

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ «MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»
(πρώην «MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»)

MARFIN

INVESTMENT GROUP

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



ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ,
ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ, 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 Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 6 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»

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται προς όλους τους μετόχους 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**»), οι μετοχές της οποίας έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής «**Χ.Α.**»), σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στον Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις») (εφεξής ο «**Νόμος**») και εφόσον πρόκειται μόνο για πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα (εφεξής οι «**Αποδεχόμενοι Μέτοχοι**»).

Συγκεκριμένα, το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελεί πρόταση για αγορά Μετοχών και ούτε θα γίνει αποδεκτή τυχόν προσφορά Μετοχών άμεσα ή έμμεσα από πρόσωπα νομικά ή φυσικά σε καμία άλλη δικαιοδοσία εκτός της Ελληνικής Επικράτειας όπου η πραγματοποίηση μίας τέτοιας πρότασης ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού (εφεξής οι «**Εξαιρούμενες Χώρες**»). Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες. Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν αποκτήσουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή έγγραφο σχετικό με αυτό, ή και με την Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ενημερωθούν προσηκόντως και να λάβουν υπόψη τους τέτοιους περιορισμούς. Ο Προτείνων (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν φέρει καμία ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος καθώς και οι αντιπρόσωποί, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο 4.6 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Καμία Δήλωση Αποδοχής (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν θα πρέπει να παραληφθεί από τις Εξαιρούμενες Χώρες ή από πρόσωπο που είναι υπήκοος, κάτοικος ή που διαμένει σε Εξαιρούμενη Χώρα και το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν θα μπορεί να καταβληθεί σε λογαριασμό ή να αποσταλεί σε διεύθυνση εντός οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας.

Δύναται να θεωρηθεί ότι Μέτοχος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει πλήρως τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει κινητές αξίες της Εταιρείας χρηματιστηριακώς ή / και εξωχρηματιστηριακώς κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την προηγούμενη ημέρα από την ημερομηνία έναρξης της Περιόδου Αποδοχής, σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι το ποσό των € 25,00 ανά Μετοχή, ενώ δεν προτίθεται να προβεί στην απόκτηση κινητών αξιών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, ήτοι από την ημερομηνία έναρξης έως και την ημερομηνία λήξης αυτής. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου.

Στα πλαίσια της απόκτησης ελέγχου της VIVARTIA, υπεβλήθησαν οι από 23.07.2007 και 30.07.2007 γνωστοποιήσεις προς την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου και την Επιτροπή Ανταγωνισμού Ελλάδος αντίστοιχα, για τη χορήγηση άδειας σύμφωνα με τα άρθρα 13 και 18 του νόμου 22(Ι) του 1999 της Κυπριακής Δημοκρατίας και 4β και 4δ του ελληνικού νόμου 703/77 ως ισχύει, και συνεπεία αυτού η συγκέντρωση αυτή τελεί υπό την έγκριση από τις ως άνω Αρχές.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν στον Προτείνοντα και την Εταιρεία έχουν ληφθεί από: (i) τα δημοσιευμένα Ετήσια Δελτία του Προτείνοντος και της Εταιρείας για τη χρήση 2006, (ii) τις δημοσιευμένες ετήσιες και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Προτείνοντος και της Εταιρείας που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) για τη χρήση 2006, (iii) τις δημοσιευμένες ετήσιες και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Α' εξαμήνου 2007 του Προτείνοντος και της Εταιρείας (iv) τις Άτυπες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες του Προτείνοντος που συντάχθηκαν για τους σκοπούς του Παραρτήματος ΙΙ του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.) για τις χρήσεις 2004-2006 & της περιόδου 01.01-31.03.2007, (v) την ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.vivartia.gr) και (vi) 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.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος ως προς την Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και εξελίξεις ενδέχεται να διαφέρουν ουσιωδώς από τα σχέδια και τους στόχους του Προτείνοντος, που αναφέρονται ρητά ή υπονοούνται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος 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	6
2.	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	8
2.1	Δημόσια Πρόταση	8
2.2	Η Εταιρεία	9
2.3	Ο Προτείνων	10
2.4	Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία	12
2.5	Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	13
2.6	Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	13
2.7	Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης	13
2.8	Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης	15
2.9	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	15
3.	ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ	16
3.1	Εισαγωγή	16
3.2	Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης	17
3.3	Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης	17
3.4	Η Εταιρεία	18
3.5	Ο Προτείνων	24
3.6	Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία	29
3.7	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	31
3.8	Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής	31
3.9	Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου	32
3.10	Βεβαίωση Χορηγούμενη από τη «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.»	32
3.11	Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	33
3.12	Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που δρουν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα	33
3.13	Ειδικές Συμφωνίες	33
3.14	Ανάτατος αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων	34
3.15	Ελάχιστος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων	34
3.16	Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	34
3.17	Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης	35
3.18	Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out)	35
3.19	Πληροφορίες σχετικά με τις πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών	36
3.20	Αιρέσεις	40
4.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	41
4.1	Περίοδος Αποδοχής	41
4.2	Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής - Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής	41
4.3	Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής	42
4.4	Δημοσίευση των Αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης	42
4.5	Διαδικασίες Πληρωμής και Εκκαθάρισης - Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών	42
4.6	Μέτοχοι εκτός Ελλάδος	43
4.7	Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης	44
4.8	Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δωσιδικία	44
5.	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	45

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΣΥΝΤΑΞΗΣ 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 Προτείνοντος και ως πρόσωπο υπεύθυνο για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο 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 Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την δέουσα επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

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

Μιλτιάδης Κορνάρος
Director, Investment Banking

Απόστολος Κοκοσιούλης
Senior Relationship Manager,
Investment Banking

Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Πληροφοριακό Δελτίο φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν εξουσιοδοτηθεί σχετικά από τον Προτείνοντα και τον Σύμβουλο.



Στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο οι ακόλουθοι όροι έχουν τις ακόλουθες έννοιες:

Ανταγωνιστική Πρόταση νοείται δημόσια πρόταση, ανταγωνιστική της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, την οποία θα έχει εγκρίνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω).

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι, που θα έχουν αποδεχθεί εγκύτως τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν τις Μετοχές τους.

Άρση Αξίας νοείται η διαδικασία του Σ.Α.Τ., όπως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, σχετικά με τη μεταφορά των Προσφερομένων Μετοχών.

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.

Δήλωση Ανάκλησης νοείται η έγγραφη δήλωση που υποβάλλουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στο Διαχειριστή ανακαλώντας τη Δήλωση Αποδοχής τους, προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Πρόταση.

Δήλωση Αποδοχής νοείται η δήλωση, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών 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.

Εξαιρούμενη Χώρα έχει την έννοια που περιλαμβάνεται στην δεύτερη παράγραφο στις Σημαντικές Σημειώσεις του παρόντος.

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.»), (περισσότερες σχετικές πληροφορίες παρατίθενται στο κεφάλαιο 3.4 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου).

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

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοούνται οι υπό στοιχεία 2/304/10.6.2004 και 3/304/10.6.2004 αποφάσεις της Ε.Κ., όπως ισχύουν σήμερα.

Λήψη Αξίας νοείται η διαδικασία του Σ.Α.Τ., όπως ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης, μέσω της οποίας η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» θα λάβει υπό το χειρισμό της, τις μετοχές για τις οποίες έχει πραγματοποιηθεί Άρση Αξίας.

Μεταβιβαζόμενες Μετοχές νοούνται οι Προσφερόμενες Μετοχές, που θα μεταβιβασθούν στον Προτείνοντα συνεπεία της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Μετοχές νοούνται όλες οι μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 2,33 η κάθε μία, 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 τις υπόψη μετοχές, 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.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης νοείται το σύνολο των Μετοχών τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ο Προτείνων κατά την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης.

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

Μέτοχοι εκτός Ελλάδος νοούνται Μέτοχοι που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή έχουν τη διαμονή τους σε χώρα εκτός Ελλάδος.

ΜΣΧΤ νοείται η μέση σταθμισμένη χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 στοιχείο (ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου.

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 στην παράγραφο 4.1 του παρόντος.

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

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

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, (περισσότερες σχετικές πληροφορίες παρατίθενται στο κεφάλαιο 3.5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου).

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Αύλων Τίτλων της «Ε.Χ.Α.Ε.»

Σύμβουλος νοείται η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», που ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Τα αναγραφόμενα στην παρούσα ενότητα του Πληροφοριακού Δελτίου αποτελούν συνοπτική περίληψη των κυριότερων σημείων της Δημόσιας Πρότασης και ως εκ τούτου η λήψη οποιασδήποτε απόφασης αναφορικά με την αποδοχή ή απόρριψη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να στηρίζεται στην ανάγνωση, διερεύνηση και κρίση του συνόλου των στοιχείων και πληροφοριών, τα οποία παρουσιάζονται στο Πληροφοριακό Δελτίο ως σύνολο και όχι μόνο στην παρούσα περίληψη.

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**»), απευθύνει την παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 2,33 εκάστης 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.Ε») (εφεξής η «**Εταιρεία**» ή «**VIVARTIA**») με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 1154/06/Β/86/39 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου.

Στις 03.08.2007, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 48.226.825 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 65,79% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της VIVARTIA. Στο κεφάλαιο 3.19 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου παρατίθεται αναλυτική αναφορά στις συναλλαγές που διενήργησε ο Προτείνων σε μετοχές της Εταιρείας από την ημερομηνία που κατέστη υπόχρεος για την υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 16.07.2007, μέχρι και την 03.08.2007. Επιπρόσθετα, στο ίδιο κεφάλαιο, παρατίθεται και αναλυτική αναφορά στις συναλλαγές που διενήργησε ο Προτείνων σε μετοχές της Εταιρείας από 06.08.2007 (ημερομηνία δημοσίευσης της Δημόσιας Πρότασης) έως και 30.08.2007.

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντος ή συντονισμένα με αυτόν, σε σχέση με την Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ο Προτείνων κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι στις 06.08.2007, δηλαδή σε 25.078.724 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 34,21% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (εφεξής οι «**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης**»).

Δεδομένου ότι πρόκειται για υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση, δεν υπάρχει ελάχιστος αριθμός μετοχών της Δημόσιας Πρότασης οι οποίες θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα για να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

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 Πληροφοριακό Δελτίο.

Σημειώνεται επίσης ότι:

1. Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει κιντές αξίες της Εταιρείας χρηματιστηριακά ή / και εξωχρηματιστηριακά κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την προηγούμενη ημέρα από την ημερομηνία έναρξης της Περιόδου Αποδοχής, σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι το ποσό των € 25,00 ανά Μετοχή, ενώ δεν προτίθεται να προβεί στην απόκτηση κιντών αξιών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, ήτοι από την ημερομηνία έναρξης έως και την ημερομηνία λήξης αυτής. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου.
2. Σε περίπτωση που ο Προτείνων μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής κατέχει Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, προτίθεται να ασκήσει το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της μεταβίβασης σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze-out).
3. Σημειώνεται ότι, στην περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό ίσο ή υψηλότερο του 95,0% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παρ. 5 του Ν.3371/2005.

2.2 Η Εταιρεία

Η «VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ» με διακριτικό τίτλο «VIVARTIA A.B.E.E.» (ηρώνη «ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.»), είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 1154/06/Β/86/39 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου, Ζηρίδη 10, 151 203 Μαρούσι.

