

MARFIN

INVESTMENT GROUP

MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ 251.835.900 ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ Α΄ ΣΕΙΡΑΣ ΤΟΥ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΗΣ MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΑΠΟ 15.06.2011 Β΄ ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ, ΤΗΣ ΑΠΟ 24.10.2011 Β΄ ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟ 01.11.2011, 05.02.2013, 21.03.2013, 29.07.2013, 21.11.2013, 10.06.2014 και 13.06.2014 ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από τρία (3) χωριστά έγγραφα, ήτοι (α) το Περιληπτικό Σημείωμα, (β) το Έγγραφο Αναφοράς και (γ) το Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων, μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Ν.3401/2005 και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν.

Η ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 26η Αυγούστου 2014

MARFIN

INVESTMENT GROUP

MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ 251.835.900 ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ Α΄ ΣΕΙΡΑΣ ΤΟΥ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΗΣ MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΑΠΟ 15.06.2011 Β΄ ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ, ΤΗΣ ΑΠΟ 24.10.2011 Β΄ ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟ 01.11.2011, 05.02.2013, 21.03.2013, 29.07.2013, 21.11.2013, 10.06.2014 και 13.06.2014 ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από τρία (3) χωριστά έγγραφα, ήτοι (α) το Περιληπτικό Σημείωμα, (β) το Έγγραφο Αναφοράς και (γ) το Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων, μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Ν.3401/2005 και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν.

Η ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 26η Αυγούστου 2014

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν αποτελεί προσφορά ή/και πρόσκληση για την απόκτηση ή/την εγγραφή προς απόκτηση κινητών αξιών της MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (στο εξής η «Εταιρεία») (στο εξής οι «Κινητές Αξίες») στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής ή αλλού. Οι Κινητές Αξίες που περιγράφονται στο Ενημερωτικό Δελτίο δεν έχουν ή δεν πρόκειται να λάβουν έγκριση σύμφωνα με τον αμερικανικό νόμο US Securities Act του 1933, όπως ισχύει (στο εξής το "Securities Act") και δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή πωληθούν στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής εκτός αν ληφθεί τέτοια έγκριση ή τύχουν νόμιμης εξαίρεσης από αυτήν την έγκριση, και όλα τα πρόσωπα που ασκούν τέτοια δικαιώματα θα θεωρείται ότι δηλώνουν και διαβεβαιώνουν ότι δεν ασκούν αυτά τα δικαιώματα για λογαριασμό οποιουδήποτε προσώπου στις Η.Π.Α. εκτός του ως άνω επενδυτή. Δεν θα υπάρξει δημόσια προσφορά ή πρόσκληση για την απόκτηση ή/την εγγραφή προς απόκτηση των Κινητών Αξιών στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής.

Ουδμία προσφορά ή/και παράδοση των Κινητών Αξιών πραγματοποιείται άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες είτε μέσω της χρήσης του ταχυδρομείου είτε μέσω του διαπολιτειακού ή εξωτερικού εμπορίου είτε χρησιμοποιώντας οποιαδήποτε από τις δυνατότητες οποιουδήποτε τοπικού χρηματιστηρίου των Ηνωμένων Πολιτειών. Τα ανωτέρω μέσα περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, και τη χρήση της τηλεομοιοτυπίας, του telex, του τηλεφώνου, του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και άλλων μέσων ηλεκτρονικής διαμεταβίβασης.

Κάθε πρόσωπο που αποδέχεται την κάλυψη και παράδοση των Κινητών Αξιών θα θεωρείται ότι έχει ανέκκλητα δηλώσει και εγγυηθεί στην Εταιρεία κατά την ανάληψη της κάλυψης και αποδοχή της παράδοσης των Κινητών Αξιών ότι (α) δεν έχει λάβει ούτε έχει στείλει αντίγραφο του παρόντος εγγράφου ούτε κάποιο άλλο σχετικό έγγραφο εντός των Ηνωμένων Πολιτειών και δεν έχει χρησιμοποιήσει καθιονδήποτε άλλο τρόπο σε σχέση με την παρούσα εισαγωγή των Κινητών Αξιών προς διαπραγμάτευση, άμεσα ή έμμεσα το ταχυδρομείο των Ηνωμένων Πολιτειών ή άλλο μέσο ή όργανο (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, και τη χρήση της τηλεομοιοτυπίας, του telex, του τηλεφώνου, του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και άλλων μέσων ηλεκτρονικής διαμεταβίβασης) του διαπολιτειακού ή εξωτερικού εμπορίου ή οποιαδήποτε από τις δυνατότητες τοπικού χρηματιστηρίου των Ηνωμένων Πολιτειών, (β) δεν είναι πρόσωπο στις Ηνωμένες Πολιτείες όπως αυτό ορίζεται στον Κανονισμό (Regulation) S του Securities Act, (γ) το παρόν έγγραφο και οποιαδήποτε σχετικά έγγραφα (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε διαβιβασθείσας μορφής) δεν έχουν ταχυδρομηθεί ή άλλως αποσταλεί εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες και (δ) Ουδμία αποδοχή της πρότασης για κάλυψη Κινητών Αξιών δεν έχει πραγματοποιηθεί χρησιμοποιώντας το διαπολιτειακό ή εξωτερικό εμπόριο των Ηνωμένων Πολιτειών.

Η κάλυψη και παράδοση των Κινητών Αξιών τελεί υπό την αίρεση ότι έγιναν οι ανωτέρω δηλώσεις ενώ, αν, ανεξάρτητα από τους ανωτέρω περιγραφόμενους περιορισμούς, οποιοδήποτε πρόσωπο (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, θεματοφυλάκων, εμπιστευματοδόχων ή άλλων εξουσιοδοτημένων προσώπων) προωθήσει, είτε λόγω συμβατικών ή νομικών υποχρεώσεων είτε από οποιαδήποτε άλλη αιτία, το παρόν έγγραφο εντός, προς ή από τις Ηνωμένες Πολιτείες, ή χρησιμοποιήσει το ταχυδρομείο ή άλλα μέσα ή όργανα (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, της τηλεομοιοτυπίας, του telex, του τηλεφώνου, του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και άλλων μέσων ηλεκτρονικής διαμεταβίβασης) του διαπολιτειακού ή εξωτερικού εμπορίου, ή οποιοσδήποτε δυνατότητες τοπικού χρηματιστηρίου των Ηνωμένων Πολιτειών σε σχέση με την ως άνω προώθηση, το ανωτέρω πρόσωπο οφείλει (i) να ενημερώσει το αποδέκτη για τα ανωτέρω, (ii) να εξηγήσει σε αυτό ότι η εν λόγω προώθηση ενδέχεται να καταστήσει άκυρη οποιαδήποτε σκοπούμενη αποδοχή από τον αποδέκτη και (iii) να του επιστήσει την προσοχή στους όρους της παρούσας εισαγωγής προς διαπραγμάτευση.

Σημειώνεται ότι το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο απαρτίζεται από τρία (3) χωριστά έγγραφα:

1. το Περιληπτικό Σημείωμα (σελ. 4-24),
2. το Έγγραφο Αναφοράς (σελ. 1-345),
3. το Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων (σελ. 2-13).

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

| | |
|------------------------------|---|
| 1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ..... | 5 |
|------------------------------|---|

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Η κάτωθι εισαγωγή στο Περιληπτικό Σημείωμα απαιτείται προκειμένου να παράσχει καθοδήγηση στους αναγνώστες του Περιληπτικού Σημειώματος: Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στα Περιληπτικά Σημειώματα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα Στοιχεία αυτά αριθμούνται σε Τμήματα Α – Ε (Α.1 – Ε.7). Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν ως περίληψη σε τέτοιου είδους κιντές αξίες και στον Εκδότη. Επειδή κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρχουν κενά στην αριθμηση κάποιων Στοιχείων. Παρότι ενδέχεται για ένα Στοιχείο να απαιτείται να εισαχθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα λόγω του είδους των κιντών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή στο Περιληπτικό Σημείωμα με την αναφορά «Δεν ισχύει».

Ενότητα Α - Εισαγωγή και προειδοποιήσεις

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Προειδοποίηση:

- Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του ενημερωτικού δελτίου
- Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κιντές αξίες στη μελέτη του ενημερωτικού δελτίου στο σύνολο του
- Σε περίπτωση που προσφυγή σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του ενημερωτικού δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας και
- Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένων οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κιντές αξίες.

Ενότητα Β – Εκδότης και ενδεχόμενος εγγυητής

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

- | | | |
|-----|---|--|
| B.1 | Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του Εκδότη. | Η νόμιμη επωνυμία της εταιρείας είναι MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και ο διακριτικός τίτλος «MARFIN INVESTMENT GROUP» («MIG») (εφεξής η «Εταιρεία» ή η «MIG» ή ο «Όμιλος») |
| B.2 | Έδρα και νομική μορφή του Εκδότη, νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί ο Εκδότης και χώρα σύστασης. | Έδρα της Εταιρείας έχει ορισθεί ο Δήμος Κηφισιάς Αττικής, διεύθυνση Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71, Κηφισιά. Η MIG είναι Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών και υπόκειται στις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, όπως ισχύει. |
| B.3 | Περιγραφή της φύσης των τρεχουσών πράξεων και των κυριότερων δραστηριοτήτων του Εκδότη –και σχετικοί κύριοι παράγοντες– αναφέροντας τις σημαντικότερες κατηγορίες προϊόντων που πωλήθηκαν ή/και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν και προσδιορισμός των κυριότερων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Εκδότης. | Βασικό αντικείμενο δραστηριότητας του Ομίλου είναι οι εξαγορές εταιρειών, οι μετοχικές συμμετοχές και επενδύσεις στην Ελλάδα, την Κύπρο και την ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Η δραστηριότητα του Ομίλου επικεντρώνεται στους κάτωθι 6 λειτουργικούς τομείς: <ul style="list-style-type: none">• Τρόφιμα & Γαλακτοκομικά• Μεταφορές• Πληροφορική & Τηλεπικοινωνίες• Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες• Υπηρεσίες Υγείας• Εταιρείες Ιδιωτικών Κεφαλαίων |

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι το 2014 αναμένεται να είναι μια χρονιά βελτίωσης της Ελληνικής Οικονομίας με το Α.Ε.Π. να καταγράφει για πρώτη φορά μετά από 6 χρόνια θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης (πηγή: IOBE). Με κύρια δραστηριοποίηση στην Ελλάδα, (84,66% επί των ενοποιημένων εσόδων) και δευτερευόντως σε λοιπές χώρες της Ευρώπης (11,65%) και τρίτες χώρες (3,69%), η κερδοφορία και το καθαρό ενεργητικό του Ομίλου επηρεάζονται και θα συνεχίσουν να επηρεάζονται σημαντικά από τις εγχώριες οικονομικές εξελίξεις.

Ακολουθώντας συνοψίζονται οι τάσεις του Ομίλου για τους σημαντικότερους κλάδους δραστηριοποίησής του από την 31.03.2014 έως και το τέλος της χρήσης 2014.

Κλάδος Τροφίμων & Γαλακτοκομικών

Ο όμιλος VIVARTIA αναμένεται να εισέλθει στο νέο οικονομικό περιβάλλον κεφαλαιοποιώντας τα οφέλη από τις παρεμβάσεις και τις επιλογές της τελευταίας τριετίας, υλοποιώντας δυναμικά το στρατηγικό πλάνο που έχει εκπονήσει για τα επόμενα έτη. Ιδιαίτερη έμφαση θα εξακολουθήσει να δίνεται στο λανσάρισμα νέων προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας και στον εξορθολογισμό του κόστους λειτουργίας καθώς οι προκλήσεις που παρουσιάζονται στην αγορά ως αποτέλεσμα της μείωσης του διαθέσιμου εισοδήματος των καταναλωτών εξακολουθούν να υφίστανται.

Μέχρι το τέλος της χρήσης 2014 οι ενοποιημένες πωλήσεις του ομίλου VIVARTIA αναμένεται να μειωθούν σε σχέση με το 2013 με τα λειτουργικά κέρδη βελτιωμένα, ως αποτέλεσμα των συνεχιζόμενων προσπαθειών της διοίκησης εξορθολογισμού του κόστους και βελτίωσης της αποδοτικότητας.

Κλάδος Μεταφορών

Το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον επηρεάζει και ενδέχεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά τον ευρύτερο κλάδο του Τουρισμού με σαφείς επιπτώσεις στους υποκλάδους της Ακτοπλοΐας και των Αερομεταφορών. Συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών του κλάδου Μεταφορών του Ομίλου αναμένεται να διατηρήσει την πτωτική τάση που παρατηρήθηκε το Α' τρίμηνο του 2014 σε σχέση με το Α' τρίμηνο του 2013.

Υποκλάδος Ακτοπλοΐας

Ο έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των εταιρειών του υποκλάδου, η εξέλιξη της τουριστικής κίνησης και ιδιαίτερα ο εγχώριος τουρισμός κατά τους καλοκαιρινούς μήνες καθώς και το κόστος καυσίμων, είναι οι σημαντικότεροι παράγοντες που θα επηρεάσουν τα οικονομικά αποτελέσματα του ομίλου ΑΤΤΙΣΑ στη χρήση 2014.

Λόγω της έντονης εποχικότητας του υποκλάδου δεν μπορούν να εξαχθούν συμπεράσματα για την πορεία και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων του ομίλου βάσει του στοιχείου του Α' τριμήνου του 2014. Παρόλα αυτά για τη χρήση 2014 εκτιμάται ότι ο κύκλος εργασιών του ομίλου θα παρουσιάσει μικρή αύξηση σε σχέση με το 2013 η οποία θα προέλθει από τις γραμμές εσωτερικού. Τα λειτουργικά έξοδα του ομίλου ΑΤΤΙΣΑ αναμένεται να κυμανθούν στα ίδια περίπου επίπεδα με αυτά της χρήσης 2013 με τάσεις βελτίωσης, με την προϋπόθεση ότι οι τιμές των καυσίμων θα διατηρηθούν σταθερές κατά τη διάρκεια του έτους.

Υποκλάδος Αερομεταφορών

Η SKYSERV A.E. ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ αποτελεί τη μοναδική εταιρεία του κλάδου που δραστηριοποιείται σε 37 σταθμούς της Επικράτειας.

Οι στόχοι της εταιρείας για το 2014 συνοψίζονται στα εξής: σταδιακό «κτίσιμο» του νέου brand της εταιρείας, συνέχιση δράσεως ορθολογισμού και μείωσης του λειτουργικού κόστους, με αύξηση της αποτελεσματικότητας, αύξηση της παραγωγικότητας για την επίτευξη χαμηλότερου κόστους ανά πτήση, διασφάλιση της πελατειακής βάσης και διεύρυνση του πελατολογίου, αύξηση του όγκου των πωλήσεων από την υφιστάμενη πελατειακή βάση, λόγω των θετικών προοπτικών για τον Τουρισμό το 2014.

Σε επίπεδο εσόδων, η εταιρεία αναμένει αρνητική τάση λόγω των συνολικά μειωμένων πτήσεων υπό εξυπηρέτηση. Στον αντίποδα, οι συνεχιζόμενες ενέργειες περιορισμού του κόστους αναμένεται να οδηγήσουν σε περιορισμό των λειτουργικών ζημιών (EBITDA).

Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον Εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.

B.4α

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Η FAI rent-a-jet A.G. προσφέρει ιδιωτικές αεροπορικές υπηρεσίες, ως επί το πλείστον ειδικευμένες στη διακομιδή ασθενών σε εταιρείες, κρατικούς και μη κυβερνητικούς οργανισμούς. Η εταιρεία αναμένεται να εξακολουθήσει να επικεντρώνεται στην παροχή υπηρεσιών υψηλών προδιαγραφών στον τομέα των ιδιωτικών αεροπορικών υπηρεσιών σε πολίτες κλάδους, συμπεριλαμβανομένης της αεροδιακομιδής ασθενών και των ειδικών αποστολών από Μη Κυβερνητικούς Οργανισμούς.

Εκτιμάται ότι οι πωλήσεις και τα λειτουργικά κέρδη της εταιρείας θα διατηρήσουν την αυξητική τάση που επέδειξαν κατά το 2013.

Κλάδος Υπηρεσιών Υγείας

Οι υπάρχουσες αρνητικές συνθήκες που επικράτησαν λόγω της οικονομικής ύφεσης συγκράτησαν τη ζήτηση για τις υπηρεσίες του κλάδου των ιδιωτικών κλινικών με αποτέλεσμα τη μείωση της νοσηλευτικής κίνησης και μετατόπιση των ασθενών στα δημόσια νοσοκομεία. Οι εκτιμήσεις όλων των Ελληνικών και των διεθνών οργανισμών τονίζουν την επερχόμενη επάνοδο της οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς οικονομικής μεγέθυνσης από το 2014 και μετά. Τονίζεται όμως ότι η όποια βελτίωση θα είναι περιορισμένη και δεν θα επιφέρει αξιοσημείωτες βραχυπρόθεσμες αλλαγές στο εισόδημα του μέσου πολίτη.

Ο κύκλος εργασιών του κλάδου Υγείας του Ομίλου το 2014 αναμένεται να παρουσιάσει αύξηση έναντι του 2013. Περαιτέρω, τα λειτουργικά κέρδη αναμένεται να αυξηθούν, συνεπεία της συνεχιζόμενης αποτελεσματικής διαχείρισης του κόστους και της βελτίωσης της αποδοτικότητας.

Κλάδος Τεχνολογίας Πληροφορικής

Η συρρίκνωση της κερδοφορίας των επιχειρήσεων, η έλλειψη τραπεζικής ρευστότητας και η γενικότερη οικονομική αβεβαιότητα είχαν ως αποτέλεσμα τη σημαντική μείωση των επενδύσεων, τόσο στον ιδιωτικό όσο και στον δημόσιο τομέα, διαμορφώνοντας μία δύσκολη χρονιά για την ελληνική αγορά Τεχνολογίας Πληροφορικής, στον οποίο δραστηριοποιείται ο όμιλος SINGULARLOGIC. Το 2014 αναμένεται να είναι μία σταθεροποιητική χρονιά, τόσο για την εγχώρια αγορά πληροφορικής, όσο και για την SINGULARLOGIC. Σε αυτό το πλαίσιο, οι πωλήσεις της εταιρείας αναμένεται να εμφανίσουν σταθεροποιητικές τάσεις έναντι του 2013.

Κλάδος Ακινήτων και Αναψυχής

Η εταιρεία ROBNE KUCE BEOGRAD (RKB) εξειδικεύεται στη διαχείριση ακινήτων και είναι μια από τις ιστορικότερες αλυσίδες εμπορικών κέντρων στην πρώην Γιουγκοσλαβία.

Το 2014 αναμένεται να είναι μια χρονιά κατά την οποία θα δοθεί έμφαση στα εμπορικά ακίνητα του Βελιγραδίου, καθώς σε αυτά μπορούν να επιτευχθούν υψηλότερα μισθώματα. Παράλληλα θα συνεχιστεί η προσπάθεια για την εκποίηση συγκεκριμένων ακινήτων.

Συγκεκριμένα οι πωλήσεις της εταιρείας και τα λειτουργικά της κέρδη εκτιμάται ότι θα διατηρήσουν την αυξητική τάση που επέδειξαν κατά το 2013 και το Α' τρίμηνο του 2014.

Η εταιρεία ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΛΤΔ είναι ιδιοκτήτρια και διαχειρίζεται το ξενοδοχείο HILTON στην Κύπρο, το οποίο είναι το μοναδικό ξενοδοχείο 5 αστέρων στη Λευκωσία. Η ύφεση στην Κυπριακή οικονομία αναμένεται να συνεχιστεί και το 2014 με τις συνακόλουθες αρνητικές συνέπειες στην ιδιωτική κατανάλωση. Οι εκτιμήσεις της ΕΕ/ΔΝΤ αναφέρουν ότι η Κυπριακή οικονομία θα επανέλθει σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης το 2015. Για το 2014 οι εκτιμήσεις δείχνουν ότι ο ρυθμός μείωσης των πωλήσεων έναντι του 2013 θα επιβραδυνθεί σημαντικά.

Η εταιρεία SUNCE KONCERN D.D. (Bluesun Hotels and Resorts) αποτελεί μια από τις μεγαλύτερες μονάδες αναψυχής στην Κροατία. Οι πωλήσεις και τα λειτουργικά κέρδη της εταιρείας για το 2014 αναμένεται να αυξηθούν λόγω της προβλεπόμενης αύξησης της τουριστικής κίνησης και της εφαρμογής πολιτικών βελτίωσης της αποδοτικότητας. Είναι σημαντικό να τονιστεί ότι το Α' τρίμηνο τα ξενοδοχεία της εταιρείας παραμένουν εκτός λειτουργίας καθώς η τουριστική περίοδος ουσιαστικά ξεκινά από τον Μάιο κάθε έτους. Κατά συνέπεια δεν μπορούν να εξαχθούν σαφή συμπεράσματα για το σύνολο του έτους από την επίδοση των αποτελεσμάτων της εταιρείας κατά το Α' τρίμηνο του 2014.

B.4a

Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον Εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

- B.5 Εάν ο Εκδότης είναι μέλος Ομίλου, περιγραφή του Ομίλου και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο Εκδότης.
- Η Εταιρεία είναι μητρική ενός ομίλου επιχειρήσεων, ο οποίος περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τις κάτωθι εταιρείες και ομίλους εταιρειών:
- MARFIN CAPITAL S.A.
 - Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ
 - VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
 - MIG LEISURE LTD
 - MIG SHIPPING S.A.
 - ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
 - MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V.
 - MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V.
 - SINGULARLOGIC A.E.
 - SKYSERV AN. ET. ΕΠ. ΕΞΥΠ. ΑΕΡ/ΦΩΝ (πρώην OLYMPIC HANDLING)
 - ATHENIAN ENGINEERING AN. ET. ΣΥΝΤΗΡ. & ΕΠΙΣΚ. ΑΕΡ. (πρώην OLYMPIC ENGINEERING)
 - MIG AVIATION HOLDINGS LTD
 - TOWER TECHNOLOGY LTD
 - MIG ENVIRONMENT A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
 - MIG MEDIA A.E. ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Σύμφωνα με την ενημέρωση που έχει λάβει η Εταιρεία από μετόχους-κατόχους δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, η μετοχική διάρθρωση της Εταιρείας την 06.08.2014 έχει ως εξής:

| ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ 06.08.2014 | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|---------------------------|
| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ |
| IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD | 137.426.071 | 17,84% | 137.426.071 | 17,84% |
| DUBAI GROUP LIMITED ¹ | 133.129.956 | 17,28% | 133.129.956 | 17,28% |
| Ευρύ επενδυτικό κοινό | 499.820.591 | 64,88% | 499.820.591 | 64,88% |
| Σύνολο | 770.376.618 | 100,00% | 770.376.618 | 100,00% |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

Σημείωση 1:

Η DUBAI GROUP LIMITED κατέχει συνολικά 17,28% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της MIG, ήτοι 133.129.956 μετοχές και δικαιώματα ψήφου. Εξ αυτών, 134.328 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,017% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου) κατέχει άμεσα, και 132.995.628 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ήτοι 17,26%) κατέχει έμμεσα μέσω της DUBAI FINANCIAL GROUP LLC.

