"> Πώληση 20.000 μετοχών μέσω χρηματιστηρίου στην τιμή των €1,33 ανά μετοχή στις 28 Νοεμβρίου 2007. Απόκτηση 17.000 μετοχών μέσω άσκησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης της Εταιρείας στις 10 Σεπτεμβρίου 2008 στην τιμή των €0,75 ανά μετοχή.
Δέσποινα Παπαντωνίου (σύζυγος Χαράλαμπου Παπαντωνίου)	<ul style="list-style-type: none"> Απόκτηση 14.900 μετοχών μέσω άσκησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης της Εταιρείας στις 10 Σεπτεμβρίου 2008 στην τιμή των €0,75 ανά μετοχή.
Χαράλαμπος, Αντώνης & Κώστας Παπαντωνίου	<ul style="list-style-type: none"> Απόκτηση 2.318.720 μετοχών στις 25 Νοεμβρίου 2008 με εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση στην τιμή των €1,60 ανά μετοχή.

- iv) Από την ημερομηνία ανακοίνωσης της Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, μέχρι την ημερομηνία έγκρισης του παρόντος Εγγράφου, οι Προτείνοντες προέβηκαν στις ακόλουθες συναλλαγές αγοράς μετοχών της Υπό Εξαγορά Εταιρείας:

Κατηγορία Κατόχου Τίτλων	Αριθμός Τίτλων
Χαράλαμπος, Αντώνης & Κώστας Παπαντωνίου	<ul style="list-style-type: none"> Απόκτηση 2.806.422 μετοχών μεταξύ 26-28 Νοεμβρίου 2008 σε τιμές που κυμαίνονταν από €1,56 μέχρι €1,60 ανά μετοχή, μέσω χρηματιστηρίου.

- v) Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου, τα πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τους Προτείνοντες κατέχουν τον εξής αριθμό τίτλων της Υπό Εξαγορά Εταιρείας:

	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό (%)
Παπαντωνίου Δέσποινα ¹	14.901	0,07
Παπαντωνίου Ελένη ²	1	0,00
Παπαντωνίου Μαρία ³	1	0,00

¹ Σύζυγος Χαράλαμπου Παπαντωνίου

² Σύζυγος Αντώνη Παπαντωνίου

³ Σύζυγος Κώστα Παπαντωνίου

2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΟ ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Δεν κατέχονται τίτλοι σε εταιρείες ελεγχόμενες ή συνδεδεμένες με τους Προτείνοντες από την Υπό Εξαγορά Εταιρεία ή από τρίτους για λογαριασμό της.

3. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Η Societe Generale Cyprus Limited με εγγεγραμμένο γραφείο Αγίας Παρασκευής 20, 2002 Στρόβολος, Λευκωσία, βεβαιώνει ότι οι κκ. Χαράλαμπος, Αντώνης και Κώστας Παπαντωνίου διαθέτουν τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος των €1,60 ανά μετοχή της ΡΑΡΑ που θα εξαγοραστεί, (δηλαδή ποσού μέχρι €2.319.124,80) και το ποσό αυτό είναι δεσμευμένο και θα παραμείνει διαθέσιμο μέχρι την ημέρα καταβολής του.

Επιπρόσθετα οι Προτείνοντες βεβαιώνουν ότι το χρηματικό ποσό το οποίο θα κληθούν να καταβάλουν, κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης είναι δεσμευμένο στην Societe Generale Cyprus Limited και θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

4. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- 4.1 Οι Προτείνοντες δεν μετέχουν ούτε γνωρίζουν οποιανδήποτε συμφωνία αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται στους τίτλους της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.
- 4.2 Οι Προτείνοντες δεν ενεργούν για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου προσώπου όσον αφορά την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΥΠΟ
ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ

1.0 ΒΙΟΓΡΑΦΙΚΑ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΑ

Χαράλαμπος Παπαντωνίου
Επιχειρηματίας
Αρχιεπισκόπου Μακαρίου
& Παπακώστα Λεωνίδα
Χλώρακα Πάφος

Ο κ. Χαράλαμπος Παπαντωνίου φοίτησε στο Πάντειο Πανεπιστήμιο Αθηνών. Ταυτόχρονα με τις οικονομικές σπουδές, παρακολούθησε μαθήματα Διοίκησης Επιχειρήσεων στην ιδιωτική σχολή Sarazota College σε βραδινή φοίτηση.

