

# MARFIN

## INVESTMENT GROUP

MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

### **ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΤΗΣ 08.02.2010**

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΨΟΥΣ ΜΕΧΡΙ € 402.861.139,74 ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟ 13.10.2009 ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ.

ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ 84.457.262 ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν. 3401/2005 ΚΑΙ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ.

**Το παρόν θα πρέπει να θεωρείται Συμπλήρωμα του από 08.02.2010 εγκεκριμένου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας.**

Η ημερομηνία του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 8η Μαρτίου 2010

# MARFIN

INVESTMENT GROUP

MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

## ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΤΗΣ 08.02.2010

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΨΟΥΣ ΜΕΧΡΙ € 402.861.139,74 ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟ 13.10.2009 ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ.

ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ 84.457.262 ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν. 3401/2005 ΚΑΙ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ.

**Το παρόν θα πρέπει να θεωρείται Συμπλήρωμα του από 08.02.2010 εγκεκριμένου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας.**

Η ημερομηνία του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 8η Μαρτίου 2010

# ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

<b>1</b>	<b>ΕΙΣΑΓΩΓΗ</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ</b>	<b>4</b>
2.1	Υπεύθυνα Πρόσωπα	4
2.2	Διοικητικό Συμβούλιο	4
2.3	Σημαντικές Συμβάσεις	5
2.3.1	Σημαντικές Συμβάσεις OLYMPIC AIR A.E. ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	5
2.3.2	Σημαντικές Συμβάσεις ομίλου ΑΤΤΙCΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	6
2.4	Επενδύσεις Ομίλου	6
2.4.1	Σκοπούμενες Επενδύσεις	6
2.5	Πληροφορίες για τις Τάσεις και Προοπτικές του Ομίλου	7
2.6	Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρείας και του Ομίλου	8
<b>3</b>	<b>ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ</b>	<b>10</b>
3.1	Διαδικασία υπαναχώρησης από την άσκηση των δικαιωμάτων προτιμής	10
3.2	Χρονοδιάγραμμα	10
3.3	Δαπάνες Έκδοσης για την έκδοση του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	11

Στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου, σε συνδυασμό με το από 08.02.2010 εγκεκριμένο από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο, περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές, τόσο της «MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής η «Εταιρεία» ή η «MIG») όσο και του Ομίλου MIG (εφεξής ο «Όμιλος»), καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελείται από: α) το συμπλήρωμα του Εγγράφου Αναφοράς και β) το συμπλήρωμα του Σημειώματος του Μετοχικού Τίτλου. Σημειώνεται ότι το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε στην από 08.02.2010 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου της MIG καταρτίστηκε και διατέθηκε με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του Επενδυτικού Κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του Ν.3401/2005.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η οποία αφορά στην Εταιρεία και στην παρούσα δημόσια προσφορά ομολογιών με έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου περιλαμβάνει τις πλέον πρόσφατες πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλό της που ανέκυψαν ή διαπιστώθηκαν κατά το χρόνο που μεσολάβησε από την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας της 08.02.2010, όπως προβλέπεται από το άρθρο 16 του Ν.3401/2005.

Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ (α) των δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου και (β) των αντίστοιχων δηλώσεων που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, υπερισχύουν οι δηλώσεις στο υπό (α), ως πλέον πρόσφατες.

# 2 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

## 2.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Γενικός Διευθυντής της Εταιρείας και ο Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας είναι υπεύθυνοι για το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι τα εξής:

- Ο κ. Γεώργιος Ευστρατιάδης, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. και Γενικός Διευθυντής της Εταιρείας (Λεωφ. Κηφισίας 24, 151 25, Μαρούσι, τηλ.: 210 81 70 000),
- Ο κ. Christophe Vivien, Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας, (Λεωφ. Κηφισίας 24, 151 25, Μαρούσι, τηλ.: 210 81 70 000).

