

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.

ΠΡΟΣ
ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



A.E. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΜΕ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ
ΜΙΑ ΝΕΑ ΚΟΙΝΗ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΟΙΝΗ
ΚΑΙ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ



HSBC France

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



Αθήνα, 20 Δεκεμβρίου 2018

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 20 Δεκεμβρίου 2018 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, σύμφωνα με το Άρθρο 11, παράγραφος 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.

ΠΡΟΣ
ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΜΕ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ
ΜΙΑ ΝΕΑ ΚΟΙΝΗ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΟΙΝΗ
ΚΑΙ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ



HSBC France

**ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ**



Αθήνα, 20 Δεκεμβρίου 2018

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 20 Δεκεμβρίου 2018 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, σύμφωνα με το Άρθρο 11, παράγραφος 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

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

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΟΡΙΣΜΟΙ	3
 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1	
ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ & ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ.....	12
 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2	
ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	16
 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3	
ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	21
 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4	
ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	22
 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5	
Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ.....	23
 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6	
ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ	44
 ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ	49
 ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	50
 ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ	51

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

Αίρεση νοείται η έκδοση των Μετοχών του Ανταλλήγματος και η πιστοποίηση αυτής δυνάμει συμβολαιογραφικής πράξης, που αποτελεί τον όρο υπό τον οποίο τελεί η Έγκριση Εισαγωγής Euronext, καθώς και προϋπόθεση της Δημόσιας Πρότασης, κατ' άρθρο 22 του Νόμου.

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

Ανταγωνιστική Πρόταση νοείται δημόσια πρόταση τρίτου για την απόκτηση Μετοχών TITAN, σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου.

Αντάλλαγμα σε Μετρητά νοείται το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Κοινής Μετοχής και το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Προνομιούχου Μετοχής.

Αντάλλαγμα σε Μετρητά Κοινής Μετοχής νοείται το ποσό των €21,05 σε μετρητά ανά Κοινή Μετοχή, το οποίο υπολογίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 27, παράγραφος 3 σε συνδυασμό με τις παραγράφους 4, 6 και 7 του άρθρου 9 του Νόμου.

Αντάλλαγμα σε Μετρητά Προνομιούχου Μετοχής νοείται το ποσό των €17,65 σε μετρητά ανά Προνομιούχο Μετοχή, το οποίο υπολογίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 27, παράγραφος 3 σε συνδυασμό με τις παραγράφους 4, 6 και 7 του άρθρου 9 του Νόμου.

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

Αποδεχόμενος Μέτοχος νοείται Μέτοχος που αποδέχεται νόμιμα και έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Αποτίμηση νοείται η αποτίμηση των Μετοχών TITAN που διενήργησε ο Αποτιμητής για τους σκοπούς του προσδιορισμού του Ανταλλήγματος σε Μετρητά, σύμφωνα με το άρθρο 27, παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το άρθρο 9, παράγραφοι 6 και 7 του Νόμου.

Αποτιμητής ή AXIA Ventures νοείται η επιχείρηση επενδύσεων με την επωνυμία «AXIA Ventures Group Ltd», η οποία διενήργησε την Αποτίμηση και συνέταξε την Έκθεση Αποτίμησης. Η AXIA Ventures έχει συσταθεί και λειτουργεί στην Λευκωσία, Κύπρου, παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες στην Ελλάδα, έχει υποκατάστημα στην Αθήνα, επί της Βασιλίσσης Σοφίας 4, και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 123263901001.

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

Αρχικός Χειριστής νοείται ο Χειριστής, υπό το χειρισμό του οποίου έχουν τεθεί οι Προσφερόμενες Μετοχές προτού τεθούν υπό το χειρισμό της Διαχειρίστριας.

Δήλωση Ανάκλησης νοείται η έγγραφη δήλωση, που υποβάλλουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στη Διαχειρίστρια για την ανάκληση της Δήλωσης Αποδοχής τους.

Δήλωση Αποδοχής νοείται η προβλεπόμενη στο άρθρο 18 του Νόμου έγγραφη δήλωση, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση ανά κατηγορία Μετοχών TITAN.

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα προαιρετική δημόσια πρόταση, την οποία απευθύνει ο Προτείνων προς όλους τους Μετόχους για την ανταλλαγή των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που κατέχουν με αντάλλαγμα Μετοχές του Ανταλλάγματος βάσει της Σχέσης Ανταλλαγής, σύμφωνα με το Νόμο.

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

Διαχειριστής Διακανονισμού (Settlement Agent) νοείται η ABN AMRO BANK NV, η οποία έχει εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα για την έκδοση, αποϋλοποίηση, παραλαβή και παράδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος μέσω του Euroclear Βελγίου σε συνεργασία με τη Διαχειρίστρια.

Διαχειρίστρια νοείται η ALPHA BANK A.E., η οποία έχει εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής και τη διαχείριση της Δημόσιας Πρότασης, ενεργούσα σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφος 1 του Νόμου.

Δικαίωμα Ανάκλησης νοείται το δικαίωμα των Αποδεχόμενων Μετόχων να ανακαλέσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης υποβάλλοντας Δήλωση Ανάκλησης οποτεδήποτε μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Δικαίωμα Εξαγοράς νοείται το ασκούμενο εντός περιόδου τριών μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής δικαίωμα του Προτείνοντα να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν (i) όλων των υπολοίπων Κοινών Μετοχών, με αντάλλαγμα, κατ' επιλογήν του οικείου Κοινού Μετόχου, είτε του Ανταλλάγματος σε Μετρητά Κοινής Μετοχής, είτε Μετοχές του Ανταλλάγματος βάσει της Σχέσης Ανταλλαγής, (ii) όλων των υπολοίπων Προνομιούχων Μετοχών, με αντάλλαγμα, κατ' επιλογήν του οικείου Προνομιούχου Μετόχου, είτε του Ανταλλάγματος σε Μετρητά Προνομιούχου Μετοχής, είτε Μετοχές του Ανταλλάγματος βάσει της Σχέσης Ανταλλαγής, σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου και την απόφαση 1/644/2013 της ΕΚ.

Δικαίωμα Εξόδου νοείται η υποχρέωση του Προτείνοντα να αποκτήσει όλες τις Μετοχές TITAN, οι οποίες του προσφέρονται εντός περιόδου τριών μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, είτε χρηματιστηριακά έναντι καταβολής (i) του Ανταλλάγματος σε Μετρητά Κοινής Μετοχής αναφορικά με τις Κοινές Μετοχές, ή (ii) του Ανταλλάγματος σε Μετρητά Προνομιούχου Μετοχής αναφορικά με τις Προνομιούχες Μετοχές, είτε, σε οποιαδήποτε από αυτές τις περιπτώσεις, διά της παράδοσης Μετοχών του Ανταλλάγματος βάσει της Σχέσης Ανταλλαγής, σε κάθε περίπτωση κατ' επιλογήν των οικείων Μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου και την απόφαση 1/409/2006 της ΕΚ.

Δικαιώματα Ψήφου Ιδρυτών σημαίνει συνολικά 14.330.705 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 18,60% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, τα οποία (α) κατέχουν οι Ιδρυτές ως Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα, (β) απορρέουν από τις συνολικά 14.330.705 Κοινές Μετοχές που συμπεριλαμβάνονται στις Μετοχές Ιδρυτών και, κατά περίπτωση, ανήκουν στην αποκλειστική κυριότητά τους ή των οποίων είναι συνδικαιούχοι ή επικαρπωτές, κατά τις διακρίσεις που παρατίθενται στον κατωτέρω ορισμό των Μετοχών Ιδρυτών, και (γ) έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 και, αναφορικά με Κοινές Μετοχές που έχουν καταχωριστεί σε Κ.Ε.Μ., την υπό στοιχεία 37/16.5.2008 Εγκυκλίου της ΕΚ, άνευ όμως διπλής καταμέτρησης, ως εξής:

Ο Ανδρέας Κανελλόπουλος κατέχει συνολικά 8.264.786 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 10,72% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN.

Ο Λεωνίδας Κανελλόπουλος κατέχει συνολικά 344.559 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,45% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN. Το ποσοστό αυτό διαμορφώνεται σε περίπου 6,25% εφόσον προσμετρηθούν 4.471.080 δικαιώματα ψήφου λόγω της συμμετοχής του σε Κ.Ε.Μ. με πρώτο και πραγματικό δικαιούχο τον Ανδρέα Κανελλόπουλο.

Ο Νέλλιος - Παναγιώτης Κανελλόπουλος κατέχει 762.864 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,99% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN.

Ο Τάκης - Παναγιώτης Κανελλόπουλος κατέχει συνολικά 1.104.404 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 1,43% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN.

Ο Παύλος Κανελλόπουλος κατέχει συνολικά 723.884 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,94% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN.

Ο Δημήτρης Παπαλεξόπουλος κατέχει συνολικά 1.182.898 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 1,53% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN.

Η Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου κατέχει συνολικά 1.120.154 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 1,45% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN.

Η Ελένη Παπαλεξοπούλου κατέχει συνολικά 827.156 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 1,07% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την από 23 Οκτωβρίου 2018 ανακοίνωση της TITAN, στα Δικαιώματα Ψήφου Ιδρυτών συμπεριλαμβάνεται ποσοστό περίπου 2,67% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, το οποίο (ποσοστό) αντιστοιχεί σε Κοινές Μετοχές που είναι καταχωρημένες σε Κ.Ε.Μ στις οποίες συμμετέχουν οι Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος και Γεωργία Αλεξοπούλου. Οι Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος και Γεωργία Αλεξοπούλου δεν συμβάλλονται στη Συμφωνία Μετόχων και, συνεπώς, δεν αποτελούν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα.

Δ.Π.Χ.Α. νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Έγγραφα της Δημόσιας Πρότασης νοούνται το Πληροφοριακό Δελτίο, η Δήλωση Αποδοχής, η Δήλωση Ανάκλησης και κάθε ανακοίνωση που αφορά στη Δημόσια Πρόταση και δημοσιεύεται σύμφωνα με το Νόμο.

Ε.Δ.Υ.Β.Ε.Μ. νοείται η κυπριακή εταιρεία με την επωνυμία «Ε.Δ.Υ.Β.Ε.Μ. ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Β.Ε.Μ.Δ.Ε. ΑΤΔ» η οποία, σύμφωνα με την από 27 Απριλίου 2012 ανακοίνωση της TITAN κατόπιν ενημέρωσης που έλαβε από την Ε.Δ.Υ.Β.Ε.Μ. στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007, δεν ελέγχεται από φυσικό ή νομικό πρόσωπο, κατά την έννοια του άρθρου 3 αυτού του νόμου.

Έγκριση Εισαγωγής Euronext νοείται η από 3 Δεκεμβρίου 2018 έγκριση της Εισαγωγής Euronext από το Συμβούλιο Εισαγωγών του Euronext (Euronext Listing Board).

Εισαγωγή Euronext νοείται η Εισαγωγή Euronext Βρυξελλών και η Εισαγωγή Euronext Παρισιών.

Εισαγωγή Euronext Βρυξελλών νοείται η πρωτογενής εισαγωγή των Μετοχών του Προτείνοντα προς διαπραγμάτευση στην ρυθμιζόμενη αγορά κινητών αξιών του Euronext Βρυξελλών.

Εισαγωγή Euronext Παρισιών νοείται η δευτερογενής εισαγωγή των Μετοχών του Προτείνοντα προς διαπραγμάτευση στην ρυθμιζόμενη αγορά κινητών αξιών του Euronext Παρισιών.

Ειδικός Λογαριασμός έχει την έννοια που προσδίδεται σε αυτόν τον όρο από τον Κανονισμό Σ.Α.Τ.

Έκθεση Αποτίμησης νοείται η από 15 Νοεμβρίου 2018 έκθεση σχετικά με την Αποτίμηση, η οποία συντάχθηκε από την AXIA Ventures, υπεβλήθη στην ΕΚ και δημοσιοποιήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 16, παράγραφος 1 του Νόμου.

Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών νοείται (i) αναφορικά με τις Κοινές Μετοχές, τουλάχιστον 69.357.212 Κοινές Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνολικού κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) αναφορικά με τις Προνομιούχες Μετοχές, τουλάχιστον 6.812.064 Προνομιούχες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνολικού προνομίου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

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

ΕΛ.Κ.Α.Τ. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία».

Ενημερωτικό Δελτίο σημαίνει το ενημερωτικό δελτίο που κατήρτισε ο Προτείνων σχετικά με την Εισαγωγή Euronext Βρυξελλών και τη δημόσια προσφορά των Μετοχών του Ανταγλήγματος, το οποίο ενέκρινε η FSMA στις 4 Δεκεμβρίου 2018.

Έντυπο Ανάληψης νοείται το απαιτούμενο σύμφωνα με τη βελγική νομοθεσία έντυπο (subscription form) για την ανάληψη των Μετοχών του Ανταγλήγματος από τη Διαχειρίστρια, ενεργούσα στο όνομά της, αλλιώς για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων.

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

Εταιρικός Νόμος νοείται ο Κωδικοποιημένος Νόμος 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Euroclear Βελγίου νοείται το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών του Βελγίου.

Euronext Βρυξελλών νοείται η εταιρεία Euronext Brussels N.V./S.A., η οποία διαχειρίζεται τις ρυθμιζόμενες αγορές που λειτουργούν στο Βέλγιο και εποπτεύεται από την FSMA.

Euronext Παρισιών νοείται η εταιρεία Euronext Paris S.A., η οποία διαχειρίζεται τις ρυθμιζόμενες αγορές που λειτουργούν στη Γαλλία και εποπτεύεται από την AMF.

Ε.Χ.Α.Ε. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών».

Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης νοείται η 18η Οκτωβρίου 2018, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου.

Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου νοείται η 20η Δεκεμβρίου 2018, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚ, σύμφωνα με το Νόμο.

Ίδιες Μετοχές νοούνται οι Κοινές Μετοχές και οι Προνομιούχες Μετοχές που έχουν αποκτηθεί και κατέχονται από την TITAN σύμφωνα με τον Εταιρικό Νόμο.

Ιδρυτές νοούνται οι Ανδρέας Κανελλόπουλος, Λεωνίδας Κανελλόπουλος, Νέλλιος-Παναγιώτης Κα-

νελλήπουλος, Τάκης-Παναγιώτης Κανελλόπουλος, Παύλος Κανελλόπουλος, Δημήτρης Παπαλεξόπουλος, Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου και Ελένη Παπαλεξοπούλου.

Κανονισμός 809 νοείται ο Κανονισμός (ΕΚ) αριθμός 809/2004 της 29ης Απριλίου 2004 για την εφαρμογή της Οδηγίας για το Ενημερωτικό Δελτίο, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

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

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

Κανονισμός Χ.Α. νοείται ο Κανονισμός Λειτουργίας του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Καταστατικό νοείται, ανάλογα με τα συμφραζόμενα, το καταστατικό του Προτείνοντα ή της TITAN.

Κ.Ε.Μ. νοείται η κοινή επενδυτική μερίδα, όπως περιγράφεται στο άρθρο 6Α του Κανονισμού Σ.Α.Τ.

Κοινές Μετοχές νοούνται οι κοινές, ονομαστικές μετοχές εκδόσεως της TITAN, με ονομαστική αξία €3,45 εκάστη, μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα και αξιώσεις, τα οποία, σύμφωνα με το Καταστατικό της TITAN και το εφαρμοστέο δίκαιο, ενσωματώνονται, περιλαμβάνονται, συνεχονται με ή απορρέουν από αυτές.

Κοινός Μέτοχος νοείται οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, το οποίο έχει την πλήρη, απόλυτη και αδιαφιλονίκητη κυριότητα, νομή και κατοχή Κοινών Μετοχών.

Λήψη Αξίας νοείται η διαδικασία μέσω της οποίας οι Μετοχές TITAN για τις οποίες έχει πραγματοποιηθεί Άρση Αξίας τίθενται υπό τον χειρισμό της Διαχειρίστριας.

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

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

Μεταβιβαζόμενες Μετοχές νοούνται οι Προσφερόμενες Μετοχές που μεταβιβάζονται εξωχρηματιστηριακά στον Προτείνοντα, σύμφωνα με την παράγραφο 6.5 του παρόντος.

Μετοχές Ιδρυτών νοούνται (i) οι 19.572.961 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 25,40% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, και (ii) οι 27.616 Προνομιούχες Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,36% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, ήτοι συνολικά 19.600.577 Μετοχές TITAN που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 23,16% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN και κατέχονται από τους Ιδρυτές ως εξής:

Ο Ανδρέας Κανελλόπουλος κατέχει:

- (α) κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα, 1.773.706 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 2,30% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN,
- (β) ως συνδικαιούχος από κοινού με τον Λεωνίδα Κανελλόπουλο λόγω συμμετοχής τους σε Κ.Ε.Μ. με πρώτο και πραγματικό δικαιούχο τον Ανδρέα Κανελλόπουλο, 4.471.080 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 5,80% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και
- (γ) ως συνδικαιούχος από κοινού με τον Λεωνίδα Κανελλόπουλο λόγω συμμετοχής τους σε Κ.Ε.Μ. με πρώτο και πραγματικό δικαιούχο τον Ανδρέα Κανελλόπουλο, 27.200 Προνομιούχες Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,36% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Επιπλέον, στον Ανδρέα Κανελλόπουλο ανήκει η επικαρπία (μετά των δικαιωμάτων ψήφου) επί συνολικά 2.020.000 Κοινών Μετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 2,62% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, εκ των οποίων ο Λεωνίδας Κανελλόπουλος έχει ψιλή κυριότητα επί 2.000.000 Κοινών Μετοχών, ως περιγράφεται κατωτέρω, και το Ίδρυμα Παύλου και Αλεξάνδρας Κανελλοπούλου, που δεν αποτελεί Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, έχει ψιλή κυριότητα επί 20.000 Κοινών Μετοχών.

Ο Λεωνίδας Κανελλόπουλος κατέχει:

- (α) κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα, 4.559 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,006% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN,
- (β) ως συνδικαιούχος από κοινού με την Γεωργία Αλεξοπούλου λόγω συμμετοχής τους σε Κ.Ε.Μ. με πρώτο και πραγματικό δικαιούχο τον Λεωνίδα Κανελλόπουλο, 340.000 Κοινές Μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,44% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN,
- (γ) ως συνδικαιούχος από κοινού με τον Ανδρέα Κανελλόπουλο λόγω συμμετοχής τους σε Κ.Ε.Μ. με πρώτο και πραγματικό δικαιούχο τον Ανδρέα Κανελλόπουλο κατά τα ανωτέρω, 4.471.080 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 5,80% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN,
- (δ) την ψιλή κυριότητα (δηλ. άνευ των περιουσιακών και δικαιωμάτων ψήφου) επί συνολικά 2.000.000 Κοινών Μετοχών, των οποίων η επικαρπία ανήκει στον Ανδρέα Κανελλόπουλο, κατά τα ανωτέρω, και οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 2,60% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και
- (ε) ως συνδικαιούχος από κοινού με τον Ανδρέα Κανελλόπουλο λόγω συμμετοχής τους σε ΚΕΜ με πρώτο και πραγματικό δικαιούχο τον Ανδρέα Κανελλόπουλο κατά τα ανωτέρω, 27.200 Προνομιούχες Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,36% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

Ο Νέλλιος - Παναγιώτης Κανελλόπουλος κατέχει κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα:

- (α) 762.864 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,99% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και
- (β) 139 Προνομιούχες Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,002% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

Ο Τάκης - Παναγιώτης Κανελλόπουλος κατέχει κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα:

- (α) 1.104.404 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 1,43% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και
- (β) 138 Προνομιούχες Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,002% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

Ο Παύλος Κανελλόπουλος κατέχει κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα:

- (α) 723.884 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,94% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και
- (β) 139 Προνομιούχες Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,002% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

Ο Δημήτρης Παπαλεξόπουλος κατέχει:

- (α) κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα, 441.576 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,57% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN,

- (β) ως συνδικαιούχος από κοινού με τον Θεόδωρο Παπαλεξόπουλο λόγω συμμετοχής τους σε Κ.Ε.Μ. με πρώτο και πραγματικό δικαιούχο τον Θεόδωρο Παπαλεξόπουλο, 741.322 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,96% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και
- (γ) την ψιλή κυριότητα (δηλ. άνευ των περιουσιακών και δικαιωμάτων ψήφου) επί συνολικά 2.207.418 Κοινών Μετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 2,86% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, εκ των οποίων, ο Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος έχει επικαρπία επί 778.072 Κοινών Μετοχών και η Μαρία-Ελένη-Ολγα Παπαλεξοπούλου έχει επικαρπία επί 1.429.346 Κοινών Μετοχών.

Η Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου κατέχει:

- (α) κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα, 500.740 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,65% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN,
- (β) ως συνδικαιούχος από κοινού με τον Θεόδωρο Παπαλεξόπουλο λόγω συμμετοχής τους σε Κ.Ε.Μ. με πρώτο και πραγματικό δικαιούχο τον Θεόδωρο Παπαλεξόπουλο, 619.414 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,80% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και
- (γ) την ψιλή κυριότητα (δηλ. άνευ των περιουσιακών και δικαιωμάτων ψήφου) επί συνολικά 2.207.418 Κοινών Μετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 2,86% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, εκ των οποίων, ο Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος έχει επικαρπία επί 778.072 Κοινών Μετοχών και η Μαρία-Ελένη-Ολγα Παπαλεξοπούλου έχει επικαρπία επί 1.429.346 Κοινών Μετοχών.