Το 1987 ανέλαβε τη θέση του Γενικού Διευθυντή στην Υπεραγορά Παπαντωνίου στη Χλώρακα. Από το 1990 ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντα Σύμβουλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Έχει παρακολουθήσει κατά καιρούς σεμινάρια με θέματα όπως Αποτελεσματική Διαχείριση Χρόνου, Διευθυντικές προσεγγίσεις στην Εξυπηρέτηση του πελάτη, Goal Setting, Staff Motivation, Problem Solving, Leadership, Merchandising καθώς και πιστοποίησης του ISO 9001:2000 και ασφάλειας των τροφίμων HACCP 1416:2000.

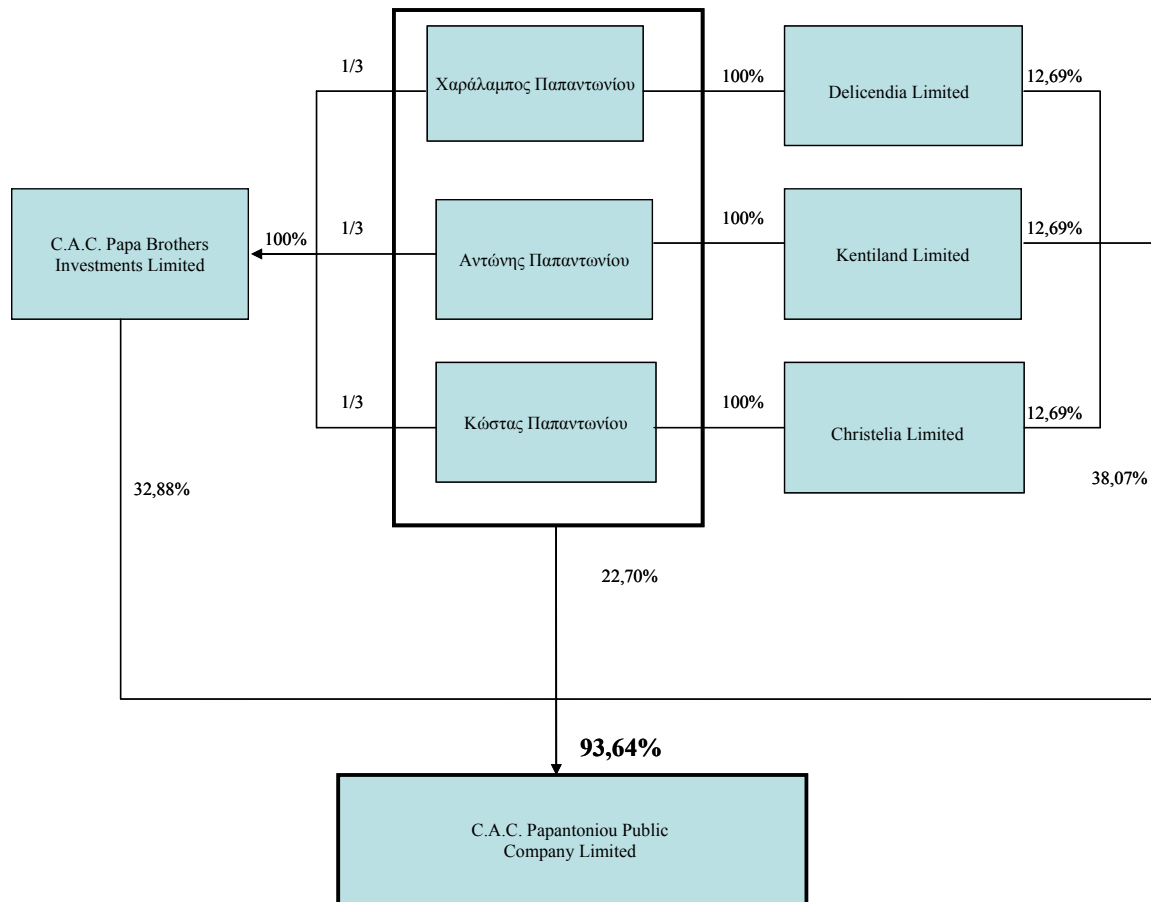
Αντώνης Παπαντωνίου
Επιχειρηματίας
Λάμπρου Κοτσώνη 3Α
Πάφος

Ο κ. Αντώνης Παπαντωνίου σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Queens College, στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής. Από το 1987 ανέλαβε τη Διεύθυνση της οικογενειακής Υπεραγοράς στη Χλώρακα, ενώ από το Νοέμβριο του 1997 είναι Διευθυντής μαζί με τον αδελφό του Κώστα όλων των υπεραγορών του Συγκροτήματος. Έχει παρακολουθήσει κατά καιρούς σεμινάρια με θέματα Στρατηγικής και Ηγεσίας, αποτελεσματική διαχείριση χρόνου, διοίκηση και ανάπτυξη ανθρώπινου δυναμικού, merchandising αποτελεσματική διαχείριση χρόνου, διοίκηση και ανάπτυξη ανθρώπινου δυναμικού, merchandising καθώς και θέματα σχετικά με την πιστοποίηση του ISO 9000:2000 και ασφάλειας των τροφίμων HACCP 1416:2000.

