

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ «MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»
(ΠΡΩΗΝ «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»)

MARFIN

INVESTMENT GROUP

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
«VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ»
(ΠΡΩΗΝ «ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.»)



ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ,
ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ, ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΑΥΤΩΝ
ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ
ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 25,00 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Σεπτέμβριος 2007

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος δυνάμει της από 28 Σεπτεμβρίου 2007 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις». Το παρόν πρέπει να θεωρείται Συμπλήρωμα του από 6 Σεπτεμβρίου 2007 εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Πληροφοριακού Δελτίου.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται προς όλους τους κατόχους μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ» και διακριτικό τίτλο «VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε.» (πρώην «ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.») (εφεξής η «**Εταιρεία**» ή «**VIVARTIA**»), συμπεριλαμβανομένων και αυτών που θα έχουν προκύψει από την μετατροπή του συνόλου των υφιστάμενων Μετατρέψιμων Ομολογιών και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής «**Χ.Α.**») μέχρι την ημερομηνία λήξης της Περιόδου Αποδοχής, ανεξαρτήτως του αριθμού των μετοχών που τυχόν θα προσφερθούν στον Προτείνοντα μέχρι την ημερομηνία λήξης της Περιόδου Αποδοχής και τις οποίες δεν κατέχει ούτε αμέσως ούτε εμμέσως και εφόσον πρόκειται μόνο για πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα (εφεξής «**Αποδεχόμενοι Μέτοχοι**»). Σημειώνεται ότι στο κεφάλαιο 4.6 «Μέτοχοι εκτός Ελλάδος» του από 06.09.2007 εγκεκριμένου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Πληροφοριακού Δελτίου παρατίθενται σχετικές αναλυτικές πληροφορίες.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» (εφεξής ο «**Νόμος**») και τα οριζόμενα στο παρόν Συμπλήρωμα του Πληροφοριακού Δελτίου.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Συμπλήρωμα του Πληροφοριακού Δελτίου και αφορούν στο Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο της Εταιρείας έχουν ληφθεί από: (i) τις δημοσιευμένες ετήσιες και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Α΄ εξαμήνου 2007 της Εταιρείας και (ii) από λοιπές δημοσιευμένες πληροφορίες. Ούτε ο Προτείνων, ούτε ο Σύμβουλος του Προτείνοντος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) έχουν ελέγξει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα των πληροφοριών που αφορούν στην Εταιρεία και, επομένως, δεν φέρουν ευθύνη αναφορικά με αυτές.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Συμπληρώματος του Πληροφοριακού Δελτίου συμβουλευτεί χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο σύμβουλο της επιλογής του σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΟΡΙΣΜΟΙ	5
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	7
2.1 Δημόσια Πρόταση	7
2.2 Συνοπτικά Βασικά Στοιχεία έκδοσης του υφιστάμενου Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας	8
2.3 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	9
2.4 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης	9
2.5 Βεβαίωση Χορηγούμενη από τη «ΜΑRFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.»	10
3. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	11



ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Γεώργιος Ευστρατιάδης υπό την ιδιότητα του ως εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος του Προτείνοντα και ως πρόσωπο υπεύθυνο για τη σύνταξη του Συμπληρώματος του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το παρόν Συμπλήρωμα είναι πλήρες και ακριβές και τα στοιχεία που περιλαμβάνονται σε αυτό ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Για τον Προτείνοντα,

Γεώργιος Ευστρατιάδης
Μέλος Δ.Σ. &
Γενικός Διευθυντής MIG

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» που είναι πιστωτικό ίδρυμα και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 2, παράγραφος 1 στοιχείο δ' του Ν. 2396/1996 (ως ισχύει), συνυπογράφει το παρόν Συμπλήρωμα του Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος είναι ακριβές.

Για την «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»,

Μιλητιάδης Κορνάρος
Director, Investment Banking

Απόστολος Κοκοσιούλης
Senior Relationship Manager,
Investment Banking

Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Συμπλήρωμα του Πληροφοριακού Δελτίου φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν εξουσιοδοτηθεί σχετικά από τον Προτείνοντα και τον Σύμβουλο.