- B.6
- Στον βαθμό που είναι γνωστό στον Εκδότη, το όνομα κάθε προσώπου το οποίο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του Εκδότη που πρέπει να κοινοποιείται δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του Εκδότη, καθώς και το ύψος της συμμετοχής που κατέχει το πρόσωπο αυτό.
 - Διευκρινίζεται εάν οι Κύριοι Μέτοχοι του Εκδότη κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου, εφόσον υπάρχουν
 - Να αναφερθεί εάν και από ποιον ο Εκδότης κατέχεται ή ελέγχεται άμεσα ή έμμεσα στο βαθμό που ο Εκδότης γνωρίζει τις σχετικές πληροφορίες και να περιγραφεί η φύση αυτού του ελέγχου.

Αλυσιδα τυχόν ελεγχόμενων επιχειρήσεων μέσω των οποίων ουσιαστικά κατέχονται τα δικαιώματα ψήφου:
 - Η DUBAI GROUP LIMITED κατέχει ποσοστό 49% των μετοχών της DUBAI GROUP LLC. Αν και δεν κατέχει πλειοψηφική συμμετοχή, η DUBAI GROUP LIMITED είναι εντεταλμένη σύμβουλος της DUBAI GROUP LLC (σύμφωνα με τη νομοθεσία του Dubai) και συνεπώς, ασκεί διαχειριστικό και λειτουργικό έλεγχο επί αυτής από το Σεπτέμβριο του 2007.

- Η DUBAI GROUP LLC κατέχει ποσοστό 99% της DUBAI VENTURES GROUP LLC.

- Η DUBAI VENTURES GROUP LLC κατέχει ποσοστό 99% των μετοχών της DUBAI FINANCIAL GROUP LLC.

- Η DUBAI FINANCIAL GROUP LLC κατέχει άμεσα συνολικά 132.995.628 μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εκδότης.

- Όλες οι προαναφερθείσες εταιρείες ελέγχονται σε τελευταίο βαθμό από τον His Highness Seikh Mohammed Bin Rashid Al Maktoum.

Για σκοπούς διαμόρφωσης μιας πληρέστερης εικόνας της δομής του DUBAI GROUP, σημειώνεται ότι η DUBAI INVESTMENT GROUP LIMITED επίσης ανήκει σε αυτόν. Συγκεκριμένα, η DUBAI INVESTMENT GROUP LIMITED είναι 100% θυγατρική της DUBAI GROUP LIMITED και μέτοχος κατά ποσοστό 1% της DUBAI FINANCIAL GROUP LLC

Η Εταιρεία δεν γνωρίζει να υπάρχει άλλος μέτοχος ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου, ούτε γνωρίζει την ύπαρξη οποιασδήποτε συμφωνίας μεταξύ των μετόχων για ενιαία ψήφο σε γενική συνέλευση της Εταιρείας.

Ο Εκδότης δεν κατέχεται ή ελέγχεται άμεσα.

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Χρήσεις 2011-2013

Σχετικά με τη συγκρισιμότητα των οικονομικών μεγεθών της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών των χρήσεων 2011-2013 σημειώνονται τα εξής:

1. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2012 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013, έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με αυτά που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012, προκειμένου: α) να παρουσιαστούν οι επιδράσεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους» και β) να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες και συνεπώς είναι συγκρίσιμα.
2. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών για τις χρήσεις 2012 και 2013 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα μεγέθη για τη χρήση 2011 καθώς στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση 2011 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα του ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και των εταιρειών STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A. τα οποία δεν περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα των χρήσεων 2012 και 2013.

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης, η υποβληθή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

B.7

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Σχετικά με τη συγκρισιμότητα των οικονομικών μεγεθών της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης των χρήσεων 2011-2013 σημειώνονται ότι τα μεγέθη της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31.12.2012 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με τα μεγέθη της 31.12.2011, όπως επίσης και τα μεγέθη της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31.12.2013 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με τα μεγέθη της 31.12.2012.

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | | | |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Πωλήσεις προ εφαρμογής μηχανισμού επιστροφών άρθρου 100 Ν.172/2013 | 1.318.945 | 1.264.376 | 1.217.056 |
| Ποσά μηχανισμών επιστροφής Claw-Back και Rebate | - | - | (28.037) |
| Πωλήσεις | 1.318.945 | 1.264.376 | 1.189.019 |
| Μικτό κέρδος | 250.258 | 231.787 | 208.260 |
| ΕΒΙΤΔΑ από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ¹ | (46.437) | (50.921) | 8.595 |
| Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (389.459) | (1.353.912) | (231.205) |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (397.604) | (1.325.762) | (256.057) |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες | (65.492) | (42.684) | 21.596 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (463.096) | (1.368.446) | (234.461) |
| Κατανεμημένα σε: | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (415.371) | (1.297.966) | (203.342) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (348.874) | (1.260.419) | (227.102) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | (66.497) | (37.547) | 23.760 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (47.725) | (70.480) | (31.119) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (48.730) | (65.343) | (28.955) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | 1.005 | (5.137) | (2.164) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

1. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: ΕΒΙΤΔΑ= Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων +/- Χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα + Συνοδικές αποσβέσεις (ενοσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων)

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης, η υποβολή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληροίται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Οι πωλήσεις του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το 2013 ανήλθαν στα € 1.189.019 χιλ. έναντι € 1.264.376 χιλ. το 2012 και € 1.318.945 χιλ. το 2011. Δεδομένου ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, η μείωση των πωλήσεων το 2013 σε σχέση με το 2012 οφείλεται κυρίως στην παρατεταμένη ύφεση της Ελληνικής Οικονομίας, η οποία έχει επηρεάσει σε μεγάλο βαθμό τις καταναλωτικές συνήθειες ενώ ειδικά για τη χρήση 2013 (Δ' τρίμηνο) σημαντικό ρόλο έχει παίξει η έκτακτη επιβάρυνση των αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά ποσό € 28 εκ., λόγω της υποχρέωσης εφαρμογής των μηχανισμών αυτόματης επιστροφής και εκπτώσεων (Claw-Back και Rebate) του άρθρου 100 του Ν. 4172/2013 στον κλάδο της Υγείας.

Το Κόστος Πωληθέντων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε το 2013 σε € 980.759 χιλ. έναντι € 1.032.589 χιλ. το 2012 και € 1.068.687 χιλ. το 2011. Η μείωση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό το 2013 έναντι του 2012 ανέρχεται σε ποσοστό 5,02% συναρτήσει των μειωμένων πωλήσεων. Παρόλα αυτά, οι ανατιμητικές τάσεις βασικών πρώτων υλών, επέδρασαν επιβαρυντικά στο Κόστος Πωληθέντων.

Το μικτό περιθώριο κέρδους του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκε σε 17,52% το 2013 έναντι 18,33% το 2012 και 18,97% το 2011 και ανήλθε σε € 208.260 χιλ. το 2013 έναντι € 231.787 χιλ. το 2012 και € 250.258 χιλ. το 2011.

Το 2013 το λειτουργικό EBITDA του Ομίλου εμφάνισε σημαντική βελτίωση και ανήλθε σε κέρδος ποσού € 8.595 χιλ. έναντι ζημιών € 50.921 χιλ. το 2012 και ζημιών € 46.437 χιλ. το 2011. Το γεγονός αυτό αποδίδεται αφενός στην ενίσχυση της λειτουργικής κερδοφορίας των θυγατρικών του Ομίλου, παρά την επιβάρυνση ύψους € 28 εκ. στα κέρδη EBITDA του ομίλου ΥΓΕΙΑ, με τα αποτελέσματα των θυγατρικών ΑΤΤΙΣ, VIVARTIA και FAI να εμφανίζουν βελτίωση και αφετέρου στην αποτελεσματική διαχείριση του κόστους και τη βελτιωμένη αποδοτικότητα των επιχειρήσεων του Ομίλου.

Οι προ φόρων ζημιές του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες το 2013 ανήλθαν σε € 231.205 χιλ. έναντι ζημιών € 1.353.912 χιλ. και ζημιών € 389.459 χιλ. το 2011. Σημειώνεται ότι στα παραπάνω ποσά συμπεριλαμβάνονται ζημιές απομείωσης στοιχείων ενεργητικού οι οποίες το 2013 ανήλθαν σε € (47,6) εκ. το 2012 σε € (1.090,6) εκ., εκ των οποίων ποσό € (823,9) εκ. αφορούσε στη συμμετοχή της Εταιρείας στην CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD, και το 2011 σε € (117,7) εκ. Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε ζημιές € 256.057 χιλ. το 2013 έναντι ζημιών € 1.325.762 χιλ. το 2012 και ζημιών € 397.604 χιλ. το 2011.

Τα αποτελέσματα μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες για το 2013 διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους € 21.596 χιλ. και αφορούν στα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR, της ATHENIAN ENGINEERING, καθώς επίσης και στα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ, STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.). Στο παραπάνω ποσό συμπεριλαμβάνεται κέρδος ποσού € 42,5 εκ. το οποίο αφορά στο αποτέλεσμα από την πώληση της OLYMPIC AIR. Για τη χρήση του 2012 το αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες διαμορφώθηκε σε ζημιά ύψους € 42.684 χιλ. και οφείλεται κατά κύριο λόγο στα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR, της ATHENIAN ENGINEERING, της ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA), των MIG AVIATION 3 και MIG AVIATION UK καθώς επίσης και στα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ, εταιρείες STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.). Οι ζημιές από διακοπείσες δραστηριότητες του 2011 ποσού € 65.492 χιλ. οφείλονται κατά κύριο λόγο στις εταιρείες VIVARTIA CYPRUS LTD, OLYMPIC AIR και ATHENIAN ENGINEERING.

Οι συνολικές ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων για τη χρήση 2013 ανήλθαν σε € 234.461 χιλ. έναντι ζημιών € 1.368.446 χιλ. το 2012 και ζημιών € 463.096 χιλ. τη χρήση 2011. Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα του 2012 είχαν επιβαρυνθεί με ζημιές απομείωσης ποσού € (1.061,4) εκ., εκ των οποίων ποσό € (823,9) εκ. αφορούσε στη συμμετοχή της Εταιρείας στην CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Οι συνολικές ζημιές κατανεμημένες στους Ιδιοκτίτες της Μητρικής ανήλθαν το 2013 σε € 203.342 χιλ., ενώ οι ζημιές κατανεμημένες στις Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές ανήλθαν σε € 31.119 χιλ.

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | |
| Ενσώματα πάγια | 1.706.470 | 1.486.804 | 1.345.891 |
| Υπεραξία και Άλλα στοιχεία ενεργητικού | 1.103.426 | 878.700 | 839.698 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς | 69.277 | 63.829 | 64.518 |
| Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο | 88.283 | 26.502 | 8.450 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 377.550 | 335.170 | 326.834 |
| Άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού ¹ | 147.942 | 141.454 | 61.604 |
| Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων Στοιχείων του Ενεργητικού | 3.492.948 | 2.932.459 | 2.646.995 |
| Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 345.787 | 329.511 | 260.008 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις | 361.567 | 216.585 | 208.811 |
| Άλλα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού ² | 298.178 | 191.002 | 168.300 |
| Σύνολο Κυκλοφορούντων Στοιχείων του Ενεργητικού | 1.005.532 | 737.098 | 637.119 |
| Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση ³ | - | 248.574 | - |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 4.498.480 | 3.918.131 | 3.284.114 |
| Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Ιδιοκτίτες της Μητρικής | | | |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 236.620 | 153.511 | 121.052 |
| Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων | 1.674.109 | 1.067.077 | 716.527 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων | 2.052.395 | 1.920.999 | 1.856.772 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 771.976 | 703.614 | 710.815 |
| Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση | - | 226.441 | - |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 4.498.480 | 3.918.131 | 3.284.114 |

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης, η υποβλητή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληροίται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

B.7

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Σημειώσεις:

1. Ο λογαριασμός «Άλλα Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού» περιλαμβάνει τους λογαριασμούς «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα», «Λοιπά Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού» και «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις».
2. Ο λογαριασμός «Άλλα Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού» περιλαμβάνει τους λογαριασμούς «Αποθέματα», «Λοιπά Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού», «Εμπορικό Χαρ/κιο και Λοιπά Χρημ/κά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων».
3. Ο λογαριασμός «Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση» περιλαμβάνει τα στοιχεία του ενεργητικού των ομάδων διάθεσης κατεχόμενων προς πώληση του Ομίλου την 31.12.2012. (Olympic Air, όμιλος VALLONE, διακοπέισα δραστηριότητα του ομίλου Υγεία).

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης, η υποβολή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληροίται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

B.7

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσής κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Ο λογαριασμός Ενσώματα Πάγια την 31.12.2013 ανήλθε σε € 1.345.891 χιλ., έναντι € 1.486.804 χιλ. την 31.12.2012 και € 1.706.470 χιλ. την 31.12.2011. Η κατά 9,48% μείωση το 2013 σε σχέση με το 2012, οφείλεται κυρίως στις πωλήσεις παγίων και στις αποσβέσεις, ενώ η μείωση κατά 12,87% το 2012 σε σχέση με το 2011 οφείλεται κυρίως στη μεταφορά της OLYMPIC AIR και του ομίλου VALLONE στα «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση», στη διενεργηθείσα απομείωση και στις αποσβέσεις.

Η Υπεραξία και Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού την 31.12.2013 ανήλθε σε € 839.698 χιλ. έναντι € 878.700 χιλ. την 31.12.2012 και € 1.103.426 χιλ. την 31.12.2011. Η μείωση που παρατηρείται την 31.12.2013 οφείλεται στη διενεργηθείσα απομείωση της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων του Ενεργητικού. Από τον διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης προέκυψε η ανάγκη αναγνώρισης ζημιών απομείωσης επί της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων του ενεργητικού συνολικού ποσού € 35.072 χιλ. εκ του οποίου: (i) ποσό € 32.437 χιλ. αφορά σε απομειώσεις υπεραξίας (€ 16.737 χιλ.) και άυλων στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή (€ 15.700 χιλ.) του λειτουργικού τομέα «Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά», και (ii) ποσό € 2.635 χιλ. αφορά σε απομειώσεις άυλων στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή του λειτουργικού τομέα «Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες». Για τη χρήση 2012 η ζημιά απομείωσης επί των άυλων στοιχείων του ενεργητικού ανήλθε σε ποσό € 161.843 χιλ., εκ του οποίου: (i) ποσό € 73.806 χιλ. αφορά σε απομειώσεις άυλων στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή του λειτουργικού τομέα «Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά», (ii) ποσό € 27.106 χιλ. αφορά σε απομειώσεις άυλων στοιχείων του λειτουργικού τομέα «Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες» εκ του οποίου ποσό € 16.659 χιλ. αφορά σε άυλα στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή, (iii) ποσό € 46.000 χιλ. αφορά σε απομειώσεις άυλων στοιχείων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή του λειτουργικού τομέα «Υπηρεσίες Υγείας» και (iv) ποσό € 14.931 χιλ. αφορά σε απομειώσεις αποσβέσιμων άυλων στοιχείων του λειτουργικού τομέα «Μεταφορές» καθώς επίσης και απομείωση υπεραξίας ποσού € 25.825 χιλ. του λειτουργικού τομέα «Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά».

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ανήλθαν την 31.12.2013 σε € 64.518 χιλ. έναντι € 63.829 χιλ. την 31.12.2012 και € 69.277 χιλ. την 31.12.2011.

Το Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο του Ομίλου την 31.12.2013 ανέρχεται σε € 8.450 χιλ. έναντι € 26.502 χιλ. το 2012 και € 88.283 χιλ. την 31.12.2011. Εντός της ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2013, ο Όμιλος προέβη σε πώληση μέρους του επενδυτικού του χαρτοφυλακίου, λογιστικής αξίας ποσού € 9.474 χιλ. και στην απομείωση της συμμετοχής στη ΜΕΒΓΑΛ ποσού € 7.752 χιλ. Η μείωση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό την 31.12.2012 σε σχέση με την 31.12.2011 οφείλεται σε ζημιές απομείωσης των επενδύσεων του Ομίλου και ιδιαίτερα στην πλήρη απομείωση της επένδυσης στη CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα του Ομίλου ανήλθαν την 31.12.2013 σε € 326.834 χιλ. έναντι € 335.170 χιλ. την 31.12.2012 και € 377.550 χιλ. την 31.12.2011 και αφορούν κατά κύριο λόγο στην ακίνητη περιουσία της θυγατρικής εταιρείας RKB. Η μείωση οφείλεται στην επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων από την οποία προέκυψε ζημιά € 48.546 χιλ. το 2011 € 43.906 χιλ. το 2012 και € 10.771 χιλ. το 2013.

Ο λογαριασμός Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις ανέρχεται την 31.12.2013 σε € 260.008 χιλ. έναντι € 329.511 χιλ. την 31.12.2012 και € 345.787 χιλ. την 31.12.2011. Η μείωση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό την 31.12.2013 σε σχέση με την 31.12.2012 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην είσπραξη εντός του 2013 καθυστερημένων οφειλών από τα ασφαλιστικά ταμεία του λειτουργικού τομέα «Υπηρεσίες Υγείας».

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα, Ταμειακά Ισοδύναμα και Δεσμευμένες Καταθέσεις του Ομίλου την 31.12.2013 διαμορφώθηκαν σε € 208.811 χιλ. και αναλύονται στους επιμέρους λειτουργικούς τομείς ως ακολούθως: Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά € 32.838 χιλ. (15,73% του συνόλου), Μεταφορές € 31.391 χιλ. (15,03% του συνόλου), Υπηρεσίες Υγείας € 25.758 χιλ. (12,34% του συνόλου), Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες € 5.499 χιλ. (2,63% του συνόλου), Αναψυχή και Real Estate € 1.406 χιλ. (0,67% του συνόλου) και Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες € 111.919 χιλ. (53,60% του συνόλου). Το αντίστοιχο κονδύλι την 31.12 των ετών 2012 και 2011 διαμορφώθηκε σε € 216.585 χιλ. και € 361.567 χιλ., αντίστοιχα.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.12.2013 ανήλθε σε € 1.856.772 χιλ. και αναλύεται στους επιμέρους λειτουργικούς τομείς ως ακολούθως: Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά € 385.613 χιλ. (20,77% του συνόλου), Μεταφορές € 405.822 χιλ. (21,86% του συνόλου), Υπηρεσίες Υγείας € 177.741 χιλ. (9,57% του συνόλου), Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες € 57.663 χιλ. (3,10% του συνόλου), Αναψυχή και Real Estate € 333.043 χιλ. (17,94% του συνόλου) και Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες € 496.890 χιλ. (26,76% του συνόλου).

Αντίστοιχα την 31.12.2012 ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου ανήλθε σε € 1.920.999 χιλ. και σε € 2.052.395 χιλ. την 31.12.2011

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών:

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | | |
|---|------------------|-----------------|-----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (151.321) | (84.477) | (17.621) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (50.618) | (13.145) | (3.022) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (201.939) | (97.622) | (20.643) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (91.003) | (11.656) | 54.744 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | 37.882 | 1.810 | (157) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (53.121) | (9.846) | 54.587 |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (109.704) | 15.702 | (59.874) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (106.058) | (26.776) | (6.428) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (215.762) | (11.074) | (66.302) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης, η υποβολή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

B.7

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Συνεχιζόμενες Λειτουργικές Δραστηριότητες: Οι καθαρές λειτουργικές ροές του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν το 2013 σε εκροή € (17.621) χιλ. έναντι εκροής € (84.477) χιλ. το 2012 και εκροής ποσού € (151.321) χιλ. για το 2011.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Συνεχιζόμενες Επενδυτικές Δραστηριότητες: Οι επενδυτικές ταμειακές ροές του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες το 2013 ανήλθαν σε συνολική εισροή ποσού € 54.744 χιλ. σε σύγκριση με τη συνολική εκροή € (11.656) χιλ. το 2012 και εκροή ποσού € (91.003) χιλ. για το 2011. Η εισροή αφορά κυρίως στην πώληση του πλοίου RoPax Superfast VI του ομίλου ΑΤΤΙCΑ έναντι συνολικού τιμήματος € 54,0 εκ.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Συνεχιζόμενες Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες: Οι χρηματοδοτικές ροές του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν το 2013 σε εκροή € (59.874) χιλ. έναντι συνολικής εισροής ποσού € 15.702 χιλ. το 2012 και εκροής ποσού € (109.704) χιλ. για το 2011. Σημαντικό κομμάτι της εκροής του 2013 αφορά στην αποπληρωμή δανεισμού ύψους € 52,1 εκ. του ομίλου ΑΤΤΙCΑ σε συνέχεια της πώλησης του πλοίου RoPax Superfast VI.

Περίοδος 01.01-31.03.2014

Στους ακόλουθους πίνακες παρουσιάζονται επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2014.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης, η υποβολή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

B.7

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσής κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Σχετικά με τη συγκρισιμότητα των οικονομικών μεγεθών της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της περιόδου 01.01-31.03.2013, σημειώνονται τα εξής:

1. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής τριμηνιαίας περιόδου που έληξε την 31.03.2013 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι προσαρμογές από την υιοθέτηση των νέων Προτύπων ενοποίησης (ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12) και οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες.
2. Τα μεγέθη της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων για την περίοδο 01.01-31.03.2013 και της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την 31.12.2013 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Συγκεκριμένα, η υιοθέτηση των ως άνω νέων Προτύπων ενοποίησης επέφερε τις εξής επιδράσεις στα ακόλουθα μεγέθη της περιόδου 01.01-31.03.2013: € (4.444) χιλ. στον κύκλο εργασιών και Ζημίες μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν σε μη ελέγχουσες συμμετοχές € (45) χιλ.