Κώστας Παπαντωνίου
Επιχειρηματίας
Αθηνων 2
Χλώρακα, Πάφος

Ο κ. Κώστας Παπαντωνίου, αφού συμπλήρωσε τη στρατιωτική του θητεία ανέλαβε τη θέση του Διευθυντή στην Υπεραγορά Παπαντωνίου στην Χλώρακα, ενώ από το Νοέμβριο του 1997 είναι Διευθυντής μαζί με τον αδελφό του Αντώνη όλων των υπεραγορών του Συγκροτήματος. Έχει παρακολουθήσει κατά καιρούς σεμινάρια με θέματα Διοίκησης, Στρατηγικής και Ηγεσίας, αποτελεσματική διαχείριση χρόνου, διοίκηση και ανάπτυξη ανθρώπινου δυναμικού, merchandising καθώς και πιστοποίησης του ISO 9001:2000 και ασφάλειας των τροφίμων HACCP 1416:2000.

2.0 ΔΟΜΗ ΙΠΟΤΕΙΝΟΝΤΩΝ



B. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ C.A.C. PARANTONIOU PUBLIC COMPANY LIMITED

1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Όνομα	Ιδιότητα
Χαράλαμπος Παπαντωνίου	Εκτελεστικός Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Αντώνης Παπαντωνίου	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κώστας Παπαντωνίου	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Σταύρος Αγρότης	Ανεξάρτητος Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος
Γραμματέας	Χάρης Παπακυριάκου Λεωφόρος Ελλάδος 1 8020 Πάφος
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	PricewaterhouseCoopers Limited City House Λεωφόρος Γρίβα Διγενή 58 8047 Πάφος
Νομικοί Σύμβουλοι	Λουκής Παπαφιλίππου & Σία Γιώργος Γιάγκου & Σία
Εγγεγραμμένο Γραφείο	Λεωφόρος Ελλάδος 1 8020 Πάφος

2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η έναρξη των εργασιών των Υπεραγορών Παπαντωνίου τοποθετείται το Δεκέμβριο του 1987 όταν λειτούργησε η πρώτη Υπεραγορά Παπαντωνίου στην οδό Αρχ. Μακαρίου & Παπακώστα Λεωνίδα στη Χλώρακα. Αρχικά η Υπεραγορά ήταν περιορισμένη σε μέγεθος και κάλυπτε έκταση 200 τ.μ. μόνο. Για την αποτελεσματικότερη λειτουργία της Υπεραγοράς, τον Ιανουάριο του 1990 συστάθηκε η Εταιρεία C.A.C Parantoniou Limited. Ιδρυτές και κύριοι μέτοχοι της τότε νεοσυσταθείσας Εταιρείας ήσαν οι ιδιοκτήτες της Υπεραγοράς στη Χλώρακα, οι αδελφοί Χαράλαμπος, Αντώνης και Κώστας Παπαντωνίου.

Κατά τη χρονική περίοδο 1987 έως 1994 πραγματοποιήθηκαν δύο διαδοχικές μικρές επεκτάσεις στη Χλώρακα με αποτέλεσμα η έκταση της Υπεραγοράς να ανέλθει στα 350 τ.μ. Το 1994 πραγματοποιήθηκε ακόμη μια επέκταση των εγκαταστάσεων στη Χλώρακα. Με αυτή την επέκταση, οι εγκαταστάσεις της Υπεραγοράς έφτασαν στα 2.170 τ.μ. Από αυτή την έκταση τα 1.250 τ.μ αποτελούν χώρο πωλήσεων, 520 τ.μ. αποτελούν αποθηκευτικό χώρο, ενώ τα υπόλοιπα 400 τ.μ. αποτελούν γραφειακούς και άλλους χώρους. Η επέκταση αυτή έθεσε τις βάσεις για τη σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας που έλαβε μέρος κατά τη χρονική περίοδο 1994-1995. Η μεγάλη αύξηση τόσο του κύκλου εργασιών αλλά και της κερδοφορίας της Εταιρείας δεν οφείλεται μόνο στην επέκταση της Υπεραγοράς στη Χλώρακα αλλά και της επιτυχημένης πολιτικής προώθησης και προβολής που ακολούθησε η Εταιρεία. Συγκεκριμένα η Εταιρεία ακολουθώντας πρόγραμμα προώθησης και προβολής Ευρωπαϊκών προτύπων με τη συνεχή διαφήμιση σε τοπικές εφημερίδες ευρείας αναγνωσιμότητας αλλά και σε τοπικούς τηλεοπτικούς και ραδιοφωνικούς σταθμούς κατάφερε να κερδίσει το καταναλωτικό κοινό της Πάφου αυξάνοντας έτσι τον κύκλο εργασιών της.