Η Ελένη Παπαλεξοπούλου κατέχει:

- (α) κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα, 472.752 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,61% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN,
- (β) ως συνδικαιούχος από κοινού με τον Θεόδωρο Παπαλεξόπουλο λόγω συμμετοχής τους σε Κ.Ε.Μ. με πρώτο και πραγματικό δικαιούχο τον Θεόδωρο Παπαλεξόπουλο, 354.404 Κοινές Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,46% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και
- (γ) την ψιλή κυριότητα (δηλ. άνευ των περιουσιακών και δικαιωμάτων ψήφου) επί συνολικά 847.420 Κοινών Μετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 1,10% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, εκ των οποίων, ο Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος έχει επικαρπία επί 16.000 Κοινών Μετοχών και η Μαρία-Ελένη-Ολγα Παπαλεξοπούλου έχει επικαρπία επί 831.420 Κοινών Μετοχών.

Σημειώνεται ότι οι Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος, Γεωργία Αλεξοπούλου, Μαρία-Ελένη-Ολγα Παπαλεξοπούλου και το Ίδρυμα Παύλου και Αλεξάνδρας Κανελλοπούλου δεν συμβάλλονται στη Συμφωνία Μετόχων και, συνεπώς, δεν αποτελούν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα.

Μετοχές του Ανταλλάγματος νοούνται νεοεκδιδόμενες Μετοχές του Προτείνοντα, οι οποίες αποτελούν τις μετοχές που προσφέρονται ως αντάλλαγμα στην παρούσα Δημόσια Πρόταση.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης νοούνται όλες οι Μετοχές TITAN, συμπεριλαμβανομένων των Ιδίων Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι: (i) 57.490.607 Κοινές Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 74,60% του συνολικού κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN κατά την ημερομηνία εκείνη, και (ii) 7.541.344 Προνομιούχες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 99,64% του συνολικού προνομιούχου μετοχικού

ΟΡΙΣΜΟΙ

κεφαλαίου της TITAN κατά την ημερομηνία εκείνη. Επομένως, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης ανέρχονταν σε συνολικά 65.031.951 Μετοχές TITAN και αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 76,84% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

Μετοχές TITAN νοούνται οι Κοινές Μετοχές και οι Προνομιούχες Μετοχές.

Μετοχές του Προτείνοντα νοούνται οι εκπροσρασμένες σε ευρώ κοινές μετοχές εκδόσεως του Προτείνοντα.

Μέτοχος νοείται οποιοσδήποτε Κοινός Μέτοχος ή Προνομιούχος Μέτοχος.

ΜΧΤΜ νοείται η μέση χρηματιστηριακή τιμή (i) της Κοινής Μετοχής και (ii) της Προνομιούχου Μετοχής, κατά περίπτωση, κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, όπως αυτή η τιμή ορίζεται στο άρθρο 2, περίπτωση (i) του Νόμου.

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

Οδηγία για το Ενημερωτικό Δελτίο νοείται η Οδηγία 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Ολοκλήρωση νοείται η μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών στον Προτείνοντα έναντι παράδοσης των Μετοχών του Ανταγλήγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους, σύμφωνα με την παράγραφο 6.5 του παρόντος.

Όμιλος TITAN νοείται η TITAN και οι θυγατρικές αυτής.

Όμιλος του Προτείνοντα νοείται ο Προτείνων και ο Όμιλος TITAN μετά την Ολοκλήρωση.

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

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

Προνομιούχες Μετοχές νοούνται οι άνευ δικαιώματος ψήφου προνομιούχες ονομαστικές μετοχές εκδόσεως της TITAN, με ονομαστική αξία €3,45 εκάστη, μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλόντικά δικαιώματα και αξιώσεις, τα οποία, σύμφωνα με το Καταστατικό της TITAN και το εφαρμοστέο δίκαιο, ενσωματώνονται, περιλαμβάνονται, συνεχονται με ή απορρέουν από αυτές.

Προνομιούχος Μέτοχος νοείται οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, το οποίο έχει την πλήρη, απόλυτη και αδιαφιλονίκητη κυριότητα, νομή και κατοχή Προνομιούχων Μετοχών.

Προσφερόμενες Μετοχές νοούνται οι Μετοχές της TITAN, οι οποίες προσφέρονται νομίμως και εγκύτως στον Προτείνοντα από τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα νοούνται οι Ιδρυτές, οι οποίοι, συνεπεία της Συμφωνίας Μετοχών, κατέστησαν πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα τόσο μεταξύ τους όσο και με τον Προτείνοντα, για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 2, περίπτωση (ε) του Νόμου, και αναφορικά με τη συμμετοχή τους στον Προτείνοντα, ενώ δεν υφίστανται άλλα πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με την ίδια διάταξη.

Προτείνων νοείται η ανώνυμη εταιρεία (société anonyme) με την επωνυμία «Titan Cement International S.A.», η οποία ιδρύθηκε σύμφωνα με τη νομοθεσία του Βελγίου, με αριθμό εταιρικού μητρώου 0699.936.657 και καταστατική έδρα στις Βρυξέλλες, στην οδό Rue Mareyde 43/6, 1150.

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

Σύμβαση Εξωχρηματιστηριακής Μεταβίβασης νοείται η προβλεπόμενη στο άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ. έγγραφη σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών από τη Διαχειρίστρια, ενεργούσα στο όνομα και για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων, στον Προτείνοντα.

Σύμβουλος νοείται η HSBC France, η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα και επιχείρηση επενδύσεων που έχει αδειοδοτηθεί από την Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR), υπόκειται στο ρυθμιστικό πλαίσιο των AMF και ACPR, εποπτεύεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και δικαιούται σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες των στοιχείων (6) και (7) του Τμήματος Α του Παραρτήματος Ι του Ν. 4514/2018, και η οποία ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντα για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Συμφωνία Εισφοράς νοείται η διεπόμενη από το βελγικό δίκαιο συμφωνία εισφοράς που πρόκειται να συναφθεί για τους σκοπούς της Ολοκλήρωσης μεταξύ (i) της Διαχειρίστριας, ενεργούσας στο όνομά της, αλλά για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων, οι οποίοι θα έχουν προσφέρει τις Μετοχές TITAN που τους ανήκουν έναντι Μετοχών του Ανταγλήγματος, και (ii) του Προτείνοντα, δυνάμει της οποίας (σύμβασης) αυτές οι Μετοχές TITAN θα εισφερθούν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα εις είδος, έναντι της έκδοσης των Μετοχών του Ανταγλήγματος.

Συμφωνία Μετόχων νοείται η από 18 Οκτωβρίου 2018 έγγραφη συμφωνία μεταξύ των Ιδρυτών, υπό την ιδιότητα των ιδρυτών και μοναδικών μετόχων του Προτείνοντα.

Σχέση Ανταγλήγης νοείται η σχέση μίας (i) Μετοχής του Ανταγλήγματος προς μία Κοινή Μετοχή, και (ii) Μετοχής του Ανταγλήγματος προς μία Προνομιούχο Μετοχή.

TITAN νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ανώνυμη Εταιρία Τσιμέντων TITAN», η οποία έχει καταχωρηθεί στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό καταχώρησης 224301000 και έχει την έδρα της στην Αθήνα, οδός Χαλκίδος 22Α, ΤΚ 11143, της οποίας οι κοινές και προνομιούχες μετοχές είναι αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

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

Χρηματιστήριο Αθηνών νοείται η ρυθμιζόμενη αγορά κινητών αξιών που λειτουργεί στην Ελλάδα υπό τη διαχείριση της Ε.Χ.Α.Ε.

Χρηματοοικονομικός Διαμεσολαβητής (financial intermediary) νοείται ανώνυμη εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών του Ν. 4514/2018, ή επιχείρηση επενδύσεων, ή επιχείρηση τρίτης χώρας κατά την έννοια της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, πιστωτικό ίδρυμα του Ν. 4261/2014 ή κατά την έννοια της Οδηγίας 2013/36/ΕΚ ή οποιαδήποτε άλλη οντότητα που παρέχει νόμιμα υπηρεσίες φύλαξης κινητών αξιών, διαχείρισης κινητών αξιών ή τήρησης λογαριασμών αξιών εξ' ονόματος τρίτων.

AMF νοείται η γαλλική εποπτική αρχή Autorité des Marchés Financiers.

FSMA νοείται η βελγική Αρχή Εποπτείας Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών (Financial Services and Markets Authority).

A. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ

1. Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης δεν είναι η απόκτηση του ελέγχου της TITAN, αλλά η διευκόλυνση της έμμεσης εισαγωγής της TITAN (και δι' αυτής του Ομίλου TITAN) στο Euronext Βρυξελλών μέσω της πρωτογενούς εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Μετοχών του Προτείνοντα στην αγορά κινητών αξιών του Euronext Βρυξελλών. Ο Προτείνων έχει λάβει υπό όρους την Έγκριση Εισαγωγής Euronext, ενώ έχει καταθέσει αίτηση για τη δευτερογενή εισαγωγή των Μετοχών του Προτείνοντα προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, υπό την επιφύλαξη της λήψης της αναγκαίας έγκρισης εισαγωγής.
2. Ενόψει του σκοπού της, κατά τα ανωτέρω, η Δημόσια Πρόταση τελεί υπό την ακόλουθη αίρεση και προϋπόθεση:
 - (α) η έκδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος και η πιστοποίηση αυτής δυνάμει συμβολαιογραφικής πράξης, που αποτελεί τον όρο υπό τον οποίο τελεί η Έγκριση Εισαγωγής Euronext, και
 - (β) κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νομίμως και εγκύρως στον Προτείνοντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών, δηλαδή τουλάχιστον (i) 69.357.212 Κοινές Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνολικού κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) 6.812.064 Προνομιούχες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, δηλαδή συνολικά 76.169.276 Μετοχές TITAN, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.
3. Εάν (i) δεν ικανοποιηθεί ή αρθεί η προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ή/και (ii) δεν πληρωθεί η Αίρεση, η Δημόσια Πρόταση θα καταστεί αυτοδικαίως ανενεργή, δηλαδή δεν θα παράγει έννομα αποτελέσματα, και οι Μετοχές TITAN που θα έχουν προσφερθεί στον Προτείνοντα θα επιστραφούν στους κατόχους τους.

B. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται εντός της επικράτειας της Ελληνικής Δημοκρατίας, απευθύνεται προς όλους τους Μετόχους και διέπεται από τις διατάξεις του Νόμου. Επίσης, η Δημόσια Πρόταση δύναται να διενεργηθεί και εκτός της επικράτειας της Ελληνικής Δημοκρατίας, πηλη της επικράτειας των Εξαιρουμένων Χωρών.
2. Αντίγραφα των Εγγράφων της Δημόσιας Πρότασης δεν επιτρέπεται να ταχυδρομηθούν, προωθηθούν ή αλλιώς διανεμηθούν ή αποσταλούν από οποιονδήποτε προς, εντός, από ή προς οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα.
3. Πρόσωπα που διαμένουν ή έχουν την κατοικία τους σε χώρα εκτός της Ελλάδος ή/και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους, θα πρέπει να διαβάσουν την παράγραφο 6.6 του Πληροφοριακού Δελτίου.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο απαγορεύεται να διανεμηθεί στις Η.Π.Α. και δεν συνιστά προσφορά προς πώληση ή απόκτηση οποιωνδήποτε κινητών αξιών στις Η.Π.Α. Κιντές αξίες δεν δύναται να προσφερθούν ή πωληθούν στις Η.Π.Α., παρά μόνον δυνάμει σχετικής εξαίρεσης από την υποχρέωση καταχώρησης ή μέσω συναλλαγής που δεν υπόκειται σε καταχώρηση, σύμφωνα με την ούτω καλούμενη «U.S. Securities Act of 1933», όπως τροποποιήθηκε.

4. Το ανάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης συνίσταται στις Μετοχές του Ανταλλάγματος στη Σχέση Ανταλλαγής, ήτοι (i) μία Μετοχή του Ανταλλάγματος για κάθε μία Κοινή Μετοχή, και (ii) μία Μετοχή

του Ανταγλήγματος για κάθε μία Προνομιούχο Μετοχή. Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα δικαιούνται να επιλέξουν να λάβουν (i) Μετοχές του Ανταγλήγματος τηρούμενες σε λογιστική μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου, ή (ii) Μετοχές του Ανταγλήγματος τηρούμενες σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., σε κάθε περίπτωση κατά τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στην παράγραφο 5.14 του Πληροφοριακού Δελτίου. Οι Μετοχές του Ανταγλήγματος ενσωματώνουν το δικαίωμα στα μερίσματα που δύναται να διανεμηθούν για την πρώτη εταιρική χρήση του Προτείνοντα η οποία λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και τις μελλοντικές χρήσεις, καθώς και το δικαίωμα σε επιστροφές κεφαλαίου, σε διανομή διανεμητέων αποθεματικών ή σε άλλες διανομές στις οποίες δύναται να προβεί ο Προτείνων μετά την ημερομηνία Ολοκλήρωσης.

Για όσους Αποδεχόμενους Μετόχους επιλέξουν να λάβουν Μετοχές του Ανταγλήγματος τηρούμενες σε λογιστική μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου, σημειώνεται ότι θα πρέπει να απευθυνθούν σχετικά στον Αρχικό Χειριστή τους ή σε άλλη επιχείρηση επενδύσεων του Ν. 4514/2018 που συμμετέχει άμεσα ή μέσω τρίτου στο Euroclear Βελγίου.

Επισημαίνεται ότι Αποδεχόμενος Μέτοχος που θα επιλέξει να λάβει τις Μετοχές του Ανταγλήγματος μέσω του Euroclear Βελγίου, ή ο Χρηματοοικονομικός Διαμεσολαβητής με τον οποίο συνεργάζεται αυτός ο μέτοχος, θα πρέπει να ενημερώσει, πριν από την ολοκλήρωση της Περιόδου Αποδοχής, το μέλος του Euroclear Βελγίου με το οποίο αυτός ο μέτοχος έχει άμεση ή έμμεση σχέση, για τη λήψη των Μετοχών Ανταγλήγματος στο Euroclear Βελγίου κατά το χρόνο ολοκλήρωσης του διακανονισμού της Δημόσιας Πρότασης. Εάν δεν έχει ούτως ενημερωθεί, ενδέχεται το εν λόγω μέλος να απορρίψει τη λήψη αυτών των μετοχών, ή να μην καταστεί εφικτή η παράδοσή τους σε αυτό το μέλος για λογαριασμό του οικείου Αποδεχόμενου Μετόχου. Σε αυτές τις περιπτώσεις, ο οικείος Αποδεχόμενος Μέτοχος θα λάβει τις Μετοχές Ανταγλήγματος που θα δικαιούται σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., μέσω καταχώρισης στο Λογαριασμό Αξιών, όπου ήταν καταχωρημένες οι Προσφερόμενες Μετοχές.

Περαιτέρω, σε περίπτωση που Μέτοχος επιλέξει να λάβει Μετοχές του Ανταγλήγματος μέσω του Euroclear Βελγίου, αλλιώς δεν παράσχει τις απαιτούμενες πληροφορίες ή τα απαιτούμενα έγγραφα προς το σκοπό αυτό στη Δήλωση Αποδοχής, ή οι παρασχεθείσες πληροφορίες και τα παρασχεθέντα έγγραφα είναι εσφαλμένες/εσφαλμένα ή ελλιπείς/ελλιπή, θα λάβει Μετοχές του Ανταγλήγματος σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., οι οποίες θα παραδοθούν μέσω καταχώρισης στο Λογαριασμό Αξιών, όπου ήταν καταχωρημένες οι Προσφερόμενες Μετοχές. Το αυτό θα ισχύει είτε (α) εν τη απουσία οποιασδήποτε επιλογής στη Δήλωση Αποδοχής, είτε (β) σε περίπτωση δικαιούχων Κ.Ε.Μ. στο Σ.Α.Τ. ή συνδικαιούχων Μετοχών TITAN, που επέλεξαν να λάβουν Μετοχές του Ανταγλήγματος μέσω του Euroclear Βελγίου και δεν έχουν μεριμνήσει προσηκόντως για τη δυνατότητα παραλαβής τους, δηλαδή δια της έγκαιρης ενημέρωσης του μέλους του Euroclear Βελγίου, κατά τα αναφερόμενα στην προηγούμενη παράγραφο, ή δεν παράσχουν τις απαιτούμενες πληροφορίες ή τα απαιτούμενα έγγραφα προς το σκοπό αυτό στη Δήλωση Αποδοχής, κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

Για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και υποβάλουν σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα Δήλωση Αποδοχής, με την οποία, μεταξύ άλλων, θα επιλέγουν να λάβουν Μετοχές του Ανταγλήγματος μέσω του Euroclear Βελγίου ή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., και θα εξουσιοδοτούν τη Διαχειρίστρια, μεταξύ άλλων, να (i) αναλάβει το χειρισμό των Προσφερομένων Μετοχών, (ii) συνάψει τη Σύμβαση Εξωχρηματοπιστηριακής Μεταβίβασης και τη Συμφωνία Εισφοράς, (iii) υπογράψει το Έντυπο Ανάληψης, (iv) παραλάβει αρχικά τις Μετοχές του Ανταγλήγματος για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων ή διαμεσολαβήσει για την παραλαβή και παράδοση αυτών των μετοχών μέσω του Διαχειριστή Διακανονισμού και, γενικά, να προβεί στις δικαιопραξίες, πράξεις και ενέργειες με σκοπό την έκδοση, παραλαβή και παράδοση των Μετοχών του Ανταγλήγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν

έχει εγκύρως αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει πλήρως συμπληρωθεί σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και της εν λόγω δήλωσης.

5. Πληροφορίες που αφορούν, μεταξύ άλλων, στον Προτείνοντα και στις Μετοχές του Ανταγμιγματος περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε από την FSMA στις 4 Δεκεμβρίου 2018 και πιστοποιητικό έγκρισης αυτού, καθώς και μετάφραση του Ενημερωτικού Δελτίου στα ελληνικά, διαβιβάστηκε στην ΕΚ και στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών σύμφωνα με τα άρθρα 17 και 18 του Ν. 3401/2005 και τις αντίστοιχες διατάξεις της Οδηγίας για το Ενημερωτικό Δελτίο. Το Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί στα αγγλικά και δημοσιεύεται μαζί με μετάφρασή του στα ελληνικά στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.helex.gr/el/web/guest/companies-new-listings) συγχρόνως με τη δημοσίευση του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Η μετάφραση του Ενημερωτικού Δελτίου στα ελληνικά έγινε με ευθύνη του Προτείνοντα. Εντούτοις, η αγγλική γλώσσα, στην οποία έχει συνταχθεί το Ενημερωτικό Δελτίο, υπερισχύει έναντι της ελληνικής μετάφρασής του σε περίπτωση ασυμφωνίας μεταξύ των δύο κειμένων.
6. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, η TITAN κατείχε συνολικά 4.412.121 Ίδιες Μετοχές, από τις οποίες 4.237.948 ήταν Κοινές Μετοχές και 174.173 ήταν Προνομιούχες Μετοχές. Σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που έχει δημοσιεύσει η TITAN μέχρι και τις 18 Δεκεμβρίου 2018, η TITAN κατείχε συνολικά 4.515.752 Ίδιες Μετοχές, από τις οποίες 4.321.432 ήταν Κοινές Μετοχές και 194.320 ήταν Προνομιούχες Μετοχές. Σύμφωνα με τον Εταιρικό Νόμο, μεταξύ άλλων, τα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις ιδιοκατεχόμενες Κοινές Μετοχές αναστέλλονται για όσο χρονικό διάστημα αυτές οι μετοχές κατέχονται από την TITAN.
7. Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει ορισμένες εκτιμήσεις για μελλοντικά και αβέβαια γεγονότα (forward-looking statements), που ενέχουν κινδύνους και αφορούν, μεταξύ άλλων, την επιχειρηματική δραστηριότητα, καθώς και ορισμένα σχέδια και στόχους του Προτείνοντα ως προς τον Όμιλο TITAN και τον Όμιλο του Προτείνοντα. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες (όπως, ενδεικτικά, επιχειρηματικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί, πολιτικοί και χρηματοοικονομικοί) συνεπεία των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και οι πραγματικές εξελίξεις ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαστικά από τα σχέδια και τους στόχους του Προτείνοντα και του Ομίλου TITAN που αναφέρονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.
8. Οι πληροφορίες που αφορούν την TITAN και περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο έχουν αντληθεί ή προκύπτουν από (α) τη δημοσιευμένη ετήσια οικονομική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της TITAN για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η οποία έχει καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, (β) τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της TITAN, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. (i) για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018 και έχουν επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή λογιστή, και (ii) για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή λογιστή, και (γ) τις ανακοινώσεις της TITAN που έχουν δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα της (www.titan.gr) ή/και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.helex.gr). Αυτές οι ανακοινώσεις και ιστοσελίδες και οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται ή είναι διαθέσιμες σε αυτές δεν αποτελούν μέρος ή τμήμα του Πληροφοριακού Δελτίου.
9. Ο Προτείνων δεν κατέχει άμεσα Μετοχές TITAN ή δικαιώματα ψήφου της TITAN. Εντούτοις, ο Προτείνων κατέχει έμμεσα τα Δικαιώματα Ψήφου Ιδρυτών, τα οποία αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 18,60% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, καθώς οι Ιδρυτές είναι ιδρυτές και μο-

ναδικοί μέτοχοι του Προτείνοντα και, συνεπεία της Συμφωνίας Μετόχων, Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα (όπως ορίζεται στο άρθρο 2, περίπτωση (ε) του Νόμου) σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση αλλήλ και αναφορικά με τη συμμετοχή τους στον Προτείνοντα.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την από 23 Οκτωβρίου 2018 ανακοίνωση της TITAN, στα Δικαιώματα Ψήφου Ιδρυτών συμπεριλαμβάνεται ποσοστό περίπου 2,67% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, το οποίο (ποσοστό) αντιστοιχεί σε Κοινές Μετοχές που είναι καταχωρημένες σε Κ.Ε.Μ στις οποίες συμμετέχουν οι Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος και Γεωργία Αλεξοπούλου. Οι Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος και Γεωργία Αλεξοπούλου δεν συμβάλλονται στη Συμφωνία Μετόχων και, συνεπώς, δεν αποτελούν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα.