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τον σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου είναι, καθόσον γνωρίζουν αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του, το οποίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Επίσης, δηλώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τον σκοπό αυτό, δεν υπάρχει άλλο νέο σημαντικό στοιχείο σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο ανέκυψε κατά το χρόνο που μεσολάβησε από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς την 08.02.2010 και μέχρι την ημερομηνία του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, πηλη αυτών που αναφέρονται στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η σύνταξη και διάθεση του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

## 2.2 Διοικητικό Συμβούλιο

Στην από 09.02.2010 συνεδρίασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενημερώθηκε σχετικά με τις παραιτήσεις του κ. Soud Baalawi, Μη Εκτελεστικού Αντιπροέδρου και του κ. Ευθυμίου Μπουλιούτα, Μη Εκτελεστικού Μέλους. Με την από 09.02.2010 απόφαση Δ.Σ. εξελέγη η κα Αρετή Σουβατζόγλου ως νέο Μη Εκτελεστικό Μέλος σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Ευθυμίου Μπουλιούτα. Το παραιτηθέν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Soud Baalawi δεν αντικαταστάθηκε. Σχετικώς, σημειώνεται ότι, ο όμιλος Dubai έχει ήδη υποδείξει τρία υποψήφια μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της MIG, η υποψηφιότητα των οποίων αξιολογείται σύμφωνα με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας.

Το υφιστάμενο Δ.Σ. της Εταιρείας παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΑΣ
Ανδρέας Βγενόπουλος	Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	Θησέως 67, Νέα Ερυθραία
Εμμανουήλ Ξανθάκης	Αντιπρόεδρος - Μν Εκτελεστικό Μέλος	Σικελιανού 41, Ηλιούπολη
Διονύσιος Μαθαματίνας	Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	28, Eaton Mews South, London, SW1 W9HR, UK
Σπυρίδων Θεοδωρόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος	Ζηρίδη 10, Μαρούσι
Γεώργιος Ευστρατιάδης	Εκτελεστικό Μέλος	Ολυμπίας 6, Μαρούσι
Παναγιώτης Θρουβάλης	Εκτελεστικό Μέλος	Τερψιχόρνης 11 & Αμφιτρίτης, Π. Φάληρο, Αθήνα
Γεώργιος Λασσαδός	Μν Εκτελεστικό Μέλος	Banhofstrasse 1, 8001, Zurich, Switzerland
Αρετή Σουβατζόγλου	Μν Εκτελεστικό Μέλος	Πάρνηθος 10, Εκάλη
Κωνσταντίνος Λώς	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	Παπάγου 23, Εκάλη
Μάρκος Φόρος	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	Ακτή Μιασούλη 95, Πειραιάς
Κωνσταντίνος Γραμμένος	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	106 Bunhill Row, EC1Y 8TZ, London
Αλέξανδρος Εδιπίδης	Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος	Αριστείδου 11, Κηφισιά

*Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.*

Η θητεία του ανωτέρω Δ.Σ. είναι πενταετής και λήγει στις 09.06.2014. Σημειώνεται ότι, το Δ.Σ. προτίθεται να περιλαμβάνει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που θα συγκαλεστεί μετά τη συμπλήρωση ετήσιας κάθε φορά θητείας, θέμα εκλογής νέων μελών Δ.Σ.

Σημειώνεται επίσης ότι, κατόπιν της παραίτησής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της MIG, ο κ. Μπουλούτας αποχώρησε από την Επιτροπή Εισήγησης Επένδυσης Διαθεσίμων στην οποία συμμετείχε και η οποία πλέον είναι τετραμελής.

## 2.3 Σημαντικές Συμβάσεις

### 2.3.1 Σημαντικές Συμβάσεις OLYMPIC AIR A.E. ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ

Την 22.02.2010 η MIG, μόνη μέτοχος των εταιρειών OLYMPIC AIR A.E. ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ (εφεξής η «OLYMPIC AIR»), OLYMPIC HANDLING A.E. ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ (εφεξής η «OLYMPIC HANDLING») και OLYMPIC ENGINEERING A.E. ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ (εφεξής η «OLYMPIC ENGINEERING») και οι όμιλοι Βασιλάκη και Λασκαρίδη, οι οποίοι ελέγχουν συνολικά το 55,3% του μετοχικού κεφαλαίου της «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «AEGEAN»)» κατόρθωσαν σχετική δεσμευτική συμφωνία (προσύμφωνο) βάσει της οποίας οι δραστηριότητες των εταιρειών OLYMPIC AIR και AEGEAN θα συγχωνευτούν ενώ οι εταιρείες OLYMPIC HANDLING και OLYMPIC ENGINEERING θα καταστούν κατά 100% θυγατρικές του νέου σχήματος. Οι υπόλοιποι μέτοχοι της AEGEAN (όμιλοι Β. Κωνσταντακόπουλου, Γ. Δαυίδ, Λ. Ιωάννου, Τράπεζα Πειραιώς), οι οποίοι είναι και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της δεν είναι συμβαλλόμενοι στην ως άνω σύμβαση, τελούσαν όμως εν γνώσει της υπό διαπραγμάτευση συμφωνίας και έχουν προσκληθεί σχετικά.