Με την ανοδική πορεία τόσο των πωλήσεων αλλά και της κερδοφορίας της, η Εταιρεία διαβλέποντας τις προοπτικές που διανοίγονταν στο λιανικό εμπόριο, αποφάσισε το 1996 την εκπόνηση σχεδίων για ανέγερση δευτέρας Υπεραγοράς στην Πάφο. Το Μάρτιο του 1997 επιλέχθηκε η τοποθεσία της στο κέντρο της Πάφου στη Λεωφόρο Ελλάδος. Η Εταιρεία προχώρησε στην ανέγερση της νέας Υπεραγοράς

συνολικού εμβαδού 6.040 τ.μ., σε συνεργασία με το συγκρότημα αναπτύξεως γης Aristo Developers Limited. Η συνεργασία αφορούσε στην αγορά της γης και στην ανέγερση των κτιριακών εγκαταστάσεων από πλευράς της Aristo Developers Limited και στον εξοπλισμό της Υπεραγοράς από πλευράς της Εταιρείας έναντι προκαθορισμένου μηνιαίου μισθώματος. Η μίσθωση είχε δεκαπενταετή διάρκεια που θα έληγε την 1 Μαρτίου 2012 με αποκλειστικό δικαίωμα επιλογής της C.A.C. Papantoniou για αγορά της Υπεραγοράς στα πρώτα 6 χρόνια σε τιμή που είχε συμφωνηθεί με την υπογραφή της σύμβασης.

Η νέα Υπεραγορά ξεκίνησε δυναμικά τη λειτουργία της το Δεκέμβριο του 1997. Από την αρχή της λειτουργίας της, το καταναλωτικό κοινό της Πάφου αγκάλιασε την Υπεραγορά η οποία κέρδισε από την πρώτη στιγμή την εμπιστοσύνη του. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική βελτίωση στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας αλλά και στην αύξηση του μεριδίου της Εταιρείας στην αγορά της Πάφου.

Τον Ιανουάριο του 1999, η Εταιρεία πρωτοπορώντας και πάλι, εφάρμοσε το σύστημα της δωροκάρτας με το οποίο οι λογαριασμοί των πελατών των Υπεραγορών της Εταιρείας πιστώνονταν με βαθμούς-δώρα ανάλογα με το ποσό των αγορών τους. Αξίζει να αναφερθεί ότι το σύστημα αυτό είναι συνδεδεμένο σε πραγματικούς χρόνους (on line) με όλα τα σημεία πωλήσεων.

Στις 20 Νοεμβρίου 1999 η Εταιρεία αγόρασε τη γη πάνω στην οποία έχουν ανεγερθεί τα κτίρια της Υπεραγοράς στη Χλώρακα μαζί με το υποστατικό που είναι προέκταση των κτιρίων αυτών. Παράλληλα η Εταιρεία προέβει την 1 Δεκεμβρίου του 1999 στην εξαγορά της γης στην οποία έχουν ανεγερθεί οι κτιριακές εγκαταστάσεις της Υπεραγοράς Παπαντωνίου στην Πάφο καθώς και των κτιρίων αυτών εξασκώντας έτσι το δικαίωμα επιλογής αγοράς του ακίνητου με βάση τη συμφωνία που υπογράφηκε με την Aristo Developers Limited το 1997, προχωρώντας παράλληλα σε επέκταση των εγκαταστάσεων, αυξάνοντας τους χώρους πωλήσεων κατά 1.000 τ.μ. και των αποθηκευτικών χώρων κατά 2.500 τ.μ..