- 10.** Ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα δεν θα προβούν σε αγορές Μετοχών TITAN μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.
- 11.** Από την Ολοκλήρωση και μέχρι την διαγραφή των Μετοχών TITAN από το Χρηματιστήριο Αθηνών, οι Μετοχές του Προτείνοντα θα διαπραγματεύονται παράλληλα με τις Μετοχές TITAN, εκτός αν η διαπραγμάτευση των τελευταίων έχει ανασταλεί ή εάν ο Προτείνων κατέχει το σύνολο των Μετοχών TITAN.
- 12.** Εάν Μέτοχος έχει οποιαδήποτε αμφιβολία ή απορία αναφορικά με την αξιολόγηση της Δημόσιας Πρότασης, συνιστάται να αναζητηθεί συμβουλή από κατάλληλους επαγγελματίες συμβούλους, χρηματοοικονομικούς ή άλλους, της επιλογής του/της.

2 ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

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

2.1 Στις 18 Οκτωβρίου 2018, οι Ιδρυτές συνήψαν τη Συμφωνία Μετόχων, δυνάμει της οποίας συμφώνησαν να υιοθετούν, μέσω συντονισμένης άσκησης των εκάστοτε δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν στον Προτείνοντα, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου που θα κατέχουν μετά την Ολοκλήρωση, διαρκή κοινή πολιτική ως προς τη διοίκηση και τη λειτουργία του Προτείνοντα. Συνεπεία της εν λόγω συμφωνίας, οι Ιδρυτές ενεργούν συντονισμένα τόσο μεταξύ τους όσο και με τον Προτείνοντα αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση και τη συμμετοχή τους στον Προτείνοντα.

2.2 Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης δεν είναι η απόκτηση του ελέγχου της TITAN, αλλά η διευκόλυνση της έμμεσης εισαγωγής της TITAN (και δι' αυτής του Ομίλου TITAN) στο Euronext Βρυξελλών, μέσω της πρωτογενούς εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Μετοχών του Προτείνοντα στην αγορά κινητών αξιών του Euronext Βρυξελλών. Μέσω της Δημόσιας Πρότασης επιδιώκεται περαιτέρω ο Προτείνων να καταστεί η άμεσα μητρική εταιρεία της TITAN και η απώτατη μητρική εταιρεία του Ομίλου TITAN, με μετοχική δομή στην οποία όλοι οι μέτοχοι της TITAN θα καταστούν μέτοχοι του Προτείνοντα.

Οι βασικοί στόχοι της Δημόσιας Πρότασης είναι να:

- αντικατοπτριστεί και να ενισχυθεί ο διεθνής χαρακτήρας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου TITAN,
- εισαχθεί ο Όμιλος TITAN σε μεγάλο διεθνές χρηματιστήριο, που θα του προσφέρει πρόσβαση σε ευρύτερη βάση επενδυτών, ενισχύοντας έτσι την εμπορευσιμότητα των μετοχών του,
- διευρυνθούν οι πηγές άντλησης κεφαλαίων του Ομίλου TITAN, βελτιώνοντας την πρόσβασή του στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και το διεθνές τραπεζικό σύστημα με πιο ανταγωνιστικό κόστος δανεισμού.

2.3 Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των Μετοχών TITAN, συμπεριλαμβανομένων των Ιδίων Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι (i) 57.490.607 Κοινές Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 74,60% του συνολικού κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) 7.541.344 Προνομιούχες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 99,64% του συνολικού προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN κατά την ημερομηνία εκείνη. Επομένως, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης ανέρχονταν σε συνολικά 65.031.951 Μετοχές TITAN και αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 76,84% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης:

(α) Ο Προτείνων δεν κατείχε άμεσα Μετοχές TITAN ή δικαιώματα ψήφου της TITAN, ενώ κατείχε έμμεσα τα Δικαιώματα Ψήφου Ιδρυτών, τα οποία αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 18,60% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, καθώς οι Ιδρυτές είναι ιδρυτές και μοναδικοί μέτοχοι του Προτείνοντα και, συνεπεία της Συμφωνίας Μετόχων, Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα (όπως ορίζεται στο άρθρο 2, περίπτωση (ε) του Νόμου) σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση αλλα και αναφορικά με τη συμμετοχή τους στον Προτείνοντα.

(β) Οι Ιδρυτές κατείχαν:

(i) 19.572.961 Κοινές Μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 25,40% του κοινού μετοχικού

κεφαλαίου της TITAN, και 27.616 Προνομιούχες Μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,36% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, ήτοι συνολικά 19.600.577 Μετοχές TITAN που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 23,16% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, και

(ii) 14.330.705 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 18,60% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN,

ενώ, εξαιρουμένων των Μετοχών Ιδρυτών και των Δικαιωμάτων Ψήφου Ιδρυτών, ούτε ο Προτείνων ούτε τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατείχαν άλλες Μετοχές TITAN ή δικαιώματα ψήφου της TITAN.

Σύμφωνα με την από 23 Οκτωβρίου 2018 ανακοίνωση της TITAN, στα Δικαιώματα Ψήφου Ιδρυτών συμπεριλαμβάνεται ποσοστό περίπου 2,67% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, το οποίο (ποσοστό) αντιστοιχεί σε Κοινές Μετοχές που είναι καταχωρημένες σε Κ.Ε.Μ., στις οποίες συμμετέχουν οι Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος και Γεωργία Αλεξοπούλου. Οι Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος και Γεωργία Αλεξοπούλου δεν συμβάλλονται στη Συμφωνία Μετόχων και, συνεπώς, δεν αποτελούν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα.

Σημειώνεται ότι οι Ιδρυτές έχουν δηλώσει ότι θα προσφέρουν τις Μετοχές TITAN στον Προτείνοντα έναντι Μετοχών του Ανταγμάματος, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης όπως και οι λοιποί Μέτοχοι, ώστε, από την Ολοκλήρωση, όλες οι Μετοχές TITAN να κατέχονται άμεσα από τον Προτείνοντα.

Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα δεν θα προβούν σε αγορές Μετοχών TITAN μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

2.4 Η διατήρηση της ισχύος της Δημόσιας Πρότασης προϋποθέτει ότι, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νομίμως και εγκύρως στον Προτείνοντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών, ήτοι (i) τουλάχιστον 69.357.212 Κοινές Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνολικού κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) τουλάχιστον 6.812.064 Προνομιούχες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνολικού προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, δηλαδή συνολικά 76.169.276 Μετοχές TITAN, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

Επιπλέον, η Δημόσια Πρόταση τελεί υπό την Αίρεση, δηλαδή την έκδοση των Μετοχών του Ανταγμάματος και την πιστοποίηση αυτής δυνάμει συμβολαιογραφικής πράξης, που αποτελεί τον όρο υπό τον οποίο τελεί η Έγκριση Εισαγωγής Euronext.

Εάν (i) δεν ικανοποιηθεί ή αρθεί η ως άνω προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ή/και (ii) δεν πληρωθεί η Αίρεση, η Δημόσια Πρόταση θα καταστεί αυτοδικαίως ανενεργή, δηλαδή δεν θα παράγει έννομα αποτελέσματα, και όλες οι προσφερθείσες Μετοχές TITAN θα επιστραφούν στους κατόχους τους.

2.5 Σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 9 του Νόμου, και τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων προσφέρει (i) μία Μετοχή του Ανταγμάματος για κάθε μία Κοινή Μετοχή, και (ii) μία Μετοχή του Ανταγμάματος για κάθε μία Προνομιούχο Μετοχή, η οποία, σε κάθε περίπτωση, προσφέρεται νόμιμα και έγκυρα εντός της Περιόδου Αποδοχής. Συγκεκριμένα, οι Μέτοχοι που αποδέχονται νόμιμα και έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση θα δικαιούνται να επιλέξουν να λάβουν, για κάθε μία Προσφερόμενη Μετοχή, (i) μία Μετοχή

2 ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

του Ανταλλήγματος τηρούμενη σε λογιστική μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου, ή (ii) μία Μετοχή του Ανταλλήγματος τηρούμενη σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Οι Μετοχές του Ανταλλήγματος ενσωματώνουν το δικαίωμα στα μερίσματα που δύναται να διανεμηθούν για την πρώτη εταιρική χρήση του Προτείνοντα η οποία λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και τις μελλοντικές χρήσεις, καθώς και το δικαίωμα σε επιστροφές κεφαλαίου, σε διανομή διανεμητέων αποθεματικών ή σε άλλες διανομές στις οποίες δύναται να προβεί ο Προτείνων μετά την ημερομηνία Ολοκλήρωσης.

Δυνάμει της Έγκρισης Εισαγωγής Euronext, εγκρίθηκε η Εισαγωγή Euronext υπό όρους. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ο μόνος εκκρεμής όρος αφορά την έκδοση των Μετοχών του Ανταλλήγματος και την πιστοποίηση αυτής δυνάμει συμβολαιογραφικής πράξης. Εφόσον εκπληρωθεί αυτός ο όρος, το Euronext Βρυξελλών θα είναι η κύρια αγορά διαπραγμάτευσης των Μετοχών του Προτείνοντα και οι συναλλαγές επί αυτών των μετοχών που θα διενεργούνται στο Euronext Βρυξελλών θα εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται μέσω του Euroclear Βελγίου. Ομοίως, συναλλαγές επί Μετοχών του Προτείνοντα στο Euronext Παρισιών θα εκκαθαρίζονται μέσω του Euroclear Βελγίου.

Επιπλέον, ο Προτείνων έχει καταθέσει αίτηση για τη δευτερογενή εισαγωγή των Μετοχών του Προτείνοντα προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, υπό την επιφύλαξη της λήψης της αναγκαίας έγκρισης εισαγωγής.

2.6 Ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των δικαιωμάτων υπέρ της ΕΛ.Κ.Α.Τ., τα οποία επιβάλλονται για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζομένων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της Κωδικοποιημένης Απόφασης υπ' αριθμ. 1 (συνεδρίαση 223/28.1.2014) του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ., όπως ισχύει, τα οποία άλλως θα επιβάρυναν τους Αποδοχόμενους Μετόχους. Αυτά τα δικαιώματα ανέρχονται σήμερα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας των Μεταβιβαζομένων Μετοχών και υπολογίζονται σύμφωνα με την ως άνω διάταξη.

Όπως προκύπτει από το με ημερομηνία 19 Νοεμβρίου 2018 έγγραφο της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, η μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών στον Προτείνοντα με αντάλλαγμα Μετοχές του Ανταλλήγματος δεν υπόκειται στον προβλεπόμενο στο άρθρο 9, παράγραφος 2 του Ν. 2579/1998 φόρο υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και επιβάλλεται στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, καθώς η εν λόγω μεταβίβαση δε συνιστά πώληση σύμφωνα με την ανωτέρω διάταξη. Συνεπώς, Αποδοχόμενοι Μέτοχοι οι οποίοι θα λάβουν Μετοχές του Ανταλλήγματος (ανεξάρτητα από το εάν τηρούνται μέσω του Euroclear Βελγίου ή της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) δεν θα υποχρεούνται να καταβάλουν αυτόν το φόρο, ενώ Μέτοχοι που επιλέξουν να λάβουν το Αντάλλαγμα σε Μετρητά αντί Μετοχές του Ανταλλήγματος στο πλαίσιο της άσκησης είτε του Δικαιώματος Εξαγοράς είτε του Δικαιώματος Εξόδου θα υποχρεούνται να καταβάλουν αυτόν το φόρο.

2.7 Σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 20 του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση δύναται να ανακληθεί από τον Προτείνοντα:

- (α) κατόπιν έγκρισης της ΕΚ, εάν επέλθει απρόοπτη και εκτός του ελέγχου του Προτείνοντα μεταβολή των συνθηκών, που καθιστά ιδιαίτερα επαχθή τη διατήρηση της ισχύος της Δημόσιας Πρότασης, ή/και
- (β) εάν υποβληθεί Ανταγωνιστική Πρόταση.

2.8 Εάν, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νόμιμα και έγκυρα στον Προτείνοντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών και, συνεπώς, κατά την Ολοκλήρωση ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον (i) Κοινές Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) Προνομιούχες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνολικού προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN:

- (α) ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς, ενώ
 (β) οι Μέτοχοι που δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση, θα δικαιούνται να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου,
 πάντοτε υπό την επιφύλαξη της πλήρωσης της Αίρεσης.

Σημειώνεται ότι το Αντάλλαγμα σε Μετρητά, το οποίο οι Μέτοχοι θα δικαιούνται να επιλέξουν αποκλειστικά στο πλαίσιο της άσκησης, κατά περίπτωση, του Δικαιώματος Εξαγοράς και του Δικαιώματος Εξόδου, ανέρχεται σε 21,05 Ευρώ ανά Κοινή Μετοχή και σε 17,65 Ευρώ, ανά Προνομιούχο Μετοχή. Το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Κοινής Μετοχής και το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Προνομιούχου Μετοχής πληρούν τα κριτήρια του δικαίου και ευλόγου ανταλλάγματος ανά κατηγορία Μετοχών TITAN σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, καθώς:

- (i) η MXTM Κοινής Μετοχής και η MXTM Προνομιούχου Μετοχής ανέρχεται σε 21,05 Ευρώ και 16,75 Ευρώ, αντίστοιχα,
- (ii) ούτε ο Προτείνων ούτε Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα απέκτησε Κοινές Μετοχές ή Προνομιούχες Μετοχές κατά τους δώδεκα μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, και
- (iii) σύμφωνα με την Έκθεση Αποτίμησης, η Κοινή Μετοχή και η Προνομιούχος Μετοχή αποτιμήθηκαν στο ποσό των 20,17 Ευρώ και 17,65 Ευρώ, αντίστοιχα.

Σημειώνεται περαιτέρω ότι η Αποτίμηση διενεργήθηκε καθόσον, κατά τους 6 μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, οι συναλλαγές που είχαν διενεργηθεί επί Κοινών Μετοχών και Προνομιούχων Μετοχών δεν υπερέβησαν το 10% του συνόλου των Κοινών Μετοχών και Προνομιούχων Μετοχών, αντίστοιχα, οπότε συνέτρεξε η περίπτωση (β) της παραγράφου 6 του άρθρου 9 του Νόμου, ενώ δεν συνέτρεξαν οι περιπτώσεις (α) και (γ) αυτής της διάταξης.

Κατά δήλωση του Αποτιμητή και του Προτείνοντα, ο Αποτιμητής πληροί τα κριτήρια του άρθρου 9, παράγραφος 7 του Νόμου και συγκεκριμένα είναι (i) εγνωσμένου κύρους, (ii) διαθέτει την απαραίτητη οργάνωση, στελεχιακό δυναμικό και εμπειρία σε αποτιμήσεις επιχειρήσεων, και (iii) είναι ανεξάρτητος από τον Προτείνοντα και την TITAN, και ειδικότερα δεν έχει ούτε είχε κατά τα τελευταία πέντε έτη καμία επαγγελματική σχέση ή συνεργασία με τον Προτείνοντα ή με τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν, κατά την έννοια του άρθρου 2 του Νόμου, ή/και με την TITAN και τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα. Επίσης, κατά δήλωση της TITAN, ο Αποτιμητής είναι ανεξάρτητος από την TITAN, και ειδικότερα δεν έχει ούτε είχε κατά τα τελευταία πέντε έτη καμία επαγγελματική σχέση ή συνεργασία με την TITAN και τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.

2.9 Επιπροσθέτως, εάν, κατόπιν της Ολοκλήρωσης ή της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς ή του Δικαιώματος Εξόδου, ανάλογα με την περίπτωση, ο Προτείνων κατέχει το 100% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN και το 100% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, ο Προτείνων θα ζητήσει τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των Κοινών Μετόχων και των Προνομιούχων Μετόχων της TITAN με θέμα τη λήψη απόφασης για την υποβολή αίτησης προς την ΕΚ με αντικείμενο τη διαγραφή των Μετοχών TITAN από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, στις οποίες (Γενικές Συνελεύσεις) ο Προτείνων θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης. Για τη διαγραφή των Μετοχών TITAN από το Χρηματιστήριο Αθηνών απαιτείται έγκριση από την ΕΚ.

2.10 Ο Σύμβουλος, ο οποίος δεν «ενεργεί συντονισμένα» (κατά την έννοια του Άρθρου 2, εδάφιο (ε) του Νόμου) με τον Προτείνοντα, δεν προτίθεται να ενεργήσει για λογαριασμό, προς όφελος ή αλλίως σε συνεργασία με τον Προτείνοντα σχετικά με την αγορά Μετοχών TITAN από τη δημοσιο-

2 ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Εντούτοις, ο Σύμβουλος ή συνδεδεμένες με το Σύμβουλο εταιρείες δύνανται να αποκτούν ή πωλούν Μετοχές TITAN ως άμεσο ή έμμεσο αποτέλεσμα της συνήθους διενέργειας πράξεων προς διευκόλυνση τρίτων πελατών τους (client facilitation activities), από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

2.11 Η Περίοδος Αποδοχής αρχίζει στις 27.12.2018 και λήγει στις 25.01.2019.

- 3.1** Για να αποδεχθούν την Δημόσια Πρόταση οι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και υποβάλουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα.
- 3.2** Έντυπα Δηλώσεων Αποδοχής θα διατίθενται στα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.
- 3.3** Κάθε Δήλωση Αποδοχής πρέπει να αφορά μία τουλάχιστον Μετοχή TITAN ή ακέραια πολλαπλήσια αυτής, να υπογράφεται προσκόντως και να συνοδεύεται από τα λοιπά έγγραφα, που αναφέρονται στο Κεφάλαιο 6 του Πληροφοριακού Δελτίου και στη Δήλωση Αποδοχής.
- 3.4** Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής μπορεί να γίνεται αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου. Αν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο έγγραφο θα πρέπει να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου του και να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια διοικητική αρχή (π.χ. από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών).
- 3.5** Εναλλακτικά, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα κατ' επιλογήν τους να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή τους για να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης στο όνομα και για λογαριασμό τους.
- 3.6** Περαιτέρω πληροφορίες για τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης παρέχονται στο Κεφάλαιο 6 του Πληροφοριακού Δελτίου, αλλά και μέσω της Διαχειρίστριας κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στην Ελλάδα στο τηλέφωνο 210 3265511.

4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

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

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
18.10.2018	Ενημέρωση της ΕΚ και του Διοικητικού Συμβουλίου της TITAN.
18.10.2018	Ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης.
04.12.2018	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από την FSMA.
20.12.2018	Έγκριση του Πληροφοριακού Δελτίου από την ΕΚ.
27.12.2018	Δημοσίευση του Πληροφοριακού Δελτίου και Έναρξη της Περιόδου Αποδοχής.
07.01.2019	Τελευταία ημέρα για την δημοσίευση της γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου της TITAN σχετικά με την Δημόσια Πρόταση.
25.01.2019	Λήξη της Περιόδου Αποδοχής και καταληκτική ημερομηνία για την πλήρωση ή την άρση της προϋπόθεσης του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών.
28.01.2019	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.
28.01.2019 (ή περί την ημερομηνία αυτή)	Καταχώρηση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζομένων Μετοχών στο Λογαριασμό Αξιών του Προτείνοντα στο Σ.Α.Τ.
29.01.2019 (ή περί την ημερομηνία αυτή)	Έκδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος και πλήρωση της Αίρεσης.
30.01.2019 (ή περί την ημερομηνία αυτή)	Παράδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους.
31.01.2019 (ή περί την ημερομηνία αυτή)	Εισαγωγή Euronext και αναμενόμενη έναρξη διαπραγμάτευσης των Μετοχών του Προτείνοντα στο Euronext Βρυξελλών, στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Euronext Παρισιών.
Μέχρι 26.04.2019	Καταληκτική ημερομηνία άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς ⁽¹⁾ .
Μέχρι 29.04.2019	Καταληκτική ημερομηνία άσκησης του Δικαιώματος Εξόδου ⁽²⁾ .
Μέχρι 31.05.2019	Διαγραφή των Μετοχών TITAN από το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Ο Προτείνων θα ενημερώσει προσηκόντως το επενδυτικό κοινό για οποιαδήποτε αλλαγή των ως άνω ημερομηνιών μέσω ανακοίνωσης που θα δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

⁽¹⁾ Εφόσον ικανοποιηθεί η προϋπόθεση που αφορά στον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών και πληρωθεί η Αίρεση σύμφωνα με την παρ. 5.2 κατωτέρω, ο Προτείνων προτίθεται να ξεκινήσει τη διαδικασία άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς το συντομότερο πρακτικώς δυνατόν μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων αναμένει ότι η διαδικασία του Δικαιώματος Εξαγοράς θα ολοκληρωθεί μέσα σε έξι με οκτώ εβδομάδες από την Ολοκλήρωση. Ο Προτείνων προτίθεται να αιτηθεί την άνευ όρων έναρξη διαπραγμάτευσης στο Euronext Βρυξελλών οποιονδήποτε Μετοχών του Προτείνοντα που εκδίδονται ως αντάλλαγμα του Δικαιώματος Εξαγοράς το συντομότερο πρακτικώς δυνατόν μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς.