Στο παρόν Συμπλήρωμα του Πληροφοριακού Δελτίου οι ακόλουθοι όροι έχουν τις ακόλουθες έννοιες:

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) που θα έχουν αποδεχθεί νομίμως και εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν τις Μετοχές τους, συμπεριλαμβανομένων αυτών που θα έχουν προκύψει από την μετατροπή των υφισταμένων Μετατρέψιμων Ομολογιών (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. μέχρι την ημερομηνία λήξης της Περιόδου Αποδοχής.

Αρχικός Χειριστής Προσφερόμενων Μετοχών νοείται ο Χειριστής κατά την έννοια της Απόφασης 3/304/10.06.2004 του Δ.Σ. της Ε.Κ., όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, υπό τον χειρισμό του οποίου είναι καταχωρημένες οι Προσφερόμενες Μετοχές (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω).

Δήλωση Αποδοχής νοείται η δήλωση, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) της Εταιρείας, που ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο.

Διαχειριστής νοείται η Ελληνική Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 6062/06/Β/01 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης, έδρα στο Δήμο Αθηναίων, η οποία στη συγκεκριμένη Δημόσια Πρόταση έχει εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα να παραλαμβάνει Δηλώσεις Αποδοχής.

Ε.Κ. νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εταιρεία νοείται η ελληνική εταιρεία με την επωνυμία «VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ» και διακριτικό τίτλο «VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε.» (πρώην «ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.»).

Ε.Χ.Α.Ε. νοείται η εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.».

Μεταβιβαζόμενες Μετοχές νοούνται οι Προσφερόμενες Μετοχές, συμπεριλαμβανομένων αυτών που θα έχουν προκύψει από την μετατροπή των υφισταμένων Μετατρέψιμων Ομολογιών και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. μέχρι την ημερομηνία λήξης της Περιόδου Αποδοχής και θα μεταβιβασθούν στον Προτείνοντα συνεπεία της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Μετατρέψιμες Ομολογίες νοούνται όλες οι ομολογίες της Εταιρείας ονομαστικής αξίας € 50.000 η κάθε μία, μεθ'όλων των υφισταμένων και μελλοντικών δικαιωμάτων που σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, το νόμο και τους όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από αυτές.

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο νοείται το εκδοθέν στις 29.06.2007 Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο που εξέδωσε η Εταιρεία, ύψους € 150.000.000, με επιτόκιο 1,50% και λήξη το 2017. Οι συνολικά 3.000 υφιστάμενες Μετατρέψιμες Ομολογίες ονομαστικής αξίας € 50.000 αναλήφθηκαν και καλύφθηκαν πλήρως από την συσταθείσα στο Λουξεμβούργο εξ ολοκλήρου θυγατρική της, «VIVARTIA LUXEMBOURG S.A.», δια των προσόδων από την έκδοση ανταλλλάξιμων ομολογιών ύψους € 150.000.000, με επιτόκιο 1,50% και λήξη το 2017 με την εγγύηση της Εταιρείας. Από τις συνολικά 3.000 υφιστάμενες Μετατρέψιμες Ομολογίες έχει ήδη ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής σε 2.980 Μετατρέψιμες Ομολογίες οι οποίες αντιστοιχούν σε 8.273.173 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας. Μετά την ολοκλήρωση της ως άνω μετατροπής, το υπόλοιπο των υφιστάμενων Μετατρέψιμων Ομολογιών ανέρχεται σε 20 Ομολογίες μετατρέψιμες σε 55.525 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας.

Μετοχές νοούνται όλες οι μετοχές της Εταιρείας, μεθ' όλων των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από αυτές, συμπεριλαμβανομένων αυτών που θα έχουν προκύψει από την μετατροπή των υφιστάμενων Μετατρέψιμων Ομολογιών και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και οι οποίες είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων.

Μέτοχοι νοούνται όλοι οι πλήρως, ακωλύτως και αδιαμφισβητήτως κύριοι και δικαιούχοι των Μετοχών.

Νόμος νοείται ο Ν. 3461/2006 (ΦΕΚ106/2006) «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις», όπως ισχύει σήμερα.

Περίοδος Αποδοχής νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης και η οποία ορίζεται στο κεφάλαιο 2.4 του παρόντος.

Προσφερόμενες Μετοχές νοούνται οι Μετοχές των Αποδεχόμενων Μετόχων, που αναφέρονται στη Δήλωση Αποδοχής τους.

Προσφερόμενο Αντάλλαγμα νοείται το ποσό των € 25,00 ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή της Εταιρείας.