Στις 17 Δεκεμβρίου 2000 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προβεί σ' 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 εισαχθεί στο ΧΑΚ με έκδοση 6.623.377 μετοχών στο ευρύ κοινό. Με έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 15 Μαρτίου 2000 μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία για σκοπούς του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113. Με ειδικό ψήφισμα οι υφιστάμενοι μέτοχοι παραιτήθηκαν του δικαιώματος προτίμησης τους ως προς τις νέες υπό έκδοση μετοχές που προσφέρθηκαν στο κοινό με Ενημερωτικό Δελτίο/Πρόσκληση για Εγγραφή. Στις 15 Ιουνίου 2005 μετονομάστηκε σε C.A.C. Papantoniou Public Company Limited.

Η Εταιρεία μέσα στα πλαίσια των στρατηγικών της σχεδίων για επέκταση των εργασιών της το 2004 προχώρησε σε ακόμη μια επέκταση στην υπεραγορά στη Χλώρακα ανεβάζοντας την συνολική έκταση των εγκαταστάσεων σε 4.143 τ.μ. αυξάνοντας τους χώρους πωλήσεων σε 2.280 τ.μ. και του αποθηκευτικούς χώρους σε 1.475 τ.μ.

Το 2006 η Εταιρεία εξαγόρασε την εξαρτημένη εταιρεία C.A.C. Papantoniou Properties Ltd (πρώην A.S. Eliades Holdings Ltd) η οποία έχει ως δραστηριότητα την ιδιοκτησία και εκμίσθωση ενός ακινήτου στην Κάτω Πάφο. Η C.A.C. Papantoniou Public Company Limited εκμίσθωσε το εν λόγω ακίνητο και λειτούργησε την τρίτη υπεραγορά του Συγκροτήματος.

Κατά το έτος 2007 ολοκληρώθηκε και λειτούργησε η τέταρτη ιδιόκτητη υπεραγορά του Συγκροτήματος στην Πόλη Χρυσοχούς.

Στις 9 Νοεμβρίου 2007 συστάθηκε από το Συγκρότημα η εταιρεία Vathironia Estates Limited, της οποίας η C.A.C. Papantoniou Public Company Limited κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου. Μέχρι τις 31 Αυγούστου 2008 η εταιρεία παρέμεινε αδρανής.

Την 1^η Σεπτεμβρίου 2008 το Συγκρότημα ξεκίνησε την υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιοργάνωσης μεταξύ της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited και των θυγατρικών της εταιρειών Vathironia Estates Limited και C.A.C. Papantoniou Properties Limited, που εγκρίθηκε από Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων των εταιρειών στις 16 Μαΐου 2008. Με βάση τις πρόνοιες του Σχεδίου Αναδιοργάνωσης:

- (i) Ο εμπορικός κλάδος της εταιρείας C.A.C. Papantoniou Public Company Limited έχει μεταβιβαστεί στην εταιρεία Vathironia Estates Limited έναντι ανταλλαγής μετοχών στο κεφάλαιο της Vathironia Estates Limited ίσης αξίας με τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταβιβαστεί, και
- (ii) Το σύνολο των καθαρών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της εταιρείας C.A.C. Papantoniou Properties Limited θα μεταβιβαστούν στην C.A.C. Papantoniou Public

Company Limited μόλις εξασφαλιστούν όλες οι απαιτούμενες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές. Στη συνέχεια η C.A.C. Papantoniou Properties Limited θα διαλυθεί χωρίς εκκαθάριση.

Μετά την ολοκλήρωση της υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιοργάνωσης η νέα μορφή του Συγκροτήματος, θα έχει ως ακολούθως:

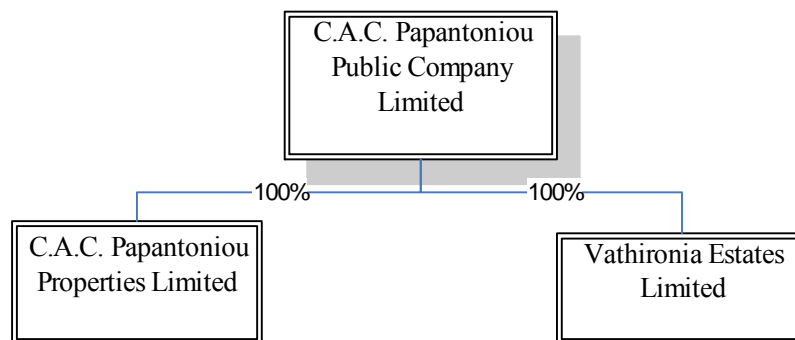
- (1) C.A.C. Papantoniou Public Limited - Ιδιοκτησία και διαχείριση της ακίνητης περιουσίας και 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Vathironia Estates Limited.
- (2) Vathironia Estates Limited - 100% θυγατρική εταιρεία της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited, η οποία από την 1^η Σεπτεμβρίου 2008 διαχειρίζεται τις υπεραγορές και τις εμπορικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος.
- (3) C.A.C. Papantoniou Properties Limited - 100% θυγατρική εταιρεία της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited και σημερινή ιδιοκτήτρια του ακινήτου στην Κάτω Πάφο, η οποία μετά την ολοκλήρωση Σχεδίου Αναδιοργάνωσης θα τελεί υπό διάλυση χωρίς εκκαθάριση.