⁽²⁾ Η άσκηση του Δικαιώματος Εξόδου θα λήξει αυτόματα κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς. Συνεπώς, ο Προτείνων αναμένει ότι, στην πράξη, η ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξόδου θα έπεται της ολοκλήρωσης της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς. Εάν η ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξόδου προηγηθεί της ολοκλήρωσης της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων προτίθεται να αιτηθεί την άνευ όρων έναρξη διαπραγμάτευσης στο Euronext Βρυξελλών οποιονδήποτε Μετοχών του Προτείνοντα που εκδίδονται ως αντάλλαγμα του Δικαιώματος Εξόδου το συντομότερο πρακτικώς δυνατόν μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξόδου.

5.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

5.1.1 Στις 18 Οκτωβρίου 2018, οι Ιδρυτές συνήψαν τη Συμφωνία Μετόχων, δυνάμει της οποίας συμφώνησαν να υιοθετούν, μέσω συντονισμένης άσκησης των εκάστοτε δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν στον Προτείνοντα, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου που θα κατέχουν μετά την Ολοκλήρωση, διαρκή κοινή πολιτική ως προς τη διοίκηση και τη λειτουργία του Προτείνοντα. Συνεπεία της εν λόγω συμφωνίας, οι Ιδρυτές ενεργούν συντονισμένα τόσο μεταξύ τους όσο και με τον Προτείνοντα αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση και τη συμμετοχή τους στον Προτείνοντα.

Κατόπιν των ανωτέρω, ο Προτείνων απευθύνει, κατ' άρθρο 6 του Νόμου, την παρούσα Δημόσια Πρόταση προς όλους τους Μετόχους, σύμφωνα με τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου και του Νόμου.

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

5.1.3 Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση του συνόλου των Μετοχών TITAN, συμπεριλαμβανομένων των Ιδίων Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε, άμεσα ή έμμεσα, ο Προτείνων ή/και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης:

(α) Ο Προτείνων δεν κατείχε άμεσα Μετοχές TITAN ή δικαιώματα ψήφου της TITAN, ενώ θεωρείτο ότι κατείχε έμμεσα τα Δικαιώματα Ψήφου Ιδρυτών, τα οποία αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 18,60% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, καθώς οι Ιδρυτές είναι ιδρυτές και μοναδικοί μέτοχοι του Προτείνοντα και, συνεπεία της Συμφωνίας Μετόχων, Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα (όπως ορίζεται στο άρθρο 2, περίπτωση (ε) του Νόμου) σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση αλλήλα και αναφορικά με τη συμμετοχή τους στον Προτείνοντα.

(β) Οι Ιδρυτές κατείχαν:

(i) 19.572.961 Κοινές Μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 25,40% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, και 27.616 Προνομιούχες Μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 0,36% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, ήτοι συνολικά 19.600.577 Μετοχές TITAN που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 23,16% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, και

(ii) 14.330.705 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 18,60% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN,

ενώ, εξαιρουμένων των Μετοχών Ιδρυτών και των Δικαιωμάτων Ψήφου Ιδρυτών, ούτε ο Προτείνων ούτε τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατείχαν άλλες Μετοχές TITAN ή δικαιώματα ψήφου της TITAN.

Επομένως, ο αριθμός των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης ήταν (i) 57.490.607 Κοινές Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 74,60% του συνολικού κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) 7.541.344 Προνομιούχες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 99,64% του συνολικού προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN κατά την ημερομηνία εκείνη, δηλαδή συνολικά 65.031.951 Μετοχές TITAN που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 76,84% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN.

Σημειώνεται ότι οι Ιδρυτές έχουν δηλώσει ότι θα προσφέρουν τις Μετοχές TITAN στον Προτείνοντα έναντι Μετοχών του Ανταλλάγματος, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης

όπως και οι λοιποί Μέτοχοι, ώστε, από την Ολοκλήρωση, όλες οι Μετοχές TITAN να κατέχονται άμεσα από τον Προτείνοντα.

Σύμφωνα με την από 23 Οκτωβρίου 2018 ανακοίνωση της TITAN, στα Δικαιώματα Ψήφου Ιδρυτών συμπεριλαμβάνεται ποσοστό περίπου 2,67% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, το οποίο (ποσοστό) αντιστοιχεί σε Κοινές Μετοχές που είναι καταχωρημένες σε Κ.Ε.Μ στις οποίες συμμετέχουν οι Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος και Γεωργία Αλεξοπούλου. Οι Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος και Γεωργία Αλεξοπούλου δεν συμβάλλονται στη Συμφωνία Μετόχων και, συνεπώς, δεν αποτελούν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα.

5.1.4 Σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 9 του Νόμου, και τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, ο Προτείνων προσφέρει τις Μετοχές του Ανταλλάγματος βάσει της Σχέσης Ανταλλαγής, ήτοι (i) μία Μετοχή του Ανταλλάγματος για κάθε μία Κοινή Μετοχή, και (ii) μία Μετοχή του Ανταλλάγματος για κάθε μία Προνομιούχο Μετοχή, η οποία, σε κάθε περίπτωση, προσφέρεται νόμιμα και έγκυρα εντός της Περιόδου Αποδοχής. Συγκεκριμένα, οι Μέτοχοι που αποδέχονται νόμιμα και έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση θα δικαιούνται να επιλέξουν να λάβουν, για κάθε μία Προσφερόμενη Μετοχή, (i) μία Μετοχή του Ανταλλάγματος τηρούμενη σε λογιστική μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου, ή (ii) μία Μετοχή του Ανταλλάγματος τηρούμενη σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

5.1.5 Επιπλέον, ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των δικαιωμάτων υπέρ της ΕΛ.Κ.Α.Τ., τα οποία επιβάλλονται για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της Κωδικοποιημένης Απόφασης υπ' αριθμ. 1 (συνεδρίαση 223/28.1.2014) του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ., όπως ισχύει, τα οποία άλλως θα επιβάρυναν τους Αποδεχόμενους Μετόχους. Αυτά τα δικαιώματα ανέρχονται σήμερα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και υπολογίζονται σύμφωνα με την ως άνω διάταξη.

Όπως προκύπτει από το με ημερομηνία 19 Νοεμβρίου 2018 έγγραφο της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, η μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα με αντάλλαγμα Μετοχές του Ανταλλάγματος δεν υπόκειται στον προβλεπόμενο στο άρθρο 9, παράγραφος 2 του Ν. 2579/1998 φόρο υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και επιβάλλεται στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, καθώς η εν λόγω μεταβίβαση δε συνιστά πώληση σύμφωνα με την ανωτέρω διάταξη. Συνεπώς, Αποδεχόμενοι Μέτοχοι οι οποίοι θα λάβουν Μετοχές του Ανταλλάγματος (ανεξάρτητα από το εάν τηρούνται μέσω του Euroclear Βελγίου ή της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) δεν θα υποχρεούνται να καταβάλουν αυτόν το φόρο, ενώ Μέτοχοι που επιλέξουν να λάβουν το Αντάλλαγμα σε Μετρητά αντί Μετοχές του Ανταλλάγματος στο πλαίσιο της άσκησης είτε του Δικαιώματος Εξαγοράς είτε του Δικαιώματος Εξόδου θα υποχρεούνται να καταβάλουν αυτόν το φόρο.

5.1.6 Επιπρόσθετα, εάν, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νόμιμα και έγκυρα στον Προτείνοντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών και, συνεπώς, κατά την Ολοκλήρωση θα κατέχει τουλάχιστον (i) Κοινές Μετοχές που θα αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) Προνομιούχες Μετοχές που θα αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, ο Προτείνων θα ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς σε σχέση με κάθε κατηγορία Μετοχών TITAN, κατά τα διαλαμβανόμενα στην παράγραφο 5.7.1 του παρόντος και θα υποχρεούται να αποδεχθεί την άσκηση του Δικαιώματος Εξόδου των Κοινών και Προνομιούχων Μετόχων που δεν έχουν αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση, κατά τα διαλαμβανόμενα στην παράγραφο 5.7.2 του παρόντος.

5.2 ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΗ ΚΑΙ ΑΙΡΕΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

5.2.1 Η διατήρηση της ισχύος της Δημόσιας Πρότασης προϋποθέτει ότι, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νομίμως και εγκύρως στον Προτείνοντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών.

Επιπλέον, η Δημόσια Πρόταση τελεί υπό την Αίρεση, δηλαδή την έκδοση των Μετοχών του Ανταηλλάγματος και την πιστοποίηση αυτής δυνάμει συμβολαιογραφικής πράξης, που αποτελεί τον όρο υπό τον οποίο τελεί η Έγκριση Εισαγωγής Euronext.

5.2.2 Εάν (i) δεν ικανοποιηθεί ή αρθεί η ως άνω προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής ή/και (ii) δεν πληρωθεί η Αίρεση, η Δημόσια Πρόταση θα καταστεί αυτοδικαίως ανενεργή, δηλαδή δεν θα παράγει έννομα αποτελέσματα, και όλες οι προσφερθείσες Μετοχές TITAN θα επιστραφούν στους κατόχους τους.

5.3 ΕΝΑΡΞΗ - ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

5.3.1 Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης ενημερώνοντας εγγράφως (i) την ΕΚ, και (ii) το Διοικητικό Συμβούλιο της TITAN σχετικά με την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης, υποβάλλοντας συγχρόνως σχέδιο του Πληροφοριακού Δελτίου, όπως προβλέπεται στο άρθρο 10, παράγραφος 1 του Νόμου. Η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με τον τρόπο και τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16, παράγραφοι 1 και 2 του Νόμου.

5.3.2 Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων διόρισε (i) την HSBC France ως σύμβουλό του, κατά την έννοια του άρθρου 12, παράγραφος 1 του Νόμου, και (ii) την ALPHA BANK A.E. ως πιστωτικό ίδρυμα εξουσιοδοτημένο για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής και τη διαχείριση της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφος 1 του Νόμου.

5.3.3 Στις 3 Δεκεμβρίου 2018, το Συμβούλιο Εισαγωγών του Euronext (Euronext Listing Board) ενέκρινε την Εισαγωγή Euronext υπό όρους και ιδίως της έκδοσης των Μετοχών του Ανταηλλάγματος.

5.3.4 Στις 4 Δεκεμβρίου 2018, η FSMA ενέκρινε το Ενημερωτικό Δελτίο. Κατόπιν αιτήματος του Προτείνοντα, η FSMA διαβίβασε στην ΕΚ και στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών το πιστοποιητικό έγκρισης που προβλέπεται στο άρθρα 17 και 18 του Ν. 3401/2005 και στις αντίστοιχες διατάξεις της Οδηγίας για το Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και μετάφραση του Ενημερωτικού Δελτίου στα ελληνικά. Το Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο είναι συντεταγμένο στα αγγλικά, και μετάφρασή του στα ελληνικά δημοσιεύεται σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.helix.gr/el/web/guest/companies-new-listings) και στην ιστοσελίδα της TITAN (www.titan.gr) συγχρόνως με τη δημοσίευση του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Η μετάφραση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε με ευθύνη του Προτείνοντα. Εντούτοις, η αγγλική γλώσσα, στην οποία έχει συνταχθεί το Ενημερωτικό Δελτίο, υπερισχύει έναντι της ελληνικής μετάφρασής του σε περίπτωση ασυμφωνίας μεταξύ των δύο κειμένων.

5.3.5 Στις 20 Δεκεμβρίου 2018, η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, αντίγραφο του οποίου σε έντυπη μορφή θα διατίθενται δωρεάν σε όλα τα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα του Συμβούλου (www.business.hsbc.gr), της ΕΚ (www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/deltia12minou), του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.helix.gr/el/web/guest/company-prospectus) και της Διαχειρίστριας (www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/enimerotika-deltia) κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής.

5.4 Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

5.4.1 Ο Προτείνων ιδρύθηκε και καταχωρήθηκε στις 11 Ιουλίου 2018 ως ανώνυμη εταιρεία (société anonyme) σύμφωνα με τη νομοθεσία του Βελγίου, με αριθμό εταιρικού μητρώου 0699.936.657 και έδρα στην οδό Mareyde 43/6, 1150 Βρυξελλές, Βέλγιο. Η διάρκεια του Προτείνοντα είναι αόριστη. Από την ίδρυσή του, οι δραστηριότητες του Προτείνοντα στο Βέλγιο επικεντρώθηκαν κυρίως στην προετοιμασία για την Εισαγωγή Euronext Βρυξελλών και τη Δημόσια Πρόταση, με τη συνδρομή των επαγγελματιών συμβούλων του.

Με ισχύ από την 15η Οκτωβρίου 2018, η διοίκηση του Προτείνοντα ασκείται από την Κύπρο, ενώ η καταστατική του έδρα παραμένει στο Βέλγιο. Το γραφείο της Κύπρου θα απασχολεί περίπου 15 έως 25 άτομα και θα είναι υπεύθυνο για τη διοίκηση όλων των άμεσων και έμμεσων θυγατρικών του Προτείνοντα, μόλις ο Προτείνων καταστεί η απώτατη μητρική εταιρεία του Ομίλου TITAN. Η ομάδα στα γραφεία του Προτείνοντα στην Κύπρο θα περιλαμβάνει εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατα διοικητικά στελέχη του Προτείνοντα, που θα έχουν την τελική ευθύνη για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την επιχειρηματική ανάπτυξη του Ομίλου TITAN.

Επιπρόσθετα, το γραφείο των Βρυξελλών αναμένεται να απασχολεί μέχρι δύο άτομα, με κυρίως γραμματειακής και υποστηρικτικής φύσεως αρμοδιότητες, οι οποίες απορρέουν από το γεγονός ότι ο Προτείνων θα εισαχθεί στο Euronext Βρυξελλών, εφόσον πληρωθεί η Αίρεση και η προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών, υπό τις οποίες τελεί η Δημόσια Πρόταση.

Από την ανωτέρω ημερομηνία, οι συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των γενικών συνελεύσεων των μετόχων του Προτείνοντα θα λαμβάνουν χώρα στην Κύπρο.

Ενόψει της μεταφοράς του τόπου άσκησης της διοίκησής του από το Βέλγιο στην Κύπρο, ο Προτείνων υπέβαλε ερώτημα ενώπιον της Υπηρεσίας Προκαταρκτικών Αποφάσεων (Service des Décisions Anticipées/Dienst Voorafgaande Beslissingen) του Βελγίου, η οποία είναι αρμόδια για την επίλυση ερωτημάτων επί φορολογικών θεμάτων (tax ruling), σχετικά με τη φορολογική αντιμετώπιση του Προτείνοντα, λόγω αυτής της μεταφοράς. Σε απάντηση του ανωτέρω ερωτήματος, η Υπηρεσία Προκαταρκτικών Αποφάσεων του Βελγίου εξέδωσε ατομική λύση (advance tax ruling) επιβεβαιώνοντας, μεταξύ άλλων, ότι για σκοπούς φορολογίας εισοδήματος στο Βέλγιο, ο Προτείνων θα θεωρείται φορολογικός κάτοικος εξωτερικού και για τους σκοπούς της σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας μεταξύ του Βελγίου και της Κύπρου, φορολογικός κάτοικος Κύπρου.

Ομοίως, το Τμήμα Φορολογίας της Κύπρου (Υπουργείο Οικονομικών, Κυπριακή Δημοκρατία) εξέδωσε επίσης (ατομική) λύση, σχετικά με τη μεταφορά της φορολογικής κατοικίας του Προτείνοντος από το Βέλγιο στην Κύπρο. Η ατομική αυτή λύση επιβεβαίωσε ότι από την ημερομηνία αυτής της μεταφοράς και εφεξής (α) ο Προτείνων θα θεωρείται φορολογικός κάτοικος Κύπρου σύμφωνα με τον Κυπριακό κώδικα φορολογίας εισοδήματος, (β) ο Προτείνων θα υπόκειται σε κυπριακό φόρο για το παγκόσμιο εισόδημά του σύμφωνα με τον κυπριακό κώδικα φορολογίας εισοδήματος και (γ) ο Προτείνων και οι άμεσες και έμμεσες θυγατρικές του, που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου, θα εξαιρούνται από την εφαρμογή της λογιζόμενης διανομής μερίσματος του άρθρου 3 του νόμου περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας.

5.4.2 Η κύρια νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία του Προτείνοντα και την έκδοση των Μετοχών του Προτείνοντα είναι ο Βελγικός Κώδικας Εταιρειών της 7ης Μαΐου 1999, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει. Επιπλέον, κατά την εισαγωγή των μετοχών του στο Euronext Βρυξελλών, ο Προτείνων θα υιοθετήσει τον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης του Βελγίου ως κώδικα αναφοράς βάσει της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ. Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού του, ο εταιρικός σκοπός του Προτείνοντα στο Βέλγιο και στο εξωτερικό είναι:

(α) η απόκτηση άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής σε οποιαδήποτε Βελγική ή αλλοδαπή εμπορική, βιομη-

- χανική, χρηματοπιστωτική εταιρεία ή επιχείρηση ή εταιρεία ή επιχείρηση ακινήτων ή επενδύσεων σε κινητές αξίες,
- (β) ο έλεγχος και η διοίκηση ή συμμετοχή σε τέτοιες επιχειρήσεις,
- (γ) η απόκτηση, διαχείριση, πώληση κινητών αξιών, ακινήτων και εταιρικών δικαιωμάτων, και γενικότερα, συνεπεία αυτών, δραστηριότητες διαχείρισης χαρτοφυλακίων,
- (δ) η διεξαγωγή, ατομικά ή από κοινού με τρίτους, επιχείρησης ή δραστηριότητας σε οποιαδήποτε βιομηχανία, η παραγωγή, το εμπόριο, η διανομή, η αποθήκευση, η μεταφορά, η χονδρική, η λιανική, η εισαγωγή και εξαγωγή, καθώς και η επιχείρηση εμπορίου γενικά, μεταφορών με οποιοδήποτε μέσο μεταφοράς, ασφαλιστικών πρακτόρων ή αντιπροσώπων, αντιπροσώπων επί προμήθεια ή άλλως,
- (ε) η ανάληψη, ατομικά ή από κοινού με τρίτους, επιχείρησης ή δραστηριότητας παροχής υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων γενικών και ειδικών συμβουλευτικών υπηρεσιών και υπηρεσιών διοίκησης επιχειρήσεων, καθώς και παροχής υπηρεσιών πληροφορικής και κάθε άλλης σχετικής υπηρεσίας,
- (στ) η ανάληψη, ατομικά ή από κοινού με τρίτους, επιχείρησης ή δραστηριότητας που σχετίζεται γενικά με ακίνητη περιουσία, κατασκευαστικά προϊόντα, την ανάπτυξη, απόκτηση, πώληση, μίσθωση ή υπομίσθωση ακίνητης περιουσίας, καθώς και επιχείρησης ή δραστηριότητας κατασκευής και συντήρησης, καθώς και συναλλαγές, πωλήσεις επί πιστώσει, εκμισθώσεις, παραχωρήσεις, εκχωρήσεις, υποθήκεύσεις, αδειοδοτήσεις ή διαθέσεις, καθ' οιοδήποτε τρόπο, του συνόλου ή μέρους των ανωτέρω,
- (ζ) οι επενδύσεις σε μετοχές, ομόλογα, χρεόγραφα, χρηματοπιστωτικά μέσα εν γένει που μπορεί να είναι εισηγμένα ή όχι σε οργανωμένη αγορά,
- (η) ο δανεισμός, η άντληση κεφαλαίων ή η εξασφάλιση υποχρεώσεων (είτε της εταιρείας είτε οποιουδήποτε άλλου προσώπου) με τέτοιο τρόπο ή υπό τέτοιους όρους που διευκολύνουν την επίτευξη του εταιρικού του σκοπού,
- (θ) ο δανεισμός και η προκαταβολή χρημάτων ή η χορήγηση πιστώσεων σε οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, η παροχή εγγυήσεων ή αποζημιώσεων, η ανάληψη ή με άλλο τρόπο υποστήριξη ή εξασφάλιση, ανεξαρτήτως του εάν η εταιρεία λαμβάνει κάποιο αντάλλαγμα ή όφελος και είτε μέσω ανάληψης ενοχικής υποχρέωσης, είτε παραχωρώντας υποθήκη, ενέχυρο, προβαίνοντας σε εκχώρηση ή συστήνοντας δικαιώματα ή προνόμια υπέρ οποιουδήποτε προσώπου ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επί του συνόλου ή μέρους των δραστηριοτήτων, ακινήτων, στοιχείων ενεργητικού, λογιστικών χρεών, δικαιωμάτων, αγωγικών δικαιωμάτων, απαιτήσεων και εσόδων, υφιστάμενων ή μελλόντων.
- Ο Προτείνων δύναται επίσης να συμμετέχει, μέσω εισφοράς ή συγχώνευσης, σε οποιαδήποτε εταιρεία ή οντότητα, που έχει ήδη συσταθεί ή πρόκειται να συσταθεί, με εταιρικό σκοπό όμοιο, σχετικό ή συναφή με το δικό του εταιρικό σκοπό ή που θα μπορούσε να ευνοήσει με οποιοδήποτε τρόπο την επίδωξη του δικού του εταιρικού σκοπού.
- Ο Προτείνων δύναται να μεριμνά για τη διοίκηση, εποπτεία και τον έλεγχο όλων των συνδεδεμένων επιχειρήσεων ή των επιχειρήσεων στις οποίες συμμετέχει ή οποιασδήποτε άλλης επιχείρησης και να παρέχει δάνεια ή εγγυήσεις σε αυτές, οποιασδήποτε μορφής και διάρκειας. Μπορεί να διορισθεί ως μέλος διοίκησης, διαχειριστής ή εκκαθαριστής άλλης εταιρείας.
- Ο Προτείνων δύναται να παρέχει εγγυήσεις τόσο για τις δικές του, όσο και για υποχρεώσεις τρίτων μερών, συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της παραχώρησης υποθήκης ή ενεχύρου επί των περιουσιακών του στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων των περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησής του.
- Ο Προτείνων δύναται να διεξάγει οποιαδήποτε δραστηριότητα που ενδέχεται να ευνοήσει την επίτευξη του εταιρικού του σκοπού και να συμμετέχει σε τέτοιες δραστηριότητες με κάθε τρόπο.
- Ο Προτείνων δύναται να διεξάγει για λογαριασμό τρίτων μερών χρηματοοικονομικές συναλλαγές, όπως

5 Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

αποκτήσεις, μέσω αγοράς ή άλλως, κινητών αξιών ή ακινήτων, απαιτήσεων, μετοχών προσωπικών εταιρειών (partnership shares) και συμμετοχών σε οποιαδήποτε χρηματοπιστωτική βιομηχανική και εμπορική εταιρεία, εταιρεία χαρτοφυλακίου ή διαχείρισης κεφαλαίων, και να προβαίνει σε ανάληψη υποχρέωσης εν είδει εγγύησης μετά τη λήψη των εγκρίσεων που τυχόν είναι απαραίτητες για τέτοιες δραστηριότητες.