Σχετικά με τη συγκρισιμότητα των οικονομικών μεγεθών της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στη δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο που έληξε την 31.03.2014, σημειώνεται ότι διαφέρουν από αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2013. Επιπλέον τα στοιχεία της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την 31.12.2013 διαφέρουν από αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, προκειμένου να περιληφθούν οι προσαρμογές από την υιοθέτηση των νέων Προτύπων ενοποίησης (ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12). Η συνολική επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια της 31.12.2013 από την υιοθέτηση των παραπάνω προτύπων ανήλθε στο ποσό των € 6.256 χιλ. και αφορούσε στις μη ελέγχουσες συμμετοχές ενώ δεν επήλθε καμία μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής.

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | | |
|---|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Πωλήσεις προ εφαρμογής μηχανισμού επιστροφών άρθρου 100 Ν.47/2013 | 263.289 | 260.725 |
| Ποσά μηχανισμών επιστροφής Claw-Back και Rebate | - | (3.376) |
| Πωλήσεις | 263.289 | 257.349 |
| Μικτό κέρδος | 33.414 | 35.127 |
| EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (9.950) | (9.145) |
| Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (59.154) | (55.539) |
| Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (93.205) | (54.847) |
| Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες | (22.397) | (1.354) |
| Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων | (115.602) | (56.201) |
| Κατανεμημένα σε: | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (104.291) | (51.707) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (83.589) | (50.353) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | (20.702) | (1.354) |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (11.311) | (4.494) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (9.616) | (4.494) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | (1.695) | - |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συστάθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης, η υποβολή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

B.7

Οι πωλήσεις του Ομίλου την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € 257.349 χιλ. έναντι € 263.289 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013, μειωμένες κατά 2,26%. Επιπλέον των προαναφερθέντων παραγόντων, η παραπάνω μείωση οφείλεται και στην επιβάρυνση ύψους € 3.376 χιλ. των αποτελεσμάτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ λόγω υποχρέωσης εφαρμογής των μηχανισμών αυτόματης επιστροφής και εκπτώσεων στον κλάδο Υγείας. Εξαιρώντας την εν λόγω επιβάρυνση, οι ενοποιημένες πωλήσεις του Ομίλου παρουσίασαν μείωση 1% αντίστοιχη της ετήσιας μείωσης (1,1%) του Α.Ε.Π. της Ελλάδας.

Το μικτό κέρδος την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθε σε € 35.127 χιλ. έναντι € 33.414 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013, αυξημένο κατά 5,13% κυρίως λόγω της μείωσης του κόστους πωληθέντων.

Οι λειτουργικές Ζημιές (EBITDA) του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε ζημιές € 9.145 χιλ. περιλαμβανομένης της επιβάρυνσης στα αποτελέσματα του ομίλου ΥΓΕΙΑ ποσού € 3.376 χιλ., έναντι ζημιών € 9.950 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Ο περιορισμός των λειτουργικών ζημιών στο σύνολο των θυγατρικών οφείλεται στη συνεχιζόμενη ενίσχυση των περιθωρίων κέρδους, στην αποτελεσματική διαχείριση του κόστους και στη βελτιωμένη αποδοτικότητα.

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανέρχονται σε € 54.847 χιλ. έναντι ζημιών € 93.205 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Σημειώνεται ότι οι ζημιές της περιόδου που έληξε την 31.03.2013 έχουν επιβαρυνθεί με € 35.015 χιλ. οι οποίες προέρχονται από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή των νομικών προσώπων από 20% σε 26% σύμφωνα με το φορολογικό νόμο 4110/2013 ο οποίος τέθηκε σε ισχύ την 23.01.2013. Συγκεκριμένα για τις εταιρείες του Ομίλου οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα επαναπροσδιορίστηκε η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση επί των στοιχείων του ενεργητικού τους με το νέο αυξημένο φορολογικό συντελεστή, και η επίδραση αυτή επιβάρυνε τα αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2013. Το ποσό των € (35.015) χιλ. συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι Φόρος Εισοδήματος συνολικού ποσού € (34.051) χιλ.

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανέρχονται σε € 1.354 χιλ. και περιλαμβάνουν μόνο τα αποτελέσματα της ATHENIAN ENGINEERING ενώ οι ζημιές μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες της συγκριτικής περιόδου ποσού € 22.397 χιλ. περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και οι εταιρείες STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.) και των εταιρειών OLYMPIC AIR και ATHENIAN ENGINEERING.

Οι συνολικές ζημιές μετά φόρων ανήλθαν την περίοδο 01.01-31.03.2014 σε € (56.201) χιλ. έναντι € (115.602) χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Σημειώνεται ότι στις ζημιές της συγκριτικής περιόδου περιλαμβάνονται € (35.015) χιλ. οι οποίες προέρχονται από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή των νομικών προσώπων από 20% σε 26% καθώς επίσης και ζημιές € (20.443) χιλ. οι οποίες αφορούν στα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και οι εταιρείες STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.) και της OLYMPIC AIR οι οποίες εκποιήθηκαν εντός του 2013.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | |
|---|------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | |
| Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | |
| Ενσώματα πάγια | 1.339.198 | 1.320.561 |
| Υπεραξία και Άυλα στοιχεία Ενεργητικού | 839.698 | 838.385 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 326.834 | 326.671 |
| Άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού | 150.678 | 150.924 |
| Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων Στοιχείων του Ενεργητικού | 2.656.408 | 2.636.541 |
| Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις | 206.603 | 140.815 |
| Άλλα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού | 420.542 | 444.388 |
| Σύνολο Κυκλοφορούντων Στοιχείων του Ενεργητικού | 627.145 | 585.203 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 3.283.553 | 3.221.744 |
| Ίδια Κεφάλαια Αποδίδομενα στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής | | |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 127.308 | 123.129 |
| Σύνολο Ίδιων κεφαλαίων | 722.783 | 666.016 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων | 1.856.772 | 1.827.996 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 703.998 | 727.732 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 3.283.553 | 3.221.744 |

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης, η υποβολή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

B.7

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

1. Ο λογαριασμός «Άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού» περιλαμβάνει τους λογαριασμούς «Επενδύσεις σε συγγενείς», «Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο», «Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού» και «Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις».

2. Ο λογαριασμός «Άλλα κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού» περιλαμβάνει τους λογαριασμούς «Αποθέματα», «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις», «Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού» και «Εμπορικό χαρ/κιο και λοιπά χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Τα ενσώματα πάγια ανήλθαν την 31.03.2014 σε € 1.320.561 χιλ. έναντι € 1.339.198 χιλ. την 31.12.2013 μειωμένα κατά 1,39%.

Η υπεραξία και τα άυλα στοιχεία του Ενεργητικού ανήλθαν την 31.03.2014 σε € 838.385 χιλ. έναντι € 839.698 χιλ. την 31.12.2013.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα την 31.03.2014 ανήλθαν σε € 326.671 χιλ. έναντι € 326.834 χιλ. την 31.12.2013.

Ο λογαριασμός Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις ανήλθε την 31.03.2014 σε € 285.571 χιλ. έναντι € 253.924 χιλ. την 31.12.2013.

Τα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου την 31.03.2014 ανήλθαν σε € 140.815 χιλ. έναντι € 206.603 χιλ. την 31.12.2013 και παρουσιάζουν μείωση 31,84%.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ανήλθε την 31.03.2014 σε € 1.827.996 χιλ. (€ 1.856.772 χιλ. την 31.12.2013), εκ των οποίων € 462.706 χιλ. αφορούν σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και € 1.365.290 χιλ. σε βραχυπρόθεσμες.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών:

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | |
|---|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (27.041) | (36.237) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (6.536) | (85) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (33.577) | (36.322) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (5.468) | (309) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (361) | 28 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (5.829) | (281) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (6.336) | (29.185) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | 4.050 | (20) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (2.286) | (29.205) |

Επιλεγμένες ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τον Εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης, η υποβολή ωστόσο των Ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον Ισολογισμό.

B.7

Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συστάθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες: Οι Καθαρές Ταμειακές Ροές του Ομίλου από Λειτουργικές Δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € (36.322) χιλ. επιβαρυνμένες κυρίως από πληρωμές τόκων και τις ζημιές της περιόδου.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες: Οι Καθαρές Ταμειακές Ροές του Ομίλου από Επενδυτικές Δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € (281) χιλ.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες: Οι Καθαρές Ταμειακές Ροές του Ομίλου από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € (29.205) χιλ. και αφορούν κυρίως σε πληρωμές δανείων.

Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες, προσδιοριζόμενες ως τέτοιες.

B.8

Οι επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνουν σαφή αναφορά στο γεγονός ότι λόγω της φύσης τους, οι άτυπες (pro forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες αφορούν μια υποθετική κατάσταση και, ως εκ τούτου, δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Δεν ισχύει.

B.9

Όταν γίνεται πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών, δηλώνεται το ποσό.

Δεν ισχύει

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

| ΣΤΟΙΧΕΙΟ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ |
|----------|--|
| B.10 | Περιγραφή της φύσης τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Δεν ισχύει |
| B.17 | Να αναφερθούν οι βαθμοί πιστοληπτικής ικανότητας που απονεμήθηκαν στον εκδότη ή στους χρεωστικούς τίτλους του, μετά από αίτημα του εκδότη ή με τη συνεργασία του κατά τη διαδικασία βαθμολόγησης Δεν ισχύει |

Ενότητα Γ – Κινητές Αξίες

| ΣΤΟΙΧΕΙΟ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ |
|----------|--|
| Γ.1 | Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών. Οι ομολογίες που εισάγονται προς διαπραγμάτευση ανέρχονται σε 251.835.900 της Α' Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας έκδοσης 13.06.2014, είναι ονομαστικές, άυλεις, μετατρέψιμες σε ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, θα είναι διαπραγματεύσιμες και εισηγμένες στο Χ.Α. και καταχωρημένες στα ηλεκτρονικά αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε. |
| Γ.2 | Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες. Οι ομολογίες που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση θα είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ. Την 06.08.2014 το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της MIG ανερχόταν σε € 231.112.985,40, διαιρούμενο κατά 770.376.618 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής € 0,30. Την 06.08.2014, τα εισηγμένα μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια της Εταιρείας είναι τα ακόλουθα: Α) Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο έκδοσης 19.03.2010 ύψους € 19.666.280,70, διαιρούμενο σε 4.122.910 ομολογίες ονομαστικής αξίας € 4,77 η κάθε μία, μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας και Β) Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο έκδοσης 29.07.2013 και 13.06.2014, ύψους € 466.792.909 χιλ., το οποίο αναλύεται ως εξής: • Η Α' Σειρά του ΜΟΔ ανέρχεται στο ποσό των € 253.991.598 και διαιρείται σε 253.991.598 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 με τιμή διάθεσης € 1 εκάστη, με διάρκεια 6 έτη, ετήσιο επιτόκιο 7% και Τιμή Μετατροπής € 0,54. • Η Β' Σειρά του ΜΟΔ ανέρχεται στο ποσό των € 212.801.311 και διαιρείται σε 212.801.311 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 με τιμή διάθεσης € 1 εκάστη, με διάρκεια 7 έτη, ετήσιο επιτόκιο 6,3% και Τιμή Μετατροπής € 0,99. Εκ του συνόλου των ομολογιών της Α' Σειράς, 2.155.698 ομολογίες οι οποίες εκδόθηκαν την 29.07.2013 είναι εισηγμένες ενώ οι προς εισαγωγή ομολογίες ανέρχονται σε 251.835.900 με ημερομηνία έκδοσης την 13.06.2014. Κατόπιν της έκδοσης των παραπάνω ομολογιών, το Δ.Σ. της Εταιρείας αποφάσισε όπως τερματισθεί η διάθεση των εναπομεινανσών ομολογιών αμφότερων σειρών του ΜΟΔ από αυτό. Οι ομολογίες της Β' Σειράς οι οποίες εκδόθηκαν την 29.07.2013 είναι στο σύνολο τους εισηγμένες. |
| Γ.3 | Ο αριθμός μετοχών που εκδόθηκαν και έχουν ολοσχερώς εξοφληθεί, και των μετοχών που εκδόθηκαν αλλά δεν έχουν εξοφληθεί. Η ονομαστική αξία ανά μετοχή ή αναφορά του γεγονότος ότι οι μετοχές δεν έχουν ονομαστική αξία. |
| Γ.5 | Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών. Οι ομολογίες που θα εκδοθούν θα είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες. |

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

| ΣΤΟΙΧΕΙΟ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ |
|---|---|
| Γ.6 | <p>Αναφορά του κατά πόσο οι προ-σφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και της ταυτότητας όλων των ρυθμιζόμενων αγορών, στις οποίες οι κινητές αξίες αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης.</p> <p>Οι 251.835.900 ομολογίες της Α' Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου έκδοσης 13.06.2014 θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.</p> |
| Γ.7 | <p>Περιγραφή της μερισματικής πολιτικής.</p> <p>Η Εταιρεία δεν διένειμε μέρισμα για τις χρήσεις 2011 - 2013.</p> |
| Γ.8 | <p>Για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους, δανειστές της Εκδότριας. Σε περίπτωση πτώχευσης της Εκδότριας ή αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της, οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται μετά από τους δανειστές που κατέχουν γενικό ή ειδικό προνόμιο και συμμετρως με όλους τους υπόλοιπους εγχειρόγραφους δανειστές της.</p> <p>Οι Ομολογίες δεν παρέχουν δικαιώματα ή πλεονεκτήματα οποιασδήποτε μορφής στους Ομολογιούχους πέραν των αναφερομένων στους όρους έκδοσης των Ομολογιών και στο Πρόγραμμα του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν, ούτε καθορίζεται οποιαδήποτε υποχρέωση ή προϋπόθεση, οικονομικής ή άλλης μορφής, εκπληρωτέα από την Εκδότρια, πέραν των αναφερομένων στους όρους έκδοσης των Ομολογιών και στο Πρόγραμμα του Ομολογιακού Δανείου ως εκάστοτε ισχύουν.</p> <p>Οι Ομολογιούχοι, εφόσον και στο βαθμό που δεν έχουν ασκήσει το δικαίωμα μετατροπής των Ομολογιών τους σε μετοχές της Εκδότριας και δεν έχουν καταστεί μέτοχοι της Εκδότριας, προηγούνται σε κάθε περίπτωση των μετόχων σε τυχόν εκκαθάριση της Εταιρείας.</p> <p>Το Πρόγραμμα του Ομολογιακού Δανείου, ως εκάστοτε ισχύει, που περιέχει τους όρους, δεσμεύει τον Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του.</p> <p>Δεν επιτρέπεται τροποποίηση των όρων εκάστης σειράς του ΜΟΔ με όρους που είναι δυσμενέστεροι των αρχικών, εκτός εάν η Συνέλευση εκάστης σειράς των Ομολογιούχων αντίστοιχα έχει δώσει η ίδια ή, κατ' εξουσιοδότησή της, ο Εκπρόσωπος, την έγκρισή της που θα έχει ληφθεί με την απαρτία και πλειοψηφία των δύο τρίτων του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ, έγκριση η οποία δημοσιεύεται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.</p> <p>Κατά τη διάρκεια ισχύος του ΜΟΔ, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους έναντι της Εκδότριας και των τρίτων και ενεργεί για την προάσπιση των συμφερόντων των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3156/2003, τους όρους και το Πρόγραμμα του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν και τις αποφάσεις της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων Δανειστών.</p> <p>Η ανωτέρω αναφερόμενη εξουσία του Εκπροσώπου να εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους με την επιφύλαξη των όρων, του Προγράμματος του ΜΟΔ και της Σύμβασης Εκπροσώπου και Πληρεξουσίου Καταβολών, ως εκάστοτε ισχύουν, παύει με την οριστική εξόφληση κάθε απαίτησης των Ομολογιούχων που απορρέουν από το ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Εξασφαλίσεις <p>Οι ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες</p> <ul style="list-style-type: none"> • Περιορισμοί Δικαιωμάτων <p>Δεν υπάρχουν περιορισμοί δικαιωμάτων</p> <ul style="list-style-type: none"> • Περιγραφή Δικαιωμάτων Μετόχων <p>Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη διοίκηση της Εταιρείας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, στην οποία κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου, αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου.</p> |
| <p>Γ.4 και τα ακόλουθα:</p> <ul style="list-style-type: none"> • «συμπεριλαμβανομένης της τάξης εξασφάλισης» • «συμπεριλαμβανομένων των περιορισμών στα εν λόγω δικαιώματα» | |

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

| | |
|--|---|
| <p>Γ.4 και τα ακόλουθα:</p> <ul style="list-style-type: none">• «συμπεριλαμβανομένης της τάξης εξασφάλισης»• «συμπεριλαμβανομένων των περιορισμών στα εν λόγω δικαιώματα» | <p>Το δικαίωμα ψήφου που απορρέει από τη μετοχή ανήκει αποκλειστικά και μόνο στον κύριο και όχι στον τυχόν ενευουόχο δανειστή ή επικαρπωτή αυτής, ανεξάρτητα από αντίθετη συμφωνία μεταξύ κυρίου και ενευουόχου δανειστή ή επικαρπωτή.</p> <p>Οι μετοχές της Εταιρείας είναι αδιαίρετες απέναντι στην Εταιρεία η οποία αναγνωρίζει έναν μόνο κύριο για κάθε μετοχή. Σε περίπτωση που περισσότεροι του ενός είναι συγκύριοι μιας μετοχής, τα δικαιώματα των συγκυρίων ασκούνται από ένα κοινό αντιπρόσωπο, διαφορετικά αναστέλλεται η ενάσκηση τούτων. Οι συγκύριοι της μετοχής ευθύνονται εξ αδιαίρετου και εις ολόκληρον έναντι της εταιρείας για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτή.</p> <p>Έναντι της Εταιρείας θεωρείται μέτοχος ο εγγεγραμμένος στα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε., σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Η καταχώρηση των σχετικών στοιχείων στα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε. συνεπάγεται, αυτοδικαίως, την αποδοχή του Καταστατικού και των τυχόν τροποποιήσεων αυτού, καθώς και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.</p> <p>Η ιδιότητα του μετόχου συνεπάγεται αυτοδικαίως και ανεπιφύλακτως την κτήση παντός παρεχομένου δικαιώματος και την επιβολή των υποχρεώσεων που καθορίζονται από τις εκάστοτε διατάξεις του νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών, του Καταστατικού της Εταιρείας ως και των αποφάσεων που λαμβάνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας μέσα στα όρια της δικαιοδοσίας των.</p> <p>Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το Καταστατικό της.</p> |
| <p>Γ.8</p> <p>Γ.4 (Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες) και τα ακόλουθα:</p> <ul style="list-style-type: none">• το ονομαστικό επιτόκιο• την ημερομηνία κατά την οποία οι τόκοι καθίστανται πληρωτέοι και την ημερομηνία πληρωμής των τόκων• εάν το επιτόκιο δεν είναι σταθερό, περιγραφή του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στο οποίο βασίζεται• ημερομηνία λήξης και τρόπος απόσβεσης του δανείου, περιλαμβανομένων των διαδικασιών εξόφλησης• αναφορά της απόδοσης• όνομα του εκπροσώπου των κατόχων χρεωστικών τίτλων | <p>Ονομαστικό Επιτόκιο</p> <p><i>1η Σειρά ΜΟΔ:</i> Επί του συνόλου του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου της 1ης Σειράς του ΜΟΔ θα υπολογίζεται τόκος με σταθερό επιτόκιο ανερχόμενο σε ποσοστό 7% ετησίως.</p> <p><i>2η Σειρά ΜΟΔ:</i> Επί του συνόλου του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου της 2ης Σειράς του ΜΟΔ θα υπολογίζεται τόκος με σταθερό επιτόκιο ανερχόμενο σε ποσοστό 6,3% ετησίως.</p> <p>Ημερομηνία Αποπληρωμής</p> <p>Η Ημερομηνία Λήξης εκάστης σειράς αντίστοιχα. (6 έτη από την Ημερομηνία Έκδοσης για την 1η Σειρά ΜΟΔ και 7 έτη από την Ημερομηνία Έκδοσης για την 2η Σειρά ΜΟΔ).</p> <p>Στην Ημερομηνία Λήξης η Εκδότρια θα αποδώσει στους Ομολογιούχους πέραν του Κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις Ομολογίες, ήτοι το 100% της τιμής έκδοσης και τους αναλογούντες τόκους του διαδραμόντος χρόνου επί αυτών (από την Ημερομηνία Λήξης της τελευταίας Περιόδου Εκτοκισμού μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής), με την επιφύλαξη του δικαιώματος Μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.</p> <p>Περίοδοι Εκτοκισμού</p> <p><i>1η Σειρά ΜΟΔ:</i> Ως Περίοδοι Εκτοκισμού ορίζονται έως είκοσι τέσσερις (24) συνεχείς και διαδοχικές τριμηνιαίες χρονικές περίοδοι, στη λήξη κάθε μίας από τις οποίες η Εκδότρια θα καταβάλλει σε κάθε Ομολογιούχο τόκο επί της Τιμής Έκδοσης κάθε Ομολογίας, υπολογιζόμενο με το Επιτόκιο.</p> <p><i>2η Σειρά ΜΟΔ:</i> Ως Περίοδοι Εκτοκισμού ορίζονται έως είκοσι οκτώ (28) συνεχείς και διαδοχικές τριμηνιαίες χρονικές περίοδοι, στη λήξη κάθε μίας από τις οποίες η Εκδότρια θα καταβάλλει σε κάθε Ομολογιούχο τόκο επί της Τιμής Έκδοσης κάθε Ομολογίας, υπολογιζόμενο με το Επιτόκιο.</p> <p>Εάν το επιτόκιο δεν είναι σταθερό, περιγραφή του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στο οποίο βασίζεται</p> <p>Δεν ισχύει.</p> <p>Ημερομηνία Λήξης του ΜΟΔ</p> <p><i>1η Σειρά ΜΟΔ:</i> 6 έτη από την Ημερομηνία Έκδοσης (ανεξαρτήτως της Ημερομηνίας Έκδοσης Αδιάθετων Ομολογιών), εκτός αν συντρέξει περίπτωση πρόωρης λήξης της εν λόγω σειράς του ΜΟΔ, σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.</p> <p><i>2η Σειρά ΜΟΔ:</i> 7 έτη από την Ημερομηνία Έκδοσης (ανεξαρτήτως της Ημερομηνίας Έκδοσης Αδιάθετων Ομολογιών), εκτός αν συντρέξει περίπτωση πρόωρης λήξης της εν λόγω σειράς του ΜΟΔ, σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.</p> |

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Γ.9

Γ.4 (Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες) και τα ακόλουθα:

- το ονομαστικό επιτόκιο
- την ημερομηνία κατά την οποία οι τόκοι καθίστανται πληρωτέοι και την ημερομηνία πληρωμής των τόκων
- εάν το επιτόκιο δεν είναι σταθερό, περιγραφή του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στο οποίο βασίζεται
- ημερομηνία λήξης και τρόπος απόσβεσης του δανείου, περιλαμβανομένων των διαδικασιών εξόφλησης
- αναφορά της απόδοσης
- όνομα του εκπροσώπου των κατόχων χρεωστικών τίτλων

Τρόπος απόσβεσης του ΜΟΔ

Πρόωρη Αποπληρωμή: Η Εκδότρια θα αποδίδει στους Ομολογιούχους Δανειστές, πέραν του κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις Ομολογίες που προπληρώνει και τους αναλογούντες τόκους του διαδραμόντος χρόνου επί αυτών (από την Ημερομηνία Λήξης της τελευταίας Περιόδου Εκτοκισμού μέχρι την Πρόωρη Αποπληρωμή).