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος είναι η ιδιοκτησία και διαχείριση καταστημάτων λιανικού εμπορίου (υπεραγορές).

Το Συγκρότημα διαχειρίζεται τέσσερις ιδιόκτητες υπεραγορές. Οι υπεραγορές βρίσκονται στην Πάφο, στη Χλώρακα, στην Κάτω Πάφο και στην Πόλη Χρυσοχούς. Το Συγκρότημα λειτούργησε την τέταρτη ιδιόκτητη υπεραγορά στην Πόλη Χρυσοχούς στις 2 Σεπτεμβρίου 2007.

3.0 ΔΟΜΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου η δομή του Συγκροτήματος έχει ως ακολούθως:



Στις 23 Φεβρουαρίου 2006 η Εταιρεία εξαγόρασε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της A. S. Eliades Holdings Limited η οποία και μετονομάστηκε σε C.A.C. Papantoniou Properties Limited. Η εξαρτημένη εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο, δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και η κύρια δραστηριότητα της είναι η εκμίσθωση της ακίνητης ιδιοκτησίας της στην Κάτω Πάφο. Η εξαρτημένη εταιρεία εκμίσθωσε την ακίνητη ιδιοκτησία της προς την Εταιρεία την 1 Μαΐου 2006 η οποία την ανακαίνισε και την λειτούργησε ως υπεραγορά στις 30 Αυγούστου 2006.

Η Vathironia Estates Limited, της οποίας η Εταιρεία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου, συστάθηκε στις 9 Νοεμβρίου 2007. Η εξαρτημένη εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο, δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και παρέμεινε αδρανής μέχρι τις 31 Αυγούστου 2008. Την 1η Σεπτεμβρίου 2008 ανέλαβε τον εμπορικό κλάδο της εταιρείας C.A.C. Papantoniou Public Company Limited.

4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της ΡΑΡΑ ανέρχεται σε €17.000.000 διαιρεμένο σε 50.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,34 η κάθε μια.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το εκδομένο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε €7.753.414,40 διαιρεμένο σε 22.804.160 συνήθεις πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,34 η κάθε μια.

Οι μετοχές της ΡΑΡΑ είναι εισηγμένες στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου οι Προτείνοντες κατέχουν άμεσα και έμμεσα μέσω 100% θυγατρικών τους εταιρειών, 93,64% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας.

Σύμφωνα με το μητρώο στις 3 Δεκεμβρίου 2008 οι μέτοχοι που κατείχαν άμεσα και έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Υπό Εξαγορά Εταιρείας πριν από την πρόθεση διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης από τους Προτείνοντες καθώς και κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου έχουν ως ακολούθως:

Όνομα	Ποσοστό Μετοχικού Κεφαλαίου
Χαράλαμπος, Αντώνης και Κώστας Παπαντωνίου	93,64%

Σημ. Το ποσοστό αυτό προκύπτει από συμμετοχή των Προτείνοντων με συνολικό ποσοστό 55,57% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΡΑΡΑ, της συμμετοχής με ποσοστό 100% του κ. Χαράλαμπου Παπαντωνίου στη Christelia Limited η οποία κατέχει ποσοστό 12,69% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΡΑΡΑ, της συμμετοχής με ποσοστό 100% του κ. Αντώνη Παπαντωνίου στη Delicendia Limited η οποία κατέχει ποσοστό 12,69% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΡΑΡΑ και της συμμετοχής με ποσοστό 100% του κ. Κώστα Παπαντωνίου στη Kentiland Limited η οποία κατέχει ποσοστό 12,69% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΡΑΡΑ.

5. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2008 και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2007.