Ο Προτείνων δύναται να προβαίνει σε οποιαδήποτε πράξη και δραστηριότητα απαραίτητη, χρήσιμη ή άμεσα ή έμμεσα συνδεόμενη με την επίτευξη του εταιρικού του σκοπού, ή ικανή να καταστήσει άμεσα την επίτευξη του εταιρικού του σκοπού ευκολότερη ή να ευνοήσει την ανάπτυξη του Προτείνοντα.

Ο εταιρικός σκοπός του Προτείνοντα μπορεί να τροποποιείται από τους μετόχους σύμφωνα με τις διατάξεις του Βελγικού Κώδικα Εταιρειών.

Οι κύριες διατάξεις του Καταστατικού του Προτείνοντος παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

5.4.3 Η ημερομηνία λήξης της εταιρικής χρήσης του Προτείνοντα είναι η 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους με έναρξη από τις 31 Δεκεμβρίου 2019, κατά την οποία λήγει η πρώτη εταιρική χρήση του Προτείνοντα. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων δεν έχει δημοσιεύσει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και δεν έχει θυγατρικές.

5.4.4 Κατά την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, το ολίσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντα ανέρχεται σε €100.000, διαιρούμενο σε 5.555 πλήρως αποπληρωμένες κοινές μετοχές, οι οποίες δεν έχουν ονομαστική αξία, ενώ ο Προτείνων δεν έχει εκδώσει άλλες κατηγορίες μετοχών. Όλες οι υφιστάμενες Μετοχές του Προτείνοντα ανήκουν στην κυριότητα των Ιδρυτών ως εξής:

ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ		
ΜΕΤΟΧΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ	%
Κανελλόπουλος Παύλος	278	5,00
Κανελλόπουλος Νέλλος Παναγιώτης	278	5,00
Κανελλόπουλος Τάκης Παναγιώτης	278	5,00
Παπαλεξόπουλος Δημήτριος	833	15,00
Παπαλεξοπούλου Ελένη	833	15,00
Παπαλεξοπούλου Αλεξάνδρα	833	15,00
Κανελλόπουλος Ανδρέας	1.111	20,00
Κανελλόπουλος Λεωνίδας	1.111	20,00
Σύνολο	5.555	100,00

5.4.5 Σύμφωνα με το Καταστατικό του, το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) και έως δεκαπέντε (15) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τους μετόχους του Προτείνοντα για θητεία μέχρι τρία έτη και δύνανται να επανεκλεγούν. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα έχει ως εξής:

ΟΝΟΜΑ	ΤΙΤΛΟΣ
Κυριάκος Ριής	Πρόεδρος
Στυλιανός Τριανταφυλλίδης	Αντιπρόεδρος
Νικόλαος Μπιράκης	Μέλος
Κομνηνός Αλέξιος Κομνηνός	Μέλος
Σπυρίδων Χατζηνικολάου	Μέλος

Τα μέλη του υφιστάμενου Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα δεν διακρίνονται σε εκτελεστικά, μη εκτελεστικά ή ανεξάρτητα, ενώ η θητεία τους λήγει το 2021. Εάν δεν ευοδωθεί η Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων θα εξετάσει τυχόν μεταβολές στη σύνθεση του υφιστάμενου Διοικητικού Συμβουλίου του σε κατάλληλο χρόνο.

5.4.6 Σύμφωνα με τον Βελγικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, τουλάχιστον τα μισά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα πρέπει να είναι μη εκτελεστικά και τουλάχιστον τρία από αυτά πρέπει να είναι ανεξάρτητα, σύμφωνα με τα κριτήρια ανεξαρτησίας που προβλέπονται στον εν λόγω κώδικα. Σε συμμόρφωση προς αυτές τις διατάξεις, δυνάμει της από 3 Δεκεμβρίου 2018 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του Προτείνοντα, η οποία θα τεθεί σε ισχύ από την Ολοκλήρωση εφόσον επιτευχθεί ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών, το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα θα αποτελείται από τα ακόλουθα πρόσωπα:

ΟΝΟΜΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Ευστράτιος - Γεώργιος Αράπογλου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τάκης-Παναγιώτης Κανελλόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Λεωνίδας Κανελλόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτρης Παπαλεξόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου	Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Κολακίδης	Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Ζαρκαλής	Εκτελεστικό Μέλος
Χαράλαμπος (Χάρης) Γ. Δαυίδ	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πέτρος Σαμπατακάκης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Mona Zulficar	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μαρία Βασσάλη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
William Antholis	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κυριάκος Ριπής	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ανδρέας Αρτέμης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Στυλιανός Τριανταφυλλίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

5.4.7 Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα αναμένεται να συστήσει τρεις επιτροπές, και ειδικότερα την Επιτροπή Ελέγχου¹, την Επιτροπή Υποψηφιοτήτων² και την Επιτροπή Αποδοχών³, καθεμία εκ των οποίων θα αποτελείται από τρία μη εκτελεστικά μέλη, από τα οποία τουλάχιστον δύο θα είναι ανεξάρτητα. Οι εν λόγω επιτροπές θα είναι υπεύθυνες για την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα και για την παροχή συστάσεων σε συγκεκριμένους τομείς. Ο Προτείνων σκοπεύει επίσης να συστήσει Διοικητική Επιτροπή⁴, η οποία θα αποτελείται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλό του και από άλλα στελέχη που θα ορίζονται (και ανακαλούνται) από το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα κατόπιν γνώμης του Διευθύνοντος Συμβούλου και της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων. Η Διοικητική Επιτροπή θα ασκεί τα καθήκοντα που θα της ανατίθενται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και θα υπάγεται

(1) Audit Committee.

(2) Nomination Committee.

(3) Remuneration Committee.

(4) Management Committee.

5

Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

στην απώτατη εποπτεία του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα. Τα μέλη της πρώτης Διοικητικής Επιτροπής αναμένεται να είναι οι Μιχαήλ Κοηλακίδης, Γρηγόριος Δικαίος, Κωνσταντίνος Δερδεμέζης και Χρήστος Παναγόπουλος. Περαιτέρω, καθώς ο Προτείνων θα καταστεί η απώτατη μητρική του Ομίλου TITAN υπό την αίρεση της Ολοκλήρωσης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα θα ορίσει Επιτροπή Διοίκησης Ομίλου⁵ με σκοπό τη διευκόλυνση της εποπτείας των δραστηριοτήτων του Ομίλου TITAN, τη συνεργασία και το συντονισμό των εταιρειών μελών του Ομίλου TITAN και τη διασφάλιση της υλοποίησης των αποφάσεων και τη συναφή λογοδοσία. Η Επιτροπή Ανώτατης Διοίκησης Ομίλου, πρόεδρος της οποίας θα οριστεί ο Δημήτρης Παπαλεξόπουλος, θα απαρτίζεται από ανώτερα διοικητικά στελέχη του Ομίλου TITAN, ορισμένα από τα οποία θα είναι εργαζόμενοι του Προτείνοντα και άλλα, συμπεριλαμβανομένων ορισμένων εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα, θα είναι εργαζόμενοι άλλων εταιρειών μελών του Ομίλου TITAN.

5.4.8 Οι Ιδρυτές έχουν συνάψει τη Συμφωνία Μετόχων, δυνάμει της οποίας συμφώνησαν να υιοθετούν, μέσω συντονισμένης άσκησης των εκάστοτε δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν στον Προτείνοντα, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου που θα κατέχουν μετά την Ολοκλήρωση, διαρκή κοινή πολιτική ως προς τη διοίκηση και τη λειτουργία του Προτείνοντα. Ως επακόλουθο αυτής της συμφωνίας, οι Ιδρυτές ενεργούν συντονισμένα σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση και τη συμμετοχή τους στον Προτείνοντα, και θα εξακολουθήσουν να ενεργούν συντονισμένα μεταξύ τους ως προς τον Προτείνοντα και μετά την Ολοκλήρωση.

Περαιτέρω, ο Προτείνων ενημερώθηκε από τους Ιδρυτές ότι, εάν η Δημόσια Πρόταση ολοκληρωθεί επιτυχώς, η Ε.Δ.Υ.Β.Ε.Μ., η οποία κατέχει ποσοστό περίπου 15,13% των Μετοχών TITAN και περίπου 11,16% των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, θα προσχωρήσει στη Συμφωνία Μετόχων με τη συναίνεση των Ιδρυτών κατά την ημερομηνία που θα ικανοποιηθεί η προϋπόθεση που αφορά τον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών ή συντόμως μετά από αυτήν την ημερομηνία και πριν από την εισαγωγή των Μετοχών του Ανταγλήγματος προς διαπραγμάτευση. Συνεπεία αυτής της προσχώρησης, η Ε.Δ.Υ.Β.Ε.Μ. θα ενεργεί συντονισμένα, κατά την έννοια της βελγικής νομοθεσίας, με τους Ιδρυτές ως προς τη συμμετοχή τους στον Προτείνοντα. Επομένως, εφόσον πληρωθεί η Αίρεση και ικανοποιηθεί η προϋπόθεση που αφορά τον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών και ανάλογα με το ποσοστό αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, από την ημερομηνία Ολοκλήρωσης, οι Ιδρυτές και η Ε.Δ.Υ.Β.Ε.Μ. θα κατέχουν ποσοστό που θα κυμαίνεται μεταξύ 38,29% των Μετοχών του Προτείνοντα, εφόσον προσφερθεί το σύνολο (100%) των Μετοχών TITAN, και 42,54% των Μετοχών του Προτείνοντα, εφόσον προσφερθεί μόνον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών.

Σημειώνεται, τέλος, ότι η Ε.Δ.Υ.Β.Ε.Μ. δεν συμβάλλεται στη Συμφωνία Μετόχων ούτε αποτελεί πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα (κατά την έννοια του άρθρου 2, περίπτωση (ε) του Νόμου) με τον Προτείνοντα αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση, ενώ, σύμφωνα με την από 27 Απριλίου 2012 ανακοίνωση της TITAN κατόπιν ενημέρωσης που έλαβε από την Ε.Δ.Υ.Β.Ε.Μ. στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007, δεν ελέγχεται από φυσικό ή νομικό πρόσωπο, κατά την έννοια του άρθρου 3 αυτού του νόμου.

5.5 Η TITAN

5.5.1 Η TITAN ιδρύθηκε αρχικώς με την εγκατάσταση του πρώτου εργοστασίου τσιμέντου στην Ελευσίνα και μετετράπη σε ανώνυμη εταιρεία το 1911. Η TITAN είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 224301000 και η έδρα της βρίσκεται επί της οδού Χαλκίδος, αριθμός 22Α, 111 43 Αθήνα.

(5) Group Top Management Committee.

Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της TITAN ανέρχεται σε €291.982.221,60 και διαιρείται σε 77.063.568 Κοινές Μετοχές και 7.568.960 Προνομιούχες Μετοχές. Οι κοινές και προνομιούχες μετοχές της TITAN είχαν εισαχθεί αρχικά στο Χρηματιστήριο Αθηνών το 1912 και το 1990, αντίστοιχα, ενώ σήμερα διαπραγματεύονται στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών με τα σύμβολα TITK και TITP αντίστοιχα.

5.5.2 Η TITAN είναι η μητρική εταιρεία ενός καθετοποιημένου ομίλου, ο οποίος παράγει, πωλεί και διανέμει τσιμέντο, αδρανή υλικά, έτοιμο σκυρόδεμα, ιπτάμενη τέφρα, κονιάματα, και άλλα δομικά υλικά σε τέσσερις γεωγραφικούς τομείς: (i) στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής (συμπεριλαμβανομένου του Καναδά), (ii) στην Ελλάδα και στη Δυτική Ευρώπη (συμπεριλαμβανομένων των τερματικών σταθμών εισαγωγής της Γαλλίας, της Ιταλίας και του Ηνωμένου Βασιλείου), (iii) στη Νοτιοανατολική Ευρώπη (που περιλαμβάνει την Αλβανία, τη Βουλγαρία, τη FYROM, το Κόσοβο, τη Σερβία και το Μαυροβούνιο) και (iv) στην ανατολική Μεσόγειο (που περιλαμβάνει την Αίγυπτο και την Τουρκία).

Σύμφωνα με την από 23 Αυγούστου 2018 ανακοίνωση της TITAN, η TITAN σύναψε συμφωνία για την αύξηση της συμμετοχής της στην κοινοπραξία στην Τουρκία, μέσω της απόκτησης ενός επιπλέον ποσοστού 25% της Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S., ενώ παράλληλα διέθεσε το ποσοστό 50% που κατείχε στη μονάδα άλεσης που διατηρούσε στην Αντάλεια. Η συναλληλαγή ολοκληρώθηκε στις 11 Οκτωβρίου 2018 και η Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S., στην οποία η TITAN κατέχει πλέον ποσοστό 75%, θα ενοποιείται στον Όμιλο TITAN με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2018.

Στη Βραζιλία, ο Όμιλος TITAN λειτουργεί μέσω κοινοπραξίας (συγκεκριμένα της Companhia Industrial De Cimento Apodi), τα αποτελέσματα της οποίας ενοποιούνται στον Όμιλο TITAN με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Ο Όμιλος TITAN είναι ένας διεθνής παραγωγός τσιμέντου και άλλων δομικών υλικών, που δραστηριοποιείται σε πολλές γεωγραφικές περιφέρειες, με δύο εργοστάσια τσιμέντου στις Η.Π.Α., τρία εργοστάσια τσιμέντου στην Ελλάδα, δύο εργοστάσια τσιμέντου στην Αίγυπτο και από ένα εργοστάσιο τσιμέντου στην Αλβανία, στη Βουλγαρία, στη FYROM, στο Κόσοβο, στη Σερβία, στην Τουρκία και στη Βραζιλία.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος TITAN (συμπεριλαμβανομένων των κοινοπραξιών) λειτουργεί σήμερα 14 εργοστάσια τσιμέντου, 3 μονάδες άλεσης, 25 σταθμούς διανομής, συμπεριλαμβανομένων 6 σταθμών εισαγωγής, 71 ηλατομεία, 128 μονάδες έτοιμου σκυροδέματος, 10 μονάδες τσιμεντόλιθων, 6 μονάδες επεξεργασίας ιπτάμενης τέφρας, 2 μονάδες επεξεργασίας εναλλακτικών καυσίμων και 1 μονάδα παραγωγής ξηρών κονιαμάτων. Η συνολική παραγωγική δυναμικότητα (συμπεριλαμβανομένου του τσιμέντου, των μονάδων άλεσης και των προϊόντων με παρεμφερείς ιδιότητες) είναι περίπου 27.0 εκατομμύρια τόνοι το χρόνο.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου TITAN ανέρχεται σε €2,60 δις. Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Όμιλος TITAN είχε κύκλο εργασιών €1,50 δις και κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων («EBITDA») €273,40 εκατομμύρια. Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, το 83,5% του κύκλου εργασιών του Ομίλου TITAN και το 93,3% του EBITDA του Ομίλου TITAN πραγματοποιήθηκε εκτός Ελλάδας και Δυτικής Ευρώπης. Κατά την 30 Ιουνίου 2018, το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου TITAN ανέρχεται σε €2,72 δις. Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018, ο Όμιλος TITAN είχε κύκλο εργασιών €0,71 δις και EBITDA €122,22 εκατομμύρια. Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018, το 83,9% του κύκλου εργασιών του Ομίλου TITAN και το 95,7% του EBITDA του Ομίλου TITAN πραγματοποιήθηκε εκτός Ελλάδας και Δυτικής Ευρώπης. Επιπλέον, στις 30 Ιουνίου 2018, σε επίπεδο Ομίλου TITAN απασχολούνταν 5.384 εργαζόμενοι και σε επίπεδο TITAN απασχολούνταν 809 εργαζόμενοι. Σημειώνεται ότι στο Ενημερωτικό Δελτίο γίνεται αναφορά στα αντίστοιχα αποτελέσματα που προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες

5 Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

οικονομικές καταστάσεις της TITAN για την εννιάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018. Αυτές οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στη ιστοσελίδα της TITAN⁶ και του Χρηματιστηρίου Αθηνών⁷.

5.5.3 Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθενται οι κυριότερες θυγατρικές της TITAN κατά την 30η Ιουνίου 2018⁸:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ	ΕΔΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
Titan America LLC	Η.Π.Α.	100
Usje Cementarnica AD	Π.Γ.Δ.Μ	83,599
Cementara Kosjeric AD	Σερβία	88,151
Zlatna Panega Cement AD	Βουλγαρία	99,989
Sharrcem SH.P.K.	Κοσσυφοπέδιο	88,151
Antea Cement SHA	Αλβανία	80,000
Alexandria Portland Cement Co. S.A.E	Αίγυπτος	82,513
Beni Suef Cement Co.S.A.E.	Αίγυπτος	82,513

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

ΟΝΟΜΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Ευστράτιος - Γεώργιος Αράπογλου	Πρόεδρος, Μν Εκτελεστικό Μέλος
Νέλλιος Κανελλόπουλος	Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτρης Παπαλεξόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ηρώ Αθανασίου	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος
Τάκης-Παναγιώτης Κανελλόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Κοθακίδης	Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Δώρος Κωνσταντίνου	Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξανδρος Μακρίδης	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος
Δόμνα Μιράσγεση-Μπερνίτσα	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννα Παπαδοπούλου	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος
Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου	Εκτελεστικό Μέλος
Πέτρος Σαμπατακάκης	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος
Πλούταρχος Σακεληλάκης	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος
Ευθύμιος Βιδάλης	Μν Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Ζαρκαλής	Εκτελεστικό Μέλος

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της TITAN εκλέχθηκαν στις 17 Ιουνίου 2016 και η θητεία τους είναι τριετής.

(6) www.titan.gr

(7) www.helex.gr

(8) Ο πλήρης κατάλογος των θυγατρικών της TITAN παρατίθεται στη σημείωση 14 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της TITAN για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της TITAN (<http://ir.titan.gr/el/financial-figures>) και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (<http://www.helex.gr/el/web/guest/company-fin.-statements>).

5.5.5 Σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που έχει δημοσιεύσει η TITAN σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 μέχρι και τις 18 Δεκεμβρίου 2018, τα ακόλουθα πρόσωπα κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό τουλάχιστον 5% των δικαιωμάτων ψήφου σε αυτήν:

ΟΝΟΜΑ/ΕΠΩΝΥΜΙΑ	% ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ*
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.**	18,60
ΕΔΥΒΕΜ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Β.Ε.Μ.Δ.Ε. ΛΤΔ	11,16
ΙΔΡΥΜΑ ΠΑΥΛΟΥ ΚΑΙ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑΣ ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΥ	9,75
A.E. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	5,01
FMR LLC***	5,51

* Έχει γίνει στρογγυλοποίηση στο δεύτερο δεκαδικό ψηφίο.