Η VIVARTIA με τη σημερινή της μορφή σχηματίστηκε το 2006 μετά την απορρόφηση από την εταιρεία με την επωνυμία «ΔΕΛΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΔΕΛΤΑ HOLDING Α.Ε.» των εταιρειών: (i) με την επωνυμία «GOODY' S Α.Ε. - ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΕΠΙΣΤΙΤΣΤΙΚΩΝ & ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «GOODY' S», (ii) με την επωνυμία «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», και το διακριτικό τίτλο «ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Ε.», (iii) με την επωνυμία «ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Ε.», και το διακριτικό τίτλο «ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΑ Α.Ε.», και (iv) με την επωνυμία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΤΡΟΦΩΝ», και το διακριτικό τίτλο «CHIPITA INTERNATIONAL S.A.». Μετά την ολοκλήρωση της εν λόγω συγχώνευσης η επωνυμία της Εταιρείας σύμφωνα με την απόφαση της από 1.6.2006 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, τροποποιήθηκε από «ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» σε «VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ» με διακριτικό τίτλο «VIVARTIA A.B.E.E.».

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζεται η μετοχική σύνθεση, σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατες ενημερώσεις, έως και 28.08.2007:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ

Μέτοχος	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό (%)
MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	54.711.789	74,64%
Δημήτρης Δασκαλόπουλος	3.568.083	4,87%
MORGAN STANLEY AND CO INTERNATIONAL	2.443.157	3,33%
Μιχαέλα Δασκαλοπούλου	500.000	0,68%
Λοιποί Μέτοχοι	12.082.520	16,48%
ΣΥΝΟΛΟ	73.305.549	100,00%

Η κυριότερη επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας αναπτύσσεται κυρίως στους ακόλουθους κλάδους: (i) Κλάδος γαλακτοκομικών και ποτών, με κύριο αντικείμενο την παραγωγή και τη διάθεση φρέσκου γάλακτος και άλλων φρέσκων γαλακτοκομικών προϊόντων, καθώς και φρέσκων χυμών φρούτων, (ii) Κλάδος Αρτοποιίας και Ζαχαρωδών, με κύριο αντικείμενο την παραγωγή και τη διάθεση τυποποιημένων προϊόντων (snacks), όπως προϊόντα μαλακής ζύμης και φουρνιστά παξιμάδια με βασική πρώτη ύλη το αλεύρι, (iii) Κλάδος Υπηρεσιών Εστίασης και Ψυχαγωγίας, με κύριο αντικείμενο τα εστιατόρια γρήγορης εξυπηρέτησης και καφέ μπαρ και iv) Κλάδος Κατεψυγμένων Τροφίμων, με κύριο αντικείμενο την παραγωγή και τη διάθεση κατεψυγμένων τροφίμων όπως λαχανικά, πατάτα, φρούτα και έτοιμα γεύματα.

Η VIVARTIA έχει παραγωγική και εμπορική δραστηριότητα μέσω θυγατρικών ή συνδεδεμένων εταιρειών στις εξής χώρες: Βουλγαρία, Κύπρο, Αίγυπτο, Ελλάδα, Μεξικό, Πολωνία, Πορτογαλία, Ρουμανία, Ρωσία. Διαθέτει μόνον εμπορική δραστηριότητα σε Τσεχία, Γερμανία, Ουγγαρία, Ιταλία, Σλοβακία, Ουκρανία και εξαγωγική δραστηριότητα σε Αλβανία, Αυστρία, Λευκορωσία, Καναδά, Κροατία, Π.Γ.Δ.Μ., Καζακστάν, Λίβανο, Μάλτα, Σερβία & Μαυροβούνιο, Σλοβενία, Ισπανία, Ηνωμένο Βασίλειο και Η.Π.Α.

Κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, το μετοχικό κεφάλαιο της VIVARTIA ανέρχεται σε € 170.801.929,17 και διαιρείται σε 73.305.549 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό αλλη μορφή, ονομαστικής αξίας € 2,33 η κάθε μια (εφεξής οι «Μετοχές») και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Οι Μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χ.Α. από 29.10.1990 και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης, σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

2.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «MARFIN INVESTMENT GROUP» («MIG»), (ηρών «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»), με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 16836/06/Β/88/06 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου. Οι Μετοχές του Προτείνοντος είναι εισηγμένες στο Χ.Α. και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία. Η συνολική κεφαλαιοποίηση του Προτείνοντος την 01.08.2007 είναι € 5.760.152.496.

Η δραστηριότητά του Προτείνοντος επικεντρώνεται σε εξαγορές εταιρειών, μετοχικές συμμετοχές και επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων (buy out and equity investments) στην Ελλάδα, την Κύπρο και την ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Στο πλαίσιο της χρηματοδότησης των προαναφερθέντων δραστηριοτήτων, καθώς και για την περαιτέρω ενίσχυση των διαθέσιμων Ιδίων Κεφαλαίων, ο Προτείνων ολοκλήρωσε πρόσφατα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία καλύφθηκε κατά 100%, αντλώντας το συνολικό ποσό των € 5.190.223.862,60. Αξίζει να σημειωθεί ότι η συγκεκριμένη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου αποτέλεσε τη μεγαλύτερη παγκοσμίως αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που έχει γίνει ποτέ από εταιρεία που δραστηριοποιείται στις επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων (τύπου private equity), καθώς και την έκτη μεγαλύτερη παγκοσμίως αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που έχει γίνει ποτέ από εταιρεία οποιουδήποτε κλάδου.

Ο Προτείνων, μέσω των έως τώρα επενδυτικών του δραστηριοτήτων, συμμετέχει, είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω θυγατρικών ή συγγενών εταιρειών, στο μετοχικό κεφάλαιο εταιρειών, οι οποίες επιγραμματικά είναι:

- «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.»,
- «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ & ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,
- «SINGULARLOGIC A.E.»,
- «ΑΝΑΚΟΝ INVESTMENTS LTD», βασικός μέτοχος της «THEROS INTERNATIONAL GAMING» του Καζίνο Ρίο (σημειώνεται ότι η παραπάνω συμμετοχή είναι με τη μορφή ανταλλάξιμων ομολογιών)
- «CAPE INVESTMENTS CORPORATION S.A.» και
- «ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΛΤΔ.» («ΚΕΤΑ»), ιδιοκτήτρια του ξενοδοχείου «HILTON CYPRUS» στη Λευκωσία.

Επίσης, ο Προτείνων έχει υπογράψει Σύμβαση Μετόχων για την απόκτηση του 50% του μετοχικού κεφαλαίου της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.» (εκτενέστερη αναφορά στις συμμετοχές του Προτείνοντος γίνεται στο Κεφάλαιο 3.5 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου).

Κατόπιν την ολοκλήρωσης της προαναφερθείσας Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος διαμορφώθηκε σε € 448.196.304 διαιρούμενο σε 829.993.155 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,54 η κάθε μια.

Βασικοί μέτοχοι του Προτείνοντος, την 20.08.2007 είναι η «DUBAI GROUP LTD» και η «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» με ποσοστό 9,07% και 6,45% αντίστοιχα.

Ο Προτείνων εκπροσωπείται για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης από τους κ.κ. Γεώργιο Ευστρατιάδη (Μέλος Δ.Σ. & Γενικό Διευθυντή του Προτείνοντος) και Φώτιο Καρατζένη (Νομικό Σύμβουλο του Προτείνοντος).

2.4 Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία

Η VIVARTIA συγκαταλέγεται στους πρωταγωνιστές στον κλάδο των τροφίμων και ποτών στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, με επιδόσεις και προοπτικές που της επιτρέπουν να ξεχωρίζει από τους ανταγωνιστές της. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία διαθέτει:

- Υψηλό μερίδιο αγοράς,
- Μεγάλη ποικιλία προϊόντων και αναγνωρισιμότητα από το καταναλωτικό κοινό,
- Εκτενές διεθνές δίκτυο διανομής και παραγωγής,
- Ισχυρή παρουσία σε αναπτυσσόμενες αγορές και
- Επιτυχημένη διοικητική ομάδα.

Ο Προτείνων προτίθεται να υποστηρίξει την πραγμάτωση και να επιταχύνει την υλοποίηση του υπάρχοντος Επιχειρηματικού Σχεδίου για την ανάπτυξη της Εταιρείας σε πρωταγωνιστή στην Ευρωπαϊκή Αγορά. Στα πλαίσια αυτά, ο κ. Δ. Δασκαλόπουλος παραμένει Εκτελεστικός Πρόεδρος της VIVARTIA και ο κ. Σ. Θεοδωρόπουλος παραμένει Διευθύνων Σύμβουλος της VIVARTIA ενώ ο κ. Α. Βγενόπουλος, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. του Προτείνοντος, πρόκειται να αναλάβει καθήκοντα Μη Εκτελεστικού Αντιπροέδρου στην Εταιρεία. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη ενημέρωση, ο κ. Δ. Δασκαλόπουλος διατηρεί ποσοστό 4,87% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Επιπλέον πέντε (5) από τα εννέα (9) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας θα υποδειχθούν από τον Προτείνοντα. Με την παρουσία των ανωτέρω πέντε (5) μελών θα εξασφαλισθεί η παρακολούθηση της υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου της Εταιρείας καθώς επίσης και η επίτευξη συνεργειών με την υπάρχουσα διοικητική ομάδα της Εταιρείας.

Μετά την επιτυχημένη ολοκλήρωση της πρόσφατης αύξησης των Ιδίων Κεφαλαίων κατά € 5,19 δισ., ο Προτείνων πιστεύει ότι μπορεί να διαδραματίσει πλέον σημαντικό ρόλο στον επενδυτικό χώρο της ευρύτερης περιοχής της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, διαθέτοντας το συγκριτικό πλεονέκτημα έναντι των άλλων επενδυτικών οργανισμών που δραστηριοποιούνται στην περιοχή για τον εντοπισμό και την εκμετάλλευση επενδυτικών ευκαιριών. Κατά συνέπεια, ο Προτείνων πιστεύει ότι διαθέτει τις δυνατότητες και τα εχέγγυα ώστε να συμβάλει θετικά στην προσπάθεια των στελεχών της διοίκησης της Εταιρείας για την ανάπτυξη της σε πρωταγωνιστή στην ευρωπαϊκή αγορά, συγκεκριμένα στους παρακάτω τομείς (εκτενέστερη σχετική αναφορά παρατίθεται στο κεφάλαιο 3.6 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου):

- Εξαγορές εταιρειών,
- Διοικητικές ικανότητες και
- Ενίσχυση της Κεφαλαιακής Διάρθρωσης.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής κατέχει Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, προτίθεται να ασκήσει το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της μεταβίβασης σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze-out).

Σημειώνεται ότι, στην περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό ίσο ή υψηλότερο του 95,0% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παρ. 5 του Ν.3371/2005.

2.5 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση όλων των Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχε μέχρι και την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή σε 25.078.724 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 34,21% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντος ή συντονισμένα με αυτόν, σε σχέση με την Δημόσια Πρόταση.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που θα του προσφερθούν, 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.

2.6 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.

2.7 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 6η Σεπτεμβρίου 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, αρχίζει την Τρίτη 11 Σεπτεμβρίου 2007 και ώρα 08:00 π.μ. και λήγει τη 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 Αντάλλαγμα 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 παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, σύμφωνα με το οριζόμενο στο άρθρο 23 του Νόμου.

Οι Προσφερόμενες Μετοχές, θα μεταβιβαστούν με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 15 του νόμου 3632 / 1928, η δε μεταβίβαση θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων από τη Διαχειρίστρια στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.».