Αποσπάσματα Ενοποιημένων Ελεγμένων Λογαριασμών Κερδοζημιών

	2007 £	2006 £	Συμπληρωματικές πληροφορίες σε Ευρώ	
			2007 €	2006 €
Πωλήσεις	37.898.085	29.052.318	64.752.723	49.638.832
Κόστος πωληθέντων αγαθών	(30.369.024)	(23.233.202)	(51.888.558)	(39.696.282)
Μικτό κέρδος	7.529.061	5.819.116	12.864.165	9.942.550
Έξοδα πωλήσεων και προώθησης	(2.565.988)	(1.913.170)	(4.384.251)	(3.268.845)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(2.833.435)	(2.251.991)	(4.841.212)	(3.847.755)
Άλλα λειτουργικά έσοδα	540.596	823.565	923.663	1.407.144
Άλλα κέρδη	78.811	89.974	134.657	153.730
Κέρδος εργασιών	2.749.045	2.567.494	4.697.022	4.386.824
Χρηματοδοτικά έξοδα-καθαρά	(433.043)	(439.766)	(739.898)	(751.385)
Κέρδος πριν τη φορολογία	2.316.002	2.127.728	3.957.124	3.635.439
Φορολογία	(536.482)	(273.130)	(916.634)	(466.670)
Καθαρό κέρδος για το έτος	1.779.520	1.854.598	3.040.490	3.168.769
Κέρδος ανά μετοχή που αναλογεί στους Μετόχους της Εταιρείας κατά τη διάρκεια του έτους (σεντς ανά μετοχή):				
Βασικό	7,8	8,2	13,3	14,0
Πλήρως κατανεμημένο	7,8	8,2	13,3	14,0

Σημ. Με βάση τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2007.

Αποσπάσματα Ενοποιημένων Μη -Ελεγμένων Λογαριασμών Κερδοζημιών

	Έξι μήνες που έληξαν στις	
	30/06/2008	30/06/2007
	€	€
Πωλήσεις	36.045.956	27.470.392
Κόστος πωληθέντων αγαθών	(28.873.952)	(21.931.105)
Μικτό κέρδος	7.172.004	5.539.287
Άλλα λειτουργικά έσοδα	315.238	236.287
Άλλα κέρδη	72.049	81.282
Έξοδα πωλήσεων και προώθησης	(2.615.492)	(1.808.283)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(2.502.388)	(1.956.328)
Κέρδος εργασιών	2.441.411	2.092.245
Χρηματοδοτικά έξοδα-καθαρά	(352.410)	(448.076)
Κέρδος πριν τη φορολογία	2.089.001	1.644.169
Φορολογία	(315.591)	(193.312)
Καθαρό κέρδος για την περίοδο	1.773.410	1.450.857
Κέρδος ανά μετοχή που αναλογεί στους Μετόχους της Εταιρείας (σεντς):		
Βασικό	7,8	6,4
Αναπροσαρμοσμένο	7,8	6,4

Σημ. Με βάση τις μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2008 και 30 Ιουνίου 2007.

Αποσπάσματα Ενοποιημένων Ελεγμένων Ισολογισμών

	2007 £	2006 £	Συμπληρωματικές πληροφορίες σε Ευρώ	
			2007 €	2006 €
Περιουσιακά στοιχεία				
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	23.425.307	22.182.393	40.024.513	37.900.869
Εισπρακτέα	1.103.150	1.281.602	1.884.844	2.189.747
	24.528.457	23.463.995	41.909.357	40.090.616
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	4.019.789	3.068.895	6.868.217	5.243.518
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	475.056	1.354.737	811.681	2.314.706
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.052	10.565	20.592	18.051
Φορολογία επιστρεπτέα	-	20.761	-	35.472
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	354.809	391.331	606.227	668.629
	4.861.706	4.846.289	8.306.717	8.280.376
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	29.390.163	28.310.284	50.216.074	48.370.992
Ίδια κεφάλαια				
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αντιστοιχούν στους μετόχους της Εταιρείας				
Μετοχικό κεφάλαιο	4.560.832	4.560.832	7.792.644	7.792.644
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	162.565	162.565	277.759	277.759
Ίδιες μετοχές	-	(57.884)	-	(98.901)
Αποθεματικά δίκαιης αξίας	3.163.275	3.132.406	5.404.776	5.352.033
Κέρδη που κρατήθηκαν	4.621.961	3.475.660	7.897.089	5.938.518
	12.508.633	11.273.579	21.372.268	19.262.053
Υποχρεώσεις				
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Δανεισμός	4.425.751	5.556.814	7.561.845	9.494.380
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	968.138	1.021.597	1.654.162	1.745.504
	5.393.889	6.578.411	9.216.007	11.239.884
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	9.061.460	7.841.120	15.482.423	13.397.349
Δανεισμός	1.643.655	2.304.324	2.808.351	3.937.171
Προβλέψεις για άλλες υποχρεώσεις	427.000	312.850	729.573	534.535
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	355.526	-	607.452	-
	11.487.641	10.458.294	19.627.799	17.869.055
Σύνολο υποχρεώσεων	16.881.530	17.036.705	28.843.806	29.108.939
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	29.390.163	28.310.284	50.216.074	48.370.992