** Στις 18 Οκτωβρίου 2018, οι Ιδρυτές σύναψαν τη Συμφωνία Μετόχων, με την οποία συμφώνησαν να υιοθετούν, μέσω συντονισμένης άσκησης των εκάστοτε δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν στον Προτείνοντα, διαρκή κοινή πολιτική ως προς τη διοίκηση και τη λειτουργία του Προτείνοντα. Βάσει της Συμφωνίας Μετόχων, οι Ιδρυτές συνεργάζονται με τον Προτείνοντα σχετικά με τη διενέργεια της Δημόσιας Πρότασης και αποτελούν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα. Επομένως, στις 18 Οκτωβρίου 2018, το συνολικό ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN που κατέχει εμμέσως ο Προτείνων και αμέσως και εμμέσως έκαστος Ιδρυτής αυξήθηκε και διαμορφώθηκε σε 18,60% περίπου. Σημειώνεται ότι από το συνολικό ποσοστό 18,60%, ποσοστό περίπου 2,67% ανήκει σε Κ.Ε.Μ., στις οποίες συμμετέχουν ο Θεόδωρος Παπαλεξόπουλος και η Γεωργία Αλεξοπούλου, οι οποίοι δεν έχουν συμβληθεί στη Συμφωνία Μετόχων.

*** Μέσω των εταιρειών FIAM Holdings LLC, FIAM LLC, Fidelity Institutional Asset Management Trust Company, Fidelity Management & Research Company και FMR Co., Inc.

Επιπλέον, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, η TITAN κατείχε συνολικά 4.412.121 ίδιες Μετοχές, από τις οποίες 4.237.948 ήταν Κοινές Μετοχές και 174.173 ήταν Προνομιούχες Μετοχές. Σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που έχει δημοσιεύσει η TITAN μέχρι και τις 18 Δεκεμβρίου 2018, η TITAN κατείχε συνολικά 4.515.752 ίδιες Μετοχές, από τις οποίες 4.321.432 ήταν Κοινές Μετοχές και 194.320 ήταν Προνομιούχες Μετοχές.

5.5.6 Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον Όμιλο TITAN και την TITAN, οι οποίες έχουν εξαχθεί από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, καθώς και συγκριτικές πληροφορίες για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016:

Σε εκατομμύρια ΕΥΡΩ	ΟΜΙΛΟΣ ΤΙΤΑΝ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΙΤΑΝ	
Ισολογισμός	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	253,9	338,5	253,9	338,5
Ίδια κεφάλαια που αποδίδονται σε κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής	1.307,2	1.476,4	744,1	827,3
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	62,5	76,5	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.369,7	1.552,8	744,1	827,3
Σύνολο Στοιχείων Ενεργητικού	2.595,5	2.789,8	1.214,9	1.267,2
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Κύκλος Εργασιών	1.505,8	1.509,2	233,8	262,5
Κέρδη/Ζημίες προ φόρων	63,2	63,5	11,9	22,7
Κέρδη/Ζημίες μετά από φόρους	44,3	127,3	13,4	16,8
Κέρδη/Ζημίες μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές	42,7	127,4	-	-

5 Η ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

5.5.7 Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον Όμιλο TITAN και την TITAN, οι οποίες έχουν εξαχθεί από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2018, καθώς και συγκριτικές πληροφορίες για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2017⁹:

Σε εκατομμύρια ΕΥΡΩ	ΟΜΙΛΟΣ TITAN		ΕΤΑΙΡΕΙΑ TITAN	
Ισολογισμός	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	292,0	253,9	292,0	253,9
Ίδια κεφάλαια που αποδίδονται σε κατόχους ιδίων κεφαλαίων της μητρικής	1.272,7	1.307,2	681,3	744,1
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	62,8	62,5	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.335,5	1.369,7	681,3	744,1
Σύνολο Στοιχείων Ενεργητικού	2.715	2.595,5	1.201,7	1.214,9
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
Κύκλος Εργασιών	712,5	773,8	109,7	125,4
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	35,2	31,7	(10,9)	(5,9)
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους	25,7	15,2	(8,9)	(8,1)
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές	24,8	13,9	-	-

5.6 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ - ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ ΣΧΕΔΙΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ TITAN ΚΑΙ ΤΟΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

5.6.1 Σκοπός της Δημόσιας Πρότασης δεν είναι η απόκτηση του ελέγχου της TITAN, αλλά η διευκόλυνση της έμμεσης εισαγωγής της TITAN (και δι' αυτής του Ομίλου TITAN) στο Euronext Βρυξελλών, μέσω της πρωτογενούς εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Μετοχών του Προτείνοντα στην αγορά κινητών αξιών του Euronext Βρυξελλών. Μέσω της Δημόσιας Πρότασης επιδιώκεται περαιτέρω ο Προτείνων να καταστεί η άμεσα μητρική εταιρεία της TITAN και η απώτατη μητρική εταιρεία του Ομίλου TITAN, με μετοχική δομή στην οποία όλοι οι μέτοχοι της TITAN θα καταστούν μέτοχοι του Προτείνοντα.

Οι βασικοί στόχοι της Δημόσιας Πρότασης είναι να:

- αντικατοπτριστεί και να ενισχυθεί ο διεθνής χαρακτήρας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου TITAN,
- εισαχθεί ο Όμιλος σε μεγάλο διεθνές χρηματιστήριο, που θα του προσφέρει πρόσβαση σε ευρύτερη βάση επενδυτών, ενισχύοντας έτσι την εμπορευσιμότητα των μετοχών του,
- διευρυνθούν οι πηγές άντλησης κεφαλαίων του Ομίλου TITAN, βελτιώνοντας την πρόσβασή του στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και το διεθνές τραπεζικό σύστημα με πιο ανταγωνιστικό κόστος δανεισμού.

(9) Σημειώνεται ότι στο Ενημερωτικό Δελτίο γίνεται αναφορά στα αντίστοιχα αποτελέσματα που προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της TITAN, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. για την ενδιάμεση περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της TITAN (<http://ir.titan.gr/el/financial-figures>) και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (<http://www.helex.gr/el/web/guest/company-fin.-statements>).

Ο Προτείνων πιστεύει ότι ο Όμιλος TITAN, δραστηριοποιούμενος σε ένα διεθνές περιβάλλον εντεινόμενου ανταγωνισμού με αυξανόμενη αβεβαιότητα και πολυπληθές προκλήσεις, σε έναν τομέα έντασης κεφαλαίου όπου η πρόσβαση σε κεφάλαια είναι καθοριστικής σημασίας, χρειάζεται να προβεί σε ενέργειες που θα μπορούσαν να διευκολύνουν την πρόσβασή του σε χρηματοδότηση με όρους παρόμοιους με αυτούς που προσφέρονται στους ανταγωνιστές του. Η Δημόσια Πρόταση σκοπό έχει να διευκολύνει τη συνέχιση της εξωστρεφούς πορείας του Ομίλου TITAN, ενισχύοντας το διεθνή χαρακτήρα του και επιτρέποντάς του να χρηματοδοτήσει την στρατηγική ανάπτυξή του με περισσότερο ανταγωνιστικούς όρους.

Η καταστατική έδρα του Προτεινόντος είναι στο Βέλγιο, μία χώρα που βρίσκεται στο κέντρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ενώ η διοίκησή του θα ασκείται από την Κύπρο, χώρα στην οποία ο Όμιλος TITAN έχει πολύχρονη παρουσία και εμπειρία.

Η Δημόσια Πρόταση δε σηματοδοτεί καμία αλλαγή στη στρατηγική κατεύθυνση του Ομίλου TITAN. Αντιθέτως, αναμένεται να αποτελέσει ορόσημο στη δυναμική ανάπτυξη του Ομίλου TITAN, αντικατοπτρίζοντας πλήρως το διεθνές αποτύπωμα και τις προοπτικές του.

Η επιτυχής έκβαση της Δημόσιας Πρότασης δε θα επιφέρει οποιαδήποτε αλλαγή στο εύρος των λειτουργιών, τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προτεραιότητες του Ομίλου TITAN καθώς και στους όρους απασχόλησης των εργαζομένων και στελεχών του. Τα υφιστάμενα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη θα συνεχίσουν να ηγούνται των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και της μακροπρόθεσμης στρατηγικής του Ομίλου TITAN.

Η παρουσία του Ομίλου TITAN στην Ελλάδα θα παραμείνει αμετάβλητη με δεδομένη τη διατήρηση της τοπικής παραγωγής, των επενδύσεων στις δραστηριότητες και του ανθρώπινου δυναμικού του στη χώρα, καθώς και της συνεχούς συνεισφοράς του στην τοπική οικονομία και κοινωνία, όπως και μέσω της προτεινόμενης δευτερογενούς διαπραγμάτευσης των Μετοχών του Προτεινόντα στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

5.6.2 Μετά την Ολοκλήρωση και υπό την προϋπόθεση αυτής, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και η δομή της εταιρικής διακυβέρνησής του θα διαμορφωθούν όπως περιγράφεται στις παραγράφους 5.4.6 και 5.4.7 του παρόντος.

5.7 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ - ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΞΟΔΟΥ

5.7.1 Εάν, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νόμιμα και έγκυρα στον Προτεινόντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών και, συνεπώς, κατά την Ολοκλήρωση ο Προτείνων θα κατέχει τουλάχιστον (i) Κοινές Μετοχές που θα αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) Προνομιούχες Μετοχές που θα αντιστοιχούν σε ποσοστό 90% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, ο Προτείνων θα δικαιούται να ασκήσει το Δικαίωμα Εξαγοράς σε σχέση με κάθε κατηγορία Μετοχών TITAN. Σε αυτήν την περίπτωση, ο Προτείνων θα ξεκινήσει τη διαδικασία για την άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς το συντομότερο πρακτικώς δυνατόν μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου.

Στο πλαίσιο του Δικαιώματος Εξαγοράς, οι Μέτοχοι θα δύνανται κατ' επιλογήν να λάβουν:

- (α) Μετοχές του Ανταλλάγματος οι οποίες θα τηρούνται σε λογιστική μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου ή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.,
- (β) ή (i) το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Κοινής Μετοχής σε σχέση με Κοινές Μετοχές, ή (ii) το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Προνομιούχου Μετοχής σε σχέση με Προνομιούχες Μετοχές.

5.7.2 Επίσης, εάν, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα έχει προσφερθεί νόμιμα και έγκυρα στον Προτεινόντα τουλάχιστον ο Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών και, συνεπώς, ο Προτείνων θα κατέχει κατά

την Ολοκλήρωση (i) Κοινές Μετοχές που θα αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) Προνομιούχες Μετοχές που θα αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον 90% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, οι Κοινοί Μέτοχοι και οι Προνομιοῦχοι Μέτοχοι που δεν αποδέχθηκαν τη Δημόσια Πρόταση θα μπορούν εντός τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης να ασκήσουν το Δικαίωμα Εξόδου ως προς την κατηγορία μετοχών που κατέχουν με αντάλλαγμα, κατ' επιλογή τους:

- (α) Μετοχές του Ανταλλάγματος οι οποίες θα τηρούνται σε λογιστική μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου ή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.,
- (β) ή (i) το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Κοινής Μετοχής σε σχέση με Κοινές Μετοχές, ή (ii) το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Προνομιούχου Μετοχής σε σχέση με Προνομιούχες Μετοχές.

Στη τελευταία υπό (β) περίπτωση, ο Προτείνων υποχρεούται να αποκτήσει μέσω συναλλαγών στο Χρηματιστήριο Αθηνών όλες τις Μετοχές TITAN, οι οποίες θα του προσφερθούν εντός της εν λόγω περιόδου τριών (3) μηνών έναντι (i) καταβολής του Ανταλλάγματος σε Μετρητά Κοινής Μετοχής σε σχέση με Κοινές Μετοχές ή (ii) του Ανταλλάγματος σε Μετρητά Προνομιούχου Μετοχής σε σχέση με Προνομιούχες Μετοχές, σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με το άρθρο 28 του Νόμου και την απόφαση 1/409/2006 της ΕΚ.

5.7.3 Σημειώνεται ότι το Αντάλλαγμα σε Μετρητά ανέρχεται σε 21,05 Ευρώ ανά Κοινή Μετοχή και σε 17,65 Ευρώ, ανά Προνομιούχο Μετοχή. Το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Κοινής Μετοχής και το Αντάλλαγμα σε Μετρητά Προνομιούχου Μετοχής πληρούν τα κριτήρια του δικαίου και ευλόγου ανταλλάγματος ανά κατηγορία Μετοχών TITAN σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, καθώς:

- (i) η MXTM Κοινής Μετοχής και η MXTM Προνομιούχου Μετοχής ανέρχεται σε 21,05 Ευρώ και 16,75 Ευρώ, αντίστοιχα,
- (ii) ούτε ο Προτείνων ούτε Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα απέκτησε Κοινές Μετοχές ή Προνομιούχες Μετοχές κατά τους δώδεκα μήνες που προηγούνται της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, και
- (iii) σύμφωνα με την Έκθεση Αποτίμησης, η Κοινή Μετοχή και η Προνομιούχος Μετοχή αποτιμήθηκαν στο ποσό των 20,17 Ευρώ και 17,65 Ευρώ, αντίστοιχα.

Σημειώνεται περαιτέρω ότι η Αποτίμηση διενεργήθηκε καθόσον, κατά τους 6 μήνες που προηγούνταν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, οι συναλλαγές που είχαν διενεργηθεί επί Κοινών Μετοχών και Προνομιούχων Μετοχών δεν υπερέβησαν το 10% του συνόλου των Κοινών Μετοχών και Προνομιούχων Μετοχών, αντίστοιχα, οπότε συνέτρεξε η περίπτωση (β) της παραγράφου 6 του άρθρου 9 του Νόμου, ενώ δεν συνέτρεξαν οι περιπτώσεις (α) και (γ) αυτής της διάταξης.

Κατά δήλωση του Αποτιμητή και του Προτείνοντα, ο Αποτιμητής πληροί τα κριτήρια του άρθρου 9, παράγραφος 7 του Νόμου και συγκεκριμένα είναι (i) γνωσμένου κύρους, (ii) διαθέτει την απαραίτητη οργάνωση, στελεχιακό δυναμικό και εμπειρία σε αποτιμήσεις επιχειρήσεων, και (iii) είναι ανεξάρτητος από τον Προτείνοντα και την TITAN, και ειδικότερα δεν έχει ούτε είχε κατά τα τελευταία πέντε έτη καμία επαγγελματική σχέση ή συνεργασία με τον Προτείνοντα ή με τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με αυτόν, κατά την έννοια του άρθρου 2 του Νόμου, ή/και με την TITAN και τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα. Επίσης, κατά δήλωση της TITAN, ο Αποτιμητής είναι ανεξάρτητος από την TITAN, και ειδικότερα δεν έχει ούτε είχε κατά τα τελευταία πέντε έτη καμία επαγγελματική σχέση ή συνεργασία με την TITAN και τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.

5.7.4 Σε περίπτωση που, στο πλαίσιο του Δικαιώματος Εξαγοράς ή του Δικαιώματος Εξόδου, Μέτοχος δεν προβεί σε οποιαδήποτε επιλογή, ή επιλέξει να λάβει Μετοχές του Ανταλλάγματος μέσω του Euroclear Βελγίου, αλλιώς δεν παράσχει τις απαιτούμενες πληροφορίες ή τα απαιτούμενα έγγραφα προς το σκοπό αυτό, ή οι παρασχεθείσες πληροφορίες και τα παρασχεθέντα έγγραφα είναι εσφαλμένες/

εσφαλισμένα ή ελλειπείς/ελλιπή, θα λάβει Μετοχές του Ανταγμάτος σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., οι οποίες θα παραδοθούν μέσω καταχώρισης στο Λογαριασμό Αξιών, όπου ήταν καταχωρημένες οι μεταβιβαθείσες Μετοχές TITAN.

5.7.5 Ο Προτείνων αναμένει ότι η διαδικασία του Δικαιώματος Εξαγοράς θα ολοκληρωθεί μέσα σε έξι με οκτώ εβδομάδες από την Ολοκλήρωση. Ο Προτείνων προτίθεται να αιτηθεί την άνευ όρων έναρξη διαπραγμάτευσης στο Euronext Βρυξελλών, στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Euronext Παρισίων οποιωνδήποτε Μετοχών του Προτείνοντα που εκδίδονται ως αντάλλαγμα του Δικαιώματος Εξαγοράς το συντομότερο πρακτικώς δυνατόν μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς.

Η άσκηση του Δικαιώματος Εξόδου θα λήξει αυτόματα κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς. Συνεπώς, ο Προτείνων αναμένει ότι, στην πράξη, η ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξόδου θα συμπίσει με την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς. Εάν η ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξόδου προηγηθεί της ολοκλήρωσης της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς, ο Προτείνων προτίθεται να αιτηθεί την άνευ όρων έναρξη διαπραγμάτευσης στο Euronext Βρυξελλών, στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Euronext Παρισίων οποιωνδήποτε Μετοχών του Προτείνοντα που εκδίδονται ως αντάλλαγμα του Δικαιώματος Εξόδου το συντομότερο πρακτικώς δυνατόν μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξόδου.

5.7.6 Επισημαίνεται ότι, καθόσον η Δημόσια Πρόταση τελεί υπό την προϋπόθεση του Ελάχιστου Αριθμού Μετοχών και την Αίρεση που περιγράφονται στην παράγραφο 5.2 του παρόντος, τόσο το Δικαίωμα Εξαγοράς όσο και το Δικαίωμα Εξόδου δύνανται πράγματι να ασκηθούν μόνο μετά την Ολοκλήρωση.

5.8 ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΑΠΟ ΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

5.8.1 Κατόπιν της Ολοκλήρωσης ή της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς ή του Δικαιώματος Εξόδου, εάν ο Προτείνων κατέχει το 100% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN και το 100% του προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, θα ζητήσει τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης των Κοινών Μετόχων και των Προνομιούχων Μετόχων της TITAN με θέμα τη λήψη απόφασης για την υποβολή αίτησης προς την ΕΚ με αντικείμενο τη διαγραφή των Μετοχών TITAN από το Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με το άρθρο 17, παράγραφος 5 του Ν. 3371/2005, στις οποίες (Γενικές Συνελεύσεις) ο Προτείνων θα ψηφίσει υπέρ αυτής της απόφασης. Για τη διαγραφή των Μετοχών TITAN από το Χρηματιστήριο Αθηνών απαιτείται έγκριση της ΕΚ.

5.9 ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ

5.9.1 Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η HSBC France, η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα και επιχείρηση επενδύσεων που έχει αδειοδοτηθεί από την Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR), υπόκειται στο ρυθμιστικό πλαίσιο των AMF και ACPR, εποπτεύεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και δικαιούται σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες των στοιχείων (6) και (7) του Τμήματος Α του Παραρτήματος Ι του Ν. 4514/2018, ενεργεί ως αποκλειστικός σύμβουλος του Προτείνοντα για τη Δημόσια Πρόταση.

5.9.2 Ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο συντάχθηκε από τον Προτείνοντα, και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενό του είναι ακριβές.

5.9.3 Επίσης, η HSBC Bank plc ενεργεί ως αποκλειστικός σύμβουλος εισαγωγής (listing agent) του Προτείνοντα για την Εισαγωγή Euronext Βρυξελλών και τη δευτερογενή εισαγωγή των Μετοχών του Προτείνοντα στο Euronext Παρισίων, ενώ ο Σύμβουλος ενεργεί ως αποκλειστικός σύμβουλος εισαγωγής (listing agent) του Προτείνοντα για τη δευτερογενή εισαγωγή των Μετοχών του Προτείνοντα στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

5.10 ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΗΣ HSBC FRANCE

Σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 9 του Νόμου, η HSBC France έχει εκδώσει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφος 3, του Νόμου 3461/2006, αναφερόμενη στην προαιρετική δημόσια πρόταση (η «Δημόσια Πρόταση») της Titan Cement International S.A. (ο «Προτείνων») προς τους μετόχους της «Α.Ε. Τιμέντων Τιτάν» (η «Εταιρεία»), με αντάλλαγμα νέες μετοχές του Προτείνοντα (οι «Μετοχές του Ανταλλάγματος»), η HSBC France, η οποία είναι αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα και επιχείρηση επενδύσεων που έχει συσταθεί σύμφωνα με το γαλλικό δίκαιο, με την παρούσα βεβαιώνει ότι ο Προτείνων:

- (α) έχει λάβει όλα τα πρόσφορα μέτρα προκειμένου να μπορέσει να εκδώσει και παραδώσει τις Μετοχές του Ανταλλάγματος προς τους μετόχους της Εταιρείας που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση, και*
- (β) διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για την πλήρη καταβολή του ποσού που αντιστοιχεί στα δικαιώματα εκκαθάρισης συνολικού ποσοστού 0,16%, ήτοι ποσοστό 0,08%, το οποίο είναι καταβλητέο από έκαστο εκ των μετόχων της Εταιρείας που θα αποδεχθούν νομίμως και εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση και ποσοστό 0,08%, το οποίο είναι καταβλητέο από τον Προτείνοντα, προς την εταιρεία Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία, σχετικά με την καταχώριση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των κοινών και προνομιούχων μετοχών που θα έχουν προσφερθεί στον Προτείνοντα από κοινούς και προνομιούχους μετόχους της Εταιρείας.*

Ωστόσο, η HSBC France δεν παρέχει εγγύηση (κατά την έννοια του άρθρου 847 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα) για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων παράδοσης, των χρηματικών και λοιπών υποχρεώσεων που ανέλαβε ο Προτείνων στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.»