Την έκτη (6η) εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», θα καταβάλει κατ'εντολή του Προτείνοντα το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο ανάλογα με τον τρόπο που αυτός θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, δηλαδή:

- i. με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεών του στην «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»,
- ii. με καταβολή μετρητών από οποιοδήποτε υποκατάστημα της «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα προσέλθει προσκομίζοντας το επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωση Αποδοχής και επιδικνείοντας τη ταυτότητά του ή το διαβατήριό του, είτε

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι οι οποίοι ενδεχομένως θα επιλέξουν να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (ως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.) να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους θα λάβουν το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα μέσω αυτού. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει κινητές αξίες της Εταιρείας χρηματιστηριακώς ή / και εξωχρηματιστηριακώς κατά τη διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την προηγούμενη ημέρα από την ημερομηνία έναρξης της Περιόδου Αποδοχής, σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι το ποσό των € 25,00 ανά Μετοχή, ενώ δεν προτίθεται να προβεί στην απόκτηση κινητών αξιών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, ήτοι από την ημερομηνία έναρξης έως και την ημερομηνία λήξης αυτής. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου.

2.8 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και τις διατάξεις του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύρως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε και δεν ανακαλείται, με εξαίρεση την περίπτωση αποδοχής Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης, η οποία θα έχει εγκριθεί από την Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της ενότητας 4.3 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

2.9 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 3461/2006, ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση ενεργεί η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.».

3.1 Εισαγωγή

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και 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 απευθύνει την παρούσα υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση προς τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 2,33 εκάστης 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.»), με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 1154/06/Β/86/39 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου.

Κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, το μετοχικό κεφάλαιο της VIVARTIA ανέρχεται σε € 170.801.929,17 και διαιρείται σε 73.305.549 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό αΐλη μορφή, ονομαστικής αξίας € 2,33 η κάθε μια και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χ.Α. από 29.10.1990 και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης, σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Την 16.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 24.959.398 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 34,05% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 25,00 ανά μετοχή.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση το άρθρο 7 του Ν. 3461/2006, σύμφωνα με το οποίο κάθε πρόσωπο που αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του 1/3 του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου εισηγμένης στο Χ.Α. εταιρείας, υποχρεούται εντός προθεσμίας είκοσι (20) ημερών από την ημερομηνία της εν λόγω απόκτησης να απευθύνει δημόσια πρόταση για το σύνολο των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.

Μέχρι την 03.08.2007 ο Προτείνων κατείχε άμεσα 48.226.825 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 65,79% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της VIVARTIA.

Σημειώνεται ότι, μέχρι την 30.08.2007, ο Προτείνων κατείχε άμεσα 56.855.314 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 77,5594% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της VIVARTIA.

Δεν υπάρχουν πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντος ή συντονισμένα με αυτόν, σε σχέση με την Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ο Προτείνων κατά την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή σε 25.078.724 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 34,21% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Σημειώνεται επίσης ότι:

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει κινητές αξίες της Εταιρείας χρηματιστηριακά ή / και εξωχρηματιστηριακά κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την προηγούμενη ημέρα από την ημε-

ρομηνία έναρξης της Περιόδου Αποδοχής, σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι το ποσό των € 25,00 ανά Μετοχή, ενώ δεν προτίθεται να προβεί στην απόκτηση κινητών αξιών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, ήτοι από την ημερομηνία έναρξης έως και την ημερομηνία λήξης αυτής. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής κατέχει Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, προτίθεται να ασκήσει το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της μεταβίβασης σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze-out).

Σημειώνεται ότι, στην περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό ίσο ή υψηλότερο του 95,0% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παρ. 5 του Ν.3371/2005.

3.2 Προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης

Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Νόμου, κάθε φυσικό πρόσωπο που αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του 1/3 του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου εισηγμένης στο Χ.Α. εταιρείας, υποχρεούται εντός προθεσμίας είκοσι (20) ημερών από την ημερομηνία της εν λόγω απόκτησης να απευθύνει δημόσια πρόταση για το σύνολο των μετοχών της εν λόγω εταιρείας. Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής της 16.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε το 34,05% των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, και συνεπακόλουθα το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου του στην Εταιρεία ξεπέρασε το 1/3. Ως αποτέλεσμα αυτού, ο Προτείνων, σύμφωνα με τον προαναφερθέντα Νόμο, προβαίνει σε Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των Μετοχών.

Στα πλαίσια της απόκτησης ελέγχου της VIVARTIA, υπεβλήθησαν οι από 23.07.2007 και 30.07.2007 γνωστοποιήσεις προς την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου και την Επιτροπή Ανταγωνισμού Ελλάδος αντίστοιχα, για τη χορήγηση άδειας σύμφωνα με τα άρθρα 13 και 18 του νόμου 22(Ι) του 1999 της Κυπριακής Δημοκρατίας και 4β και 4δ του ελληνικού νόμου 703/77 ως ισχύει, και συνεπεία αυτού η συγκέντρωση αυτή τελεί υπό την έγκριση από τις ως άνω Αρχές.

3.3 Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης

Την 06.08.2007 ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και υποβάλλοντας προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο οποίο παρέδωσε επίσης αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε στις 06.08.2007 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύθηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. την ίδια ημέρα, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων (i) όρισε την «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» ως Σύμβουλο, σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου και (ii) όρισε την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 6 Σεπτεμβρίου 2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 4, Άρθρο 11 του Ν. 3461/2006.

Αντίγραφα του παρόντος 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 και τα γραφεία της «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.». Επίσης, το Πληροφοριακό Δελτίο 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).

3.4 Η Εταιρεία

Γενικές Πληροφορίες

Η «VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ» με διακριτικό τίτλο «VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε.» (πρώην «ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.»), είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 1154/06/Β/86/39 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου, Ζηρίδη 10, 151 203.

Η Εταιρεία προήλθε από την συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών: (i) με την επωνυμία «GOODY'S Α.Ε. - ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΕΠΙΣΙΤΙΣΤΙΚΩΝ & ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «GOODY'S», (ii) με την επωνυμία «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», και το διακριτικό τίτλο «ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Ε.», (iii) με την επωνυμία «ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Ε.», και το διακριτικό τίτλο «ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΑ Α.Ε.», και (iv) με την επωνυμία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΤΡΟΦΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «CHIRITA INTERNATIONAL S.A.» από την εταιρεία με την επωνυμία «ΔΕΛΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΔΕΛΤΑ HOLDING Α.Ε.». Μετά την ολοκλήρωση της εν λόγω συγχώνευσης η επωνυμία της Εταιρείας σύμφωνα με την απόφαση της από 01.06.2006 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, μεταβλήθηκε από «ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» σε «VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ» και διακριτικό τίτλο «VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε.».

Κατά την ημερομηνία υποβολής της Δημόσιας Πρότασης, το μετοχικό κεφάλαιο της VIVARTIA ανέρχεται σε € 170.801.929,17 και διαιρείται σε 73.305.549 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό αΐλη μορφή, ονομαστικής αξίας € 2,33 η κάθε μια και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χ.Α. από 29.10.1990 και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης, σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Τα στοιχεία που ακολουθούν προέρχονται από τις γνωστοποιήσεις των εισηγμένων εταιρειών για ενημερώσεις που έλαβαν από μετόχους τους, ως προς την απόκτηση ή διάθεση ή άσκηση σημαντικών ποσοστών δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007, το άρθρο 24 του Ν. 3461/2006, το άρθρο 282 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και από την επίσημη ενημέρωση που παρέιχε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τις γνωστοποιήσεις υπόχρεων μετόχων σύμφωνα με το ΠΔ 51/92 όπως αυτό ίσχυε. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατες ενημερώσεις έως και 28.08.2007, είναι η εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ

Μέτοχος	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό (%)
MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	54.711.789	74,64%
Δημήτρης Δασκαλόπουλος	3.568.083	4,87%
MORGAN STANLEY AND CO INTERNATIONAL	2.443.157	3,33%
Μιχαέλα Δασκαλοπούλου	500.000	0,68%
Λοιποί Μέτοχοι	12.082.520	16,48%
ΣΥΝΟΛΟ	73.305.549	100,00%

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που εκλέχθηκε με τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 01.06.2006, με τριετή θητεία, είναι η παρακάτω:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα (βάσει του 2016)
Δημήτρης Α. Δασκαλόπουλος	Πρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Β. Κανελλόπουλος	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυρίδων Ι. Θεοδωρόπουλος	Δ/νων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Π. Αποστολίδης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Τ. Ταμβακάκης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Οδυσσεύς Π. Κυριακόπουλος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ελευθέριος Δ. Αντωνακόπουλος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Σ. Φουρλής	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μαριλένα Μαμιδάκη-Κοκκινέα	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Μετά την προαναφερθείσα απορρόφηση, οι εταιρείες μετασχηματίστηκαν σε τέσσερις κλάδους της VIVARTIA, ως εξής:

(i) Κλάδος Γαλακτοκομικών & Ποτών,

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην παραγωγή και τη διάθεση φρέσκου γάλακτος και άλλων φρέσκων γαλακτοκομικών προϊόντων, καθώς και φρέσκων χυμών φρούτων, με 7 εργοστάσια, 8 σταθμούς συγκέντρωσης γάλακτος και περίπου 65.000 σημεία πώλησης. Με τα προϊόντα γάλακτος «ΔΕΛΤΑ», «COMPLET» & «MILKO» και τον χυμό φρούτων «LIFE», η Εταιρεία κατέχει σύμφωνα με σχετική πληροφόρηση που παρέχεται στην ιστοσελίδα της (www.vivartia.gr), τις ακόλουθες θέσεις στην Ελληνική αγορά:

- 1η θέση στον τομέα διανομής φρέσκου γάλακτος, με ποσοστό 41%,
- 1η θέση στην αγορά φρέσκου σοκολατούχου γάλακτος, με ποσοστό 55%,
- 2η θέση στην αγορά γιαούρτης και φρέσκων γαλακτοκομικών προϊόντων, με ποσοστό 30%,
- 1η θέση στην αγορά φρέσκων χυμών διατήρησης σε ψύξη, με ποσοστό 65%.



(ii) Κλάδος Αρτοποιίας & Ζαχαρωδών,

Με την απορρόφηση της εταιρείας «CHIPITA INTERNATIONAL A.E.», η VIVARTIA δραστηριοποιείται στην παραγωγή και στη διάθεση τυποποιημένων τροφίμων (snacks), με 14 μονάδες παραγωγής εντός και εκτός Ελλάδος και περισσότερα από 562.000 σημεία πώλησης στον κόσμο. Η βασική κατηγορία προϊόντων είναι αυτή των μαλακών ζυμών και χαρακτηριστικά προϊόντα το ατομικό κρουασάν (croissant) και το μίνι κρουασάν (mini croissant), καθώς και άλλα συναφή προϊόντα, όπως τα treccia, strudel και mini strudel. Άλλες κατηγορίες προϊόντων είναι τα αρτοσκευάσματα snacks (Bake Rolls και Bake Bars), τα αλημυρά snacks (γαριδάκια) και τα chips. Τα μερίδια αγοράς της Εταιρείας για την Ελλάδα κατά το 2006 για τα κρουασάν και τα αλημυρά snacks διαμορφώθηκαν σε 64,0% και 12,9% αντίστοιχα. Η VIVARTIA κατέχει επίσης την πρώτη θέση στις αγορές κρουασάν στην Πολωνία, την Ουγγαρία, τη Ρωσία, τη Βουλγαρία και τη Ρουμανία.