Μετατροπή των ομολογιών σε υποκείμενες μετοχές: Οι Ομολογιούχοι δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των Ομολογιών τους σε Μετοχές της Εκδότριας μετά την πάροδο τριών (3) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης και με συχνότητα (3) τριών μηνών μετά την ημερομηνία αυτή και μέχρι την Ημερομηνία Λήξης εκάστης σειράς του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει.

Διαδικασίες εξόφλησης του ΜΟΔ

Η Εκδότρια διατηρεί το δικαίωμα της πρόωρης ολικής ή μερικής αποπληρωμής σε κάθε ετήσια επέτειο της Ημερομηνίας Έκδοσης του ΜΟΔ και εντός προθεσμίας που θα καθορίζεται από την Εκδότρια, σύμφωνα με τις διαδικασίες της Ε.Χ.Α.Ε. υπό την προϋπόθεση της προηγούμενης ενημέρωσης των Ομολογιούχων Δανειστών, του Πληρεξουσιού Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ή και οποιασδήποτε άλλης τυχόν αρμόδιας Αρχής τουλάχιστον δέκα (10) εργάσιμες ημέρες πριν από την πρόωρη αποπληρωμή. Εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά στην ισχύουσα Νομοθεσία ή τους παρόντες όρους, η ενημέρωση προς τους Ομολογιούχους Δανειστές και την Ε.Χ.Α.Ε. για την πρόωρη ολική ή μερική αποπληρωμή θα γίνεται με δημοσίευση σχετικής Ανακοίνωσης στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. Η πρόωρη ολική ή μερική αποπληρωμή δύναται να αφορά οιαδήποτε σειρά του ΜΟΔ κατ'επιλογήν της Εκδότριας.

Σε περίπτωση πρόωρης μερικής αποπληρωμής του ΜΟΔ ή οιασδήποτε σειράς αυτού, η πρόωρη αποπληρωμή θα αφορά ποσό που αντιστοιχεί σε ακέραιο αριθμό Ομολογιών ο οποίος θα κατανέμεται μεταξύ των Ομολογιούχων κατά τον λόγο συμμετοχής τους στο ΜΟΔ ή ανάλογα σε οποιαδήποτε σειρά αυτού. Σε περίπτωση που ο αριθμός των Ομολογιών ενός ή περισσότερων Ομολογιούχων Δανειστών που πρόκειται να προπληρωθούν μερικώς είναι μη ακέραιος, η μερική πρόωρη αποπληρωμή θα πραγματοποιείται μετά από στρωγγυλοποίηση των μεγαλύτερων κλασματικών δικαιωμάτων στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό μέχρι συμπλήρωσης του συνολικού αριθμού των Ομολογιών που θα αποπληρωθούν κατά τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στη σχετική απόφαση της Εκδότριας. Στην περίπτωση της ως άνω πρόωρης αποπληρωμής, η Εκδότρια θα αποδίδει στους Ομολογιούχους Δανειστές, πέραν του κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις Ομολογίες που προπληρώνει και τους αναλογούντες τόκους του διαδραμόντος χρόνου επί αυτών (από την Ημερομηνία Λήξης της τελευταίας Περιόδου Εκτοκισμού μέχρι την Πρόωρη Αποπληρωμή). Στην πρόωρη αποπληρωμή θα συμμετέχουν οι δικαιούχοι Ομολογιών που είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα της Ε.Χ.Α.Ε. την ημερομηνία της ετήσιας επετείου από την Ημερομηνία Έκδοσης του ΜΟΔ υπό την προϋπόθεση μη άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές, ως ορίζεται κατωτέρω. Οι Ομολογιούχοι διατηρούν το δικαίωμα, αντί της πρόωρης αποπληρωμής, να μετατρέψουν τις Ομολογίες, των οποίων είναι κάτοχοι σε Μετοχές, εντός των προβλεπόμενων προθεσμιών σύμφωνα με τους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.

Στην Ημερομηνία Λήξης η Εκδότρια θα αποδώσει στους Ομολογιούχους πέραν του Κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις Ομολογίες, ήτοι το 100% της Τιμής Έκδοσης και τους αναλογούντες τόκους του διαδραμόντος χρόνου επί αυτών (από την Ημερομηνία Λήξης της τελευταίας Περιόδου Εκτοκισμού μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής), με την επιφύλαξη του δικαιώματος Μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.

Απόδοση ΜΟΔ

1η Σειρά ΜΟΔ: Επί του συνόλου του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου της 1ης Σειράς του ΜΟΔ θα υπολογίζεται τόκος με σταθερό επιτόκιο ανερχόμενο σε ποσοστό 7% ετησίως

2η Σειρά ΜΟΔ: Επί του συνόλου του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου της 2ης Σειράς του ΜΟΔ θα υπολογίζεται τόκος με σταθερό επιτόκιο ανερχόμενο σε ποσοστό 6,3% ετησίως.

Εκπρόσωπος Ομολογιούχων

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

| ΣΤΟΙΧΕΙΟ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ |
|----------|---|
| Γ.10 | <p>Γ.9 και τα ακόλουθα</p> <ul style="list-style-type: none">• εάν η πληρωμή των τόκων που παράγει η κινητή αξία συνδέεται με παράγωγο(-α) μέσο(-α), να δοθούν σαφείς και πλήρεις εξηγήσεις που να επιτρέπουν στους επενδυτές να κατανοήσουν τον τρόπο με τον οποίο η επένδυσή τους επηρεάζεται από την αξία του ή των υποκείμενων παράγωγων μέσων, ιδίως στις περιπτώσεις στις οποίες οι κίνδυνοι είναι περισσότερο εμφανείς. <p>Δεν ισχύει.</p> |
| Γ.11 | <p>Διευκρίνιση εάν οι προσφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση, ενόψει της διανομής τους σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε άλλες ισοδύναμες αγορές με διευκρίνιση των εν λόγω αγορών.</p> <p>Οι 251.835.900 ομολογίες της Α' Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου έκδοσης 13.06.2014 θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.</p> |

Ενότητα Δ – Κίνδυνοι

| ΣΤΟΙΧΕΙΟ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ |
|----------|---|
| Δ.1 | <p>Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση στην Ελλάδα</p> <p>Οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες και η πολιτική αστάθεια στην Ελλάδα επηρεάζουν αρνητικά και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, την Οικονομική Κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.</p> <p>Οι πιέσεις της ύφεσης που προκαλούνται από τα οικονομικά μέτρα είχαν και ενδέχεται να συνεχίσουν να έχουν αρνητική επίδραση στα διαθέσιμα εισοδήματα των καταναλωτών και την καταναλωτική δαπάνη.</p> <p>Η αστάθεια στο χρηματοπιστωτικό σύστημα μπορεί να επιδράσει αρνητικά στη δυνατότητα του Ομίλου να αντλήσει κεφάλαια μέσω δανεισμού ή μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.</p> <p>Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εταιρεία και την Επενδυτική της Στρατηγική</p> <p>Η αποτίμηση εταιρειών του χαρτοφυλακίου της MIG ενδέχεται να οδηγήσει σε απομείωση των επενδύσεων αυτών.</p> <p>Η επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου επικεντρώνεται πρωτίστως στην Ελλάδα και δευτερευόντως σε χώρες της Ευρώπης και λοιπές χώρες συνεπώς είναι ευαίσθητη στις εγχώριες οικονομικές εξελίξεις.</p> <p>Πιθανή αναστολή των πληρωμών του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. ή μια πιθανή μείωση του προϋπολογισμού του ή καταγγελία της σύμβασης, ενδέχεται να επηρεάσει τη ροή των περιστατικών προς τις κλινικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ, την ταμειακή ρευστότητα και γενικότερα τα έσοδά τους.</p> <p>Ο Όμιλος αντιμετωπίζει κίνδυνο αγοράς, ο οποίος πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές.</p> <p>Οι μεταβολές των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσουν τα καθαρά έσοδα του Ομίλου αυξάνοντας τα έξοδα εξυπηρέτησης των δανείων που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για τη χρηματοδότηση του.</p> <p>Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε χώρες του εξωτερικού και συνεπώς είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.</p> |

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Σε περίπτωση που η Εταιρεία πραγματοποιεί αποεπένδυση και αναζητά μια εναλλακτική επένδυση στην οποία να επανεπενδύσει το αντίληθέν κεφάλαιο, ενδέχεται να μην υπάρχουν πάντα διαθέσιμες κατάλληλες ευκαιρίες επένδυσης.

Κατά την 31.03.2014 ο Όμιλος είχε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης, καθώς οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του υπερβαίνουν τα κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού.

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος πηγάζει από τυχόν μη έγκαιρη αποπληρωμή προς τον Όμιλο και την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων.

Μακροπρόθεσμες δανειακές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να αναταξινομηθούν σε βραχυπρόθεσμες.

Οι δανειακές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να καταγγελθούν σε περίπτωση μη ικανοποίησης των όρων τους.

Οι δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνου έχουν κόστος και ενδέχεται να συσχετίζονται ατελώς με τις θέσεις που αντισταθμίζονται.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις

Η διαδικασία εμπειριστατωμένου ελέγχου που διενεργεί η Εταιρεία σε σχέση με τις επενδύσεις της ενδέχεται να μην αποκαλύψει όλα τα σχετικά δεδομένα.

Η Εταιρεία έχει επενδύσει και ενδέχεται να επενδύσει σε εταιρείες οι οποίες δραστηριοποιούνται σε αναδυόμενες αγορές, με συνέπεια να εκτίθεται σε κίνδυνο δυσμενών πολιτικών, κυβερνητικών ή οικονομικών εξελίξεων σε αυτές τις χώρες.

Η αξία των επενδύσεων της Εταιρείας ενδέχεται να μην παρουσιάσει αύξηση.

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε ιδιωτικά κεφάλαια ενδέχεται να μην είναι εύκολα ρευστοποιήσιμες.

Η Εταιρεία έχει επενδύσει και ενδέχεται να συνεχίσει να επενδύει σε εταιρείες με υψηλό δανεισμό.

Η Εταιρεία ενδέχεται να αναλάβει χρέος επιπλέον του χρέους που έχει τυχόν δημιουργηθεί από εταιρείες του χαρτοφυλακίου της. Το εν λόγω επιπλέον χρέος ενδέχεται να εκθέσει την Εταιρεία σε επιπλέον κινδύνους.

Η Εταιρεία ενδέχεται να μην μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή σε εταιρείες στις οποίες κατέχει μειοψηφική θέση.

Αλληλαγές στη νομοθεσία ή σε κανονισμούς, ή η μη συμμόρφωση με νομοθεσία ή κανονισμούς ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις επενδύσεις της Εταιρείας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις σε συγκεκριμένους τομείς

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει διάφορους κινδύνους οι οποίοι σχετίζονται με τις επενδύσεις της Εταιρείας σε διάφορους τομείς δραστηριότητας. Συγκεκριμένα η Εταιρεία έχει επενδύσει σε εταιρείες στους τομείς παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών, Τεχνολογίας, Πληροφορικής, Φιλοξενίας, Ακινήτων, Αερομεταφορών, στο Ναυτιλιακό τομέα και στον τομέα Τροφίμων και Γαλακτοκομικών, καθένas από τους οποίους ενέχει διάφορους κινδύνους

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση ΜΟΔ

Οι μετατρέψιμες ομολογίες που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση δεν παρέχουν εξασφάλιση στους ομολογιούχους.

Η τιμή της μετοχής της Εταιρείας μπορεί να παρουσιάσει αυξημένες διακυμάνσεις.

Οι επενδύσεις σε εταιρικά ομόλογα εμπεριέχουν επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Μετοχές

Η τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

Δ.1 Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον Εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του.

Δ.3

Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες.

Ενότητα Ε – Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση

| ΣΤΟΙΧΕΙΟ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ |
|----------|---|
| E.3 | <p>Περιγραφή των όρων και προϋποθέσεων της εισαγωγής των ομολογιών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών</p> <p>Το ποσό των € 251.835.900 που αντιλήθηκε από την έκδοση των ισάριθμων ομολογιών της Α' Σειράς του ΜΟΔ που διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς χρησιμοποιήθηκε ήδη για την αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου RKB προς την Τράπεζα Πειραιώς σύμφωνα με τους Λόγους Έκδοσης του ΜΟΔ και τον προσρισμό Κεφαλαίων, ως είχαν περιγραφεί στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας ημερομηνίας 30.04.2013 (μεταξύ άλλων, για τη μερική αποπληρωμή υφισταμένου δανεισμού είτε της Εταιρείας είτε των θυγατρικών της με σκοπό τη βελτίωση των αποτελεσμάτων και την ενίσχυση της κεφαλαιακής δομής του Ομίλου).</p> <p>Οι ως άνω 251.835.900 Ομολογίες της Α' Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου έκδοσης 13.06.2014 θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.</p> |
| E.4 | <p>Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση/προσφορά περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων</p> <p>Δεν ισχύει.</p> <p>Οι ομολογίες έχουν καλυφθεί από την τράπεζα Πειραιώς η οποία είναι και πιστώτρια τράπεζα του Ομίλου.</p> |
| E.7 | <p>Εκτιμώμενα έξοδα που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα</p> <p>Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εταιρεία.</p> |

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|----------|
| 1. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ | 4 |
| 1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα | 4 |
| 1.2 Έγγραφα στη διάθεση του Κοινού | 5 |
| 1.3 Έγγραφα μέσω Παραπομπής | 5 |
| 1.4 Παράγοντες Κινδύνου που συνδέονται με την MIG και τον τομέα δραστηριότητάς της | 5 |
| 1.5 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές | 25 |
| 1.6 Φορολογικός Έλεγχος Ομίλου | 54 |
| 1.7 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσεων 2011-2013 | 65 |
| 1.8 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Περιόδου 01.01-31.03.2014 | 74 |
| 1.9 Πληροφορίες για την Εταιρεία | 85 |
| 1.9.1 Σύνοψη | 85 |
| 1.9.2 Σημαντικά Γεγονότα στην Εξέλιξη της Εταιρείας | 86 |
| 1.9.3 Επενδύσεις Ομίλου | 89 |
| 1.9.3.1 Επενδύσεις Ομίλου χρήσεων 2011-2013 | 89 |
| 1.9.3.2 Επενδύσεις Ομίλου περιόδου 01.01-31.03.2014 | 94 |
| 1.9.3.3 Επενδύσεις Ομίλου MIG ανά γεωγραφικό τομέα χρήσεων 2011-2013 και 01.01-31.03.2014 | 96 |
| 1.9.3.4 Επενδύσεις μετά την 31.03.2014 | 96 |
| 1.9.3.5 Σκοπούμενες Επενδύσεις | 96 |
| 1.10 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας | 97 |
| 1.10.1 Κυριότερες Δραστηριότητες | 97 |
| 1.10.2 Κατανομή Εσόδων ανά Λειτουργικό Τομέα χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01-31.03.2014 | 100 |
| 1.10.3 Εξάρτηση του Εκδότη από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή άδειες εκμετάλλευσης από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις | 101 |
| 1.11 Ακίνητα - Εγκαταστάσεις - Εξοπλισμός | 104 |
| 1.11.1 Ενσώματα Πάγια | 104 |
| 1.11.1.1 Οικόπεδα - Κτιριακές Εγκαταστάσεις | 104 |
| 1.11.1.2 Μισθώσεις Ακινήτων | 108 |
| 1.11.1.3 Μεταφορικά Μέσα | 111 |
| 1.11.2 Εμπράγματα Βάρη | 114 |
| 1.11.3 Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις | 114 |
| 1.12 Σημαντικές Συμβάσεις | 115 |
| 1.12.1 Σημαντικές Συμβάσεις MIG και θυγατρικών | 115 |
| 1.12.1.1 MIG | 115 |
| 1.12.1.2 Σημαντικές Συμβάσεις Θυγατρικών | 116 |
| 1.12.2 Συμβάσεις Ομολογιακών Δανείων | 121 |
| 1.12.2.1 Ομολογιακά Δάνεια MIG | 121 |
| 1.12.2.2 Ομολογιακά Δάνεια Θυγατρικών | 123 |
| 1.12.3 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια MIG και Θυγατρικών | 126 |
| 1.12.3.1 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια MIG | 126 |
| 1.12.3.2 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια θυγατρικών | 127 |

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | | |
|----------|---|-----|
| 1.13 | Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου | 135 |
| 1.13.1 | MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | 135 |
| 1.13.2 | Πληροφορίες για τις Συμμετοχές της Εταιρείας | 143 |
| 1.13.2.1 | ΟΜΙΛΟΣ VIVARTIA | 143 |
| 1.13.2.2 | MIG SHIPPING | 147 |
| 1.13.2.3 | MARFIN CAPITAL S.A. | 149 |
| 1.13.2.4 | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | 152 |
| 1.13.3 | Πληροφορίες για τις Λοιπές Συμμετοχές της Εταιρείας | 155 |
| 1.13.3.1 | MIG LEISURE LTD | 155 |
| 1.13.3.2 | MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED | 157 |
| 1.13.3.3 | MIG REAL ESTATE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ... | 159 |
| 1.13.3.4 | SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ | 160 |
| 1.13.3.5 | MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. | 161 |
| 1.14 | Εταιρικοί Μετασχηματισμοί | 162 |
| 1.15 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013 | 170 |
| 1.15.1 | Πληροφορίες σχετικά με τις επιπτώσεις του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος | 170 |
| 1.15.2 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013 | 172 |
| 1.15.2.1 | Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις | 172 |
| 1.15.2.2 | Ομάδες Διάθεσης Κατεχόμενες προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες | 186 |
| 1.15.2.3 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων Χρήσεων 2011-2013 | 189 |
| 1.15.2.4 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την 31.12 των χρήσεων 2011-2013 | 202 |
| 1.15.2.5 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών Χρήσεων 2011-2013 | 226 |
| 1.15.2.6 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης Χρήσεων 2011-2013 | 228 |
| 1.16 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Περιόδου 01.01-31.03.2014 | 235 |
| 1.16.1 | Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.03.2014 | 235 |
| 1.16.2 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.03.2014 | 246 |
| 1.16.3 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιόδου 01.01-31.03.2014 | 254 |
| 1.16.4 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών περιόδου 01.01-31.03.2014 | 263 |
| 1.16.5 | Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις μεταβολές των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου 01.01-31.03.2014 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2013 | 265 |
| 1.17 | Πληροφορίες για τα Κεφάλαια του Ομίλου | 270 |
| 1.17.1 | Πηγές Κεφαλαίων | 270 |
| 1.17.2 | Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης | 271 |
| 1.17.3 | Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων | 271 |
| 1.17.4 | Ταμειακές Ροές | 272 |

| | |
|--|-----|
| 1.17.5 Ταμειακά Διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις..... | 272 |
| 1.17.6 Πληροφορίες για τις Πηγές Προέλευσης Κεφαλαίων για Επενδύσεις | 273 |
| 1.18 Πληροφορίες για τις Τάσεις και Προοπτικές του Ομίλου | 273 |
| 1.19 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη | 278 |
| 1.19.1 Αμοιβές μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών & Εποπτικών Οργάνων χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01-31.03.2014 | 278 |
| 1.19.2 Χορηγηθέντα Δάνεια σε μέλη Διοικητικών, Διαχειριστικών & Εποπτικών Οργάνων χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01-31.03.2014 | 279 |
| 1.19.3 Συναλλαγές με μέλη Διοικητικών, Διαχειριστικών & Εποπτικών Οργάνων χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01-31.03.2014 | 279 |
| 1.19.4 Συναλλαγές με Συγγενείς Επιχειρήσεις για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014 | 279 |
| 1.19.5 Συναλλαγές με Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01-31.03.2014..... | 280 |
| 1.19.6 Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01-31.03.2014 | 280 |
| 1.20 Μερισματική Πολιτική | 305 |
| 1.21 Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη..... | 305 |
| 1.21.1 Διοικητικό Συμβούλιο | 305 |
| 1.21.2 Επιτροπές | 309 |
| 1.21.3 Εταιρική Διακυβέρνηση..... | 315 |
| 1.21.4 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών..... | 318 |
| 1.21.5 Αμοιβές και Οφέλη | 322 |
| 1.22 Προσωπικό | 323 |
| 1.23 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρείας και του Ομίλου | 326 |
| 1.24 Μετοχικό Κεφάλαιο | 328 |
| 1.24.1 Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο και Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια | 328 |
| 1.24.2 Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου | 329 |
| 1.25 Πρόγραμμα Διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Stock Option)..... | 334 |
| 1.26 Μέτοχοι..... | 334 |
| 1.27 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες | 336 |
| 1.28 Καταστατικό | 342 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Το Έγγραφο Αναφοράς αποτελεί χωριστό έγγραφο και από κοινού με το «Περιληπτικό Σημείωμα» και το «Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων», που αποτελούν χωριστά έγγραφα, απαρτίζουν στο σύνολό τους το ενημερωτικό δελτίο (εφεξής από κοινού το «Ενημερωτικό Δελτίο»), το οποίο αφορά στην εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της εταιρείας με την επωνυμία MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (εφεξής η «MIG» ή η «Εταιρεία»). Το Έγγραφο Αναφοράς περιέχει τις πληροφορίες που αφορούν στη MIG, εκδότρια του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (εφεξής το «ΜΟΔ»).

Η κατάρτιση και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, που απαρτίζεται από χωριστά έγγραφα έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3401/2005 και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου που απαρτίζεται από χωριστά έγγραφα, μόνο 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 Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν.3401/2005 ως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. – Χρηματιστήριο Αθηνών (www.helex.gr), της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (www.hcmc.gr), και της Εταιρείας (www.marfininvestmentgroup.com). Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71, Κηφισιά.