Προτείνων νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τον διακριτικό τίτλο «MARFIN INVESTMENT GROUP» («MIG»), (πρώην «MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»), η οποία ιδρύθηκε και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως εκάστοτε ισχύει, και υποβάλλει την Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

2.1 Δημόσια Πρόταση

Η εταιρεία με την επωνυμία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τον διακριτικό τίτλο «MARFIN INVESTMENT GROUP» («MIG») (πρώην «MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»), με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 16836/06/Β/88/06 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου (εφεξής ο «**Προτείνων**»), απεύθυνε την 06.08.2007 Δημόσια Πρόταση προς τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ» και διακριτικό τίτλο «VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε.» (πρώην «ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.») (εφεξής η «**Εταιρεία**» ή «**VIVARTIA**») με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 1154/06/Β/86/39 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου, για την απόκτηση 25.078.724 μετοχών οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 34,21% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η ανωτέρω υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση απευθύνεται περαιτέρω προς τους κατόχους Μετοχών που θα προκύψουν από την μετατροπή των συνόλου των υφιστάμενων Μετατρέψιμων Ομολογιών της Εταιρείας και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., ανεξαρτήτως του αριθμού των Μετοχών που τυχόν θα προσφερθούν στον Προτείνοντα, μέχρι την ημερομηνία λήξης της Περιόδου Αποδοχής και τις οποίες δεν κατέχει ούτε αμέσως ούτε εμμέσως.

Πιο συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση αφορά επίσης σε 3.000 Μετατρέψιμες Ομολογίες ονομαστικής αξίας € 50.000 εκάστη, με τιμή μετατροπής τα € 18,01 οι οποίες αντιστοιχούν σε 8.328.698 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας. Εκ του συνόλου των υφιστάμενων Μετατρέψιμων Ομολογιών έχει ήδη ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής σε 2.980 Μετατρέψιμες Ομολογίες οι οποίες αντιστοιχούν σε 8.273.173 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας. Στις 28.09.2007 το Δ.Σ. του Χ.Α. ενέκρινε την έναρξη διαπραγμάτευσης των 8.273.173 Μετοχών και όρισε την έναρξη διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α. για την 02.10.2007.

Μετά την ολοκλήρωση της ως άνω μετατροπής, το υπόλοιπο των υφιστάμενων Μετατρέψιμων Ομολογιών ανέρχεται σε 20 Μετατρέψιμες Ομολογίες που αντιστοιχούν σε 55.525 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, για τις οποίες δεν έχει ασκηθεί μέχρι τη δημοσιοποίηση του παρόντος Συμπληρώματος του Πληροφοριακού Δελτίου δικαίωμα μετατροπής. Ο Προτείνων δεν δύναται να εξασφαλίσει την έγκαιρη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, των Μετοχών εκείνων που θα προκύψουν από την τυχόν μετατροπή των υπολοίπων 20 Ομολογιών μετατρέψιμων σε 55.525 κοινές ονομαστικές Μετοχές. Η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των εν λόγω Μετοχών εξαρτάται από τον χρόνο λήψης των σχετικών αποφάσεων από τις αρμόδιες αρχές (Υπουργείο Ανάπτυξης, Χ.Α.).

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει το ως άνω σύνολο των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το Ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» και τα οριζόμενα στο παρόν Συμπλήρωμα του Πληροφοριακού Δελτίου.

2.2 Συνοπτικά Βασικά Στοιχεία έκδοσης του υφιστάμενου Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας

Η VIVARTIA στις 29 Ιουνίου 2007 ολοκλήρωσε την έκδοση μετατρέψιμων ομολογιών ύψους € 150.000.000 με επιτόκιο 1,50% και λήξη το 2017. Οι συνολικά 3.000 Μετατρέψιμες Ομολογίες ονομαστικής αξίας € 50.000 αναλήφθηκαν και καλύφθηκαν πλήρως από την συσταθείσα στο Λουξεμβούργο εξ ολοκλήρου θυγατρική της Εταιρείας «VIVARTIA LUXEMBOURG S.A.», δια των προσόδων από την έκδοση ανταλλάξιμων ομολογιών ύψους € 150.000.000, με επιτόκιο 1,50% και λήξη το 2017 με την εγγύηση της VIVARTIA. Η προσφορά των Ανταλλάξιμων Ομολογιών διενεργήθηκε εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής, απευθύνθηκε αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές, οι οποίοι δεν θεωρούνται πρόσωπα των Η.Π.Α., και ολοκληρώθηκε μέσω βιβλίου προσφορών.