Σημ. Με βάση τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2007 και τις μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2008

Αποσπάσματα Ενοποιημένων Μη-Ελεγμένων Ισολογισμών

	30/06/2008 €	31/12/2007 €
Περιουσιακά στοιχεία		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	39.464.462	40.024.513
Εισπρακτέα	1.957.416	1.884.844
	<u>41.421.878</u>	<u>41.909.357</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	6.064.921	6.868.217
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	987.612	811.681
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	16.539	20.592
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.172.909	606.227
	<u>9.241.981</u>	<u>8.306.717</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>50.663.859</u>	<u>50.216.074</u>
Ίδια κεφάλαια		
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αντιστοιχούν στους μετόχους της Εταιρείας		
Μετοχικό κεφάλαιο	7.753.414	7.792.644
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	277.759	277.759
Αποθεματικό μετατροπής μετοχικού κεφαλαίου	39.230	-
Αποθεματικά δίκαιης αξίας	5.431.148	5.404.776
Κέρδη που κρατήθηκαν	9.690.795	7.897.089
	<u>23.192.346</u>	<u>21.372.268</u>
Υποχρεώσεις		
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δανεισμός	7.135.569	7.561.845
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.608.491	1.654.162
	<u>8.744.060</u>	<u>9.216.007</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	16.240.299	15.482.423
Δανεισμός	1.416.306	2.808.351
Προβλέψεις για άλλες υποχρεώσεις	729.573	729.573
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	341.275	607.452
	<u>18.727.453</u>	<u>19.627.799</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>27.471.513</u>	<u>28.843.806</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	<u>50.663.859</u>	<u>50.216.074</u>

Ι. ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΕΣ

3 Δεκεμβρίου 2008

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση την οποία έχουν υποβάλει οι Χαράλαμπος, Αντώνης και Κώστας Παπαντωνίου προς όλους τους κατόχους εκδομένων μετοχών της εταιρείας C.A.C. Papantoniou Public Company Limited με την παρούσα επιστολή οι υποφαινόμενοι βεβαιώνουν ότι το χρηματικό ποσό των €2.319.124,80, το οποίο θα κληθούν να καταβάλουν κατά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης, στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης είναι δεσμευμένο στην Societe Generale Cyprus Ltd και θα παραμείνει δεσμευμένο μέχρι και την ημερομηνία καταβολής του.

Με εκτίμηση,

Χαράλαμπος Παπαντωνίου

Αντώνης Παπαντωνίου

Κώστας Παπαντωνίου

II. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ SOCIETE GENERALE CYPRUS LIMITED

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 17 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 και με το άρθρο 4, παράγραφος 5 της Οδηγίας Δ.Π.Ε. 3/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με το περιεχόμενο του εγγράφου δημόσιας πρότασης η Societe Generale Cyprus Limited βεβαιώνει ότι οι κκ. Χαράλαμπος, Αντώνης και Κώστας Παπαντωνίου διαθέτουν τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος (€1,60 ανά μετοχή) της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited, που υπολείπεται να εξαγοραστεί από τους κκ. Χαράλαμφο, Αντώνη και Κώστα Παπαντωνίου δηλ. περίπου 6,36% του μετοχικού κεφαλαίου της C.A.C. Papantoniou Public Company Limited, κατά την ημερομηνία της παρούσας βεβαίωσης (δηλαδή ποσού μέχρι €2.319.124,80) και το ποσό αυτό είναι δεσμευμένο και θα παραμείνει διαθέσιμο μέχρι και την ημέρα καταβολής του.

Με εκτίμηση,

Joel Jarry
General Manager
Societe Generale Cyprus Limited

Αναφορικά με το Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 30 Δεκεμβρίου 2008 από τους Χαράλαμπο, Αντώνη και Κώστα Παπαντωνίου προς όλους τους κατόχους εκδομένων μετοχών της εταιρείας C.A.C. Papantoniou Public Company Limited, οι υποφαινόμενοι δηλώνουν 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 και να παραπλανήσουν αποδέκτες.

Χαράλαμπος Παπαντωνίου

Αντώνης Παπαντωνίου

Κώστας Παπαντωνίου