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινήσεις μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία:

- Της Εταιρείας, Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71, Κηφισιά, τηλ.: 210 68 93 450 (αρμόδιοι οι κ.κ. Παναγιώτης Θρουβάλλας και Christophe Vivien).

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και είναι υπεύθυνα για το Ενημερωτικό Δελτίο κατά τα ανωτέρω, είναι τα εξής:

- Ο κ. Παναγιώτης Θρουβάλλας, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, (Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71, Κηφισιά, τηλ.: 210 68 93 450),
- Ο κ. Christophe Vivien, Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας, (Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71, Κηφισιά, τηλ.: 210 68 93 450).

Η Εταιρεία και τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των Οικονομικών Καταστάσεων που έχουν περιληφθεί σε αυτό.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

1.2 Έγγραφα στη διάθεση του Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, τα ακόλουθα έγγραφα θα είναι διαθέσιμα στα γραφεία της, Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71, Κηφισιά:

Το Καταστατικό της Εταιρείας.

- Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών της Εταιρείας για τις χρήσεις 2011-2013 που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και οι σχετικές Εκθέσεις Ελέγχου καθώς και οι ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.03.2014. Οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις θα είναι επιπλέον διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.marfininvestmentgroup.com.
- Τα αποσπάσματα της από 15.06.2011 Β' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, της από 24.10.2011 Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, καθώς και των από 01.11.2011, 05.02.2013, 21.03.2013, 29.07.2013, 21.11.2013, 10.06.2014 και 13.06.2014 συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της MIG που αποφάσισαν την παρούσα έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου και εξειδίκευσαν τους όρους του.
- Η από 17.07.2014 Έκθεση, βάσει του προτύπου International Standards of Assurance Engagements 3300, από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. επί της δήλωσης επάρκειας κεφαλαίου κίνησης της Διοίκησης της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Άλλες πληροφορίες που διατίθενται στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που αναφέρονται αμέσως ανωτέρω και είναι διαθέσιμες στις παραπάνω ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.3 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει:

- Οι εγκεκριμένες από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων δημοσιευμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας των χρήσεων 2011-2013 και οι αντίστοιχες εκθέσεις ελέγχου, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71 Κηφισιά, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.marfininvestmentgroup.com.
- Οι δημοσιευμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 31.03.2014, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71, Κηφισιά καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.marfininvestmentgroup.com.

Άλλες πληροφορίες που διατίθενται στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που αναφέρονται ανωτέρω και είναι διαθέσιμες στις παραπάνω ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.4 Παράγοντες Κινδύνου που συνδέονται με την MIG και τον τομέα δραστηριότητάς της

Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν σε μετατρέψιμες

ομολογίες της MIG, καθώς η εν λόγω επένδυση εκτίθεται σε μία σειρά κινδύνων. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, η Εταιρεία, η χρηματοοικονομική της θέση ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η αποπληρωμή τόκων ή και του κεφαλαίου των δύο σειρών του ΜΟΔ. Επίσης οι εν λόγω κίνδυνοι ενδέχεται να οδηγήσουν σε πτώση στην αξία ή/ και στην τιμή πώλησης των κοινών ονομαστικών μετοχών της και των ομολογιών της, οδηγώντας σε μόνιμη ή προσωρινή απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές καθιστώντας μη συμφέρουσα τη μετατροπή των ομολογιών σε μετοχές.

Στην εν λόγω ενότητα περιλαμβάνονται οι παράγοντες κινδύνου που αφορούν στην Εταιρεία και στον Όμιλο.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση της Ελλάδας

Οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες και η πολιτική αστάθεια στην Ελλάδα επηρεάζουν αρνητικά και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, την Οικονομική Κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου

Το υψηλό δημόσιο χρέος και έλλειμμα καθώς και η δυσκολία της χώρας να αποπληρώσει τις δανειακές της υποχρεώσεις είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση της απόδοσης των ελληνικών 10 ετών ομολόγων καθώς και τη διεύρυνση των περιθωρίων συμβάσεων ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης με συνέπεια το Ελληνικό Δημόσιο να μην μπορεί να αντιλήσει ρευστότητα από τις αγορές. Σαν αποτέλεσμα στις αρχές Μαΐου του 2010, η Ελληνική Κυβέρνηση συμφώνησε με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (εφεξής το «ΔΝΤ»), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (εφεξής η «ΕΚΤ») και τα κράτη μέλη της Ευρωζώνης, ένα Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής (εφεξής το «Μνημόνιο»). Με το Μνημόνιο, η Ελληνική Κυβέρνηση δεσμεύτηκε να εφαρμόσει μέτρα περιορισμού των δαπανών και αύξησης των εσόδων του προϋπολογισμού, στοχεύοντας στη μείωση του δημόσιου χρέους και του εξωτερικού ελλείμματος. Η αδυναμία εκπλήρωσης των όρων του Μνημονίου και των δημοσιονομικών στόχων που έθετε, οδήγησε σε περαιτέρω μέτρα μέσω της ψήφισης από το Ελληνικό Κοινοβούλιο του Μεσοπρόθεσμου Πλαισίου Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2013-2016 τον Νοέμβριο 2012 και του Μεσοπρόθεσμου Πλαισίου Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2015-2018 το Μάιο 2014, καθώς και δύο επιπλέον μνημονίων το Φεβρουάριο και το Νοέμβριο του 2012.

Τα παραπάνω μνημόνια προβλέπουν διορθωτικά μέτρα και κατευθυντήριες γραμμές για τις πολιτικές που θα ακολουθήσει η κυβέρνηση, με στόχο την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας της χώρας και τη βελτίωση των ρυθμών ανάπτυξης της οικονομίας μακροπρόθεσμα. Επιπλέον, τα μέτρα που συνοδεύουν τα παραπάνω μνημόνια περιλαμβάνουν αποκρατικοποιήσεις, την αύξηση των εσόδων μέσα από την αύξηση των φορολογικών συντελεστών σε αγαθά και υπηρεσίες, τη μείωση των ελλειμμάτων των οργανισμών κοινωνικής ασφάλισης και των δαπανών δημόσιας υγειονομικής περίθαλψης, τη βελτίωση της ευελιξίας της αγοράς εργασίας και την απελευθέρωση των αγορών αγαθών και υπηρεσιών.

Η αύξηση των φορολογικών συντελεστών, η μείωση των μισθών και των συντάξεων, η συνεχώς αυξανόμενη ανεργία καθώς και το γεγονός ότι η Ελλάδα διένυσε τον έκτο συνεχή χρόνο ύφεσης κατά το έτος 2013, οδηγούν στη μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των καταναλωτών, γεγονός που έχει σημαντική επίδραση στις πωλήσεις και την κερδοφορία του Ομίλου.

Περαιτέρω, οι υφιστάμενες συνθήκες πολιτικής αστάθειας, έχουν εντείνει την αρνητική ψυχολογία των πολιτών και αυξήσει τον κίνδυνο για τις παγκόσμιες αγορές, στερώντας για ένα μεγάλο χρονικό διάστημα, τη δυνατότητα πραγματοποίησης ιδιωτικοποιήσεων και προσέλκυσης μεγάλων ξένων επενδύσεων.

Περαιτέρω, την πολιτική αβεβαιότητα συμπληρώνει ο μεγάλος συναλλαγματικός κίνδυνος που οδηγεί τους μεγάλους ξένους επενδυτές σε απόσταση ασφαλείας από τη σύνθετη ελληνική πραγματικότητα. Στο πλαίσιο αυτό παραμένει αβέβαιο το κατά πόσο θα επιτευχθούν οι δημοσιονομικοί στόχοι που έχουν τεθεί. Η ενδεχόμενη αποτυχία

υλοποίησης των όρων των προαναφερθεισών συμφωνιών καθώς και η μη επίτευξη των δημοσιονομικών στόχων μπορεί να οδηγήσουν στην παύση παροχής οικονομικής υποστήριξης από το ΔΝΤ, την ΕΚΤ και την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η παραπάνω εξέλιξη πιθανώς να δημιουργούσε αδυναμία στο Ελληνικό κράτος να συνεχίσει την κανονική αποπληρωμή του Ελληνικού δημόσιου χρέους.

Ακόμη κι αν οι παραπάνω συμφωνίες εφαρμοστούν με επιτυχία, πιθανή αποτυχία των μέτρων θα επιδεινώσει τις μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και θα επιμηκύνει την περίοδο ύφεσης. Σε τέτοια περίπτωση, η αντίδραση των αγορών θα είναι έντονα αρνητική, με αποτέλεσμα ενδεχομένως να επιδεινωθεί η επιχειρηματική δραστηριότητα και κατ' επέκταση η Οικονομική Κατάσταση του Ομίλου.

Σύμφωνα με το χειρότερο ενδεχόμενο, μια σοβαρή οικονομική ύφεση θα μπορούσε να επιφέρει ουσιαστικές αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, την τιμή της μετοχής και το καθαρό ενεργητικό της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι πιέσεις της ύφεσης που προκαλούνται από τα οικονομικά μέτρα, είχαν και ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση στα διαθέσιμα εισοδήματα των καταναλωτών και την καταναλωτική δαπάνη

Η έκταση της δημοσιονομικής αναπροσαρμογής που συμφωνήθηκε με το Μνημόνιο Ι, ΙΙ και ΙΙΙ και τα Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2015-2018 είναι πιθανό να έχει σημαντική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα, αυξάνοντας την πιθανή αρνητική επίδραση που δημιουργείται από την απότομη πτώση της εμπιστοσύνης των καταναλωτών λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης και των σχετικών μακροοικονομικών ανισορροπιών.

Η συρρίκνωση της Ελληνικής Οικονομίας, τα υφιστάμενα μέτρα λιτότητας και οι οικονομικές συνέπειες της πολιτικής αστάθειας είναι πιθανό να επηρεάσουν περαιτέρω την κατανάλωση και κατ' επέκταση την Οικονομική Κατάσταση των εταιρειών του Ομίλου.

Πιθανή επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών θα μπορούσε να έχει ουσιαστική δυσμενή επίπτωση στη ρευστότητα και την πρόσβαση των ελληνικών τραπεζών στις κεφαλαιαγορές για χρηματοδότηση, γεγονότα που θα μπορούσαν με τη σειρά τους να επιδεινώσουν σημαντικά το ελληνικό οικονομικό περιβάλλον και την καταναλωτική συμπεριφορά. Οποιοδήποτε από τα δύο θα μπορούσε να έχει ουσιαστική δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την Οικονομική Κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Η αστάθεια στο χρηματοπιστωτικό σύστημα μπορεί να επιδράσει αρνητικά στη δυνατότητα του Ομίλου να αντλήσει κεφάλαια μέσω δανεισμού ή μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Η δυνατότητα του Ομίλου να αντλήσει κεφάλαια μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ή δανεισμού μπορεί να επηρεαστεί από τις υπάρχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες και την αστάθεια στο χρηματοπιστωτικό σύστημα.

Ταυτόχρονα η Εταιρεία ενδέχεται να δημιουργήσει χρέος για να χρηματοδοτήσει τις ανάγκες ρευστότητάς της, να μοχλεύσει τις επενδύσεις της και ενδεχομένως να μοχλεύσει συγκεκριμένες από τις προσωρινές της επενδύσεις. Συνεπώς, η Εταιρεία μπορεί να εκτεθεί σε κινδύνους που συνδέονται με διακυμάνσεις στα τρέχοντα επιτόκια. Μία αύξηση των επιτοκίων δανεισμού μπορεί να καταστήσει πιο δύσκολο ή πιο ακριβό για την Εταιρεία να εξασφαλίσει χρηματοδότηση και θα μπορούσε να έχει αρνητική επίπτωση στις αποδόσεις που έχουν οι επενδύσεις της.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εταιρεία και την Επενδυτική της Στρατηγική

Η αποτίμηση εταιρειών του χαρτοφυλακίου της MIG ενδέχεται να οδηγήσει σε απομείωση των επενδύσεων αυτών

Οι επενδύσεις της Εταιρείας αποτιμούνται σε εύλογη τιμή. Οι τύποι παραγόντων που μπορεί να ληφθούν υπόψη κατά την εφαρμογή του καθορισμού εύλογης τιμής σε μία επένδυση σε μία συγκεκριμένη εταιρεία περιλαμβάνουν

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ιστορικά και μελλοντικά οικονομικά στοιχεία για την εταιρεία, αποτιμήσεις που δίνονται σε συγκρίσιμες εταιρείες, το μέγεθος και το πεδίο εφαρμογής των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εταιρείας, τα πλεονεκτήματα και τα αδύναμα σημεία των μετοχών της εταιρείας, προσδοκίες που σχετίζονται με την ανταπόκριση των επενδυτών σε ενδεχόμενη δημόσια προσφορά των μετοχών της εταιρείας, το μέγεθος της συμμετοχής της MIG στην εταιρεία και οποιοδήποτε ποσοστό ελέγχου προκύπτει εξ αυτής, πληροφορίες που αφορούν συναλλαγές ή προσφορές για τις μετοχές της εταιρείας (συμπεριλαμβανομένης της συναλλαγής σύμφωνα με την οποία έγινε η επένδυση και τη χρονική περίοδο που παρήλθε από την ημερομηνία της επένδυσης έως την ημερομηνία αποτίμησης), τους ισχύοντες περιορισμούς για τη μεταβίβαση, πληροφορίες και υποθέσεις για τον τομέα δραστηριότητας, γενικές συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, τη φύση και τη δυνητικά ανακτήσιμη αξία εγγυήσεων ή πιστωτικών εξασφαλίσεων και άλλων σχετικών παραγόντων.

Οι εύλογες αξίες μπορούν να καθοριστούν με τη χρήση πολλαπλασίων αποτίμησης (trading multiples) που βασίζονται σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό μέγεθος (όπως τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA), το προσαρμοσμένο EBITDA, οι ταμειακές ροές, το καθαρό εισόδημα, τα έσοδα ή το καθαρό ενεργητικό) ή, σε ορισμένες περιπτώσεις, στην ανάλυση κόστους ή προεξόφλησης ταμειακών ροών ή ρευστοποιήσιμης αξίας κάνοντας χρήση παραδοχών, κρίσεων και εκτιμήσεων.

Η μεταβλητότητα που παρατηρείται στις τρέχουσες συνθήκες και τάσεις σε συνδυασμό με την έλλειψη ρευστότητας που μαστίζει την εγχώρια αγορά, ενδέχεται να θέσουν σε αμφιβολία κάποιες από τις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί, καταστάνας παράλληλα δύσκολο τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών των επενδύσεων της Εταιρείας. Σε ενδεχόμενη επικαιροποίηση των παραδοχών, κρίσεων και εκτιμήσεων ώστε να αντικατοπτρίζουν τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς, ενδέχεται να προκύψει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική Κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου.

Επιπλέον πολιτική του Ομίλου αποτελεί η τακτική διενέργεια, σε ετήσια βάση ή και όποτε υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, ελέγχων απομείωσης σε συγκεκριμένα στοιχεία του ενεργητικού (υπεραξία, άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη διάρκεια ζωής και λοιπά στοιχεία του ενεργητικού).

Τις χρήσεις 2011-2013 αναγνωρίστηκαν ζημιές απομείωσης υπεραξίας άυλων και λοιπών στοιχείων του ενεργητικού ποσού € (117,7) εκ., € (1.090,6) εκ. και € (47,6) εκ. αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι στις ζημιές απομείωσης του 2012 συμπεριλαμβάνεται ποσό € 824 εκ. το οποίο αφορά στην απομείωση της επένδυσης του Ομίλου στη CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου επικεντρώνεται πρωτίστως στην Ελλάδα και δευτερευόντως σε χώρες της Ευρώπης και λοιπές χώρες και συνεπώς είναι ευαίσθητη στις εγχώριες οικονομικές εξελίξεις

Το 84,66% των εσόδων του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-31.03.2014 (2013: 85,61%) προέρχεται από την Ελλάδα, το 11,65% (2013: 11,47%) από χώρες της Ευρώπης και το υπόλοιπο 3,69% (2013: 2,92%) από τρίτες χώρες. Η επιλογή της Εταιρείας να δραστηριοποιηθεί σε επενδύσεις κυρίως στην Ελλάδα και δευτερευόντως σε λοιπές χώρες της Ευρώπης και τρίτες χώρες σημαίνει ότι η κερδοφορία και το καθαρό ενεργητικό της επηρεάζονται και θα συνεχίσουν να επηρεάζονται σημαντικά από τις εγχώριες οικονομικές εξελίξεις. Σε γενικές γραμμές, αν οι εγχώριες οικονομικές συνθήκες επιδεινωθούν περαιτέρω, η απόδοση των εταιρειών του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου αναμένεται να χειροτερεύσει.

Οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα εντείνονται με αποτέλεσμα την προσωρινή μείωση της ζήτησης των περισσότερων από τα προϊόντα και τις υπηρεσίες του Ομίλου. Το γεγονός ότι οι επενδύσεις της Εταιρείας είναι στο μεγαλύτερο βαθμό συγκεντρωμένες στην Ελλάδα μεγεθύνει τις αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία του Ομίλου, το ενεργητικό της και πιθανώς την τιμή της μετοχής της.

Η Εταιρεία δεν μπορεί να παράσχει οποιαδήποτε διασφάλιση ότι οι παραπάνω παράγοντες και οι εγχώριες οικονομικές συνθήκες θα βελτιωθούν ή δεν θα χειροτερεύσουν ή ότι οι αρνητικές εγχώριες οικονομικές εξελίξεις δεν θα έχουν ουσιαστική αρνητική επίπτωση στην κερδοφορία της Εταιρείας, την τιμή της μετοχής και το καθαρό ενεργητικό της.

Επιπλέον, η Εταιρεία δεν μπορεί να παράσχει διασφάλιση για το αν θα είναι σε θέση να επωφεληθεί οποιωνδήποτε ευκαιριών τυχόν δημιουργηθούν από αλλαγές στις εγχώριες οικονομικές συνθήκες.

Κίνδυνος βασικού Αντισυμβαλλόμενου (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) από αυτόματο μηχανισμό επιστροφών (Claw-Back) και τρόπο απόδοσης επιστροφής (Rebate)

Η σύσταση από τις αρχές του 2012 του Εθνικού Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (εφεξής ο «Ε.Ο.Π.Υ.Υ») αποτελεί μια σημαντική μεταρρύθμιση στο χώρο της υγείας. Η συνεργασία της εταιρείας με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. έχει διευρύνει την πελατειακή βάση και έχει αυξήσει τη ροή των περιστατικών. Δεδομένου ότι μεγάλο μέρος των εσόδων της εταιρείας προέρχεται από πληρωμές του Ε.Ο.Π.Υ.Υ., μια πιθανή αναστολή των πληρωμών του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. ή μια πιθανή μείωση του προϋπολογισμού του ή καταγγελία της σύμβασης, ενδέχεται να επηρεάσει τη ροή των περιστατικών προς τις κλινικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ, την ταμειακή ρευστότητα και γενικότερα τα έσοδά τους.

Επιπλέον, τον Αύγουστο του 2013 σύμφωνα με την υπ' αριθμ. Υ9/οικ. 77307/14.8.2013(ΦΕΚ Β 2045/22.08.2013) απόφαση του Υπουργού Υγείας, τις διατάξεις του άρθρου 100 παρ.5 του Ν.4172/2013 (ΦΕΚ Α' 167/23.07.2013) και της μετέπειτα εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης με αριθ. Υ9/οικ.91813 (ΦΕΚ Β' 2511/ 07.10.2013) καθορίστηκαν:

- α) ο αυτόματος μηχανισμός επιστροφών (εφεξής «Claw-Back») έτους 2013 δαπανών νοσηλείας, διαγνωστικών εξετάσεων και φυσικοθεραπείας. Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη απόφαση η μηνιαία δαπάνη του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για ιδιωτικές κλινικές, νοσοκομεία, κέντρα αποκατάστασης, ψυχιατρικές κλινικές, κέντρα αιμοκάθαρσης, και κάθε άλλη ιδιωτική ή ειδικού καθεστώτος μονάδα παροχής υπηρεσιών υγείας και (κάθε είδους) ιδιωτικά διαγνωστικά κέντρα και εργαστήρια και φυσιοθεραπευτές που παρέχονται από συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους υπηρεσιών υγείας, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/12 των εγκεκριμένων πιστώσεων του προϋπολογισμού του Ε.Ο.Π.Υ.Υ., και
- β) η διαδικασία κλιμακούμενου ποσοστού επί των οφειλών του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για νοσήλια, διαγνωστικές εξετάσεις και φυσιοθεραπείες των ασφαλισμένων του προς τους συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους καθώς και ο τρόπος απόδοσης του ποσού επιστροφής (εφεξής «Rebate»).

Οι συμβεβλημένες με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. κλινικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ, καθώς επίσης και οι λοιπές κλινικές του Συνδέσμου Ελληνικών Κλινικών (εφεξής ο «ΣΕΚ»), έχουν προσφύγει στο Συμβούλιο της Επικρατείας για την ακύρωση των ως άνω υπουργικών αποφάσεων.

Παράλληλα το τριμελές Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών με τις υπ' αριθ. 211-213-215 της 17.02.2014 προσωρινές διαταγές αναστολής, αποδέχθηκε για τις κλινικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ, ΜΗΤΕΡΑ και ΛΗΤΩ, την προσωρινή αναστολή εκτέλεσης της πράξης του προέδρου Ε.Ο.Π.Υ.Υ. «ενημέρωση για το ποσό επιστροφής (Claw-Back) του άρθρου 100 παρ. 1,2,3 & 7 του Ν. 4172/2013 (ΦΕΚ 167Α') και κάθε άλλης συναφούς πράξης για το ποσό αυτόματης επιστροφής (Claw-Back) για το Α' εξάμηνο του έτους 2013 έως την έκδοση της απόφασης επί της αίτησης αναστολής», ενώ οι αιτήσεις για την προσωρινή αναστολή εκτέλεσης της πράξης του προέδρου του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για το ποσό επιστροφής του κλιμακούμενου ποσοστού επί των οφειλών του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. (Rebate) δεν έγιναν αποδεκτές και για τις οποίες οι κλινικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ επιφυλάσσονται να προσφύγουν εκ νέου.