5.11 ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

5.11.1 Σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφος 1 του Νόμου, ο Προτείνων έχει προσλάβει και εξουσιοδοτήσει την ALPHA BANK A.E. για την παραλαβή, υπό την ιδιότητα της διαχειρίστριας, της Δήλωσης Αποδοχής και των συνοδευτικών αυτής εγγράφων. Η Διαχειρίστρια είναι αρμόδια για την παραλαβή όλων των ανωτέρω εγγράφων και για τις ενέργειες στις οποίες θα προβεί, όπως περιγράφονται στο Κεφάλαιο 6 και ιδιαίτερα στην παράγραφο 6.5 αυτού, με σκοπό την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα και την παράδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους, σύμφωνα με τους όρους του Πληροφοριακού Δελτίου, τις ειδικές εξουσιοδοτήσεις και εντολές που της παρέχονται από κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο και περιλαμβάνονται στη Δήλωση Αποδοχής.

Επισημαίνεται ότι, με εξαίρεση τη σύναψη της Συμφωνίας Εισφοράς και της υπογραφής του Εντύπου Ανάληψης, η Διαχειρίστρια δεν συμμετέχει στη διαδικασία έκδοσης των Μετοχών του Ανταλλάγματος ούτε φέρει κάποια σχετική ευθύνη, η δε προσήκουσα παράδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από την προσήκουσα έκδοση και παράδοση σε αυτήν των Μετοχών του Ανταλλάγματος από τον Προτείνοντα και από την προσήκουσα εκτέλεση των υπηρεσιών που έχουν αναλάβει τρίτοι έναντι του Προτείνοντα, όπως το Euronext Βρυξελλών, το Euroclear Βελγίου, η

Διαχειρίστρια Διακανονισμού ή η ΕΛ.Κ.Α.Τ. Σημειώνεται ότι, έναντι των Αποδεχόμενων Μετόχων, η Διαχειρίστρια ευθύνεται για την προσήκουσα εκπλήρωση των ειδικών εξουσιοδοτήσεων και εντολών που της δίδονται μέσω της Δήλωσης Αποδοχής και βάσει των στοιχείων που περιλαμβάνονται σε αυτήν.

Επιπλέον, η Διαχειρίστρια δεν έχει αναλάβει ούτε πρόκειται να παρέχει στο μέλλον επενδυτικές ή συμβουλευτικές υπηρεσίες σε οποιοδήποτε πρόσωπο στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης, περιλαμβανομένων ιδίως των Αποδεχόμενων Μετόχων, και δεν αναλαμβάνει ούτε μπορεί να θεωρηθεί ότι βαρύνεται με οποιαδήποτε ευθύνη σύμφωνα με το 729 του Αστικού Κώδικα, ούτε φέρει ευθύνη για τις πράξεις και παραλείψεις τρίτων, συμπεριλαμβανομένων των Αποδεχόμενων Μετόχων, του Προτείνοντα, του Euronext Βρυξελλών, του Euroclear Βελγίου, της Διαχειρίστριας Διακανονισμού ή της ΕΛ.Κ.Α.Τ. Κανένας Αποδεχόμενος Μέτοχος δεν μπορεί να θεωρηθεί πελάτης της Διαχειρίστριας εξαιτίας της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή / και των ενεργειών που έχει αναλάβει η Διαχειρίστρια στο πλαίσιο αυτής.

5.11.2 Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν επιπρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, αλλιά και μέσω της Διαχειρίστριας κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στην Ελλάδα στο τηλέφωνο 210 3265511.

5.12 ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

5.12.1 Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1, εδάφιο (ε) του Νόμου, οι κκ. Νικόλαος Μπιράκης και Αλέξιος Κομνηνός, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα, είναι υπεύθυνοι για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου από την πλευρά του Προτείνοντα.

5.12.2 Τα προαναφερθέντα πρόσωπα, ως υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

5.13 ΟΙ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

5.13.1 Η Δημόσια Πρόταση αφορά στην απόκτηση όλων των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ανέρχονταν σε (i) 57.490.607 Κοινές Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 74,60% του συνολικού κοινού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της TITAN, και (ii) 7.541.344 Προνομιούχες Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό περίπου 99,64% του συνολικού προνομιούχου μετοχικού κεφαλαίου της TITAN κατά την ημερομηνία εκείνη.

5.13.2 Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνον εφόσον αυτές οι μετοχές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε εμπράγματο ή ενοχικό ελάττωμα, βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

5.13.3 Ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα δεν θα προβούν σε αγορές Μετοχών TITAN μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

5.14 ΟΙ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΟΥ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

5.14.1 Το αντάλλαγμα που προσφέρει ο Προτείνων για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, που προσφέρεται νομίμως και εγκύρως εντός της Περιόδου Αποδοχής, είναι οι Μετοχές του Ανταλλάγματος βάσει της Σχέσης Ανταλλαγής. Συγκεκριμένα, οι Μέτοχοι που αποδέχονται νόμιμα και έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση θα δικαιούνται να επιλέξουν να λάβουν, για κάθε μία Προσφερόμενη Μετοχή, (i) μία Μετοχή του Ανταλλάγματος τηρούμενη σε λογιστική μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου, ή (ii) μία Μετοχή του Ανταλλάγματος τηρούμενη σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

5.14.2 Επιπλέον, ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των δικαιωμάτων υπέρ της ΕΛ.Κ.Α.Τ., τα οποία επιβάλλονται για την καταχώρηση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 7 της Κωδικοποιημένης Απόφασης υπ' αριθμ. 1 (συνεδρίαση 223/28.1.2014) του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ., όπως ισχύει, τα οποία άλλως θα επιβάρυναν τους Αποδεχόμενους Μετόχους. Αυτά τα δικαιώματα ανέρχονται σήμερα σε ποσοστό 0,08% επί της αξίας των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και υπολογίζονται σύμφωνα με την ως άνω διάταξη.

Όπως προκύπτει από το με ημερομηνία 19 Νοεμβρίου 2018 έγγραφο της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, η μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στον Προτείνοντα με αντάλλαγμα Μετοχές του Ανταλλάγματος δεν υπόκειται στον προβλεπόμενο στο άρθρο 9, παράγραφος 2 του Ν. 2579/1998 φόρο υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, ο οποίος ανέρχεται σήμερα σε ποσοστό 0,20% και επιβάλλεται στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, καθώς η εν λόγω μεταβίβαση δε συνιστά πώληση σύμφωνα με την ανωτέρω διάταξη. Συνεπώς, Αποδεχόμενοι Μέτοχοι οι οποίοι θα λάβουν Μετοχές του Ανταλλάγματος (ανεξάρτητα από το εάν τηρούνται μέσω του Euroclear Βελγίου ή της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) δεν θα υποχρεούνται να καταβάλουν αυτόν το φόρο, ενώ Μέτοχοι που επιλέξουν να λάβουν το Αντάλλαγμα σε Μετρητά αντί Μετοχές του Ανταλλάγματος στο πλαίσιο της άσκησης είτε του Δικαιώματος Εξαγοράς είτε του Δικαιώματος Εξόδου θα υποχρεούνται να καταβάλουν αυτόν το φόρο.

5.14.3 Οι Μετοχές του Ανταλλάγματος θα είναι νέες κοινές, αποϋλοποιημένες, μετοχές του Προτείνοντα, οι οποίες θα προέλθουν κατόπιν αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του δια της εισφοράς σε είδος μέχρι και του συνολικού αριθμού των 84,632,528 Μετοχών TITAN και της έκδοσης ισάριθμων Μετοχών του Ανταλλάγματος, υπό την επιφύλαξη του αριθμού Μετοχών TITAN που θα προσφερθούν τελικώς στο πλαίσιο, κατά περίπτωση, της Δημόσιας Πρότασης, του Δικαιώματος Εξαγοράς και του Δικαιώματος Εξόδου. Αυτή η αύξηση εγκρίθηκε δυνάμει της από 3 Δεκεμβρίου 2018 απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του Προτείνοντα.

Κατά την ίδια συνεδρίαση, η έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντα ενέκρινε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες εταιρικές πράξεις υπό την προϋπόθεση της ολοκλήρωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα δια της εισφοράς σε είδος Μετοχών TITAN:

- (α) Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα κατά €150 εκατομμύρια με άμεση ισχύ κατά την Ολοκλήρωση, η οποία θα έχει ως αποτέλεσμα την επιστροφή κεφαλαίου προς τους μετόχους του Προτείνοντα ύψους €150 εκατομμυρίων, σε μία ή περισσότερες δόσεις και σε χρόνο που θα αποφασιστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντα. Αυτή η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου θα διενεργηθεί χωρίς την ακύρωση Μετοχών του Προτείνοντα.
- (β) Την περαιτέρω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα με σκοπό τη δημιουργία διανεμητών αποθεματικών, το ποσό των οποίων θα ισούται με το γινόμενο του πολλαπλασιασμού (i) της τιμής έκδοσης των Μετοχών του Ανταλλάγματος έναντι των προσφερθησομένων Ιδίων Μετοχών, ήτοι της σταθμισμένης μέσης χρηματιστηριακής τιμής των Μετοχών TITAN στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο των τριών μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία θα λάβει πράγματι χώρα η εν λόγω εισφορά, επί (ii) τον αριθμό των Μετοχών του Ανταλλάγματος που θα εκδοθούν ένα-

ντι των προσφερθισσόμενων Ιδίων Μετοχών. Ακόμα, εγκρίθηκε η μετατροπή αυτών των διανεμητέων αποθεματικών σε μη διανεμητέα αποθεματικά για όσο χρόνο αυτές οι Μετοχές του Ανταλλήγματος θα κατέχονται από την TITAN.

(γ) Την περαιτέρω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα κατά €50 εκατομμύρια με σκοπό τη δημιουργία διανεμητέου αποθεματικού.

Οι Μετοχές του Ανταλλήγματος ενσωματώνουν το δικαίωμα στα μερίσματα που δύναται να διανεμηθούν για την πρώτη εταιρική χρήση του Προτείνοντα, η οποία λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2019, και τις μελλοντικές χρήσεις, καθώς και το δικαίωμα σε επιστροφές κεφαλαίου, σε διανομή διανεμητέων αποθεματικών ή σε άλλες διανομές στις οποίες δύναται να προβεί ο Προτείνων μετά την ημερομηνία Ολοκλήρωσης. Αναλυτικές πληροφορίες που αφορούν, μεταξύ άλλων, στις Μετοχές του Ανταλλήγματος και στα δικαιώματα των κατόχων Μετοχών του Ανταλλήγματος περιγράφονται αναλυτικά στο Ενημερωτικό Δελτίο.

5.14.4 Δυνάμει της Έγκρισης Εισαγωγής Euronext, εγκρίθηκε η Εισαγωγή Euronext υπό όρους. Κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου, ο μόνος εκκρεμής όρος αφορά την έκδοση των Μετοχών του Ανταλλήγματος και την πιστοποίηση αυτής δυνάμει συμβολαιογραφικής πράξης. Εφόσον εκπληρωθεί αυτός ο όρος, το Euronext Βρυξελλών θα είναι η κύρια αγορά διαπραγμάτευσης των Μετοχών του Προτείνοντα και οι συναλλαγές επί Μετοχών του Προτείνοντα που θα διενεργούνται στο Euronext Βρυξελλών θα εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται μέσω του Euroclear Βελγίου. Ομοίως, συναλλαγές επί Μετοχών του Προτείνοντα στο Euronext Παρισιών θα εκκαθαρίζονται μέσω του Euroclear Βελγίου.

Επιπλέον, ο Προτείνων έχει καταθέσει αίτηση για τη δευτερογενή εισαγωγή των Μετοχών του Προτείνοντα προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, υπό την επιφύλαξη της λήψης της αναγκαίας έγκρισης εισαγωγής.

5.14.5 Κατωτέρω παρατίθεται συνοπτική περιγραφή των Μετοχών του Προτείνοντα εφόσον κατέχονται σε λογιστική μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου και στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

1. Μετοχές του Προτείνοντα σε λογιστική μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου

Οι Μετοχές του Προτείνοντα μπορούν να κατέχονται σε λογιστική μορφή μέσω οποιουδήποτε θεματοφύλακα, ημεδαπού ή αλλοδαπού, ο οποίος είναι μέλος του Euroclear Βελγίου σε σχέση με Μετοχές TITAN που έγιναν αποδεκτές για ανταλλαγή στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

2. Μετοχές του Προτείνοντα σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ

Όπως και με τις Μετοχές TITAN, οι Μετοχές του Προτείνοντα μπορούν να κατέχονται σε λογιστική μορφή δια της καταχώρησής τους σε Λογαριασμό Αξιών της Μεριδας Επενδυτή Μετόχου, τον οποίο κινεί ο Χειριστής του. Αυτές οι Μετοχές του Προτείνοντα θα είναι δεκτικές διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών μέσω του αυτοματοποιημένου συστήματος ηλεκτρονικών συναλλαγών (ΟΑΣΗΣ), ενός ηλεκτρονικού συστήματος συναλλαγών, και οι σχετικές χρηματιστηριακές συναλλαγές θα εκτελούνται, εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται κατά τα διαλαμβανόμενα στον Κανονισμό του Χ.Α., στον Κανονισμό Εκκαθάρισης και στον Κανονισμό Σ.Α.Τ., αντίστοιχα.

5.15 ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ TITAN ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ Η ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΣΥΝΤΟΝΙΣΜΕΝΑ

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν κατείχε άμεσα Μετοχές TITAN ή δικαιώματα ψήφου TITAN, αλλά κατείχε έμμεσα τα Δικαιώματα Ψήφου Ιδρυτών, καθώς οι Ιδρυτές είναι Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, ενώ, εξαιρουμένων των Μετοχών Ιδρυτών και των Δικαιωμάτων Ψήφου Ιδρυτών, ούτε ο Προτείνων ούτε τα Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα κατείχαν άλλες Μετοχές TITAN ή δικαιώματα ψήφου της TITAN κατά την ημερομηνία εκείνη.

5.16 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑ ΚΑΙ ΤΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΣΥΝΤΟΝΙΣΜΕΝΑ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΙΤΑΝ

5.16.1 Κατά τους δώδεκα μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δε διενήργησε συναλλαγές επί Μετοχών ΤΙΤΑΝ.

Ακολουθεί πίνακας όπου παρατίθενται οι συναλλαγές επί Μετοχών ΤΙΤΑΝ που διενήργησαν Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατά την ανωτέρω περίοδο:

ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΣΩΠΟΥ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙ ΣΥΝΤΟΝΙΣΜΕΝΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΕΙΔΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ (ΑΓΟΡΑ/ ΠΩΛΗΣΗ)	ΑΡΙΘΜΟΣ/ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΙΤΑΝ	ΤΙΜΗ ΣΕ € ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΙΤΑΝ
Τάκης - Παναγιώτης Κανελλόπουλος	23.11.2017	Πώληση	4.000 Κοινές Μετοχές	20,4418
"	24.11.2017	Πώληση	4.000 Κοινές Μετοχές	20,4124
"	11.12.2017	Πώληση	5.500 Κοινές Μετοχές	20,29819
"	12.12.2017	Πώληση	8.500 Κοινές Μετοχές	20,14517
"	21.12.2017	Πώληση	4.000 Κοινές Μετοχές	21,8481
"	22.12.2017	Πώληση	4.000 Κοινές Μετοχές	22,2094
"	11.6.2018	Πώληση	8.500 Κοινές Μετοχές	22,61936
"	12.6.2018	Πώληση	16.500 Κοινές Μετοχές	22,55
Παύλος Κανελλόπουλος	25.10.2017	Πώληση	2.500 Κοινές Μετοχές	20,78825
"	26.10.2017	Πώληση	2.500 Κοινές Μετοχές	20,5947
"	14.11.2017	Πώληση	1.500 Κοινές Μετοχές	19,94667
"	15.11.2017	Πώληση	2.000 Κοινές Μετοχές	19,9298
"	13.12.2017	Πώληση	6.500 Κοινές Μετοχές	20,31385
"	15.12.2017	Πώληση	7.500 Κοινές Μετοχές	20,75
"	23.01.2018	Πώληση	5.000 Κοινές Μετοχές	24,005
"	23.03.2018	Πώληση	2.500 Κοινές Μετοχές	24,4

5.16.2 Ο Σύμβουλος, ο οποίος δεν «ενεργεί συντονισμένα» (κατά την έννοια του Αρθρου 2, εδάφιο (ε))

του Νόμου) με τον Προτείνοντα, δεν προτίθεται να ενεργήσει για λογαριασμό, προς όφελος ή αλλίως σε συνεργασία με τον Προτείνοντα σχετικά με την αγορά Μετοχών TITAN από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής. Εντούτοις, ο Σύμβουλος ή συνδεδεμένες με το Σύμβουλο εταιρείες δύνανται να αποκτούν ή πωλούν Μετοχές TITAN ως άμεσο ή έμμεσο αποτέλεσμα της συνήθους διενέργειας πράξεων προς διευκόλυνση τρίτων πελατών τους (client facilitation activities), από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και το τέλος της Περιόδου Αποδοχής.

5.17 ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

5.17.1 Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει το αντάλλαγμα σε μετρητά που ενδέχεται να καταβληθεί συνεπεία της άσκησης του Δικαιώματος Εξαγοράς ή του Δικαιώματος Εξόδου, καθώς και ορισμένες δαπάνες και έξοδα της Δημόσιας Πρότασης και του Δικαιώματος Εξαγοράς ή του Δικαιώματος Εξόδου, δυνάμει σύμβασης χρηματοδοτικής διευκόλυνσης (facility agreement) που συνήφθη στις 18 Δεκεμβρίου 2018 με διοργανώτρια την HSBC France. Τα κεφάλαια της εν λόγω χρηματοδότησης θα είναι διαθέσιμα στον Προτείνοντα υπό συνήθεις όρους και προϋποθέσεις, μεταξύ των οποίων η πλήρωση της Αίρεσης και η ικανοποίηση της προϋπόθεσης που αφορά στον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών. Προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των δανειστών του υπό αυτήν τη χρηματοδότηση, ο Προτείνων θα συστήσει ενέχυρο επί Μετοχών TITAN, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 51% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της TITAN, υπέρ της HSBC France ενεργούσα ως αντιπρόσωπος εξασφαλίσεων (security agent) για λογαριασμό αυτών των δανειστών.

5.18 ΔΕΣΜΕΥΤΙΚΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ - ΕΛΑΧΙΣΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

5.18.1 Υπό την επιφύλαξη της πλήρωσης της Αίρεσης, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύτως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, και δεν ανακαλείται, εκτός και εάν ασκηθεί Δικαίωμα Ανάκλησης, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 6.3 του Πληροφοριακού Δελτίου.

5.18.2 Εντούτοις, η διατήρηση της ισχύος της Δημόσιας Πρότασης προϋποθέτει ότι, κατά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων θα έχει λάβει Δηλώσεις Αποδοχής για την προσφορά Μετοχών TITAN αριθμού ίσου προς τον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών, κατά τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στην παράγραφο 5.2.1 του παρόντος.

5.18.3 Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 20, παράγραφοι 1 και 2 του Νόμου, ο Προτείνων δύναται να ανακαλέσει τη Δημόσια Πρόταση:

- (α) μετά από έγκριση της ΕΚ, εάν επέλθει απρόοπτη και εκτός του ελέγχου του Προτείνοντα μεταβολή των συνθηκών, που καθιστά ιδιαίτερα επαχθή τη διατήρηση της ισχύος της Δημόσιας Πρότασης, ή/και
- (β) εφόσον υποβληθεί Ανταγωνιστική Πρόταση.

6 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Πέραν των πληροφοριών για τον τρόπο αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης που παρέχονται στο παρόν Κεφάλαιο, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι δύνανται να λαμβάνουν σχετικές πληροφορίες και μέσω της Διαχειρίστριας κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στην Ελλάδα στο τηλέφωνο 210 3265511.

6.1 ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Η Περίοδος Αποδοχής αρχίζει στις 27.12.2018 στις 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγει στις 25.01.2019 στις 14:00 μ.μ. (ώρα Ελλάδος).