(iii) Κλάδος Υπηρεσιών Εστίασης & Ψυχαγωγίας,

Με την απορρόφηση της εταιρείας «GOODY'S A.E.», η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο των εστιατορίων γρήγορης εξυπηρέτησης και καφέ μπαρ, μέσω ενός εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων το οποίο αποτελείται από 186 εστιατόρια γρήγορης εξυπηρέτησης GOODY'S (179 στην Ελλάδα, 6 στην Κύπρο και 1 στην Βουλγαρία) και 71 καφέ-μπαρ FLOCAFE ESPRESSO BARS (68 στην Ελλάδα και 3 στην Κύπρο). Η Εταιρεία κατέχει την 1η θέση στην επώνυμη αγορά φαγητού μέσω της GOODY'S, με μερίδιο 47% της αγοράς αργανωμένων αλυσίδων γρήγορης εξυπηρέτησης και 80% της αγοράς αλυσίδων εστιατορίων τύπου Burger, καθώς και την 1η θέση στην επώνυμη αγορά καφέ, μέσω της Flocafe. Η VIVARTIA διαθέτει 3 μονάδες παραγωγής.

(iv) Κλάδος Καταψυγμένων Τροφίμων

Με την απορρόφηση της εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε.» η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο καταψυγμένων τροφίμων, με κύριο αντικείμενο την παραγωγή και τη διάθεση κατεψυγμένων τροφίμων όπως λαχανικά, πατάτα, φρούτα και έτοιμα γεύματα. Η Εταιρεία κατέχει την πρώτη θέση στην αγορά καταψυγμένων τροφίμων στην Ελλάδα, με ποσοστό άνω του 70%, μέσω μιας μεγάλης ποικιλίας προϊόντων, όπως «ΜΠΑΡΜΠΑ-ΣΤΑΘΗΣ», «FROZA» και «ΧΡΥΣΗ ΖΥΜΗ». Η VIVARTIA διαθέτει 4 μονάδες παραγωγής εντός και εκτός Ελλάδος και 10.000 σημεία πώλησης.

Η VIVARTIA έχει παραγωγική και εμπορική δραστηριότητα μέσω θυγατρικών ή συνδεδεμένων εταιρειών σε 29 χώρες: Βουλγαρία, Κύπρο, Αίγυπτο, Ελλάδα, Μεξικό, Πολωνία, Πορτογαλία, Ρουμανία, Ρωσία. Διαθέτει μόνον εμπορική δραστηριότητα σε Τσεχία, Γερμανία, Ουγγαρία, Ιταλία, Σλοβακία, Ουκρανία και εξαγωγική δραστηριότητα σε Αλβανία, Αυστρία, Λευκορωσία, Καναδά, Κροατία, Π.Γ.Δ.Μ., Καζακστάν, Λίβανο, Μάλτα, Σερβία & Μαυροβούνιο, Σλοβενία, Ισπανία, Ηνωμένο Βασίλειο και Η.Π.Α.

Συμμετοχές

Η διαγραμματική παρουσίαση του Ομίλου VIVARTIA την 30.06.2007, έχει ως ακολούθως:

Συνοπτική Παρουσίαση Ενοποιημένων Οικονομικών Μεγεθών VIVARTIA

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη επιλεγμένων ενοποιημένων οικονομικών μεγεθών της VIVARTIA κατά τις χρήσεις 2005-2006 και το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2007:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	31.12.2006	30.06.2006	30.06.2007
Κύκλος Εργασιών	694.397	776.234	333.475	517.617
Μικτό Κέρδος	286.604	322.817	140.721	195.737
Κέρδη προ Φόρων	70.980	123.520	95.964	33.201
Κέρδη μετά από φόρους & δικ/τα μειωσιφίας	31.104	91.388	80.345	20.648

ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	31.12.2006	30.06.2007
Σύνολο Ενεργητικού	1.032.692	1.419.105	1.639.009
Ίδια Κεφάλαια	319.137	625.179	589.580

Επισημαίνεται ότι κατά το β' τρίμηνο του 2007 ενσωματώθηκαν για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης οι εταιρείες «CHRISTIES FARMS LTD» και «VIVARTIA LUXEMBURG».

Στις 19.12.2005, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε α) την συγχώνευση με απορρόφηση της «CHIPITA INTERNATIONAL A.E.», σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 και β) την συγχώνευση με απορρόφηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993, των θυγατρικών εταιρειών (i) «GOODY'S», (ii) «ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Ε.», και (iii) «ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΑ Α.Ε.».

Η Εταιρεία κατά το τέλος της χρήσης 2005 κατέληξε σε δεσμευτική συμφωνία με τη «NESTLE ΕΛΛΑΣ Α.Ε.» για την πώληση της θυγατρικής «ΔΕΛΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΓΩΤΟΥ Α.Ε.» και των θυγατρικών της (υπό - όμιλος ΔΕΛΤΑ Παγωτού). Η πώληση ολοκληρώθηκε στις 31 Μαΐου 2006 και από την ημερομηνία αυτή οι εν λόγω δραστηριότητες χαρακτηρίζονται και παρουσιάζονται ως Διακοπτόμενες ενώ τα Αποτελέσματα του υπό - ομίλου ΔΕΛΤΑ Παγωτού για τη χρήση 2005 και την περίοδο 01.01-31.05.2006 περιλαμβάνονται στα Αποτελέσματα των χρήσεων 2005-2006 και της εξαμηνιαίας περιόδου 01.01-30.06.2006 της VIVARTIA. Το οριστικό καθαρό τίμημα της πώλησης ανήλθε σε € 111.173.

Στις 09.08.2006, η Εταιρεία εξαγόρασε τον κλάδο παραγωγής του γάλακτος ΒΛΑΧΑΣ (VLACHAS Milk Production Sector) από τον Όμιλο NESTLE, μέσω εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του κλάδου γάλακτος ΒΛΑΧΑΣ σε θυγατρική εταιρεία της VIVARTIA (EUROFEED) και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας υπέρ της NESTLE με βάση το Ν. 2166/1993 και ταυτόχρονης εξαγοράς των νέων μετοχών που εκδόθηκαν από την Εταιρεία.

Στις 18.01.2007, η Εταιρεία μέσω της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας «CHIPITA PARTICIPATIONS LTD» εξαγόρασε επιπλέον ποσοστό της τάξης του 5% των μετοχών της εταιρείας «EDITA Α.Ε.», αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία σε 30%.

Στις 27.03.2007 η Εταιρεία ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας συνεργασίας με τον βασικό μέτοχο της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΖΥΜΗ Α.Ε.» για την ανταλλαγή του 49% της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΖΥΜΗ Α.Ε.» με το 49% της εταιρείας «ΑΛΕΞΙΣ», που είναι κατά 100% θυγατρική εταιρεία της VIVARTIA. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

Στις 04.04.2007 η Εταιρεία έλαβε την έγκριση της Επιτροπής Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου για την εξαγορά της κυπριακής γαλακτοβιομηχανίας «CHRISTIS DAIRIES PUBLIC LTD». Την 14.12.2006, η Εταιρεία υπέγραψε τη σχετική οριστική συμφωνία για την εξαγορά του 46% των μετοχών της «CHRISTIS DAIRIES PUBLIC LTD» κατεχόμενες από την «CYPRUS TRADING CORPORATION LTD» και άλλους μετόχους έναντι τιμήματος € 7.298 χιλ. κυπριακών λιρών. Η εν λόγω εξαγορά έχει ολοκληρωθεί και μετά την Δημόσια Πρόταση για το σύνολο των μετοχών της γαλακτοβιομηχανίας που έληξε στις 25.07.2007, η Εταιρεία κατέχει συνολικά το 93,9% της «CHRISTIS DAIRIES PUBLIC LTD».

Στις 11.04.2007 ανακοινώθηκε η είσοδος του Κλάδου Γαλακτοκομικών και Ποτών της Εταιρείας στην αγορά γαλακτοκομικών της Βουλγαρίας με την εξαγορά του 99,99% της εταιρείας «UNITED MIL COMPANY AD (UMC)» από το fund «BSF» και την «DOVERIE CAPITAL» έναντι ποσού € 18,7 εκατ. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της Επιτροπής Ανταγωνισμού της Βουλγαρίας.

Στις 19.06.2007, η Εταιρεία υπέγραψε οριστική συμφωνία για την ίδρυση κοινής εταιρείας με την «WESTERN BAKERIES» και την «OLAYAN FINANCING COMPANY» (εφεξής «OFC») με σκοπό την παραγωγή και διανομή προϊόντων του κλάδου αρτοποιίας, με έδρα τη Σαουδική Αραβία. Η Εταιρεία θα κατέχει το 25%, η «WESTERN BAKERIES» το 60% και η «OFC» το 15%. Η επένδυση αναμένεται να ολοκληρωθεί στα τέλη του 2008.

Στις 02.08.2007, η Εταιρεία πώλησε την συμμετοχή της (24%) στην εταιρεία «ΠΑΓΩΤΑ ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.», έναντι € 5 εκατ. περίπου σε εταιρεία συμφερόντων του ομίλου της «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.».

Στις 23.08.2007, η Εταιρεία πώλησε την συμμετοχή της ύψους 40% στην εταιρεία «CHIPIMA -SOCIETATEA DE PRODUTOS ALIMENTARES» έναντι τιμήματος € 5 εκατ. περίπου.

Στα πλαίσια της απόκτησης ελέγχου της VIVARTIA, υπεβλήθησαν οι από 23.07.2007 και 30.07.2007 γνωστοποιήσεις προς την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου και την Επιτροπή Ανταγωνισμού Ελλάδος αντίστοιχα, για τη χορήγηση άδειας σύμφωνα με τα άρθρα 13 και 18 του νόμου 22(I) του 1999 της Κυπριακής Δημοκρατίας και 4β και 4δ του ελληνικού νόμου 703/77 ως ισχύει, και συνεπεία αυτού, η συγκέντρωση αυτή τελεί υπό την έγκριση από τις ως άνω Αρχές.

Κατά την 30.06.2007 ο μέσος όρος του προσωπικού της Εταιρείας σε ενοποιημένη βάση ανήλθε σε 11.657 άτομα.

3.5 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι ανώνυμη εταιρεία με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 16836/06/Β/88/06 και έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου, Λεωφόρος Κηφισίας 24, 151 25.