Η Διοίκηση του ομίλου ΥΓΕΙΑ όσο και οι νομικοί της σύμβουλοι εκτιμούν ότι αναφορικά με το Claw-Back και το Rebate υφίσταται αβεβαιότητα στη δυνατότητα εφαρμογής των εν λόγω υπουργικών αποφάσεων χωρίς ταυτό-

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

χρονα να τροποποιηθούν κατά τον αμοιβαία βέλτιστο τρόπο οι επιμέρους όροι και προϋποθέσεις τους ενώ, σε ότι αφορά τον μηχανισμό Claw-Back, είναι αδύνατη, μέχρι στιγμής, η ακριβής ποσοτικοποίησή του από τις κλινικές του ομίλου λόγω μη γνωστοποίησης από πλευράς του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. του συνόλου των παραμέτρων, που απαιτούνται για τον υπολογισμό του (ήτοι κατάρτιση προϋπολογισμού, υπολογισμός μη αποδεκτών δαπανών και Rebate).

Ωστόσο, επί των Οικονομικών Καταστάσεων του ομίλου της χρήσης 2013, έχουν συμπεριληφθεί προβλέψεις απομείωσης των αποτελεσμάτων € 28 εκ., που απορρέουν από τις ενδεχόμενες επιπτώσεις του Rebate και του Claw-Back αντίστοιχα, προκειμένου να προστατευθεί το επενδυτικό κοινό σε περίπτωση κατά την οποία οι εν λόγω αποφάσεις εξακολουθήσουν να ισχύουν ως έχουν μέχρι σήμερα.

Επισημαίνεται ότι, λόγω μη παροχής από την πλευρά του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. των απαραίτητων παραμέτρων για την οριστικοποίηση του ποσού του Claw-Back για το 2013, ο όμιλος ΥΓΕΙΑ έχει διενεργήσει τις ανωτέρω αναφερόμενες προβλέψεις με βάση τα διαθέσιμα σε αυτόν στοιχεία.

Με δεδομένο ότι οι βασικές παράμετροι υπολογισμού του Claw-Back οι οποίες έχουν άμεση και σημαντική συσχέτιση μεταξύ τους δεν έχουν γνωστοποιηθεί και είναι μη οριστικοποιημένες, δύναται να παρουσιαστούν αποκλίσεις με τον οριστικό προσδιορισμό του Claw-Back της χρήσεως 2013 στο μέλλον, εφόσον παραμείνουν σε ισχύ οι υφιστάμενες αποφάσεις.

Η ως άνω πρόβλεψη για τις πιθανές επιπτώσεις από την εφαρμογή των μηχανισμών Claw-Back και Rebate για όλη τη δωδεκάμηνη περίοδο του 2013 ελήφθη λαμβάνοντας υπ' όψιν τους κάτωθι παράγοντες οι οποίοι οδήγησαν σε επανεκτίμηση των δεδομένων σε σχέση με τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων του 9μήνου του 2013:

α) Οι συμβαλλόμενες με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. εταιρείες του ομίλου ΥΓΕΙΑ προχώρησαν τον Δεκέμβριο του 2013 στην υπογραφή σύμβασης με εγκεκριμένη, από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Ε.Ο.Π.Υ.Υ., ελεγκτική εταιρεία, για την έναρξη διαδικασίας ελέγχου και εκκαθάρισης των υποβληθέντων λογαριασμών προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για τη περίοδο 1.1.2013-31.12.2013 επιβαρυνόμενες οι ίδιες το αντίστοιχο κόστος, αναγνωρίζοντας με αυτόν τον τρόπο την αναγκαιότητα για έγκαιρη τακτοποίηση και επιβεβαίωση των τελικών απαιτήσεων του κλάδου προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. Η ανωτέρω διαδικασία, η οποία δεν είχε ξεκινήσει έως την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων, θα προσδιορίσει το μέγεθος των τυχόν μη αποδεκτών δαπανών, οι οποίες αποτελούν σημαντική παράμετρο στο επιρριπτόμενο ποσό Claw-Back και Rebate της κάθε εταιρείας, επιβραβεύοντας τις εταιρείες που δεν θα παρουσιάσουν αποκλίσεις.

β) η σημαντική χρονική καθυστέρηση έκδοσης τελικής απόφασης, παρά την αποδοχή της σχετικής αίτησης πρότιμης για την εκδίκαση της υπόθεσης από το Συμβούλιο της Επικρατείας, για την προσφυγή που έχουν καταθέσει ο όμιλος ΥΓΕΙΑ με τις λοιπές εταιρείες του ΣΕΚ για την ακύρωση των ως άνω υπουργικών αποφάσεων του αυτόματου μηχανισμού επιστροφών Claw-Back και του ποσού επιστροφής Rebate σε συνδυασμό με την έκδοση αντιθέτων αποφάσεων επί των αιτήσεων για την προσωρινή αναστολή των εν λόγω υπουργικών αποφάσεων ως ανωτέρω και

γ) η έλλειψη έγγραφης δέσμευσης των κυβερνητικών παραγόντων και των αρμόδιων φορέων για άμεση τροποποίηση των εν λόγω αποφάσεων με όρους αμοιβαία αποδεκτούς παρά τις αρχικές προφορικές διαβεβαιώσεις.

Η συνέχιση της εφαρμογής για το 2014 των παραγράφων 1 έως 5 του Ν.4172/2013 σχετικά με τον μηχανισμό Claw-Back και Rebate που ισχύει έως στις 31.12.2015, ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και την Καθαρή Θέση του Ομίλου για τη χρήση 1.1 – 31.12.2014 και να χρειαστεί να γίνουν αντίστοιχες προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων και της Καθαρής Θέσης του Ομίλου.

Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος του Ομίλου και της Εταιρείας σε σχέση με τις επενδύσεις τους πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές αποτίμησης μετοχών και άλλων κινητών αξιών που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές.

Σημειώνεται ότι:

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς και στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώνται σε εύλογη αξία με τις διαφορές αποτίμησης να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα και σωρευτικά σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με τις διαφορές αποτίμησης να αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της Εταιρικής και Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Στις 31.12.2013, τα στοιχεία του ενεργητικού που ήταν εκτεθειμένα στον κίνδυνο της αγοράς ανέρχονταν σε € 7,3 εκ. για τον Όμιλο και € 96,8 εκ. για την Εταιρεία, αντίστοιχα. Μία μεταβολή ύψους +/-30% σε επενδύσεις των οποίων τα κέρδη ή οι ζημιές από αποτίμηση αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα και σωρευτικά στα ίδια κεφάλαια, θα είχε ως αποτέλεσμα μεταβολή κατά +/- € 2,2 εκ. για τον Όμιλο ενώ για επενδύσεις με κέρδη ή οι ζημιές από αποτίμηση που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, μία μεταβολή +/-30% θα είχε ως αποτέλεσμα μεταβολή κατά +/- € 2,1 εκ. για τον Όμιλο.

Για την Εταιρεία, μία μεταβολή ύψους +30% σε επενδύσεις των οποίων τα κέρδη ή οι ζημιές από αποτίμηση αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα και σωρευτικά στα ίδια κεφάλαια, θα είχε ως αποτέλεσμα μεταβολή κατά + € 26,9 εκ. ενώ μια μεταβολή - 30% για τις ίδιες επενδύσεις θα είχε ως αποτέλεσμα μεταβολή - € 26,9 εκ. στα αποτελέσματα για την Εταιρεία. Για επενδύσεις με κέρδη ή οι ζημιές από αποτίμηση που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, μία μεταβολή +/-30% θα είχε ως αποτέλεσμα μεταβολή κατά +/- € 2,1 εκ. για την Εταιρεία.

Χρηματοδοτικός και επιτοκιακός κίνδυνος

Οι αλλαγές στα επιτόκια μπορούν να επηρεάσουν το καθαρό εισόδημα του Ομίλου αυξάνοντας το κόστος εξυπηρέτησης του χρέους που αναλαμβάνει για τη χρηματοδότησή του. Οι μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων μπορούν παράλληλα να επηρεάσουν, μεταξύ άλλων: (α) το κόστος και τη διαθεσιμότητα της χρηματοδότησης χρέους και κατ' επέκταση την ικανότητα του Ομίλου να πετύχει ελκυστικές αποδόσεις στις επενδύσεις του, και (β) την ικανότητα χρηματοδότησης του χρέους των επενδύσεων και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στις οποίες επενδύει ο Όμιλος.

Ο τραπεζικός δανεισμός αποτελεί μία από τις πηγές χρηματοδότησης των επενδύσεων του Ομίλου. Ο δανεισμός του Ομίλου είναι σε μεγάλο βαθμό με κυμαινόμενο επιτόκιο και ως εκ τούτου εξαρτάται άμεσα από το ύψος και τις μεταβολές των επιτοκίων, γεγονός που εκθέτει τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Τα κυμαινόμενα επιτόκια του Ομίλου μετατρέπονται σε σταθερά μέσω αντισταθμιστικών χρηματοοικονομικών μέσων και οι τραπεζικές καταθέσεις με τη σειρά τους αντισταθμίζουν σε σημαντικό ποσοστό τα σταθερά επιτόκια. Πολιτική του Ομίλου είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων, καθώς και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών του αναγκών. Επομένως, οι αποφάσεις για τη διάρκεια, καθώς και τη σχέση μεταξύ σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου ενός νέου δανείου, λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση μια εύλογη μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +/- 1%:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | |
|-------------------------------|------------|--------|------------|--------|
| | 1% | -1% | 1% | -1% |
| | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
| Αποτέλεσμα χρήσης (προ φόρων) | (17.118) | 17.118 | (15.934) | 15.934 |
| Ίδια κεφάλαια | (17.118) | 17.118 | (15.934) | 15.934 |

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Το νόμισμα λειτουργίας του Ομίλου είναι το Ευρώ. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε χώρες του εξωτερικού και συνεπώς είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών. Αυτό το είδος κινδύνου προκύπτει κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα, καθώς και από επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού. Το μεγαλύτερο ποσοστό των εσόδων και εξόδων της MIG και του Ομίλου είναι σε Ευρώ. Αντίστοιχα, το σημαντικότερο μέρος των επενδύσεων της Εταιρείας είναι σε Ευρώ. Για τις επενδύσεις σε ξένα νομίσματα η Εταιρεία προβαίνει σε αντιστάθμιση κινδύνου έναντι της διακύμανσης των εκάστοτε νομισμάτων έναντι του Ευρώ.

Για τη διαχείριση της έκθεσής του σε συναλλαγματικούς κινδύνους, ο Όμιλος προβαίνει στη χρήση παραγώγων (προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης σε συναλλάγμα) με χρηματοοικονομικούς οργανισμούς για ηγοριασμό και στο όνομα των εταιρειών του Ομίλου. Ο Όμιλος κατέχει επενδύσεις σε επιχειρήσεις του εξωτερικού, τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία των οποίων εκτίθενται σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών αυτού του είδους προκύπτει από τις ισοτιμίες του δολαρίου των ΗΠΑ, της Λίρας Αγγλίας, του Αλβανικού Λεκ και λοιπών νομισμάτων χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης έναντι του Ευρώ και αντισταθμίζεται μερικώς από αντίστοιχες υποχρεώσεις των αντιστοίχων προαναφερθέντων νομισμάτων.

Οι επενδύσεις του Ομίλου στη σερβική RKB και την κροατική SUNCE δεν είναι εκτεθειμένες σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς τα στοιχεία του ενεργητικού τους (επενδυτικά ακίνητα και λοιπά ενσώματα πάγια) που διαθέτουν, είναι σε Ευρώ και οι εισροές που προκύπτουν από την εκμετάλλευση αυτών κατά το μεγαλύτερο μέρος τους είναι σε Ευρώ. Σημειώνεται ότι σε άλλες αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος (σε άλλες βαλκανικές χώρες) αξιολογούνται οι χρηματοδοτικές ανάγκες της εκάστοτε εταιρείας και εφόσον είναι εφικτό, η χρηματοδότηση γίνεται στο αντίστοιχο νόμισμα με το στοιχείο του ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται ή πρόκειται να χρηματοδοτηθεί. Σημειώνεται ότι για την απόκτηση του νεότευκτου πλοίου BLUE STAR PATMOS εντός της προηγούμενης χρήσης (Ιούνιος του 2012), ο όμιλος ATTICA έλαβε από το ναυπηγείο DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO LTD της Νοτίου Κορέας πίστωση ύψους Δολαρίων ΗΠΑ 54 εκ. Στις 31.12.2013 η εν λόγω πίστωση ανέρχεται σε Δολάρια Η.Π.Α. 48,6 εκ. Για το ποσό αυτό ο όμιλος ATTICA και κατά συνέπεια ο Όμιλος έχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο που αφορά στη διακύμανση της ισοτιμίας Ευρώ/Δολαρίου Η.Π.Α.

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του Ομίλου ανά νόμισμα μετατρεπόμενα σε Ευρώ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και 2012, έχει ως εξής:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | | | |
|------------------------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | | | | 31.12.2012 | | | |
| | USD | GBP | LEK | ΛΟΙΠΑ | USD | GBP | LEK | ΛΟΙΠΑ |
| Ονομαστικά ποσά | | | | | | | | |
| Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία | 14.186 | 14 | 1.996 | 7.131 | 23.368 | 14 | 1.990 | 7.253 |
| Χρημ/κές υποχρεώσεις | (45.503) | (134) | (6.738) | (9.937) | (19.541) | (59) | (4.024) | (8.105) |
| Βραχυχρόνια έκθεση | (31.317) | (120) | (4.742) | (2.806) | 3.827 | (45) | (2.034) | (852) |
| Χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία | - | (1) | 44.490 | 1 | - | - | 45.850 | 1 |
| Χρημ/κές υποχρεώσεις | (21.064) | - | - | - | (58.325) | - | - | (1.601) |
| Μακροχρόνια έκθεση | (21.064) | (1) | 44.490 | 1 | (58.325) | - | 45.850 | (1.600) |

Ακολουθεί πίνακας ανάλυσης ευαισθησίας του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου λαμβάνοντας υπόψη μία εύλογη μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά +/- 10%.

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | | | |
|-------------------------------|------------|-------|------|-------|------------|-------|-------|-------|
| | 10% | | -10% | | 10% | | -10% | |
| | 31.12.2013 | | | | 31.12.2012 | | | |
| | USD | GBP | LEK | ΛΟΙΠΑ | USD | GBP | LEK | ΛΟΙΠΑ |
| Αποτέλεσμα χρήσης (προ φόρων) | (4.733) | 4.733 | (11) | 11 | - | - | (428) | 428 |
| Καθαρή θέση | (3.959) | 3.959 | (10) | 10 | (617) | 617 | (453) | 453 |
| | | | | | | | | |
| | USD | GBP | LEK | ΛΟΙΠΑ | USD | GBP | LEK | ΛΟΙΠΑ |
| Αποτέλεσμα χρήσης (προ φόρων) | (4.733) | 4.733 | (6) | 6 | - | - | (298) | 298 |
| Καθαρή θέση | (3.844) | 3.844 | (4) | 4 | (2.621) | 2.621 | (314) | 314 |

Η έκθεση του Ομίλου στον συναλλαγματικό κίνδυνο ποικίλλει κατά τη διάρκεια του έτους ανάλογα με τον όγκο των συναλλαγών και την ευρύτερη έκθεσή του σε ξένο νόμισμα. Εν τούτοις, η ανωτέρω ανάλυση θεωρείται αντιπροσωπευτική της έκθεσης του Ομίλου στον συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος Επανεπένδυσης

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία πραγματοποιεί αποεπένδυση και αναζητεί μία εναλλακτική επένδυση στην οποία θα επανεπενδύσει το αντίληθέν κεφάλαιο, ενδέχεται να μην υπάρχουν πάντα διαθέσιμες κατάλληλες ευκαιρίες επένδυσης. Κατά συνέπεια, ενδέχεται να χρειαστεί αρκετός χρόνος για την επανεπένδυση του εν λόγω αντίληθέντος κεφαλαίου. Παρότι η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πολιτική ενεργούς διαχείρισης των διαθέσιμων πόρων της και του χαρτοφυλακίου ρευστών επενδύσεων για τη βελτίωση των αποδόσεων των διαθέσιμων κεφαλαίων της, σύμφωνα με την πολιτική διαχείρισης ρευστότητας, ενδέχεται να υπάρχει υψηλός βαθμός μεταβλητότητας μεταξύ των αποδόσεων που δημιουργούνται από διάφορους τύπου επενδύσεων που αποτελούν μέρος του χαρτοφυλακίου ρευστών επενδύσεων και διαθέσιμου πλεονάσματος της Εταιρείας.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την επάρκεια χρηματικών διαθεσίμων και την ύπαρξη των αναγκαίων διαθέσιμων πηγών χρηματοδότησης. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών. Παράλληλα, ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ της συνέχειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής του ικανότητας.

Η ηλικτικότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31.03.2014 και 31.12.2013 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | | | |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
| | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | |
| | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | 53.628 | 585.797 | 179.255 | 271.021 | 53.628 | 566.250 | 198.285 | 271.055 |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 617 | 611 | 12.430 | - | 635 | 643 | 12.581 | - |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | 197.633 | 21.981 | - | - | 197.746 | 20.800 | - | - |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες-μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 197.464 | 26.891 | 25.625 | 400 | 179.857 | 25.022 | 27.376 | 400 |
| Βραχυπρόθεσμος δανεισμός | 330.527 | 394.110 | - | - | 366.023 | 387.672 | - | - |
| Σύνολο | 779.869 | 1.029.390 | 217.310 | 271.421 | 797.889 | 1.000.387 | 238.242 | 271.455 |

| (ποσά σε € χιλ.) | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
| | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | |
| | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | - | 284.547 | - | 212.304 | - | 265.000 | 19.547 | 212.335 |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 5 | - | - | - | 5 | 3 | - | - |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 16.441 | - | 20.974 | - | 35.493 | - | 23.040 | - |
| Σύνολο | 16.446 | 284.547 | 20.974 | 212.304 | 35.498 | 265.003 | 42.587 | 212.335 |

Όπως παρουσιάζεται και στον παραπάνω πίνακα ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.03.2014 ανήλθε σε € 1.827.996 χιλ. με ποσό € 462.706 χιλ. να αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 1.365.290 χιλ. να αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Αντίστοιχα, ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας κατά την 31.03.2014 ανήλθε σε € 496.856 χιλ. με ποσό € 212.304 χιλ. να αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 284.552 χιλ. να αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται δάνεια ποσού € 1.058.053 χιλ. για τον Όμιλο και € 265.000 χιλ. για την Εταιρεία για τα οποία κατά την 31.03.2014 δεν πληρούνται οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες. Στις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται τόκοι ποσού € 47 εκ. περίπου οι οποίοι δεν έχουν καταβληθεί στα πλαίσια της υφιστάμενης διαπραγμάτευσης με τα πιστωτικά ιδρύματα. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την 31.03.2014 παρουσιάζουν αρνητικό κεφάλαιο κίνησης, καθώς οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του υπερβαίνουν τα κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατά € 1.224.075 χιλ. και € 213.831 χιλ. αντίστοιχα (με το σημαντικότερο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων να αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό).

Στα πλαίσια των παραπάνω, ο Όμιλος έχει προγραμματίσει και υλοποιεί μια σειρά ενεργειών για την ενίσχυση της ρευστότητας του, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται:

1. Η Διοίκηση του Ομίλου κατά την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01-31.03.2014 βρίσκεται σε συζητήσεις με τις δανείστριες τράπεζες για την αναδιάρθρωση των δανείων όλων των εταιρειών του Ομίλου που εξακολουθούσαν να μην πληρούν τους χρηματοοικονομικούς όρους των δανειακών τους υποχρεώσεων (€ 1.058.053 χιλ. για τον Όμιλο και € 265.000 χιλ. για την Εταιρεία). Στόχος των συζητήσεων είναι η επιμήκυνση της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων και η διαμόρφωση πιο ρεαλιστικών χρηματοοικονομικών δεικτών εναρμονισμένων με την τρέχουσα οικονομική συγκυρία. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η όλη διαδικασία θα ολοκληρωθεί με επιτυχία εντός των επόμενων μηνών.
2. Η Διοίκηση του Ομίλου και των ενοποιούμενων θυγατρικών βρίσκεται σε συζητήσεις αναφορικά με τον επαναπροσδιορισμό των όρων βραχυπρόθεσμων δανειακών και λοιπών υποχρεώσεων ποσού € 168.370 χιλ. οι οποίες ωριμάζουν εντός των επόμενων 12 μηνών. Στόχος των εν λόγω συζητήσεων είναι να βρεθεί λύση κοινά αποδεκτή με τους δανειστές, καθώς εξετάζονται σχέδια μακροχρόνιας αναχρηματοδότησης των εν λόγω δανείων. Παρά το γεγονός του ότι τα τρέχοντα προβλήματα του Ελληνικού τραπεζικού κλάδου έχουν οδηγήσει σε πιο αυστηρά κριτήρια δανειοδότησης και σε αργούς ρυθμούς ανταπόκρισης, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η όλη διαδικασία θα ολοκληρωθεί με επιτυχία εντός των επόμενων μηνών.
3. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει εκπονήσει και εφαρμόζει ένα πρόγραμμα, με στόχο συγκεκριμένες ενέργειες για την οικονομική στήριξη ορισμένων θυγατρικών της, τη διάθεση ορισμένων μη βασικών επενδύσεων και χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, καθώς και τη διακοπή ζημιολογών δραστηριοτήτων. Στα πλαίσια αυτά διενεργήθηκε μία σειρά ενεργειών εντός του 2013, οι οποίες απέφεραν ταμειακές εισροές στον Όμιλο και παράλληλα επιτυχάνθηκε η διακοπή ζημιολογών δραστηριοτήτων, με σημαντικότερη την αποεπένδυση από την OLYMPIC AIR. Η εν λόγω συμφωνία έχει ως αποτέλεσμα τη συνολική ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων της MIG κατά το τρίμηνο της πώλησης € 72.000 χιλ. το οποίο θα καταβληθεί σταδιακά (έχει ήδη εισπραχθεί συνολικό ποσό € 30.400 χιλ.). Τον Οκτώβριο του 2014 αναμένεται η είσπραξη της επόμενης δόσης ποσού € 10.400 χιλ.
4. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει εκπονήσει και εφαρμόζει ένα εγκεκριμένο πλάνο ρευστοποίησης μη βασικών επενδύσεων (χρονοδιάγραμμα υλοποίησης στον χρονικό ορίζοντα 2014-2016) και βρίσκεται σε συζητήσεις με επενδυτές για μέρος των επενδύσεων που περιλαμβάνονται στο εν λόγω πλάνο. Από τις συγκεκριμένες δράσεις αναμένεται να εισρεύσουν, εντός της τρέχουσας χρήσης, σημαντικές ταμειακές εισροές για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου το οποίο απαιτείται για τους επόμενους 12 μήνες ανέρχεται σε € 719 εκ. Από το παραπάνω ποσό, € 739 εκ. αφορά τραπεζικό δανεισμό για τον οποίο ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό των επανακαθορισμό των όρων των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων. Στόχος των διαπραγματεύσεων είναι η επιμήκυνση της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων και η διαμόρφωση πιο ρεαλιστικών χρηματοοικονομικών δεικτών εναρμονισμένων με την τρέχουσα οικονομική συγκυρία. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η όλη διαδικασία θα ολοκληρωθεί εντός των επομένων μηνών και αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα την αναταξινόμηση των δανείων ποσού € 739 εκ. από βραχυπρόθεσμα σε μακροπρόθεσμα.