6.2 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ – ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

6.2.1 Για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώνουν και υποβάλλουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Έντυπα της Δήλωσης Αποδοχής μπορούν να ληφθούν από τα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα καθ' όλη την Περίοδο Αποδοχής κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης έχει ως ακολούθως:

- (α) Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα πρέπει πρώτα να απευθυνθεί στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερομένων Μετοχών, στον οποίο θα δώσει εντολή για τη μεταφορά με τη Διαδικασία Άρσης Αξίας του αριθμού και της κατηγορίας των Μετοχών TITAN που επιθυμεί να προσφέρει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης. Ο Αρχικός Χειριστής θα παραδώσει στον εν λόγω Αποδεχόμενο Μέτοχο το Αποδεικτικό Άρσης όπου αναγράφονται: ο αύξων αριθμός συναλλαγής της Διαδικασίας Άρσης Αξίας, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της, ο αριθμός και η κατηγορία των Μετοχών TITAN που ήρθαν. Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον Αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από το Σ.Α.Τ., όπου θα εμφανίζεται η Μερίδα Επενδυτή και ο Λογαριασμός Αξιών, τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.
- (β) Στη συνέχεια, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος δύναται να προσέρχεται σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες, έχοντας μαζί του/της την ταυτότητα ή το διαβατήριό του/της ή, ανάλογα με την περίπτωση, τα εταιρικά έγγραφα εξουσιοδότησής του, το Αποδεικτικό Άρσης, καθώς και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μερίδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στο Σ.Α.Τ. Στο υποκατάστημα θα συμπληρώνει και θα υπογράφει τη Δήλωση Αποδοχής με την οποία, μεταξύ άλλων, θα επιλέγει να λάβει τις Μετοχές του Ανταλλάγματος είτε μέσω του Euroclear Βελγίου, είτε στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.ΚΑ.Τ. και θα εξουσιοδοτεί τη Διαχειρίστρια, μεταξύ άλλων, να (i) αναλάβει το χειρισμό των Προσφερομένων Μετοχών, (ii) να συνάψει τη Σύμβαση Εξωχρηματοστηριακής Μεταβίβασης και τη Συμφωνία Εισφοράς, (iii) να υπογράψει το Έντυπο Ανάληψης, (iv) να παραλάβει τις Μετοχές του Ανταλλάγματος για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων ή να διαμεσολαβήσει για την παραλαβή και παράδοση αυτών των μετοχών μέσω του Διαχειριστή Διακανονισμού και να προβεί στις δικαιοπραξίες, πράξεις και ενέργειες, με σκοπό την έκδοση, παραλαβή και παράδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Στη συνέχεια πραγματοποιείται η Διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των Προσφερομένων Μετοχών για τις οποίες οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι έχουν πραγματοποιήσει Διαδικασία Άρσης Αξίας μέσω του Αρχικού Χειριστή τους, συμπληρώνοντας και υπογράφοντας το σχετικό έντυπο. Τέλος, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλαμβάνει μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής από το εν λόγω υποκατάστημα.

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

Επισημαίνεται ότι Αποδεχόμενος Μέτοχος που θα επιλέξει να λάβει τις Μετοχές του Ανταηλλάγματος μέσω του Euroclear Βελγίου, ή ο Χρηματοοικονομικός Διαμεσοληβητής με τον οποίο συνεργάζεται αυτός ο μέτοχος, θα πρέπει να ενημερώσει, πριν από την ολοκλήρωση της Περιόδου Αποδοχής, το μέλος του Euroclear Βελγίου με το οποίο αυτός ο μέτοχος έχει άμεση ή έμμεση σχέση, για τη λήψη των Μετοχών Ανταηλλάγματος στο Euroclear Βελγίου κατά το χρόνο ολοκλήρωσης του διακανονισμού της Δημόσιας Πρότασης. Εάν δεν έχει ούτως ενημερωθεί, ενδέχεται το εν λόγω μέλος να απορρίψει τη λήψη αυτών των μετοχών, ή να μην καταστεί εφικτή η παράδοσή τους σε αυτό το μέλος για λογαριασμό του οικείου Αποδεχόμενου Μετόχου. Σε αυτές τις περιπτώσεις, ο οικείος Αποδεχόμενος Μέτοχος θα λάβει τις Μετοχές Ανταηλλάγματος που θα δικαιούται σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., μέσω καταχώρισης στο Λογαριασμό Αξιών, όπου ήταν καταχωρημένες οι Προσφερόμενες Μετοχές.

Σημειώνεται περαιτέρω ότι Αποδεχόμενος Μέτοχος που επέλεξε να λάβει τις Μετοχές του Ανταηλλάγματος μέσω του Euroclear Βελγίου, αλλιώς δεν παρέixe τις απαιτούμενες πληροφορίες ή τα έγγραφα που προβλέπονται στη Δήλωση Αποδοχής προς το σκοπό αυτό ή αυτές οι πληροφορίες ή αυτά τα έγγραφα είναι εσφαλμένα ή ελλιπή, θα λάβει Μετοχές του Ανταηλλάγματος που θα τηρούνται σε λογιστική μορφή στο Σ.Α.Τ. μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ. δια της καταχώρισής τους στο Λογαριασμό Αξιών στον οποίο ήταν καταχωρημένες οι Προσφερόμενες Μετοχές του. Το αυτό θα ισχύει είτε (α) εν τη απουσία οποιασδήποτε επιλογής στη Δήλωση Αποδοχής, είτε (β) σε περίπτωση δικαιούχων Κ.Ε.Μ. στο Σ.Α.Τ. ή συνδικαιούχων Μετοχών TITAN που επέλεξαν να λάβουν Μετοχές του Ανταηλλάγματος μέσω του Euroclear Βελγίου και δεν έχουν μεριμνήσει προσηκόντως για τη δυνατότητα παραλαβής τους, δηλαδή δια της έγκαιρης ενημέρωσης του μέλους του Euroclear Βελγίου, κατά τα αναφερόμενα στην προηγούμενη παράγραφο, ή δεν παράσχουν τις απαιτούμενες πληροφορίες ή τα απαιτούμενα έγγραφα προς το σκοπό αυτό στη Δήλωση Αποδοχής, κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

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

6.2.4 Εναλλακτικά, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα με δική τους πρωτοβουλία να εξουσιοδοτήσουν τον Χειριστή τους να προβεί στη συμπλήρωση, υπογραφή, κατάθεση ή διαβίβαση της Δήλωσης Αποδοχής και, γενικά, σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους.

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

6.3 ΤΟ ΑΝΕΚΚΛΗΤΟ ΤΩΝ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

6.3.1 Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τη Διαχειρίστρια για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται, μεταξύ άλλων, για την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών ενεργούσα στο όνομα και για λογαριασμό του Αποδεχόμενου Μετόχου, τη σύναψη της Συμφωνίας Εισφοράς ενεργούσα στο όνομά της αλλή για λογαριασμό του Αποδεχόμενου Μετόχου, την υπογραφή του Εντύπου Ανάληψης ενεργούσα στο όνομά της αλλή για λογαριασμό του Αποδεχόμενου Μετόχου ή για την επιστροφή τους στον Αρχικό Χειριστή στην περίπτωση που αναφέρεται στην κατωτέρω παράγραφο 6.5.3.

6.3.2 Οι Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται κατά τον ως άνω τρόπο δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος επιθυμεί να ασκήσει Δικαίωμα Ανάκλησης. Στην περίπτωση αυτή, Αποδεχόμενος Μέτοχος που έχει υποβάλει Δήλωση Αποδοχής θα μπορεί να την ανακαλέσει υποβάλλοντας Δήλωση Ανάκλησης στη Διαχειρίστρια εντός της Περιόδου Αποδοχής.

6.4 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

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

6.5 Η ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΗΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ

6.5.1 Μετά τη δημοσίευση του αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης κατά την παράγραφο 6.4, εφόσον στο μεταξύ δεν έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης, η προϋπόθεση που αφορά στον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών έχει ικανοποιηθεί και δεν έχει αρθεί και περαιτέρω εφόσον δεν έχει ανακληθεί η Δημόσια Πρόταση από τον Προτείνοντα, καταρτίζεται σύμβαση, και κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος θα τεκμαίρεται ότι έχει συμφωνήσει να εισφέρει σε είδος τις Προσφερόμενες Μετοχές του στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα έναντι της έκδοσης των Μετοχών του Ανταλλάγματος που του αναλογούν, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος, τη Δήλωση Αποδοχής και τη Συμφωνία Εισφοράς.

6.5.2 Η μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών και κατόπιν η παράδοση των Μετοχών του Ανταλλάγματος θα γίνουν ως εξής:

- (α) Μέσα το πολύ σε δύο εργάσιμες ημέρες από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, η Διαχειρίστρια, ενεργούσα στο όνομα και για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετοχών, και ο Προτείνων θα συνάψουν τη Σύμβαση Εξωχρηματιστηριακής Μεταβίβασης και τη Συμφωνία Εισφοράς, ενώ η Διαχειρίστρια θα υπογράψει και το Έντυπο Ανάληψης. Ακολούθως, η Διαχειρίστρια, ενεργούσα σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να υποβάλει στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. όλα τα έγγραφα που απαιτούνται για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Λογαριασμό Αξιών του Προτείνοντα στο Σ.Α.Τ.
- (β) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. αυθημερόν μετά την υποβολή στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. όλων των εγγράφων που απαιτούνται, σύμφωνα με το Άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ.
- (γ) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση και δεδομένου ότι η έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντα που συνεδρίασε στις 3 Δεκεμβρίου 2018 έχει ήδη εγκρίνει, υπό την προϋπόθεση της πραγμάτωσης της

Δημόσιας Πρότασης, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα δια της εισφοράς εις είδος των Μετοχών TITAN που θα προσφερθούν με αντάλλαγμα Μετοχές του Ανταλλήγαγματος, ο ορκωτός ελεγκτής του Προτείνοντα θα πιστοποιήσει την ανάληψη των Μετοχών του Ανταλλήγαγματος βάσει και του Εντύπου Ανάληψης και ένα ή περισσότερα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα, μεταξύ άλλων, θα πιστοποιήσουν τη διενέργεια της εισφοράς εις είδος των Μεταβιβαζομένων Μετοχών και θα εκκινήσουν τη διαδικασία έκδοσης των Μετοχών του Ανταλλήγαγματος ενώπιον συμβολαιογράφου.

(δ) Χωρίς καθυστέρηση μετά την ολοκλήρωση των υπό (γ) ενεργειών:

- (i) Ο Προτείνων θα εκδώσει τις Μετοχές του Προτείνοντα σε αποϋλοποιημένη μορφή μέσω του συστήματος του Euroclear Βελγίου προς παράδοση στο λογαριασμό διακανονισμού που η Διαχειρίστρια Διακανονισμού τηρεί στο Euroclear Βελγίου, και
- (ii) σύμφωνα με τις εντολές που θα έχει λάβει η Διαχειρίστρια Διακανονισμού βάσει των Δηλώσεων Αποδοχής, οι Μετοχές του Προτείνοντα σε αποϋλοποιημένη μορφή θα πιστωθούν, άμεσα ή έμμεσα, ως εξής:

- (Α) Στο λογαριασμό μέλους του Euroclear Βελγίου, τον οποίο θα έχει δηλώσει Αποδεχόμενος Μέτοχος που θα έχει επιλέξει να λάβει Μετοχές του Ανταλλήγαγματος σε αποϋλοποιημένη μορφή μέσω του Euroclear Βελγίου στη Δήλωση Αποδοχής.
- (Β) Στο λογαριασμό που τηρεί η ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω θεματοφύλακά της στο Euroclear Βελγίου, ενεργούσα για λογαριασμό κάθε Αποδεχόμενου Μετόχου, ο οποίος είτε θα έχει επιλέξει να λάβει Μετοχές του Ανταλλήγαγματος σε αποϋλοποιημένη μορφή στο Σ.Α.Τ., είτε στις λοιπές περιπτώσεις που προβλέπονται στην ανωτέρω παράγραφο 6.2.2. Στη συνέχεια, η ΕΛ.Κ.Α.Τ. θα πιστώσει τις σχετικές Μετοχές του Ανταλλήγαγματος στο Λογαριασμό Αξιών, τον οποίο ο οικείος Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει υποδείξει στη Δήλωση Αποδοχής του, ή άλλως στο Λογαριασμό Αξιών στον οποίο ήταν πιστωμένες οι Προσφερόμενες Μετοχές του.

Από την πίστωση των Μετοχών του Ανταλλήγαγματος σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Διαχειρίστρια θα θεωρείται ότι έχει εκπληρώσει τις σχετικώς αναληφθείσες έναντι του Προτείνοντα και των Αποδεχόμενων Μετόχων υποχρεώσεις της και σε καμία περίπτωση δεν θα ευθύνεται για οποιεσδήποτε περαιτέρω πράξεις ή παραλείψεις των προσώπων που παρέλαβαν τις Μετοχές του Ανταλλήγαγματος ή οποιωνδήποτε τρίτων προσώπων ή ακόμα για τυχρά, ούτε ακόμα για την εμπρόθεση και προσήκουσα παράδοση των Μετοχών του Ανταλλήγαγματος στους δικαιούχους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Ο Προτείνων έχει προβεί στις απαραίτητες ρυθμίσεις και πρόκειται να συνάψει τις απαιτούμενες συμβάσεις ώστε να διασφαλιστεί η εμπρόθεση και προσήκουσα παράδοση των Μετοχών του Ανταλλήγαγματος στους δικαιούχους Αποδεχόμενους Μετόχους.

6.5.3 Σε περίπτωση που είτε Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης κατά την Περίοδο Αποδοχής, είτε η προϋπόθεση που αφορά τον Ελάχιστο Αριθμό Μετοχών δεν ικανοποιηθεί ή/και η Αίρεση δεν πληρωθεί, ή η Δημόσια Πρόταση ανακληθεί, σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με τις ανωτέρω παραγράφους 5.2 και 5.18, η Διαχειρίστρια θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στο Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από τη συνδρομή οποιουδήποτε από τα παραπάνω.

6.6 ΑΛΛΟΔΑΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

6.6.1 Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε συγκεκριμένα άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε περιοχές δικαιοδοσίας εκτός της Ελληνικής Δη-

μοκρατίας ή σε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο Αλλοδαπών Μετόχων μπορεί να διενεργηθεί σύμφωνα με τους νόμους της σχετικής χώρας, εκτός των Εξαιρουμένων Χωρών.

6.6.2 Κανένα Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν επιτρέπεται να διανεμηθεί εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας και κανένα πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο οποιουδήποτε Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει οποιοδήποτε τέτοιο έγγραφο ως αν ήταν πρόσκληση ή προσφορά προς αυτό, και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης εάν, στη σχετική περιοχή δικαιοδοσίας του, μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά δεν μπορεί να του υποβληθεί νομίμως ή ένα τέτοιο Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί νομίμως χωρίς παράβαση οποιωνδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές οποιοδήποτε Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης αποστέλλεται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

6.6.3 Είναι ευθύνη των Αλλοδαπών Μετόχων που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθούν και να φροντίσουν για την πλήρη τήρηση των νόμων των οικείων περιοχών δικαιοδοσίας τους σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν είστε Αλλοδαπός Μέτοχος και αμφιβάλλετε για τη θέση σας, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλό σας στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

6.6.4 Η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα, προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες. Συνεπακόλουθα, αντίγραφα οποιουδήποτε Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης δεν πρόκειται και δεν πρέπει, άμεσα ή έμμεσα, να ταχυδρομηθούν, διανεμηθούν ή με οποιονδήποτε τρόπο αποσταλούν σε ή από οποιονδήποτε προς οποιονδήποτε σε ή από οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

6.6.5 Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο απαγορεύεται να διανεμηθεί στις Η.Π.Α. και δεν συνιστά προσφορά προς πώληση ή απόκτηση οποιωνδήποτε κινητών αξιών στις Η.Π.Α. Κινητές αξίες δεν δύναται να προσφερθούν ή πωληθούν στις Η.Π.Α., παρά μόνον δυνάμει σχετικής εξαίρεσης από την υποχρέωση καταχώρησης ή μέσω συναλλαγής που δεν υπόκειται σε καταχώρηση, σύμφωνα με την ούτως καλούμενη «U.S. Securities Act of 1933», όπως τροποποιήθηκε.

6.7 ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

6.7.1 Η Δημόσια Πρόταση, τα Έγγραφα της Δημόσιας Πρότασης και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές ή ανακοινώσεις, οι οποίες έχουν οποιαδήποτε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση, καθώς και οι έννομες σχέσεις μεταξύ του Προτείνοντα και των Αποδεχομένων Μετόχων υπό τη Δημόσια Πρόταση θα διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, εκτός εάν άλλως προβλέπεται για τη διενέργεια συγκεκριμένων πράξεων, ενεργειών ή δικαιοπραξιών.

6.7.2 Υποβάλλοντας Δήλωση Αποδοχής, κάθε Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα και κάθε συμμετοχή ή συμφωνία που θα ολοκληρωθεί στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα διέπεται από το ελληνικό δίκαιο, εκτός εάν άλλως προβλέπεται για τη διενέργεια συγκεκριμένων πράξεων, ενεργειών ή δικαιοπραξιών.

6.7.3 Οποιαδήποτε διαφωνία σχετικά με την εφαρμογή ή ερμηνεία της Δημόσιας Πρότασης, των ανωτέρω συναλλαγών και συμφωνιών υπόκειται στη δικαιοδοσία των αρμοδίων δικαστηρίων της Αθήνας.

1. Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα αποκλειστικά και μόνον σε μετοχές. Για το λόγο αυτό, η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται πρωτίστως από την ικανότητα του Προτείνοντα να εκδώσει και παραδώσει τον απαιτούμενο αριθμό Μετοχών του Ανταλλήγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Η HSBC France έχει βεβαιώσει ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για την καταβολή των σχετικών δικαιωμάτων εκκαθάρισης υπέρ της ΕΛ.Κ.Α.Τ., κατά τα διαλαμβανόμενα στην παράγραφο 5.10 του παρόντος, ενώ ο Προτείνων έχει προβεί μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου σε όλες τις εταιρικές πράξεις που απαιτούνταν και ήταν δυνατόν να πραγματοποιηθούν σύμφωνα με το δίκαιο του Βελγίου για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντα δια της εισφοράς εις είδος και την έκδοση των Μετοχών του Ανταλλήγματος, κατά τα διαλαμβανόμενα και υπό την επιφύλαξη των λοιπών ενεργειών που αναμένεται να λάβουν χώρα και περιγράφονται στις παραγράφους 6.5.2(γ) και 6.5.2(δ) του παρόντος. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει λάβει υπό όρους έγκριση για την πρωτογενή εισαγωγή των Μετοχών του Ανταλλήγματος στο Euronext Βρυξελλών και τη δευτερογενή εισαγωγή τους στο Euronext Παρισίων, έχει ξεκινήσει τη διαδικασία για τη δευτερογενή εισαγωγή τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών και, γενικά, έχει προβεί σε εκείνες τις ενέργειες που απαιτούνται ή είναι αναγκαίες για την παράδοση των Μετοχών του Ανταλλήγματος στους οικείους Αποδεχόμενους Μετόχους. Περαιτέρω, ο Προτείνων έχει ορίσει τη Διαχειρίστρια και το Διαχειριστή Διακανονισμού, ώστε να διασφαλιστεί η δέουσα ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης.

2. Ενόψει των ανωτέρω, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ο Προτείνων έχει λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα ώστε να μπορέσει να εκδώσει και παραδώσει τις Μετοχές του Ανταλλήγματος, κατά τα ανωτέρω, και να ολοκληρώσει τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, αλλιά υπό την επιφύλαξη της παραγράφου 5.2 του παρόντος και της επέλευσης γεγονότος που συνιστά ανωτέρα βία. Στην περίπτωση επέλευσης γεγονότος ανωτέρας βίας, οι σχετικές διατάξεις του Ελληνικού Αστικού Κώδικα που αφορούν στην ανυπαίτια αδυναμία παροχής θα εφαρμοστούν.

Εντούτοις, ο Σύμβουλος δεν παρέχει εγγύηση (κατά την έννοια του άρθρου 847 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα) για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων παράδοσης, των χρηματικών και λοιπών υποχρεώσεων που ανέλαβε ο Προτείνων στο πλαίσιο της Δημόσιας Πρότασης.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1, εδάφιο (ε) του Ν. 3461/2006, οι κκ. Νίκος Μπιράκης και Αλέξιος Κομνηνός, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντα, οι οποίοι είναι υπεύθυνοι για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Νίκος Μπιράκης*
Μέλος Δ.Σ.

Αλέξιος Κομνηνός*
Μέλος Δ.Σ.

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

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 3461/2006, η HSBC France, η οποία είναι αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα και επιχείρηση επενδύσεων που έχει συσταθεί στη Γαλλία και δικαιούται σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες των στοιχείων (6) και (7) του Τμήματος Α του Παραρτήματος Ι του Ν. 4514/2018, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, το οποίο συντάχθηκε από τον Προτείνοντα, και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Στο όνομα και για λογαριασμό της
HSBC France

Υπογραφή: _____

Ελένη Βρεττού*
[Διευθύντρια]

Υπογραφή: _____

Πασχάλης Μιάρης*
[Διευθυντής]

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

Αθήνα, 20 Δεκεμβρίου 2018

Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

Για την
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.

Νίκος Μπιράκης*
Μέλος Δ.Σ.

Αλέξιος Κομνηνός*
Μέλος Δ.Σ.

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

Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Στο όνομα και για λογαριασμό της
HSBC France

Υπογραφή: _____

Ελένη Βρεττού*
[Διευθύντρια]

Υπογραφή: _____

Πασχάλης Μιάρης*
[Διευθυντής]

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

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