Η συμφωνία τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Ανταγωνισμού, η οποία είναι αρμόδια λόγω του μεγέθους και των όρων της συναλλαγής, καθώς και εγκρίσεων που τυχόν απαιτηθούν κατά την πρόοδο της διαδικασίας από άλλες αρμόδιες αρχές. Η λήψη της εγκρίσεως της Ευρωπαϊκής Επιτροπής εκτιμάται ότι θα έχει χορηγηθεί μέχρι την 30.09.2010, ημερομηνία μετά την οποία σύμφωνα με το νομοθετικό πλαίσιο αποκρατικοποίησης είναι δυνατή η εκτέλεση της συναλλαγής. Θα ακολουθήσει η υλοποίηση των επιμέρους διαδικαστικών ενεργειών, η οποία εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί σε διάστημα τριών έως έξι μηνών και οι οποίες είναι οι εξής:

- 1) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των κατά 100% θυγατρικών εταιρειών της MIG, OLYMPIC AIR, OLYMPIC HANDLING και OLYMPIC ENGINEERING ύψους € 97,5 εκατ.
- 2) Μεταβίβαση των εταιρειών OLYMPIC AIR, OLYMPIC HANDLING και OLYMPIC ENGINEERING από την MIG στην AEGEAN έναντι ανταλλάγματος € 210 εκατ., ήτοι το σύνολο της μέχρι στιγμής επένδυσης της MIG στις ανωτέρω εταιρείες.
- 3) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της AEGEAN με παραίτηση των παλαιών μετόχων υπέρ της MIG με καταβολή μετρητών και τιμή διάθεσης € 6,2 ανά μετοχή. Μετά την ολοκλήρωση της εν λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ύψους €161,5 εκατ., η MIG θα κατέχει το 26,6% του μετοχικού κεφαλαίου της AEGEAN.
- 4) Συγχώνευση των δραστηριοτήτων του πτητικού έργου της AEGEAN με την OLYMPIC AIR.
- 5) Μετονομασία της AEGEAN σε OLYMPIC AIR και χρήση των σημάτων της τελευταίας μετά από το απαραίτητο μεταβατικό χρονικό διάστημα αλλαγών και προσαρμογής όπου θα χρησιμοποιούνται παράλληλα και τα σήματα της AEGEAN.

Με βάση την ανωτέρω συμφωνία ο μοναδικός μέτοχος της OLYMPIC AIR (MIG) και ο βασικός μέτοχος της AEGEAN (Ομίλος Βασιλάκη) θα έχουν ισότιμη μετοχική συμμετοχή στο νέο σχήμα ενώ θα παραμείνουν, διατηρώντας αναλογικά τη συμμετοχή τους ως μέτοχοι, οι όμιλοι Λασκαρίδη, Β. Κωνσταντακόπουλου, Γ. Δαυίδ και Λ. Ιωάννου καθώς και η Τράπεζα Πειραιώς. Η συμμετοχή της MIG στο νέο σχήμα θα ανέλθει σε 26,6% και ως εκ τούτου το ποσοστό των παλαιών μετόχων της AEGEAN θα περιορισθεί αναλογικά στο 73,4%. Οι κ.κ. Θ. Βασιλάκης και Α. Βγενόπουλος θα ηγηθούν του νέου σχήματος εξασφαλίζοντας την ομαλή ενοποίηση των εργασιών και τη δημιουργία της νέας εταιρείας στις αερομεταφορές.

### **2.3.2 Σημαντικές Συμβάσεις ομίλου ΑΤΤΙCΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

#### **2.3.2.1 Λοιπές Συμβάσεις**

Στις 16.02.2010 η ΑΤΤΙCΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πώλησης του πλοίου Superfast V. Το συνολικό τίμημα πώλησης του πλοίου ανήλθε σε € 81,50 εκατ.

### **2.4 Επενδύσεις Ομίλου**

#### **2.4.1 Σκοπούμενες Επενδύσεις**

Εκτός των επενδύσεων που περιγράφονται παρακάτω και όσων αναφέρονται στο από 08.02.2010 εγκεκριμένο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας δεν υφίστανται άλλες σημαντικές επενδύσεις οι οποίες βρίσκονται στο στάδιο υλοποίησης τους ή για τις οποίες να έχουν αναληφθεί ισχυρές δεσμεύσεις από την Εταιρεία ή από άλλη εταιρεία του Ομίλου.