Η σημερινή νομική μορφή του Προτείνοντος έχει προκύψει κατόπιν μια σειράς εταιρικών πράξεων και μετασχηματισμών, σύνοψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω:

1. Ίδρυση της εταιρείας «INTEPTYΠ Α.Ε.» το 1988 (ΦΕΚ ίδρυσης 405/11.03.1988) με αντικείμενο δραστηριότητας την εκτύπωση εντύπων και καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 16836/06/Β/88/06. Τον Φεβρουάριο του 1994 η εν λόγω εταιρεία εισήγαγε τις μετοχές της στην Παράλληλη Αγορά του Χ.Α.
2. Ίδρυση της εταιρείας «ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ Α.Ε.» το 1991 (ΦΕΚ ίδρυσης 417/20.02.1991) με αντικείμενο δραστηριότητας την παροχή υπηρεσιών σχεδιασμού και επιμέλειας εκδόσεων πρωτογενώς και δευτερογενώς την εκτύπωση εντύπων. Τον Αύγουστο του 1997 η εν λόγω εταιρεία εισήγαγε τις μετοχές της στην Παράλληλη Αγορά του Χ.Α.
3. Το 1998 αποφασίστηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της εταιρείας «ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ Α.Ε.» από την «INTEPTYΠ Α.Ε.». Η συγχώνευση των δύο προαναφερθεισών εταιρειών υπό τη νέα επωνυμία «ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ - INTEPTYΠ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ, ΕΚΔΟΣΕΙΣ, ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ - INTEPTYΠ Α.Ε.» ολοκληρώθηκε με την από 02.12.1998 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης.
4. Με την από 28.12.2000 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε η αλλαγή της επωνυμίας της εταιρείας από «ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ - INTEPTYΠ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ, ΕΚΔΟΣΕΙΣ, ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» σε «MARFIN COMM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ».
5. Με την από 06.02.2003 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε η αλλαγή της επωνυμίας της εταιρείας από «MARFIN COMM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» σε «COMM GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ».
6. Το 2004 αποφασίστηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως των εταιρειών «MARITIME AND FINANCIAL INVESTMENTS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (ηρών «MARFIN ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ») και «MARFIN CLASSIC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» από την «COMM GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ». Η συγχώνευση δι' απορροφήσεως των δύο προαναφερθεισών εταιρειών από την «COMM GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» ολοκληρώθηκε με την από 08.03.2004 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης.
7. Με την ίδια ως άνω απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε η μεταβολή της επωνυμίας της ως άνω εταιρείας από «COMM GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» σε «MARFIN FINANCIAL GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και διακριτικό τίτλο «MARFIN GROUP», με κύρια δραστηριότητα την εξαγορά τηλεοπτικών και ραδιοφωνικών ποσοστών στο μετο-

χικό κεφάλαιο εταιρειών που δραστηριοποιούνταν στον ευρύτερο χώρο των χρηματοοικονομικών και τραπεζικών επενδύσεων, ενώ σταδιακά αποεπένδυσε από το σύνολο των συμμετοχών της στον χώρο της παροχής υπηρεσιών μαζικής ενημέρωσης και επικοινωνίας.

8. Με την από 29.03.2007 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της «MARFIN FINANCIAL GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» η επωνυμία της μεταβλήθηκε σε «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με το διακριτικό τίτλο «MARFIN INVESTMENT GROUP» («MIG») και τροποποιήθηκε ο σκοπός της έτσι ώστε η δραστηριότητά της να επικεντρωθεί σε εξαγορές εταιρειών, μετοχικές συμμετοχές και επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων (buy out and equity investments) στην Ελλάδα, την Κύπρο και την ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Ο Προτείνων λειτουργεί ως ανώνυμη εταιρεία συμμετοχών έχοντας ως κύριο αντικείμενο δραστηριότητας τις εξαγορές εταιρειών, μετοχικές συμμετοχές και επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων (buy out and equity investments) τόσο στο εξωτερικό όσο και στο εσωτερικό. Ο Προτείνων στοχεύει να εξασφαλίζει υψηλές αποδόσεις στους μετόχους του, κυρίως προβαίνοντας σε επενδύσεις οι οποίες συνίστανται σε εξαγορές εταιρειών, μετοχικές συμμετοχές και επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων (buy out and equity investments) καθώς και σε επενδύσεις σε ιδιωτικοποιήσεις και έργα υποδομής. Σημειώνεται ότι, με βάση τον σκοπό του όπως ορίζεται στο άρθρο 3 του Καταστατικού του, ο Προτείνων δεν αποκλείεται να προβεί σε νέες επενδύσεις στον τραπεζικό και χρηματοοικονομικό χώρο με την προϋπόθεση ότι θα εμπόδιζαν στα επενδυτικά κριτήρια του Ομίλου και βάσει των εκάστοτε συνθηκών θα παρουσιάζουν ισχυρές προοπτικές ανάπτυξης. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τον Προτείνοντα καθώς επίσης και την ανωτέρω αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου, παρατίθενται στο σχετικό δημοσιευθέν Ενημερωτικό Δελτίο.

Η από 29.03.2007 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποφάσισε μεταξύ άλλων την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου του Προτείνοντος με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Η εν λόγω Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε από τις 22.6.2007 έως και τις 06.07.2007, καλύφθηκε κατά ποσοστό 4,03% από δικαιούχους δικαιωμάτων προτίμησης με την καταβολή συνολικού ποσού € 209.322.492,10 που αντιστοιχεί σε 31.242.163 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ενώ 743.418.115 μετοχές έμειναν αδιάθετες.

Με την από 12.07.2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, οι ως άνω αδιάθετες μετοχές διατέθηκαν κατά την κρίση του σε επενδυτές στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, με αποτέλεσμα το τελικό ποσοστό κάλυψης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου να ανέλθει σε 100% και το συνολικό ποσό που αντλήθηκε από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου να ανέλθει σε € 5.190.223.862,60.

Κατόπιν αυτού, το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος αυξήθηκε κατά το ποσό των € 448.196.304, με την έκδοση 774.660.278 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,54 η κάθε μια και διαμορφώθηκε σε € 418.316.550,12, διαιρούμενο σε 829.993.155 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,54 η κάθε μια.

Οι μετοχές του Προτείνοντος είναι εισηγμένες στο Χ.Α. και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης, σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Τα στοιχεία που ακολουθούν προέρχονται από τις γνωστοποιήσεις των εισηγμένων εταιρειών για ενημερώσεις που έλαβαν από μετόχους τους, ως προς την απόκτηση ή διάθεση ή άσκηση σημαντικών ποσοστών δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007, το άρθρο 282 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και από την επίσημη ενημέρωση που παρέιχε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τις γνωστοποιήσεις υπόχρεων μετόχων σύμφωνα με το ΠΔ 51/92 όπως αυτό ίσχυε. Σημειώνεται ότι, στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται οι συμμετοχές μετόχων με ποσοστό συμμετοχής σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου άνω του 5%, στις 20.08.2007:

Μέτοχος	Δικαιώματα Ψήφου	%
DUBAI GROUP LTD	75.283.582	9,07%
MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD	53.532.184	6,45%
Επενδυτικό Κοινό	701.177.389	84,48%
Σύνολο	829.993.155	100,00%

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο (εφεξής «Δ.Σ.») του Προτεινόντος εκλέχθηκε σύμφωνα με την από 29.03.2007 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων και συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 30.03.2007 συνεδρίαση του Δ.Σ. Το υφιστάμενο Δ.Σ. έχει την ακόλουθη σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα (βάσει του Ν. 3016)
Εμμανουήλ Ξανθάκης	Πρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Soud Ba'alaway	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ανδρέας Βγενόπουλος	Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Διονύσιος Μαθαρινάκης	Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Ευστρατιάδης	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Καρακαδάς	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Θρουβάλης	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Sayanta Basu	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Abdulhakeem Kamkar*	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Λασσαδός	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Nicholas Wrigley	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Λώς	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μάρκος Φόρος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Γραμμένος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξανδρος Εδιπίδης	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

* Με την από 10.05.2007 απόφασή του, το Δ.Σ. εξέλεξε ως νέο μέλος τον κ. Abdulhakeem Kamkar, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους κ. Thomas Volpe.

Η θητεία του ανωτέρω Δ.Σ. είναι πενταετής και λήγει στις 29.03.2012. Σημειώνεται ότι το Δ.Σ. προτίθεται να περιλαμβάνει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης που θα συγκαληείται μετά τη συμπλήρωση ετήσιας κάθε φορά θητείας, θέμα εκλογής νέων μελών Δ.Σ.

Στις 13.06.2007, ο Προτείνων ολοκλήρωσε την μεταβίβαση των τραπεζικών και χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του απευθείας στην «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD». Συνεπεία αυτής, εφεξής οι επενδύσεις του Ομίλου του Προτείνοντος στο Χρηματοοικονομικό Τομέα χαρακτηρίζονται ως διακοπείσες καθώς η δραστηριότητα του Προτείνοντος επικεντρώθηκε πλέον σε εξαγορές εταιρειών, μετοχικές συμμετοχές και επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων (buy out and equity investments) στην Ελλάδα, την Κύπρο και την ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Οι δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου του Προτείνοντος (συμπεριλαμβανομένων και των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.06.2007) απεικονίζουν και τις χρηματοπιστωτικές εργασίες του Ομίλου, μέσω της πλήρους ενοποίησης των θυγατρικών τραπεζών και των εταιρειών που μεταβιβάστηκαν στην «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» στις 13.06.2007.

Ακολούθως παρατίθενται τα βασικά δημοσιευμένα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου του Προτείνοντος για τις χρήσεις 2005-2006 και της εξάμηνης περιόδου 01.01-30.06.2007:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	31.12.2006	30.06.2006	30.06.2007
Καθαρά Έσοδα	72.299	547.941	29.918	108.604
Λειτουργικά Κέρδη	40.852	366.620	-2.324	-2.798
Κέρδη προ Φόρων	42.152	377.190	27.471	106.110
Κέρδη μετά από φόρους & δικ/τα μειοψηφίας	32.471	257.682	52.676	366.163

ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	31.12.2006	30.06.2007
Σύνολο Ενεργητικού	1.633.964	2.865.787	711.280
Ίδια Κεφάλαια	629.403	938.207	445.860

Συγκεκριμένα για την περίοδο που έληξε την 30.06.2007, τα Καθαρά Κέρδη περιλαμβάνουν τα Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (τομέας Συμμετοχών & Επενδύσεων) ύψους € 99.268 χιλ. και τα Κέρδη μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (Χρηματοοικονομικός Τομέας) ύψους € 267.888 χιλ.

Ο Προτείνων προκειμένου να παρουσιάσει τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αφορούν αποκλειστικά στη νέα του δραστηριότητα (equity investments & buy outs) και για τους σκοπούς του Ενημερωτικού Δελτίου της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου που αποφασίστηκε με την από 29.03.2007 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του, συνέταξε Άτυπες Pro Forma Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες οι οποίες δεν απεικονίζουν τις τραπεζικές εργασίες του Ομίλου MIG. Έτσι ο Προτείνων, για την κατάρτιση των εν λόγω Άτυπων Pro Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, προχώρησε σε ενοποίηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 27, μόνο των θυγατρικών και των συγγενών επιχειρήσεων που μετά την αποεπένδυση παρέμειναν στον Όμιλό του, ως εξής:

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	% συμ/χης
MARFIN CAPITAL S.A.	British Virgin Islands	100,0%
EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	43,5%
INTERINVEST Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	24,6%
MIG LEISURE LIMITED	Κύπρος	65,0%

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Περιόδου 01.01-30.06.2007 της MIG, εκτός των ως άνω εταιρειών, περιλαμβάνεται και το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα «AS SBM BANK» καθώς η μεταβίβαση της εν λόγω συμμετοχής (50,1%) του Προτείνοντος στην «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» τελεί υπό την αίρεση της λήψης των απαραίτητων αδειών και εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές.

Η «MARFIN CAPITAL S.A.», θυγατρική του Προτείνοντος κατά 100%, συμμετέχει στην εταιρεία «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.» (εφεξής «ΥΓΕΙΑ Α.Ε.») με ποσοστό της τάξης του 26,61%. Τον Δεκέμβριο του 2006, το «ΥΓΕΙΑ Α.Ε.» εξαγόρασε το 24,84% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ & ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.»). Σημειώνεται ότι ο Προτείνων συμμετέχει άμεσα στο «ΥΓΕΙΑ Α.Ε.» με ποσοστό της τάξης του 4,58%. Επισημαίνεται ότι την 29.06.2007 η «MARFIN CAPITAL S.A.» ολοκλήρωσε την αγορά 9.011.073 μετοχών της «ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.» που αντιστοιχούν σε ποσοστό 27,87% έναντι τιμήματος € 66,1 εκατ.