Σημειώνεται ότι:

- Την 16.06.2014 η MIG ανακοίνωσε ότι σε εκτέλεση της στρατηγικής συμφωνίας με την Τράπεζα Πειραιώς, η τελευταία κάλυψε 251.835.900 ομολογίες της Α΄ Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου έκδοσης της MIG και κατέβαλλε το ποσό των € 251.835.900. Το ως άνω ποσό χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου RKB προς την Τράπεζα Πειραιώς.
- Την 06.08.2014, η ΑΤΤΙCΑ ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό για την επίτευξη συμφωνίας με το σύνολο των δανειστών του ομίλου της για την πλήρη και μακροπρόθεσμα αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού της, με αποτέλεσμα δάνεια συνολικού ποσού € 214 εκ. περίπου να καταστούν ενήμερα.
- Την 12.08.2014, η MIG ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι μεταβίβασε το σύνολο της συμμετοχής της (34,96%) στην MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π. προς την ΕΘΝΙΚΗ ΠΑΝΓΑΙΑ Α.Ε.Ε.Α.Π. έναντι συνολικού τιμήματος € 12,3 εκ. σε μετρητά.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω γεγονότων αλληλά και δεδομένου ότι η Διοίκηση δεν έχει λάβει καμία ένδειξη ότι οι δράσεις που έχει σχεδιάσει (και που αναλύονται ανωτέρω) δεν θα ολοκληρωθούν επιτυχώς, εκτιμάται ότι δεν θα αντιμετωπίσει θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου και της Εταιρείας εντός των επόμενων 12 μηνών. Σε περίπτωση που κάποιες από τις ανωτέρω ενέργειες δεν ολοκληρωθούν επιτυχώς ενδεχομένως να προκύψει γεγονός το οποίο να υποδηλώνει την ύπαρξη αβεβαιότητας σχετικής με την απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς τον Όμιλο και την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων. Τα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| <i>Κατηγορίες χρημ/κών στοιχείων</i> | | | | |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα | 208.811 | 216.585 | 111.861 | 113.831 |
| Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις | 306.438 | 387.218 | - | - |
| Σύνολο | 515.249 | 603.803 | 111.861 | 113.831 |

Με στόχο την ελαχιστοποίηση των πιστωτικών κινδύνων και επισφαλειών ο Όμιλος έχει δημιουργήσει τις κατάλληλες υποδομές και έχει θεσπίσει διαδικασίες σε σχέση με τα όρια έκθεσης ανά αντισυμβαλλόμενο βάσει της πιστοληπτικής του δυνατότητας.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα θεωρούνται ως στοιχεία με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο, καθώς οι τρέχουσες μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα ασκούν σημαντική πίεση στις εγχώριες τράπεζες. Η Διοίκηση

του Ομίλου θέτει όρια στο μέγεθος του κινδύνου που μπορεί να εκτίθεται, σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα. Το μεγαλύτερο μέρος των ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου είναι επενδυμένα σε αντισυμβαλλόμενους με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και για μικρό χρονικό διάστημα.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Στη λήξη της χρήσης 2013, η Διοίκηση θεωρεί ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται ήδη από προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.

Μακροπρόθεσμες δανειακές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να αναταξινόμηθούν σε βραχυπρόθεσμες

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.03.2014 ανήλθε σε € 1.827.996 χιλ. εκ των οποίων € 462.706 χιλ. αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 1.365.290 χιλ. σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Σε περίπτωση που κάποια από τα μακροπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου δεν πληρούν τους όρους των μακροπρόθεσμων συμφωνιών δανεισμού και κατ' εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 1 μπορεί να χρειαστεί η αναταξινόμηση μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και λοιπών εταιρειών του Ομίλου σε βραχυπρόθεσμες.

Εφαρμόζοντας το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων», ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν προβεί σε αναταξινόμηση δανείων ποσού € 1.058.053 χιλ. και € 265.000 χιλ. αντίστοιχα από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις», δεδομένου ότι δεν πληρούνταν οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες. Η Διοίκηση σε συνεργασία με τις πιστώτριες τράπεζες βρίσκεται σε διαδικασία επαναδιαπραγμάτευσης των όρων αυτών. Επιπλέον, ο Όμιλος βρίσκεται σε συζητήσεις αναφορικά αναφορικά με τον επαναπροσδιορισμό των όρων βραχυπρόθεσμων δανειακών και λοιπών υποχρεώσεων ποσού € 168.370 χιλ. οι οποίες ωριμάζουν εντός των επόμενων 12 μηνών. Στόχος των εν λόγω συζητήσεων είναι να βρεθεί λύση κοινά αποδεκτή με τους δανειστές, καθώς εξετάζονται σχέδια μακροχρόνια αναχρηματοδότησης των εν λόγω δανείων.

Οι δανειακές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να καταγγελθούν σε περίπτωση μη ικανοποίησης των όρων τους

Προς εξασφάλιση διαφόρων δανείων εταιρειών του Ομίλου έχουν ενεχυριαστεί μετοχές εισηγμένων ή μη στο Χ.Α. εταιρειών, καθώς και ακίνητα, εξοπλισμός και εμπορικά σήματα. Η μη ικανοποίηση των όρων των εν λόγω δανείων και εφόσον η Εταιρεία δεν πετύχει εντός του προβλεπόμενου διαστήματος να εξυγιάνει τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που προβλέπονται ή δεν πετύχει την αναδιαπραγμάτευση των όρων των δανείων ενδέχεται να οδηγήσει σε καταγγελία αυτών. Καταγγελία των δανειακών συμβάσεων μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια των ενεχυριασμένων μετοχών το οποίο σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να συνεπάγεται την απώλεια του ελέγχου εταιρειών στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία καθώς και ακινήτων, εξοπλισμού και εμπορικών σημάτων.

Οι δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνου έχουν κόστος και ενδέχεται να συσχετίζονται ατελώς με τις θέσεις που αντισταθμίζονται

Κατά τη διαχείριση της έκθεσης σε κινδύνους της αγοράς, ο Όμιλος ενδέχεται να χρησιμοποιήσει προθεσμιακές πράξεις, δικαιώματα προαίρεσης, συμφωνίες ανταλλαγής, ανώτατα και κατώτατα όρια, ή να επιδώξει άλλες στρατηγικές ή να χρησιμοποιήσει άλλες μορφές παράγωγων μέσων για να περιορίσει την έκθεσή της σε αλλαγές στις

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

σχετικές αξίες επενδύσεων που μπορεί να προκύψουν από εξελίξεις της αγοράς, συμπεριλαμβανομένων αλλαγών στα τρέχοντα επιτόκια και τις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Η MIG και οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου αναμένουν ότι η έκταση των δραστηριοτήτων διαχείρισης κινδύνου που θα αναλαμβάνονται θα ποικίλει ανάλογα με το επίπεδο και την αστάθεια των επιτοκίων, τα τρέχοντα επιτόκια συναλλάγματος, τη διακύμανση στην αξία των θέσεων, τους τύπους επενδύσεων που έχουν γίνει και άλλες μεταβλητόμενες συνθήκες αγοράς.

Η χρήση συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνων και άλλων παράγωγων μέσων για τη μείωση των επιπτώσεων της πτώσης της αξίας μιας θέσης δεν εξαλείφει την πιθανότητα διακυμάνσεων στην αξία της θέσης ή δεν αποτρέπει απώλειες αν η αξία της θέσης μειωθεί. Ωστόσο, οι εν λόγω δραστηριότητες μπορεί να δημιουργήσουν άλλες θέσεις που έχουν σχεδιαστεί για την άντληση κέρδους από τις ίδιες εξελίξεις, αντισταθμίζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο τη μείωση στην αξία της θέσης. Οι εν λόγω συναλλαγές ενδέχεται επίσης να μειώσουν την πιθανότητα κέρδους αν αυξηθεί η αξία μιας θέσης. Επιπλέον, ενδέχεται να μην είναι δυνατόν να μειωθεί η έκθεση σε μία εξέλιξη της αγοράς που αναμένεται κατά τέτοιο γενικό τρόπο ώστε μία αντισταθμιστική ή άλλη παράγωγη συναλλαγή δεν μπορεί να συναφθεί σε αποδεκτή τιμή.

Η επιτυχία οποιασδήποτε αντισταθμιστικής ή άλλης συναλλαγής παραγώγων σε γενικές γραμμές εξαρτάται από την ικανότητα του Ομίλου να προβλέψει σωστά τις αλλαγές της αγοράς. Κατά συνέπεια, παρότι ο Όμιλος μπορεί να προβεί στις εν λόγω συναλλαγές προκειμένου να μειώσει την έκθεση σε κινδύνους της αγοράς, απρόβλεπτες αλλαγές της αγοράς μπορεί να οδηγήσουν σε χαμηλότερη συνολική απόδοση της επένδυσης απ' ό,τι αν η συναλλαγή δεν είχε εκτελεστεί.

Ο βαθμός συσχετισμού μεταξύ των διακυμάνσεων τιμής των μέσων που χρησιμοποιούνται σε συνδυασμό με τις αντισταθμιστικές δραστηριότητες και των διακυμάνσεων τιμής σε μία θέση που αντισταθμίζεται μπορεί να ποικίλλει.

Τέλος, για διάφορους λόγους, ο Όμιλος μπορεί να μην αναζητά ή να μην είναι επιτυχής στην καθιέρωση ενός τέλει συσχετισμού μεταξύ των μέσων που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση ή άλλων παράγωγων συναλλαγών και της θέσης που αντισταθμίζεται. Ένας ατελής συσχετισμός θα μπορούσε να αποτρέψει την Εταιρεία απ' την επίτευξη του επιθυμητού αποτελέσματος και να δημιουργήσει απώλεια.

Επιπλέον, ενδέχεται να μην είναι δυνατόν να περιοριστεί πλήρως ή απόλυτα η έκθεση σε όλες τις αλλαγές στην αξία των επενδύσεων του Ομίλου, διότι η αξία των επενδύσεων είναι πιθανόν να διακυμανθεί λόγω διάφορων παραγόντων, ορισμένοι από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της Εταιρείας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις

Η διαδικασία εμπειρισταωμένου ελέγχου που διενεργεί η Εταιρεία σε σχέση με τις επενδύσεις της ενδέχεται να μην αποκαλύψει όλα τα σχετικά δεδομένα

Πριν από την πραγματοποίηση επενδύσεων, η Εταιρεία διενεργεί έλεγχο στον βαθμό που κρίνει εύλογο και κατάλληλο βάσει των ισχυόντων δεδομένων και περιστάσεων. Ο στόχος αυτής της διαδικασίας εμπειρισταωμένου ελέγχου είναι να εντοπίσει ελκυστικές επενδυτικές ευκαιρίες και να προετοιμάσει ένα πλαίσιο που μπορεί να χρησιμοποιηθεί από την ημέρα της επένδυσης για την προώθηση λειτουργικής απόδοσης και τη δημιουργία αξίας. Κατά τη διενέργεια του εμπειρισταωμένου ελέγχου, αναμένεται από την Εταιρεία να αξιολογήσει μία σειρά σημαντικών επιχειρηματικών, οικονομικών, φορολογικών, λογιστικών, περιβαλλοντικών και νομικών θεμάτων προκειμένου να αποφασιστεί αν θα προχωρήσει σε μια επένδυση.

Εξωτερικοί σύμβουλοι, νομικοί σύμβουλοι, λογιστές και επενδυτικές τράπεζες αναμένεται ότι θα συμμετέχουν στη διαδικασία εμπειρισταωμένου ελέγχου σε διάφορους βαθμούς ανάλογα με τον τύπο της επένδυσης. Πα-

ρόλη αυτά, κατά τη διεξαγωγή του εμπειριστατωμένου ελέγχου και αξιολογώντας μία επένδυση, η Εταιρεία απαιτείται να στηρίζεται σε διαθέσιμες πηγές συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών από τον στόχο της επένδυσης και, σε ορισμένες περιπτώσεις, διερευνήσεις τρίτων. Η διαδικασία εμπειριστατωμένου ελέγχου ενδέχεται ορισμένες φορές να είναι υποκειμενική όσον αφορά σε νεοσυσταθείσες εταιρείες για τις οποίες υπάρχουν μόνο περιορισμένες πληροφορίες.

Συνεπώς, η Εταιρεία δεν μπορεί να προσφέρει καμία διασφάλιση για το ότι ο εμπειριστατωμένος έλεγχος που διεξάγει σχετικά με οποιαδήποτε επενδυτική ευκαιρία θα αποκαλύψει ή θα επισημάνει όλα τα σχετικά δεδομένα που μπορεί να απαιτούνται ή να είναι χρήσιμα για την αξιολόγηση της εν λόγω επενδυτικής ευκαιρίας. Οποιαδήποτε αποτυχία της Εταιρείας να εντοπίσει σχετικά γεγονότα μέσω της διαδικασίας εμπειριστατωμένου ελέγχου μπορεί να οδηγήσει σε ακατάλληλες επενδυτικές αποφάσεις οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστική αρνητική επίπτωση στην κερδοφορία της Εταιρείας, την τιμή της μετοχής και το καθαρό της ενεργητικό.

Κίνδυνος χώρας

Η Εταιρεία έχει ήδη επενδύσει και ενδέχεται να συνεχίσει να επενδύει σε μετοχές εκδοθείσες από εισηγμένες εταιρείες σε οργανωμένη αγορά ή μη και οι οποίες δραστηριοποιούνται σε αναδυόμενες αγορές με συνέπεια να εκτίθεται σε κίνδυνο δυσμενών πολιτικών, κυβερνητικών ή οικονομικών εξελίξεων στις χώρες αυτές. Η επένδυση σε μετοχές αναδυόμενων αγορών περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κινδύνου από την επένδυση σε μετοχές σε αναπτυγμένες χώρες. Μεταξύ άλλων, οι επενδύσεις σε μετοχές αναδυόμενων αγορών μπορεί να ενέχουν τον κίνδυνο λιγότερων δημοσίως διαθέσιμων πληροφοριών, αγορών με μεγαλύτερη μεταβλητότητα, με λιγότερο αυστηρό ρυθμιστικό πλαίσιο αγοράς κιντών αξιών, λιγότερο ευνοϊκές φορολογικές διατάξεις και μεγαλύτερη πιθανότητα υψηλού πληθωρισμού, ασταθούς νομισματός, πολέμου και απαλλοτρίωσης προσωπικής περιουσίας απ' ό,τι οι επενδύσεις σε μετοχές εκδοτών σε αναπτυγμένες χώρες. Επιπλέον, οι ξένες επενδύσεις σε μετοχές αναφορικά με επενδυτικές ευκαιρίες συγκεκριμένων αναδυόμενων αγορών μπορεί να περιορίζονται από το νόμο.

Σε ορισμένες περιπτώσεις αναδυόμενων αγορών, μπορεί να μην υπάρχει αγορά για τη μετοχή σε τοπικό επίπεδο και οι συναλλαγές να πρέπει να γίνουν σε γειτονικό χρηματιστήριο. Τα επίπεδα όγκου συναλλαγών και ρευστότητας στις αναδυόμενες αγορές είναι χαμηλότερα από τα αντίστοιχα σε αναπτυγμένες χώρες. Κατά την αναζήτηση πώλησης μετοχών αναδυόμενων αγορών, μπορεί να υπάρχει πολύ μικρή ή μηδενική ζήτηση αγοράς για τις μετοχές.

Επιπλέον, οι εκδότες που βρίσκονται σε αναδυόμενες αγορές συνήθως δεν υπόκεινται σε ομοίμορφα λογιστικά και οικονομικά πρότυπα, πρακτικές και απαιτήσεις σε σύγκριση με αυτά που ισχύουν για τους εκδότες που βρίσκονται σε αναπτυγμένες χώρες, αυξάνοντας πιθανώς μ' αυτόν τον τρόπο τον κίνδυνο απάτης ή άλλων παραπληθνικών πρακτικών. Επιπλέον, η ποιότητα και η αξιοπιστία των επίσημων δεδομένων που δημοσιεύονται από την κυβέρνηση ή τα χρηματιστήρια στις αναδυόμενες αγορές μπορεί να μην αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις πραγματικές περιστάσεις που αναφέρονται.

Επιπλέον, ορισμένες μετοχές μπορεί να υπόκεινται σε φόρους μεταβίβασης μετοχών που επιβάλλονται από τις κυβερνήσεις και θα έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση του κόστους της επένδυσης και ενδέχεται να μειώσουν το πραγματοποιηθέν κέρδος και να αυξήσουν την απώλεια στις εν λόγω μετοχές κατά την πώληση. Οι εκδότες ορισμένων απ' αυτές τις μετοχές, όπως τράπεζες και άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μπορεί να υπόκεινται σε λιγότερο αυστηρούς κανονισμούς απ' ό,τι οι εκδότες που βρίσκονται σε αναπτυγμένες χώρες, αυξάνοντας πιθανώς μ' αυτόν τον τρόπο τον κίνδυνο.

Επιπλέον, ο διακανονισμός συναλλαγών σε ορισμένες αναδυόμενες αγορές γίνεται με πολύ χαμηλότερη ταχύτητα και υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο αποτυχίας απ' ό,τι σε αγορές σε αναπτυγμένες χώρες. Περαιτέρω, οι πλην-

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ρωμές μερισμάτων και τόκων και τα κεφαλαιακά κέρδη σε σχέση με ορισμένες μετοχές μπορεί να υπόκεινται σε φόρους που ενδέχεται να μην επιστρέφονται.

Όσον αφορά σ' οποιαδήποτε αναδυόμενη αγορά, υπάρχει η πιθανότητα κρατικοποίησης, απαλλοτρίωσης ή φορολογικής κατάσχεσης, επιβολής ή παρακράτησης ή άλλων φόρων επί των μερισμάτων, τόκων, κεφαλαιουχικών κερδών ή άλλου εισοδήματος, πολιτικών αλληλαγών, κρατικής ρύθμισης, κοινωνικής αστάθειας ή διπλωματικών εξελίξεων (συμπεριλαμβανομένου πολέμου) που μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς τις οικονομίες αυτών των χωρών ή την αξία των επενδύσεων της Εταιρείας σ' αυτές τις χώρες.

Πολλοί από τους νόμους που διέπουν την ιδιωτική επένδυση, τις συναλλαγές μετοχών και άλλες συμβατικές σχέσεις σε αναδυόμενες αγορές είναι πρόσφατοι και δεν έχουν δοκιμαστεί σε μεγάλο βαθμό. Συνεπώς, η Εταιρεία μπορεί να υπόκειται σε διάφορους ασυνήθιστους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένης ανεπαρκούς προστασίας του επενδυτή, αντικρουόμενης νομοθεσίας, ατελούς, ασαφούς και μεταβαλλόμενης νομοθεσίας, άγνοιας ή παραβίασης των κανονισμών εκ μέρους των άλλων συμμετεχόντων στην αγορά, έλλειψης καθιερωμένων και αποτελεσματικών οδών νομικής προσφυγής, απώλειας πρότυπων πρακτικών και κτηνών ευθύτητας που είναι χαρακτηριστικά των αναπτυσσόμενων αγορών και έλλειψης επιβολής των υπάρχοντων κανονισμών.

Επιπλέον, μπορεί να είναι δύσκολο να ληφθούν και να εκτελεστούν διοικητικές αποφάσεις σε συγκεκριμένες αναδυόμενες αγορές στις οποίες έχει επενδύσει η Εταιρεία.

Η Εταιρεία δεν μπορεί να προσφέρει καμία διασφάλιση για το ότι αυτή η δυσκολία στην παροχή προστασίας και επιβολής δικαιωμάτων δεν θα επηρεάσει αρνητικά τις επενδύσεις της.

Ο ρυθμιστικός έλεγχος και η εταιρική διακυβέρνηση εταιρειών σε αναδυόμενες αγορές μπορεί να παρέχουν μειωμένη προστασία σε μετόχους μειοψηφίας. Η νομοθεσία καταπολέμησης της απάτης και της αθέμιτης χρήσης εμπιστευτικών πληροφοριών συχνά είναι στοιχειώδης. Η έννοια του καθήκοντος πίστης προς τους μετόχους από τους συμβούλους και τους διευθυντές είναι επίσης περιορισμένη σε σύγκριση με την ίδια έννοια σε αναπτυσσόμενες αγορές. Σε ορισμένες περιπτώσεις η διαχείριση μπορεί να προβεί σε σημαντικές ενέργειες χωρίς τη συναίνεση των μετόχων και η προστασία κατά του ποσοστού των μετοχών από έκδοση νέων μετοχών ή πώληση δικαιωμάτων μπορεί να είναι περιορισμένη.

Σε περίπτωση που οποιοσδήποτε από τους παραπάνω κινδύνους πραγματοποιηθεί, η Εταιρεία και ο Όμιλος μπορεί να υποστούν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, την τιμή της μετοχής και του καθαρού της ενεργητικού.

Η αξία των επενδύσεων της Εταιρείας ενδέχεται να μην παρουσιάσει αύξηση

Η Εταιρεία προβαίνει σε επενδύσεις που έχουν στόχο να δημιουργήσουν μακροπρόθεσμη αξία για τους μετόχους. Ωστόσο, οι επενδύσεις που γίνονται ενδέχεται να μην παρουσιάσουν αύξηση της αξίας τους και, μάλιστα, ενδέχεται να σημειώσουν πτώση της αξίας τους. Η Εταιρεία δεν μπορεί να προσφέρει καμία διασφάλιση ότι οι επενδύσεις της θα σημειώσουν κέρδη ή εισοδήματα ή ότι κέρδη ή εισοδήματα θα παραχθούν από συγκεκριμένες επενδύσεις που θα είναι επαρκή για να αντισταθμίσουν τυχόν απώλειες που μπορεί να σημειωθούν.