#### **OLYMPIC AIR**

Η MIG θα συμμετάσχει στην προγραμματισμένη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών OLYMPIC AIR, OLYMPIC HANDLING και OLYMPIC ENGINEERING ύψους € 97,5 εκατ., η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί μετά την έγκρι-

ση της συγχώνευσης των δραστηριοτήτων των εταιρειών OLYMPIC AIR και AEGEAN από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού και θα χρηματοδοτηθεί μέσω ιδίων κεφαλαίων της MIG. Σκοπός της εν λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου είναι η αποπληρωμή υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού που έχουν αντλήσει οι εταιρείες για την εξαγορά των επιλεγμένων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού (minimum assets) στα πλαίσια της αποκρατικοποίησης.

Με την προϋπόθεση έγκρισης της συγχώνευσης των δραστηριοτήτων των εταιρειών OLYMPIC AIR και AEGEAN από τη Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού και τις υπόλοιπες αρμόδιες αρχές η MIG θα συμμετάσχει σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της AEGEAN με μετρητά, με τιμή διάθεσης € 6,2 ανά μετοχή, καταβάλλοντας συνολικά € 161,5 εκατ., προκειμένου να αποκτήσει το 26,6% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Το εν λόγω ποσό θα χρηματοδοτηθεί από το αντάλλαγμα που θα λάβει η MIG για την εν λόγω συναλλαγή, ήτοι τα € 210 εκατ. (αναλυτικότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 2.3.1 «Σημαντικές Συμβάσεις OLYMPIC AIR A.E. ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ»).

## 2.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις και Προοπτικές του Ομίλου

### Υποκλάδος Αερομεταφορών

Η επέκταση του Ομίλου στον κλάδο των αερομεταφορών μέσω της OLYMPIC AIR αποτέλεσε την σημαντικότερη επένδυση εντός του 2009. Η από 22.02.2010 συμφωνία της Εταιρείας με τους ομίλους Βασιλιάκη και Λασκαρίδη, μετόχους της AEGEAN, για συγχώνευση των δραστηριοτήτων της OLYMPIC AIR και της AEGEAN (αναλυτικότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 2.3 του παρόντος) θέτει τα εχέγγυα για την δημιουργία μιας ισχυρής και ανταγωνιστικής σε ευρωπαϊκό επίπεδο εταιρείας.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά από την ενοποίηση της OLYMPIC AIR και OLYMPIC HANDLING κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους λόγω των εξόδων ίδρυσης και εγκατάστασης (start-up costs). Η πορεία της OLYMPIC AIR το 2010 εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την μεταβολή της επιβατικής κίνησης, την πορεία των καυσίμων και από τον ανταγωνισμό. Η από 22.02.2010 συμφωνία της OLYMPIC AIR και της AEGEAN δεν αναμένεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα του Ομίλου πριν την 30.09.2010 καθώς δεν είναι δυνατή η εκτέλεση της συναλλαγής πριν την προαναφερθείσα ημερομηνία βάσει του νομοθετικού πλαισίου αποκρατικοποίησης και υπό την προϋπόθεση πλήρωσης των αιρέσεων της παροχής της εγκρίσεως των αρμοδίων αρχών ανταγωνισμού καθώς και των εγκρίσεων που τυχόν απαιτηθούν κατά την πρόοδο της διαδικασίας από άλλες αρμόδιες αρχές.

Υπό την προϋπόθεση πλήρωσης των προαναφερθέντων αιρέσεων και μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής που περιγράφει η εν λόγω συμφωνία (μετά την 30.09.2010), η MIG θα κατέχει το 26,6% της νέας εταιρείας και θα την ενοποιεί με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η επίδραση της εν λόγω συμφωνίας στα αποτελέσματα του Ομίλου της MIG αναμένεται να είναι θετική καθώς το ενισχυμένο μέγεθος του νέου σχήματος που θα προκύψει μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής του προσδίδει το ειδικό βάρος ώστε να ισχυροποιήσει την θέση του στην αγορά. Αφετέρου, ο εξορθολογισμός των εξόδων ο οποίος θα προέλθει μεταξύ άλλων από την εξοικονόμηση στόλου, την κεντρική αγορά προμηθειών (καυσίμων, ανταλλακτικών, κ.λπ.) και τον εξορθολογισμό των εγκαταστάσεων θα συντελέσει στην βελτίωση των περιθωρίων κέρδους και κατά συνέπεια στην περαιτέρω ενίσχυση της κερδοφορίας του νέου σχήματος. Άλλωστε η AEGEAN έχει εδραιώσει την θέση της στην ελληνική αγορά αερομεταφορών και αποτελεί τα τελευταία χρόνια μια εταιρεία με υψηλή κερδοφορία ενώ το όνομα της OLYMPIC, το οποίο είναι ταυτισμένο με την ελληνική παράδοση και παρουσία, θεωρείται ένα από τα πλέον αναγνωρίσιμα σήματα παγκοσμίως και αποτελεί εχέγγυο για την αναγνωρισιμότητα και την απήχηση στην πελατειακή βάση.