Η «MIG LEISURE LTD», θυγατρική του Προτείνοντος κατά 65%, συστάθηκε στις 24.05.2007 και την 30.05.2007 σύναψε σύμφωνο για την εξαγορά της πλειοψηφίας (64,3%) του μετοχικού κεφαλαίου της Κυπριακής Δημόσιας Εταιρείας Τουριστικής Αναπτύξεως Λτδ («ΚΕΤΑ») ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου «HILTON CYPRUS» στη Λευκωσία. Η έγκριση από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου ελήφθη την 30.07.2007 ενώ η εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 13.08.2007. Στην εταιρεία «MIG LEISURE LTD» συμμετέχει και η «DUBAI FINANCIAL LLC» κατά 35%.

Επισημαίνεται ότι, η «MIG LEISURE LTD» δεν έχει συμπεριληφθεί στην προαναφερθείσα ενοποίηση που πραγματοποιήθηκε για τους σκοπούς σύνταξης των Άτυπων Pro Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών των χρήσεων 2005-2006 και της τριμήνου περιόδου 01.01-31.03.2007, ως ακολούθως:

PRO FORMA ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ*

ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	31.12.2006	31.03.2006	31.03.2007
Καθαρά Έσοδα	34.263	434.812	18.004	360.966
Λειτουργικά Κέρδη	-3.199	-43.856	-628	-1.687
Κέρδη προ Φόρων	29.038	383.906	16.710	359.164
Κέρδη μετά από φόρους & δικ/τα μειοψηφίας	22.852	267.851	16.253	277.062

ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	31.12.2006	31.03.2007
Σύνολο Ενεργητικού	867.285	1.306.390	605.847
Ίδια Κεφάλαια	722.746	1.100.488	377.000

* Οι Άτυπες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες των χρήσεων 2005-2006 συμπεριλαμβάνουν τις επενδύσεις του Ομίλου MIG στο Χρηματοοικονομικό Τομέα χωρίς όμως να έχουν ενοποιηθεί. Οι Άτυπες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες του Α' Τριμήνου 2007 έχουν βασισθεί στη παραδοχή ότι οι επενδύσεις στο Χρηματοοικονομικό Τομέα έχουν πωληθεί και ότι το μέρισμα ποσού € 4,41 ανά μετοχή και η επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ποσού € 10,92 ανά μετοχή με ημερομηνία αποκοπής την 26.04.2007 διανεμήθηκαν στους Μετόχους στις 31.03.2007.

Την 30.06.2007 ο Προτείνων συμμετέχει στην εταιρεία «CAPE INVESTMENTS CORPORATION S.A.» με ποσοστό 13,33%, στην εταιρεία «SINGULARLOGIC A.E.» άμεσα με ποσοστό 10,59% και έμμεσα με ποσοστό 14,93% και στην εταιρεία «GREEK INFORMATION TECHNOLOGY HOLDINGS A.E.» με ποσοστό 19,75%. Επίσης ο Προτείνων

επενδύοντας στην «ANAKON INVESTMENTS LTD» (εφεξής «ANAKON»), μέσω διαδοχικών ανταλλάξιμων ομολογιακών δανείων από τον Ιούνιο του 2004, έχει την 30.06.2007 δικαίωμα ανταλλαγής (option) με ποσοστό 55,5% περίπου επί του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της «THEROS INTERNATIONAL GAMING INC.», στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας συμμετέχει η «ANAKON» και ο μέτοχος κ. Κωνσταντίνος Πηλαδάκης με συνολικό ποσοστό της τάξης του 73%.

Τέλος, την 18.06.2007 ο Προτείνων υπέγραψε Σύμβαση Μετόχων με τον βασικό μέτοχο κατά 84% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΤΕΧΝΙΚΗ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ - ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΑΓΡΟΤΙΚΗ - ΛΑΤΟΜΙΚΗ» (εφεξής «ΑΤΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.»). Σύμφωνα με την εν λόγω σύμβαση, ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει ποσοστό 50% επί του μετοχικού κεφαλαίου της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.» με καταβολή € 26 εκατ. περίπου. Η «ΑΤΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε.», για την επίτευξη της συμμετοχής του Προτείνοντος στο μετοχικό της κεφάλαιο, θα προβεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου η οποία θα ολοκληρωθεί μέχρι την 31.08.2007 και τελεί υπό την αίρεση της διενέργειας νομικού ελέγχου ικανοποιητικού για τον Προτείνοντα.

Ο Προτείνων, σήμερα απασχολεί 10 άτομα.

3.6 Επιχειρηματικά Σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία

Η VIVARTIA συγκαταλέγεται στους πρωταγωνιστές στον κλάδο των τροφίμων και ποτών στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία, όπως προκύπτει και από το Ετήσιο Δελτίο χρήσης 2006, διαθέτει:

- Υψηλό μερίδιο αγοράς σε όλους τους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στο εξωτερικό,
- Μεγάλη ποικιλία προϊόντων, τα οποία απολαμβάνουν της αναγνωρισιμότητας και της εμπιστοσύνης του καταναλωτικού κοινού,
- Εκτενές διεθνές δίκτυο διανομής και σύγχρονες μονάδες παραγωγής, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στο εξωτερικό,
- Ισχυρή παρουσία σε αναπτυσσόμενες αγορές, όπως τα Βαλκάνια και η Μέση Ανατολή, οι οποίες παρουσιάζουν ταχύτερους ρυθμούς οικονομικής ανάπτυξης από πιο ανεπτυγμένες οικονομίες, όπως αυτές των χωρών της Δυτικής Ευρώπης και
- Επιτυχημένη διοικητική ομάδα, η οποία χαρακτηρίζεται από πολυετή εμπειρία επιχειρηματικότητας και διοίκησης στον κλάδο των τροφίμων και ποτών.

Ο Προτείνων προτίθεται να υποστηρίξει την πραγμάτωση και να επιταχύνει την υλοποίηση του υπάρχοντος επιχειρηματικού σχεδίου για την ανάδειξη της Εταιρείας σε πρωταγωνιστή στην ευρωπαϊκή αγορά. Σύμφωνα με το υφιστάμενο επιχειρηματικό σχέδιο, τα βασικά σημεία στρατηγικής της VIVARTIA για τα επόμενα έτη συνίστανται σε εξαγορές, επενδύσεις σε οργανική ανάπτυξη, επέκταση σε νέες αγορές όπως Μέση Ανατολή, Ινδία και Κίνα, ενδυνάμωση στην Ανατολική Ευρώπη και βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής δομής. Πιο συγκεκριμένα, η στρατηγική του ομίλου VIVARTIA για τα επόμενα έτη εστιάζεται στην επίτευξη συνεργιών, την εκμετάλλευση της αύξησης της παραγωγικότητας και της βελτίωσης του κόστους, αλλά και την ανεύρεση νέων ευκαιριών ανάπτυξης μέσω της γεωγραφικής εξάπλωσης και της ανάπτυξης νέων καινοτόμων προϊόντων. Επιπρόσθετα, μακροπρόθεσμο στόχο, αποτελεί η εκμετάλλευση ενός ενοποιημένου και χρηματοοικονομικά ισχυρού ομίλου για περαιτέρω οργανική ανάπτυξη και εξαγορές που δημιουργούν αξία μέσω της δημιουργίας και του λανσαρίσματος νέων προϊόντων, της γε-

ωγραφικής επέκτασης και της πλήρους αξιοποίησης παραγωγικών εγκαταστάσεων αλλήλ και της εκμετάλλευσης δικτύου διανομής σε όλο το εύρος του χαρτοφυλακίου προϊόντων.

Στα πλαίσια αυτά, ο κ. Δ. Δασκαλόπουλος παραμένει Εκτελεστικός Πρόεδρος της VIVARTIA και ο κ. Σ. Θεοδωρόπουλος παραμένει Διευθύνων Σύμβουλος της VIVARTIA ενώ ο κ. Α. Βγενόπουλος, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. του Προτεινόντος, πρόκειται να αναλάβει καθήκοντα Μη Εκτελεστικού Αντιπροέδρου στην Εταιρεία. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη ενημέρωση, ο κ. Δ. Δασκαλόπουλος διατηρεί ποσοστό 4,87% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Επιπλέον πέντε (5) από τα εννέα (9) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας θα υποδειχθούν από τον Προτεινόντα. Με την παρουσία των ανωτέρω πέντε (5) μελών θα εξασφαλισθεί η παρακολούθηση της υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου της Εταιρείας καθώς επίσης και η εκμετάλλευση συνεργειών με την υπάρχουσα διοικητική ομάδα της Εταιρείας.

Με την επιτυχημένη ολοκλήρωση της πρόσφατης αύξησης των Ιδίων Κεφαλαίων του Προτεινόντος κατά € 5,19 δισ., ο Προτεινών πιστεύει ότι μπορεί να διαδραματίσει πλέον σημαντικό ρόλο στον επενδυτικό χώρο της ευρύτερης περιοχής της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, διαθέτοντας το συγκριτικό πλεονέκτημα έναντι των άλλων επενδυτικών οργανισμών που δραστηριοποιούνται στην περιοχή για τον εντοπισμό και την εκμετάλλευση επενδυτικών ευκαιριών. Ο Προτεινών πιστεύει ότι, διαθέτει τις δυνατότητες και τα εχέγγυα ώστε να συμβάλει θετικά στην προσπάθεια των στελεχών της διοίκησης της Εταιρείας για την ανάδειξη της Εταιρείας σε πρωταγωνιστή στην ευρωπαϊκή αγορά, συγκεκριμένα στους παρακάτω τομείς:

- **Εξαγορές εταιρειών:** Οι αποδεδειγμένες επιδόσεις του Προτεινόντος στην εξαγορά και συνένωση επιχειρήσεων, η εμπέλεια και η κεφαλαϊακή του επάρκεια ως επενδυτικού οργανισμού, καθώς και η τεχνογνωσία και η ισχυρή παρουσία του στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και τη Μέση Ανατολή, θα επιτρέψουν στην VIVARTIA να εντοπίσει και να εκμεταλλευτεί επενδυτικές ευκαιρίες στις αναπτυσσόμενες αγορές, σε σχετικές με τις δραστηριότητές της, τομείς.
- **Διοικητικές ικανότητες:** Τα διοικητικά στελέχη του Προτεινόντος έχουν να επιδείξουν πολυετή εμπειρία σε διοικητικές θέσεις σε εταιρείες παγκόσμιας εμπέλειας στον κλάδο των τροφίμων και ποτών. Ενδεικτικώς αναφέρεται ότι ο κ. Δ. Μαλαματίνας κατείχε υψηλή διευθυντική θέση στις εταιρείες «BURGER KING» και «PEPSI COLA ITALIA» ενώ ο εκτελεστικός διευθυντής του Προτεινόντος κ. Ι. Καρακαδάς κατείχε υψηλή διευθυντική θέση στην «BURGER KING ASIA - OCEANIA» και στην «BARILLA EUROPE». Σε συνδυασμό με την εξειδίκευση της πλειονότητας των διοικητικών στελεχών του Προτεινόντος στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, και με το εκτεταμένο δίκτυο σχέσεων που διαθέτουν, ο Προτεινών πιστεύει ότι μπορούν να δημιουργηθούν σημαντικές συνεργείες με την ήδη υπάρχουσα διοικητική ομάδα της Εταιρείας.
- **Ενίσχυση της Κεφαλαϊακής Διάρθρωσης:** Η βαθιά γνώση του Προτεινόντος για τις διεθνείς χρηματαγορές, καθώς και η θέση που κατέχει ως ο μεγαλύτερος επενδυτικός οργανισμός στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, ενισχύουν την πρόσβαση της Εταιρείας σε διάφορων μορφών πηγές χρηματοδότησης. Ο Προτεινών μπορεί επίσης να λειτουργήσει και ως σύμβουλος όσον αφορά στην ανεύρεση της προτιμτέας κεφαλαϊακής δομής της Εταιρείας στο μέλλον.