Οι Ανταλλάξιμες Ομολογίες είναι ανταλλάξιμες με τις Μετατρέψιμες Ομολογίες, οι οποίες είναι μετατρέψιμες αυτομάτως σε νέες κοινές μετοχές της VIVARTIA σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις των Μετατρέψιμων Ομολογιών. Η αρχική τιμή μετατροπής ορίστηκε στα € 21,80 ανά νέα μετοχή της VIVARTIA, μετά την προσαρμογή λόγω επιστροφής κεφαλαίου € 1,25 που διενεργήθηκε στις 25 Ιουνίου 2007.

Περαιτέρω, υποβλήθηκε επιτυχώς αίτηση για την εισαγωγή των Ανταλλάξιμων Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και την διαπραγμάτευσή τους στην αγορά EuroMTF του Χρηματιστηρίου Αξιών του Λουξεμβούργου. Η διαπραγμάτευση των Ανταλλάξιμων Ομολογιών στην αγορά EuroMTF ξεκίνησε στις 29 Ιουνίου 2007.

Μετά την από 16.07.2007 συναλλαγή με την οποία ο Προτείνων απέκτησε το 34,05% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και την από 17.07.2007 αύξηση της συμμετοχής του στο 51% και σύμφωνα με τους όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου για την περίπτωση που η πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου μεταβιβαστεί σε τρίτους, η τιμή μετατροπής των Ομολογιών επαναπροσδιορίστηκε στα € 18,01 ανά μετοχή.

Εκ του συνόλου των υφιστάμενων Μετατρέψιμων Ομολογιών έχει ήδη ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής σε 2.980 Μετατρέψιμες Ομολογίες οι οποίες αντιστοιχούν σε 8.273.173 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας. Στις 28.09.2007 το Δ.Σ. του Χ.Α. ενέκρινε την έναρξη διαπραγμάτευσης των 8.273.173 Μετοχών και όρισε την έναρξη διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α. για την 02.10.2007.

Μετά την ολοκλήρωση της ως άνω μετατροπής, το υπόλοιπο των υφιστάμενων Μετατρέψιμων Ομολογιών ανέρχεται σε 20 Μετατρέψιμες Ομολογίες που αντιστοιχούν σε 55.525 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, για τις οποίες δεν έχει ασκηθεί μέχρι τη δημοσιοποίηση του παρόντος Συμπληρώματος του Πληροφοριακού Δελτίου δικαίωμα μετατροπής.

2.3 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει τοις μετρητοίς € 25,00 για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως αποδεκτή.

Από το καταβλητέο προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα υπέρ της «Ε.Χ.Α.Ε.» ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης η οποία υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζομένων Μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος ή της τιμής κλεισίματος της Μετοχής στο Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.», που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης και την υπ. αριθμ. 1/153/18.12.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της «Ε.Χ.Α.Ε.» και τα οποία βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

2.4 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 06.08.2007 και ανακοινώνοντας τη Δημόσια Πρόταση δια δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών την 06.08.2007, σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 16 του Νόμου.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο την 06.09.2007 και το παρόν Συμπλήρωμα αυτού την 28.09.2007 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά την έννοια του άρθρου 18, παρ. 2 του Ν. 3461/2006, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, ξεκίνησε την Τρίτη 11 Σεπτεμβρίου 2007 και ώρα 08:00 π.μ. και λήγει την Δευτέρα 8 Οκτωβρίου 2007 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή διαρκεί συνολικά είκοσι οκτώ (28) ημέρες. Ο Προτείνων προσέλαβε και έχει εξουσιοδοτήσει την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής σύμφωνα με το άρθρο 18 του Νόμου, τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών από τους Αποδεχόμενους Μετόχους προς τον Προτείνοντα και την καταβολή του Προσφερομένου Ανταλλάγματος από τον Προτείνοντα στους Αποδεχόμενους Μετόχους (εφεξής «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» ή «Διαχειρίστρια»).

Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν την Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης που περιγράφεται λεπτομερώς στο κεφάλαιο 4.2 του εγκεκριμένου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και δημοσιευμένου Πληροφοριακού Δελτίου.

Αντίγραφα του παρόντος Συμπληρώματος του Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να παραληφθούν σε έντυπη μορφή από οποιοδήποτε κατάστημα της «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και της «ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» στην Ελλάδα, στα γραφεία του Προτείνοντος και στα γραφεία της «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.». Επίσης, το Συμπλήρωμα του Πληροφοριακού Δελτίου θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος (www.marfininvestmentgroup.com), της Εταιρείας (www.vivartia.gr) και του Χ.Α. (www.ase.gr).

2.5 Βεβαίωση Χορηγούμενη από τη «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.»

Η «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει νόμιμη εγκατάσταση και λειτουργεί στην Ελλάδα, έχει εκδώσει, σύμφωνα με το άρθρο 9, παρ. 3 του Νόμου, την ακόλουθη βεβαίωση:

«Σε συνέχεια της από 06.08.2007 βεβαίωσής μας και σύμφωνα με το άρθρο 9, παρ. 3 του Ν. 3461/2006 και για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης αποκλειστικά και μόνο σε μετρητά που η ανώνυμη επενδυτική εταιρεία συμμετοχών με την επωνυμία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τον διακριτικό τίτλο «MARFIN INVESTMENT GROUP» («MIG»), (πρώην «MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»), (εφεξής ο «Προτείνων») έχει υποβάλει προς τους Μετόχους της εταιρείας με την επωνυμία «VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ» με διακριτικό τίτλο «VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε.» (πρώην «ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.») (εφεξής η «Εταιρεία» ή «VIVARTIA»), βεβαιώνεται ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για να καταβάλει ολοσχερώς ποσό ύψους € 208.217.450 (πλέον των αναλογούντων στον Προτείνοντα εξόδων εκκαθάρισης υπέρ της «Ε.Χ.Α.Ε.», ήτοι ποσό € 166.573,96 που αποτελούν ποσοστού 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης), ήτοι το ποσό εκείνο το οποίο σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων θα κληθεί να καταβάλει σε περίπτωση που όλοι οι Μέτοχοι της VIVARTIA οι οποίοι θα κατέχουν συνολικά μέχρι 8.328.698 κοινές ονομαστικές μετοχές από την μετατροπή των 3.000 Μετατρέψιμων Ομολογιών τους αποδεχθούν την Δημόσια Πρόταση και μεταβιβάσουν τις Μετοχές τους στον Προτείνοντα.

Ρητά, αναφέρεται ότι η «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» σε καμία περίπτωση δεν παρέχει οποιαδήποτε εγγύηση με την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα υπέρ του Προτείνοντα για την εκπλήρωση των αναλαμβανόμενων με τη Δημόσια Πρόταση υποχρεώσεων του έναντι των Μετόχων της VIVARTIA.»

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση αποτελεί μια συναλληγή μετρητών και γι' αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται αφενός από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους και αφετέρου από τα μέτρα που ο Προτείνων έχει λάβει για το διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων διαθέτει τα απαιτούμενα μέσα για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης.

Η «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» έχει βεβαιώσει τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που χρειάζονται για την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει συνάψει σύμβαση με την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» διορίζοντάς ως διαχειρίστρια τράπεζα προκειμένου να διασφαλισθεί ότι η ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα πραγματοποιηθούν προσηκόντως.

Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ο Προτείνων έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα εξουσιοδοτώντας την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» να διαχειριστεί την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος, εκτός εάν συμβούν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα οδηγούσαν σε αδυναμία καταβολής του Προτείνοντος. Τέλος, ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Συμπλήρωμα και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενο του Συμπληρώματος είναι ακριβές.

27 Σεπτεμβρίου 2007

Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

«MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

(ηρώων «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»)

Γεώργιος Ευστρατιάδης
Μέλος Δ.Σ. &
Γενικός Διευθυντής MIG

Φώτιος Καρατζένης
Νομικός Σύμβουλος MIG

Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ
«ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Μιλτιάδης Κορνάρος
Director, Investment Banking
Investment Banking

Απόστολος Κοκοσιούλης
Senior Relationship Manager,



Σχεδιασμός - Παραγωγή

Set-Up communication
services

Τηλ.: 210 685 0820