## 2.6 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρείας και του Ομίλου

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή/και εμπορική θέση της Εταιρείας από την 08.02.2010, ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου της MIG από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και έως την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου με εξαίρεση την από 22.02.2010 δεσμευτική συμφωνία (προσύμφωνο) μεταξύ της Εταιρείας ως μόνης μετόχου των εταιρειών OLYMPIC AIR, OLYMPIC HANDLING και OLYMPIC ENGINEERING και των ομίλων Βασιλάκη και Λασκαρίδη, οι οποίοι ελέγχουν συνολικά το 55,3% του μετοχικού κεφαλαίου της AEGEAN, βάσει της οποίας οι δραστηριότητες των εταιρειών OLYMPIC AIR και AEGEAN θα συγχωνευτούν, ενώ οι εταιρείες OLYMPIC HANDLING και OLYMPIC ENGINEERING θα καταστούν κατά 100% θυγατρικές του νέου σχήματος (αναλυτικότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 2.3 του παρόντος).

Η από 22.02.2010 συμφωνία της OLYMPIC AIR και της AEGEAN δεν αναμένεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα του Ομίλου πριν την 30.09.2010 καθώς δεν είναι δυνατή η εκτέλεση της συναλλαγής πριν την προαναφερθείσα ημερομηνία βάσει του νομοθετικού πλαισίου αποκρατικοποίησης και υπό την προϋπόθεση πλήρωσης των αιρέσεων της παροχής της εγκρίσεως των αρμοδίων αρχών ανταγωνισμού καθώς και των εγκρίσεων που τυχόν απαιτηθούν κατά την πρόοδο της διαδικασίας από άλλες αρμόδιες αρχές.

Υπό την προϋπόθεση πλήρωσης των προαναφερθέντων αιρέσεων και μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής που περιγράφει η εν λόγω συμφωνία (μετά την 30.09.2010), η MIG θα κατέχει το 26,6% της νέας εταιρείας και θα την ενοποιεί με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η επίδραση της εν λόγω συμφωνίας στα αποτελέσματα του Ομίλου της MIG αναμένεται να είναι θετική καθώς το ενισχυμένο μέγεθος του νέου σχήματος που θα προκύψει μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής του προσδίδει το ειδικό βάρος ώστε να ισχυροποιήσει την θέση του στην αγορά. Αφετέρου, ο εξορθολογισμός των εξόδων ο οποίος θα προέλθει μεταξύ άλλων από την εξοικονόμηση στόλου, την κεντρική αγορά προμηθειών (καυσίμων, ανταλλακτικών, κ.λπ.) και τον εξορθολογισμό των εγκαταστάσεων θα συντελέσει στην βελτίωση των περιθωρίων κέρδους και κατά συνέπεια στην περαιτέρω ενίσχυση της κερδοφορίας του νέου σχήματος. Άλλωστε η AEGEAN έχει εδραιώσει την θέση της στην ελληνική αγορά αερομεταφορών και αποτελεί τα τελευταία χρόνια μια εταιρεία με υψηλή κερδοφορία ενώ το όνομα της OLYMPIC, το οποίο είναι ταυτισμένο με την ελληνική παράδοση και παρουσία, θεωρείται ένα από τα πλέον αναγνωρίσιμα σήματα παγκοσμίως και αποτελεί εχέγγυο για την αναγνωρισιμότητα και την απήχηση στην πελατειακή βάση.

Κατωτέρω παρατίθενται στοιχεία σχετικά με τον στόλο, το προσωπικό και τα δρομολόγια της AEGEAN και της OLYMPIC AIR τα οποία αποδεικνύουν το ενισχυμένο μέγεθος του νέου σχήματος.