Ο Προτείνων με βάση τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς δεν προτίθεται να επιφέρει ουσιώδεις αλλαγές στους όρους εργασίας και στο συνολικό αριθμό των απασχολούμενων στην Εταιρεία και στον Όμιλο, εφόσον οι συνθήκες αγοράς παραμείνουν ουσιωδώς αμετάβλητες και θα εξετάσει τον τρόπο και το χρονοδιάγραμμα για την καλύτερη δυνατή αξιοποίηση του υπάρχοντος δυναμικού στα πλαίσια της υλοποίησης του ευρύτερου στρατηγικού σχεδιασμού του Προτείνοντος.

Η μερισματική πολιτική που θα ακολουθήσει ο Προτείνων θα εξαρτηθεί από την νέα μετοχική διάρθρωση της Εταιρείας καθώς και από την μελλοντική της κεφαλαιακή διάρθρωση.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής κατέχει Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, προτίθεται να ασκήσει το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της μεταβίβασης σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze-out).

Σημειώνεται ότι, στην περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό ίσο ή υψηλότερο του 95,0% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων θα επιδώξει τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παρ. 5 του Ν.3371/2005.

3.7 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 3461/2006, ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση ενεργεί η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» η οποία δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2, στοιχείο 1(δ) του Ν. 2396/1996 (ως ισχύει). Η έδρα του Συμβούλου βρίσκεται στο Δήμο Αμαρουσίου, Λεωφόρος Κηφισίας 24B, Τ.Κ. 151 25. Ο Σύμβουλος τελεί υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

Ο Σύμβουλος έχει συνυπογράψει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλλει την δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Ο Σύμβουλος δεν παρέχει καμία εγγύηση σχετικά με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που αναλαμβάνει ο Προτείνων.

3.8 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει την ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», όπως παραλαμβάνει, επ' ονόματι και για λογαριασμό του, τις Δηλώσεις Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», είναι υπεύθυνη για την παραλαβή όλων των Δηλώσεων Αποδοχής και είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία της διαδικασίας, τη διενέργεια της μεταβίβασης των εγκύρων προσφερομένων μετοχών της Δημόσιας Πρότασης και την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από τα καταστήματα της «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» στην Ελλάδα.

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να καλέσουν στους ακόλουθους αριθμούς τηλεφώνου στην «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες: 210-3349681, 210-3349655 και 210-3349697.

Επίσης, αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να παραληφθούν σε έντυπη μορφή σε όλα τα υποκαταστήματα στην Ελλάδα της «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και από τα γραφεία της «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.».

3.9 Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 1, στοιχείο ε' του Νόμου, ο κ. Γεώργιος Ευστρατιάδης, υπό την ιδιότητα του ως εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος του Προτείνοντος και υπεύθυνος για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνει ότι το Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ότι τα στοιχεία του ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Ο κ. Γ. Ευστρατιάδης είναι μέλος του Δ.Σ. και Γενικός Διευθυντής του Προτείνοντος.

3.10 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:

«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») θα 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 € 626.968.100,00 (πλέον των αναλογούντων στον Προτείνοντα εξόδων εκκαθάρισης υπέρ της «Ε.Χ.Α.Ε.», ήτοι ποσό € 501.574,48 που αποτελεί 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 κατέχουν συνολικά 25.078.724 μετοχές 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.»

3.11 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Όλες οι μετοχές στις οποίες διαιρείται το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές μετά ψήφου, με ονομαστική αξία € 2,33 η κάθε μία.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χ.Α. από 29.10.1990 και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης, σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ο Προτείνων κατά την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή σε 25.078.724 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 34,21% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντος ή συντονισμένα με αυτόν, σε σχέση με την Δημόσια Πρόταση.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει κινητές αξίες της Εταιρείας χρηματιστηριακώς ή / και εξωχρηματιστηριακώς κατά το διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και την προηγούμενη ημέρα από την ημερομηνία έναρξης της Περιόδου Αποδοχής, σε τιμή που δεν θα υπερβαίνει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι το ποσό των € 25,00 ανά Μετοχή, ενώ δεν προτίθεται να προβεί στην απόκτηση κινητών αξιών της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, ήτοι από την ημερομηνία έναρξης έως και την ημερομηνία λήξης αυτής. Όλες αυτές οι αποκτήσεις Μετοχών θα δηλώνονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παρ. 2 του Νόμου.

3.12 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων και τα Πρόσωπα που δρύν σε συνεννόηση με τον Προτείνοντα

Μέχρι και την 03.08.2007 ο Προτείνων κατείχε άμεσα 48.226.825 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, Μετοχές που αντιστοιχούν σε 65,79% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου των μετοχών της Εταιρείας.

Μέχρι και την 30.08.2007 ο Προτείνων κατείχε άμεσα 56.855.314 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, Μετοχές που αντιστοιχούν σε 77,5594% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου των μετοχών της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντος ή συντονισμένα με αυτόν, σε σχέση με την Δημόσια Πρόταση.

3.13 Ειδικές Συμφωνίες

Περαιτέρω, δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που αφορούν στη Δημόσια Πρόταση ή στην άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις κινητές αξίες της Εταιρείας, τις οποίες κατέχει άμεσα ή έμμεσα ο Προτείνων ή άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν.

3.14 Ανώτατος αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές που δεν κατέχει, οι οποίες κατά την 03.08.2006 ανέρχονται σε 25.078.724 Μετοχές και αντιπροσωπεύουν ποσοστό 34,21% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου των μετοχών της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

3.15 Ελάχιστος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων

Σύμφωνα με το Νόμο και δεδομένου ότι η Δημόσια Πρόταση είναι Υποχρεωτική, δεν υφίσταται εν προκειμένω ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, που ο Προτείνων θα πρέπει να αποκτήσει για να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση.

Επομένως, η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει, ανεξάρτητα από τον αριθμό των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα έχουν προσφερθεί εγκύρως και νομίμως στον Προτείνοντα μέχρι τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

3.16 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Η τιμή την οποία ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει για κάθε μετοχή της Δημόσιας Πρότασης για την οποία αυτή γίνεται έγκυρα αποδεκτή, είναι € 25,00 σε μετρητά.

Σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 9 του Νόμου, στην περίπτωση υποβολής υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, ως εύλογο και δίκαιο ανάλλαγμα κατά την έννοια της παρ. 1 του άρθρου 7 του Νόμου, θεωρείται τίμημα σε μετρητά ανά μετοχή το οποίο δεν μπορεί να είναι κατώτερο:

- α. από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή της κινητής αξίας, που αποτελεί αντικείμενο της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση, ούτε
- β. από την υψηλότερη τιμή στην οποία το Υπόχρεο Πρόσωπο ή κάποιο από τα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν απέκτησε κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση, κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.

Για τους σκοπούς εφαρμογής του άρθρου 9 της παρ. 4 του Νόμου ως «μέση χρηματιστηριακή τιμή» θεωρείται «η τιμή που προκύπτει από κλάσμα, με αριθμητή το άθροισμα των γινομένων, σε ημερήσια βάση, της τιμής κλεισίματος επί τον όγκο συναλλαγών της κινητής αξίας που αποτελεί αντικείμενο της υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης, για όλες τις ημέρες ορισμένης περιόδου και παρονομαστή το άθροισμα του ημερήσιου όγκου συναλλαγών για όλες τις ημέρες της περιόδου, όπως αποτυπώνονται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών».

Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα των € 25,00 ανά μετοχή σε μετρητά είναι υψηλότερο από τη ΜΣΧΤ των μετοχών της Εταιρείας κατά τους έξι (6) τελευταίους μήνες που προηγούνται της 16.07.2007, δηλαδή της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση και η οποία ήταν € 16,50 ανά μετοχή και δεν είναι κατώτερο της υψηλότερης τιμής στην οποία ο Προτείνων απέκτησε μετοχές της Εταιρείας κατά την διάρκεια των δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται της 16.07.2007, δηλαδή της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση.

Επισημαίνεται ότι, το ανά Μετοχή Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, ήτοι € 25,00 ανά μετοχή, είναι το ίδιο με το τίμημα ανά Μετοχή το οποίο ο Προτείνων κατέβαλε στους Κυρίου Μετόχους της Εταιρείας για την απόκτηση των μετοχών που κατείχαν στην Εταιρεία και το οποίο αποτελεί την υψηλότερη τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε μετοχές της Εταιρείας κατά την διάρκεια των δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει Δημόσια Πρόταση.

Ο Προτείνων, πέρα από τις Μετοχές που απέκτησε στο πλαίσιο της Συναλλαγής, δεν έχει αποκτήσει άλλες Μετοχές. Επιπλέον, δεν υπάρχει φυσικό ή νομικό πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα, όπως προβλέπεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 7 του Νόμου. Για τους σκοπούς της εκτίμησης του Προσφερόμενου Τιμήματος, η τιμή στην οποία ο Προτείνων απέκτησε τις Μετοχές κατά την Συναλλαγή, ήτοι € 25,00 ανά μετοχή, θα πρέπει να συγκριθεί με τη «μέση χρηματιστηριακή τιμή» των Μετοχών, όπως ορίζεται ανωτέρω.

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.

3.17 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω Ιδίων Κεφαλαίων και συγκεκριμένα μέσω των εσόδων ύψους € 5,19 δισ. που προέκυψαν από την επιτυχημένη ολοκλήρωση της πρόσφατης αύξησης των Ιδίων Κεφαλαίων του Προτείνοντος.

3.18 Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out)

Σε περίπτωση που ο Προτείνων μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής κατέχει Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, προτίθεται να ασκήσει το δικαίωμα, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της μεταβίβασης σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze-out). Το τίμημα θα καταβληθεί σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.

Το ανωτέρω δικαίωμά του ο Προτείνων θα το ασκήσει με την υποβολή σχετικού αιτήματος προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το οποίο κοινοποιείται και στην Εταιρεία, δημοσιεύεται δε σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16 του Νόμου με επιμέλεια της Εταιρείας εντός της επομένης εργάσιμης ημέρας. Ο Προτείνων μαζί με το αίτημα θα υποβάλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος - μέλος ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος που ενδέχεται να καταβληθεί σε μετρητά.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αφού διαπιστώσει την κατοχή από τον Προτείνοντα κιντών αξιών που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον ποσοστό ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και την ύπαρξη της βεβαίωσης πιστωτικού ιδρύματος της προηγούμενης παραγράφου, εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του Προτείνοντος να καταβάλει αμελλητί στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω των χειριστών του λογαριασμού αξιών στον οποίο είναι καταχωρημένες οι κιντές αξίες ή με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων, ως λεπτομερώς ορίζεται στην Απόφαση 4/403/8.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 1738/29.11.2006) ή σε οποιαδήποτε νεώτερη τυχόν εκδοθεί σε αντικατάστασή της.

Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των κιντών αξιών στις οποίες αφορά το δικαίωμα εξαγοράς. Η καταχώριση αυτή κοινοποιείται στην υπό εξαγορά εταιρεία και με επιμέλεια αυτής δημοσιεύεται σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16 του Νόμου.

Ωστόσο, σημειώνεται ότι, στην περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρεία ανέλθει σε ποσοστό ίσο ή υψηλότερο του 95,0% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων θα επιδιώξει τη διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παρ. 5 του Ν.3371/2005.

3.19 Πληροφορίες σχετικά με τις πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της ημερομηνίας δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν διενέργησε άλλες χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές επί Μετοχών, πέραν των 48.226.825 Μετοχών που κατείχε μέχρι και την 03.08.2007 και οι οποίες αντιστοιχούν σε 65,79% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου των μετοχών της Εταιρείας. Οι άνω μετοχές αποκτήθηκαν ως εξής:

Στις 16.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 24.959.398 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 34,05% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 17.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 12.327.000 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 16,86% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 50,86%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 23,98 και € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 18.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 1.081.899 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,48% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 52,34%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,72 και € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 19.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 1.065.875 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,454% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 53,794%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,92 και € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 20.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 2.979.169 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 4,064% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 57,86%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,92 και € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 23.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 2.259.146 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 3,082% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 60,94%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,92 και € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 24.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 2.008.678 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 2,74% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 63,68%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,90 και € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 25.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 827.340 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,13% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 64,81%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,88 και € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 26.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 191.438 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,26% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 65,07%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,86 ανά μετοχή.

Στις 27.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 34.881 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,05% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 65,12%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,58 ανά μετοχή.

Στις 30.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 46.639 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,06% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 65,18%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,50 ανά μετοχή.

Στις 31.07.2007, ο Προτείνων απέκτησε 105.112 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,14% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 65,32%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,60 και € 24,72 ανά μετοχή.

Στις 01.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 222.583 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,30% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 65,62%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,68 ανά μετοχή.

Στις 02.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 47.940 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,07% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 65,69%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,74 ανά μετοχή.

Στις 03.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 69.727 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,095% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 65,79%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,68 ανά μετοχή.

Από την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Δημόσιας Πρότασης, ήτοι 06.08.2007 μέχρι και την 30.08.2007, ο Προτείνων διενήργησε τις ακόλουθες χρηματιστηριακές συναλλαγές επί των Μετοχών της VIVARTIA:

Στις 06.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 81.115 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,11% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 65,90%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,50 ανά μετοχή.

Στις 07.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 16.562 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,02% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 65,92%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,50 και € 24,52 ανά μετοχή.

Στις 08.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 563.399 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,77% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 66,69%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,72 και € 24,82 ανά μετοχή.

Στις 09.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 47.486 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,06% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 66,75%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,74 ανά μετοχή.

Στις 10.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 2.175.935 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 2,97% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 69,7237%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,50 και € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 13.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 30.467 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,042% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 69,765%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,68 ανά μετοχή.

Στις 14.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 3.570.000 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 4,87% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 74,635%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,9922 ανά μετοχή.

Στις 16.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 1.500.000 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 2,046% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 76,68%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 25,00 ανά μετοχή.

Στις 17.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 42.883 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,06% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 76,74%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,66 και € 24,68 ανά μετοχή.

Στις 20.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 24.122 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,0329% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 76,773%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,68 ανά μετοχή.

Στις 21.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 84.915 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,116% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 76,89%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,68 ανά μετοχή.

Στις 23.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 305.223 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,416% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 77,305%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,76 ανά μετοχή.

Στις 24.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 111.380 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,152% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό πο-

σοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 77,457%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,72 ανά μετοχή.

Στις 27.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 253 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,000345% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 77,4574%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,64 ανά μετοχή.

Στις 28.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 46.881 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,064% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 77,5213%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,68 και € 24,74 ανά μετοχή.

Στις 29.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 2.536 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,00346% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 77,5248%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε € 24,62 ανά μετοχή.

Στις 30.08.2007, ο Προτείνων απέκτησε 25.332 Μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,0346% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό του Προτείνοντος επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας να ανέλθει σε 77,5594%. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών κυμάνθηκε μεταξύ € 24,66 και € 24,72 ανά μετοχή.

3.20 Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε καμία αίρεση.

4.1 Περίοδος Αποδοχής

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, αρχίζει την Τρίτη 11 Σεπτεμβρίου 2007 και ώρα 08:00 π.μ. και λήγει τη Δευτέρα 8 Οκτωβρίου 2007 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα, δηλαδή διαρκεί συνολικά είκοσι οκτώ (28) ημέρες.

4.2 Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής - Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε κατάστημα του Διαχειριστή στην Ελλάδα. Έντυπα Δηλώσεων Αποδοχής διατίθενται χωρίς χρέωση στα καταστήματα του Διαχειριστή στην Ελλάδα καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής και κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, έχει ως ακολούθως:

- (α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών, στον οποίο θα δώσουν εντολή για την μεταφορά με τη διαδικασία Άρσης Αξίας του Σ.Α.Τ. του αριθμού των μετοχών που επιθυμούν να μεταβιβάσουν με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης. Ο Αρχικός Χειριστής θα παραδώσει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο το Αποδεικτικό Άρσης όπου αναγράφονται: ο αύξων αριθμός Άρσης, η ημερομηνία της πραγματοποίησής της και ο αριθμός των μετοχών που ήρθαν. Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον Αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. όπου θα εμφανίζεται η μερίδα επενδυτή και ο λογαριασμός Αξιών τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.
- (β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε Κατάστημα της «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες έχοντας μαζί τους το Αποδεικτικό Άρσης καθώς και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μεριδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στο Σ.Α.Τ. Στο Κατάστημα (i) εξουσιοδοτούν την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» να αναλάβει το χειρισμό των Μετοχών υπογράφοντας σχετική Εξουσιοδότηση Χρήσης, (ii) συμπληρώνουν και υπογράφουν το κατάλληλο για τη λήψη των αξιών έντυπο και κατόπιν πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας για τον αριθμό των μετοχών για την οποία έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους και (iii) συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία και παραλαμβάνουν μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής. Όλα τα πιο πάνω έντυπα συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής πρέπει να είναι προσκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής δύναται να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το πληρεξούσιο έγγραφο, που χορηγείται στον αντιπρόσωπο, θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπρόσωπου, και θα πρέπει να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια αρχή.

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν δεόντως να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (ως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.) για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

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.

4.3 Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στο Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 4.5 (Γ) παρακάτω.

Οι προαναφερθείσες Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται σύμφωνα με τα ανωτέρω δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχτεί Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλλει Δηλώσεις Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν την ως άνω Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση και υποβάλλουν σχετική έγγραφη αίτηση στην ως άνω Τράπεζα (η «Δήλωση Ανάκλησης»).

4.4 Δημοσίευση των Αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Σύμφωνα με το άρθρο 23 του Ν. 3461/2006, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής με τα μέσα που προβλέπονται στο άρθρο 16, παρ. 1 του Νόμου.

4.5 Διαδικασίες Πληρωμής και Εκκαθάρισης - Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών

A. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχόμενου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.

B. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών, που περιέχονται στο Προτείνοντα συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης (εφεξής οι «**Μεταβιβαζόμενες Μετοχές**») και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα γίνουν ως εξής:

(α) Η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», ενεργούσα ως αντιπρόσωπος στο όνομα και για λογαριασμό των πωλητών Αποδεχόμενων Μετοχών και ο Προτείνων θα καταρτίσουν σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ., το αργότερο την επόμενη ημέρα μετά τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης. Η «ΕΘΝΙΚΗ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», ενεργούσα σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να υποβάλει στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» όλα τα έγγραφα που απαιτούνται για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.

(β) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη (3η) εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στα «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» όλων των εγγράφων που απαιτούνται για τέτοια συναλλαγή, όπως αναφέρεται στο άρθρο 46 του Κανονισμού Σ.Α.Τ.

(γ) Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα σε καθένα πωλητή-Μέτοχο, ανάλογα με τον τρόπο με τον οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής δηλαδή είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεών του στην «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», είτε δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» στην Ελλάδα, στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας το αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής και επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του ή τα εταιρικά έγγραφα.

Γ. Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανακλήσεως, η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» θα επιστρέψει τις Προσφερόμενες Μετοχές στον Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανακλήσεως από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Υπενθυμίζεται ότι 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 Μεταβιβαζόμενων 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 βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

4.6 Μέτοχοι εκτός Ελλάδος

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους της Εταιρείας 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 χώρες εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας (εφεξής οι «**Αλλοδαποί Μέτοχοι**») ή αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς Μετόχους θεωρείται ότι γίνεται σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών αυτών. Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή/και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση πρόσκληση ή προσφορά, και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει αυτό ή τη Δήλωση Αποδοχής αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής από το πρόσωπο αυτό αποτελεί παράβαση οποιονδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές το παρόν έγγραφο και/ή τυχόν Δήλωση Αποδοχής αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Αθλοδραπού Μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν είστε Αθλοδραπός Μέτοχος και αμφιβάλλετε για τη θέση σας, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλό σας στη σχετική αθλοδραπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα, προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες ή σε πρόσωπο διαμένοντα ή συνδεδεμένο με αυτές. Επομένως, αντίγραφα ή αντίτυπα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού εγγράφου ή άλλου υλικού απαγορεύεται να ταχυδρομηθεί και δεν θα πρέπει να ταχυδρομηθεί ή με οποιονδήποτε τρόπο να προωθηθεί, διανεμηθεί ή αποσταλεί από οποιονδήποτε προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί πλήρως και υποβληθεί εμπροθέσμως, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της.

Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετιζόμενο με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εντός, προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει την αλληλογραφία ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στο παρόν κεφάλαιο.

4.7 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και τις διατάξεις του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί έγκυρα είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε και δεν ανακαλείται, με εξαίρεση την περίπτωση αποδοχής Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης, εγκεκριμένης από την Ε.Κ., σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της ενότητας 4.3 του Πληροφοριακού Δελτίου.

4.8 Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δωσιδικία

Με την υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής, κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης προς τον Προτείνοντα και γενικώς κάθε πράξη, συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται, συνδέεται ή απορρέει εκ της Δημόσιας Πρότασης θα διέπονται από το Ελληνικό δίκαιο.

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

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 Τιμήματος 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. Ο Σύμβουλος δεν μπορεί να παράσχει οποιαδήποτε διαβεβαίωση για την πλήρωση των προϋποθέσεων όπως αναφέρονται στην παράγραφο 3.2 του παρόντος. Τέλος, ο Σύμβουλος συνοπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

30.08.2007

Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

«MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»
(ηρώων «MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»)

Γεώργιος Ευστρατιάδης
Μέλος Δ.Σ. &
Γενικός Διευθυντής MIG

Φώτιος Καρατζένης
Νομικός Σύμβουλος MIG

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

Μιητιάδης Κορνάρος
Director, Investment Banking

Απόστολος Κοκοσιούλης
Senior Relationship Manager,
Investment Banking



ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

Σχεδιασμός - Παραγωγή

Set-Up communication
services

Τηλ.: 210 685 0820