ΣΤΟΛΟΣ	ΑΕΓΕΑΝ	ΟΛΥΜΠΙΚ ΑΙΡ
A321	4	
A320	18	9
A319		8
<b>Σύνολο A320 family</b>	<b>22</b>	<b>17</b>
Boeing 737/400*	4	
RJ AVRO 100	6	
Bombardier Q400		10
Bombardier Dash 8-100		5
<b>Σύνολο</b>	<b>32</b>	<b>32</b>

Πηγή: ΑΕΓΕΑΝ, ΟΛΥΜΠΙΚ ΑΙΡ

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ			
<b>ΑΕΓΕΑΝ</b>	2.500	<b>ΟΛΥΜΠΙΚ ΑΙΡ</b>	1.300
		<b>ΟΛΥΜΠΙΚ HANDLING</b>	2.000
		<b>ΟΛΥΜΠΙΚ ENGINEERING</b>	50
<b>Σύνολο</b>	<b>2.500</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>3.350</b>

Πηγή: ΑΕΓΕΑΝ, ΟΛΥΜΠΙΚ ΑΙΡ, ΟΛΥΜΠΙΚ HANDLING, ΟΛΥΜΠΙΚ ENGINEERING

ΔΡΟΜΟΛΟΓΙΑ	ΑΕΓΕΑΝ	ΟΛΥΜΠΙΚ ΑΙΡ
Εσωτερικού	24	41
Εξωτερικού	26	15

Πηγή: ΑΕΓΕΑΝ, ΟΛΥΜΠΙΚ ΑΙΡ

### 3.1 Διαδικασία υπαναχώρησης από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005 κάθε σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της δημόσιας προσφοράς ή την έναρξη διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά αναφέρεται στο Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου. Επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός τριών εργάσιμων ημερών από την δημοσίευσή του.

### 3.2 Χρονοδιάγραμμα

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσης της έκδοσης του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου είναι το ακόλουθο:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ*	ΓΕΓΟΝΟΣ
04.03.2010	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
T	Έγκριση Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
T+1	Δημοσίευση του Συμπληρώματος (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εκδότριας, του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)
T+1	Ανακοίνωση για τον τρόπο και τον τόπο διάθεσης του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και για την περίοδο υπαναχώρησης του Επενδυτικού Κοινού
T+2	Έναρξη περιόδου υπαναχώρησης του επενδυτικού κοινού
T+5	Λήξη περιόδου υπαναχώρησης του επενδυτικού κοινού
T+6	Διάθεση αδιάθετων ομολογιών από το Δ.Σ. της Εταιρείας
T+6	Πιστοποίηση ΜΟΔ
T+6	Έκδοση ΜΟΔ
T+7	Ανακοίνωση για την κάλυψη του ΜΟΔ και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων ομολογιών
T+9	Έγκριση εισαγωγής ομολογιών από Δ.Σ. του Χ.Α.
T+10	Δημοσίευση ανακοίνωσης στο ΗΔΤ του Χ.Α. για την έναρξη διαπραγμάτευσης των ομολογιών
T+12	Έναρξη διαπραγμάτευσης ομολογιών

\* εργάσιμες ημέρες

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σημειώνεται σχετικά ότι, για την έκδοση του ΜΟΔ καθώς επίσης και για το χρονοδιάγραμμα υλοποίησής της θα υπάρξουν σχετικές ανακοινώσεις ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού.

### 3.3 Δαπάνες Έκδοσης για την έκδοση του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Οι συνολικές δαπάνες της παρούσας έκδοσης Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ενδεικτικά περιλαμβάνουν τη προμήθεια διοργάνωσης του Δανείου, τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε., τις αμοιβές συμβούλων, κλπ που τυχόν θα χρειασθούν μέχρι την έκδοση του ΜΟΔ και εκτιμώνται σε συνολικό ποσό ύψους € 327.129, περίπου, και θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου από τα διαθέσιμα της Εταιρείας.

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΜΟΔ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΣΕ €
Αμοιβή διοργάνωσης Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου – συμβουλευτικές υπηρεσίες	106.150
Αμοιβή Εκπροσώπου Ομολογιούχων	
Προμήθεια διαχείρισης και Υπηρεσίες Δικτύου	10.000
Πάγιο Τέλος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	9.728
Πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	8.251
Δικαιώματα Χ.Α.	3.000
Δικαιώματα «Ε.Χ.Α.Ε.»	90.000
Λοιπά (Αμοιβές Συμβούλων-Ελεγκτών, εκτύπωση και διανομή ΕΔ, Ανακοινώσεις στον Τύπο, κλπ)	100.000
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>327.129</b>

Σχεδιασμός - Παραγωγή

**Set-Up** communication  
services

Τηλ.: 210 685 0820