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε ιδιωτικά κεφάλαια ενδέχεται να μην είναι εύκολα ρευστοποιήσιμες

Ένα σημαντικό ποσό των επενδύσεων της Εταιρείας έχει τοποθετηθεί σε ιδιωτικές εταιρείες οι οποίες ενδέχεται να μην είναι εύκολα ρευστοποιήσιμες σε σχέση με επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά.

Επιπλέον, η εύλογη αξία των μετοχών και άλλων επενδύσεων που δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά ενδέχεται να μην καθορίζεται εύκολα και αν η Εταιρεία χρειαζόταν να ρευστοποιήσει το σύνολο ή μέρος μιας

επένδυσης γρήγορα, μπορεί να λάμβανε πολύ μικρότερο ποσό από την αξία κτήσης, κάτι που θα είχε σημαντική αρνητική επίπτωση στην κερδοφορία της Εταιρείας, την τιμή της μετοχής και το καθαρό της ενεργητικό.

Η Εταιρεία έχει επενδύσει και ενδέχεται να συνεχίσει να επενδύει σε εταιρείες με υψηλό δανεισμό

Η Εταιρεία έχει προβεί και ενδέχεται να συνεχίσει να προβαίνει σε επενδύσεις σε εταιρείες των οποίων η διάρθρωση κεφαλαίου έχει σημαντικό βαθμό δανεισμού, συμπεριλαμβανομένου δανεισμού που προκύπτει από τη διάρθρωση της επένδυσης της MIG σ' αυτές τις εταιρείες. Για παράδειγμα, ο δανεισμός μπορεί να αποτελεί σημαντικό ποσοστό της αξίας κεφαλαιοποίησης και του συνολικού χρέους μιας εταιρείας του χαρτοφυλακίου της MIG, συμπεριλαμβανομένου του χρέους που μπορεί να προκύψει από αυτήν την επένδυση.

Επιπλέον, οι εταιρείες του χαρτοφυλακίου της MIG που δεν έχουν υψηλό δανεισμό, όταν γίνεται μια επένδυση ενδέχεται να αυξήσουν το δανεισμό τους μετά την πραγματοποίηση της επένδυσης, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης που αφορά στην επέκταση σε πρόσθετες ή διαφορετικές αγορές. Οι επενδύσεις σε εταιρείες με υψηλό δανεισμό είναι ενδογενώς πιο ευαίσθητες σε μειώσεις εισοδημάτων, αυξήσεων εξόδων και επιτοκίων και δυσμενείς εξελίξεις στην οικονομία, την αγορά και τον αντίστοιχο κλάδο.

Επιπλέον, η δημιουργία σημαντικού ποσού χρέους από μία εταιρεία του χαρτοφυλακίου της MIG ενδέχεται, μεταξύ άλλων:

- να προκαλέσει μία υποχρέωση για την πληρωμή υποχρεωτικών τακτικών χρεωστικών πληρωμών με τη χρήση υψηλών ποσών διαθεσίμων,
- να περιορίσει την ικανότητα της Εταιρείας να προσαρμοστεί σε μεταβαλλόμενες συνθήκες αγοράς, θέτοντάς τη σε ανταγωνιστικά μειονεκτική θέση σε σύγκριση με τους ανταγωνιστές της που έχουν σχετικά μικρότερο χρέος,
- να περιορίσει την ικανότητα της Εταιρείας να αποκτήσει στρατηγικές συμμετοχές που μπορεί να απαιτούνται για τη δημιουργία ελκυστικών αποδόσεων ή περαιτέρω ανάπτυξης και
- να περιορίσει την ικανότητα της Εταιρείας να αποκτήσει περαιτέρω χρηματοδότηση ή να αυξήσει το κόστος της απόκτησης της εν λόγω χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένων δαπανών κεφαλαίου, κεφαλαίου κίνησης ή γενικών εταιρικών σκοπών.

Επιπλέον, στο βαθμό που ένα ποσοστό του κεφαλαίου της Εταιρείας επενδύεται σε εταιρείες που έχουν διάρθρωση κεφαλαίου με σημαντικό βαθμό χρέους, μπορεί να υπόκειται σε επιπλέον κινδύνους που συνδέονται με αλλαγές στα τρέχοντα επιτόκια.

Ως αποτέλεσμα, ο κίνδυνος απώλειας μιας επένδυσης που συνδέεται με μία εταιρεία με δανεισμό είναι συνήθως υψηλότερος από τον κίνδυνο που υπάρχει για εταιρείες με συγκριτικά μικρότερο χρέος.

Η Εταιρεία ενδέχεται να αναλάβει χρέος επιπλέον του χρέους που έχει τυχόν δημιουργηθεί από εταιρείες του χαρτοφυλακίου της. Το εν λόγω επιπλέον χρέος ενδέχεται να εκθέσει την Εταιρεία σε επιπλέον κινδύνους

Η Εταιρεία ενδέχεται να δανειστεί για να χρηματοδοτήσει τις επενδύσεις της και τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας της Εταιρείας και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου. Αυτό το χρέος θα μπορούσε επίσης να δημιουργήσει επιπλέον κόστη, μεταξύ των οποίων κόστη εξυπηρέτησης, ενώ το ποσό και ο χρόνος πραγματοποίησης των επενδύσεων μπορεί να μην αντιστοιχούν στο ποσό και τον χρόνο γι' αυτά τα κόστη.

Τα εν λόγω χρέη μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν οικονομικές και λειτουργικές συμφωνίες, που μπορεί να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να προβεί σε συγκεκριμένες δραστηριότητες ή να προβεί σε διανομές σχετικά με τα Ίδια Κεφάλαια. Οποιαδήποτε από τις προαναφερθείσες εκβάσεις θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στην κερδοφορία της Εταιρείας, την τιμή της μετοχής και το καθαρό ενεργητικό της.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Επιπλέον, οι δανειακές συμβάσεις της Εταιρείας μπορεί να περιέχουν διατάξεις για καταγγελία σύμφωνα με τις οποίες η αδυναμία εκπλήρωσης υποχρέωσης στα πλαίσια μιας συγκεκριμένης χρηματοδοτικής διευκόλυνσης θα μπορούσε να προκαλέσει αυτόματα την καταγγελία άλλων χρηματοδοτικών διευκολύνσεων.

Οι εν λόγω διατάξεις για αλυσιδωτές καταγγελίες θα μπορούσαν συνεπώς να μεγεθύνουν την επίδραση μιας μεμονωμένης περίπτωσης αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρέωσης και σε περίπτωση άσκησης των εν λόγω διατάξεων, να οδηγήσουν σε σημαντική ζημία για την Εταιρεία.

Η Εταιρεία ενδέχεται να μην μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή σε εταιρείες στις οποίες κατέχει μειοψηφική θέση

Η Εταιρεία ενδέχεται να μην μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή στο αποτέλεσμα της ψήφου των μετόχων, την εκλογή μελών διοικητικών συμβουλίων, τη λήψη αποφάσεων ή ενεργειών, εταιρειών του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου στις οποίες κατέχει μειοψηφική θέση.

Συνεπώς η Εταιρεία δεν μπορεί να προσφέρει καμία διασφάλιση ότι οι επενδύσεις στις οποίες δεν ασκεί σημαντική επιρροή θα σημειώσουν κέρδη ή εισοδήματα.

Αλληλαγές στη νομοθεσία ή σε κανονισμούς, ή η μη συμμόρφωση με νομοθεσία ή κανονισμούς ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις επενδύσεις της Εταιρείας

Η Εταιρεία και κάθε εταιρεία του χαρτοφυλακίου της στην οποία έχει επενδύσει, υπόκεινται σε νόμους και κανονισμούς που θεσπίζουν εθνικές, περιφερειακές και τοπικές κρατικές αρχές. Η τήρηση και παρακολούθηση των εφαρμοστέων νόμων και κανονισμών μπορεί να είναι δύσκολη, χρονοβόρα και δαπανηρή. Αυτοί οι νόμοι και κανονισμοί και η ερμηνεία και εφαρμογή τους μπορεί επίσης να αλληλάξει κατά καιρούς και αυτές οι αλληλαγές μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά σε σημαντικό βαθμό τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα αποτελέσματα των εργασιών της Εταιρείας ή μιας εταιρείας του χαρτοφυλακίου της.

Επιπλέον, παρότι οι εταιρείες του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας συμμορφώνονται με το εκάστοτε νομοθετικό πλαίσιο που τις διέπει, τυχόν μη τήρηση εφαρμοστέων νόμων και κανονισμών, όπως ερμηνεύονται και ισχύουν, μπορεί να επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, την τιμή της μετοχής και το καθαρό ενεργητικό της Εταιρείας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επενδύσεις σε συγκεκριμένους τομείς

Στη συνέχεια περιγράφονται συγκεκριμένοι κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε διάφορους τομείς στους οποίους η Εταιρεία έχει επενδύσει επί του παρόντος ή μπορεί να επενδύσει στο μέλλον. Η συμπερίληψη ενός συγκεκριμένου τομέα στην ενότητα που ακολουθεί δεν σημαίνει ότι η Εταιρεία θα επενδύσει στον εν λόγω τομέα και η παράλειψη ενός συγκεκριμένου τομέα από την ενότητα αυτή δεν σημαίνει ότι η Εταιρεία δεν θα επενδύσει στον εν λόγω τομέα. Οι παρακάτω πληροφορίες δεν έχουν σκοπό να παράσχουν έναν εξαντλητικό κατάλογο των κινδύνων που σχετίζονται με επενδύσεις σε οποιονδήποτε από τους τομείς που εξετάζονται.

A. Κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις στον τομέα παροχής Ιατρικών Υπηρεσιών

- Αγωγές μπορεί να εγερθούν κατά εταιρείας παροχής ιατρικών υπηρεσιών του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας.
- Τα νοσοκομεία αντιμετωπίζουν ανταγωνισμό για ασθενείς από άλλα νοσοκομεία και παρόχους ιατρικών υπηρεσιών.
- Η απόδοση ενός νοσοκομείου εξαρτάται από την ικανότητά του να προσλαμβάνει και να διατηρεί εξάρτους ιατρούς.

- Οι τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη ζήτηση για υπηρεσίες ιδιωτικής περίθαλψης.
- Εξάρτηση από συμβάσεις με ασφαλιστικές εταιρείες.
- Φερεγγυότητα ασφαλιστικών εταιρειών.
- Καθυστέρηση ή/και αδυναμία πληρωμής υποχρεώσεων από τα δημόσια ασφαλιστικά ταμεία.
- Οι τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες και τα υφιστάμενα μέτρα λιτότητας έχουν επηρεάσει και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τις επενδύσεις στον εγχώριο κλάδο παροχής υπηρεσιών Υγείας.

B. Κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις στο Ναυτιλιακό Τομέα

- Ο Ναυτιλιακός τομέας παρουσιάζει κυκλική λειτουργία, κάτι που μπορεί να οδηγήσει σε αστάθεια τα αποτελέσματα μιας εταιρείας του χαρτοφυλακίου της MIG και, συνεπώς, να επηρεάσει την αξία της επένδυσης της Εταιρείας.
- Η αύξηση των τιμών των καυσίμων ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα εργασιών μιας εταιρείας του χαρτοφυλακίου της MIG.
- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δραστηριοποίηση στο Ναυτιλιακό τομέα μπορούν να επιφέρουν αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα και τη φήμη μιας εταιρείας του χαρτοφυλακίου της MIG και, συνεπώς, στην αξία της επένδυσης της Εταιρείας.
- Οι τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες έχουν επηρεάσει και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τη κίνηση φορτηγών οχημάτων στις γραμμές της Αδριατικής θάλασσας, τη διακίνηση επιβατών σε όλες τις γραμμές που εξυπηρετούν τα πλοία του Ομίλου και εν γένει τον Τουρισμό.

Γ. Κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις στον τομέα Τεχνολογίας Πληροφορικής

- Η αγορά της Τεχνολογίας Πληροφορικής χαρακτηρίζεται από ξαφνικές τεχνολογικές αλλαγές, που μπορεί να καταστήσουν τα προϊόντα του ομίλου SINGULARLOGIC παρωχημένα και να την αναγκάσουν να προβεί σε σημαντικές δαπάνες για την ανάπτυξη ή αντικατάσταση υπάρχοντων προϊόντων.
- Η SINGULARLOGIC δραστηριοποιείται σε έναν εξαιρετικά δυναμικό και ανταγωνιστικό τομέα και, αν δεν μπορεί να ανταγωνιστεί αποτελεσματικά με τους υπάρχοντες ή οποιουσδήποτε νέους ανταγωνιστές, η επιχειρηματική της δραστηριότητα, τα αποτελέσματα ή η Οικονομική Κατάστασή της θα υποστούν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις.
- Ο τομέας Τεχνολογίας Πληροφορικής της SINGULARLOGIC είχε αναλάβει μεγάλο αριθμό έργων για το Δημόσιο Τομέα. Δεδομένης της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας ενδέχεται το δημόσιο να μην είναι σε θέση να εξοφλήσει την εταιρεία για τα εκτελεσμένα έργα, για τα οποία υπάρχουν υπόλοιπα.
- Οι τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες έχουν επηρεάσει και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τις επενδύσεις στον τομέα Τεχνολογίας Πληροφορικής.

Δ. Κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις στον τομέα της Φιλοξενίας

- Η επιτυχία των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα της Φιλοξενίας εξαρτάται κυρίως από το επίπεδο των παρεχόμενων υπηρεσιών. Σε περίπτωση υποβάθμισης των προσφερόμενων υπηρεσιών και μείωσης της τουριστικής ζήτησης, η επιχειρηματική δραστηριότητα και οι εργασίες των εταιρειών αυτών, όσο και της Εταιρείας θα υποστούν αρνητικές επιπτώσεις.
- Η απειλή τρομοκρατικής ενέργειας έχει επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις στον τομέα της Φιλοξενίας γενικά και αυτές οι αρνητικές επιπτώσεις μπορεί να συνεχίσουν ή να επιδεινωθούν.
- Οι ξενοδοχειακές επιχειρήσεις είναι εντάσεως κεφαλαίου. Η χρηματοδότηση του αυξανόμενου κόστους των βελτιώσεων των εγκαταστάσεων και η αύξηση των λειτουργικών δαπανών μπορεί να μειώσουν την ταμειακή ροή μιας εταιρείας του χαρτοφυλακίου της MIG και να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομική απόδοση της τελευταίας και της Εταιρείας.

- Οι τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες έχουν επηρεάσει και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τον τουρισμό και γενικότερα τον τομέα της Φιλοξενίας.

Ε. Κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις στον τομέα Ακινήτων

- Τα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου καλύπτονται ασφαλιστικά για το σύνολο του κόστους κατασκευής και όχι της λογιστικής ή εμπορικής τους αξίας. Τυχόν ολική καταστροφή τους ή πρόκληση υλικών ζημιών το ύψος των οποίων υπερβαίνει το ασφάλισμα ή την ασφαλιστική κάλυψη ενδέχεται να έχει ουσιαστικά αρνητική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου.
- Η Εταιρεία μπορεί επίσης να φέρει ευθύνη για περιβαλλοντικά προβλήματα που αφορούν συγκεκριμένη επένδυση ακινήτου.
- Η αποτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα είναι εγγενώς υποκειμενική και αβέβαιη.
- Οι τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες, τα φορολογικά μέτρα και το τέλος έκτακτης εισφοράς επί των ακινήτων, η μειωμένη ρευστότητα του τραπεζικού συστήματος και το νέο νομοθετικό πλαίσιο περί εμπορικών μισθώσεων έχουν επηρεάσει και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τον τομέα της Ελληνικής κτηματαγοράς.

ΣΤ. Κίνδυνοι Σχετιζόμενοι με επενδύσεις στον τομέα των Αερομεταφορών

- Οι αεροπορικές εταιρείες αντιμετωπίζουν κινδύνους που σχετίζονται με την περαιτέρω αύξηση της τιμής των αεροπορικών καυσίμων καθώς και με τις αυξήσεις στους φόρους αεροδρομίου, εναέριου χώρου και προσγείωσης.
- Η έξαρση επιδημιών / πανδημιών αφενός και οι τρομοκρατικές επιθέσεις ή η απειλή παρόμοιων περιστατικών σε συνδυασμό με την επιταγή για αυξημένα μέτρα ασφαλείας ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη ζήτηση αεροπορικών ταξιδιών.
- Οι μεταβολές στο νομοθετικό πλαίσιο σε συνδυασμό με την αδυναμία μετακίνησης των εξόδων στους πελάτες ενδέχεται να αυξήσουν τα έξοδα των αεροπορικών εταιρειών και να επηρεάσουν αρνητικά τον τρόπο λειτουργίας τους.
- Νομοθετικές και κανονιστικές προβλέψεις σχετιζόμενες με περιβαλλοντικούς παράγοντες, οι οποίες τυχόν θα θέσουν περιορισμούς με την εκπομπή ρύπων ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τις εν λόγω εταιρείες.
- Οι αεροπορικές εταιρείες εξαρτώνται από τρίτους παρόχους υπηρεσιών και εγκαταστάσεων.
- Η λειτουργία των εν λόγω εταιρειών και η επιτυχής υλοποίηση της στρατηγικής τους θα μπορούσε να πληγεί εάν δεν είναι σε θέση να προσελκύσουν και διατηρήσουν προσωπικό που έχει τα απαραίτητα προσόντα.
- Τα λειτουργικά αποτελέσματα των εν λόγω εταιρειών υπόκεινται σε εποχιακές διακυμάνσεις.
- Σε περίπτωση αεροπορικού δυστυχήματος ή άλλου περιστατικού που εμπλέκεται αεροσκάφος της εταιρείας, η φήμη, η επιχειρηματική δραστηριότητα, η Οικονομική Κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα ενδεχομένως να ζημιώνονταν.
- Οι τρέχουσες δυσμενείς οικονομικές συνθήκες έχουν επηρεάσει και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τον τομέα των Αερομεταφορών.

Ζ. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Αγορά Τροφίμων και Γαλακτοκομικών

- **Διατροφικές Συνθήκες των Καταναλωτών:** Σε περίπτωση δραστηρικής μεταβολής των διατροφικών συνθηκών των καταναλωτών, ο Όμιλος αν και παρέχει μια ευρεία γκάμα προϊόντων που καλύπτει μεγάλο εύρος των διατροφικών αναγκών των καταναλωτών, ενδέχεται να αντιμετωπίσει μειούμενα μερίδια αγοράς ή μειωμένη κερδοφορία.
- **Διατροφικές Κρίσεις στον ευρύτερο χώρο των τροφίμων:** Σε περίπτωση διατροφικής κρίσης σε κλάδο των τροφίμων στον οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ενδέχεται να αντιμετωπίσει πτώση στις πωλήσεις και κατά συνέπεια μειωμένη κερδοφορία. Ο Όμιλος παρέχει μια ευρεία γκάμα προϊόντων και διαφοροποίηση στον κλάδο των Τροφίμων.
- **Ενδεχόμενη απώλεια της ευνοϊκής φήμης της εταιρείας του Ομίλου που δραστηριοποιείται σε κλάδο των τροφίμων ως ποιοτικού και ασφαλούς παραγωγού τροφίμων:** Η εταιρεία διαθέτει ισχυρή φήμη ως ποιο-

τικός και ασφαλής παραγωγός τροφίμων. Ωστόσο, η φήμη της εταιρείας μπορεί να επηρεαστεί από αρνητική δημοσιότητα, δημοσιογραφικές φημολογίες και άλλους παράγοντες εκτός του ελέγχου της. Ανεξάρτητα από τη βασιμότητα των γεγονότων που συνδέονται με οποιοδήποτε περιστατικό αρνητικής δημοσιότητας, η ζημιά στη φήμη της εταιρείας θα μπορούσε να οδηγήσει σε απώλεια πελατών της και να έχει ουσιαστικά δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική της λειτουργία και τις προοπτικές της.

- **Ο κλάδος τροφίμων στην Ελλάδα χαρακτηρίζεται από έντονο ανταγωνισμό:** Ο όμιλος VIVARTIA αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό από εταιρείες τροφίμων στον κλάδο των γαλακτοκομικών προϊόντων κυρίως και λιγότερο στον κλάδο των ταχυεστιατορίων. Η ικανότητα του ομίλου VIVARTIA να αντιμετωπίσει τον έντονο ανταγωνισμό εξαρτάται από πολλούς παράγοντες.
- **Οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα επηρεάζουν αρνητικά τον κλάδο τροφίμων:** Η σοβαρή ύφεση στην Ελλάδα και οι συνεπακόλουθες ουσιαστικές αρνητικές επιπτώσεις στα διαθέσιμα εισοδήματα των νοικοκυριών και στις καταναλωτικές δαπάνες έχουν επηρεάσει αρνητικά τον κλάδο Τροφίμων.

1.5 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές. Επισημαίνεται ότι οι τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές κ.κ. Βασίλης Καζάς και Μανόλης Μιχαηλίδης της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. που έλεγχαν τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας μέχρι και την 31.12.2012 αντικαταστάθηκαν από τις κ.κ. Ελπίδα Λεωνίδου και Δήμητρα Παγώνη της ίδιας ελεγκτικής εταιρείας.

Χρήση 2011

Η δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2011 έχει συνταχθεί βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχει ελεγχθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές κ.κ. Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) και Μανόλη Μιχαηλίδη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25131) της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. (Ζεφύρου 56 & Αγίων Αναργύρων, 175 64, Παλαιό Φάληρο, Αθήνα) και έχει εγκριθεί με την από 30.03.2012 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και την από 29.06.2012 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Χρήση 2012

Η δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012 έχει συνταχθεί βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχει ελεγχθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές κ.κ. Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) και Μανόλη Μιχαηλίδη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25131) της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. (Ζεφύρου 56 & Αγίων Αναργύρων, 175 64, Παλαιό Φάληρο, Αθήνα) και έχει εγκριθεί με την από 29.03.2013 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και την από 28.06.2013 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Χρήση 2013

Η δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013 έχει συνταχθεί βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχει ελεγχθεί από τις Ορκωτές Ελέγκτριες Λογίστριες κ.κ. Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) και Δήμητρα Παγώνη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821) της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. (Ζεφύρου 56 & Αγίων Αναργύρων, 175 64, Παλαιό Φάληρο, Αθήνα) και έχει εγκριθεί με την από 31.03.2014 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και την από 30.06.2014 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Εκθέσεις Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για τις χρήσεις 2011-2013 Οι εκθέσεις ελέγχου των δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων των χρήσεων 2011-2013 έχουν ως ακολούθως. Σημειώνεται ότι, οι εκθέσεις ελέγχου για τις χρήσεις 2011-2013 αφορούν στις Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις των χρήσεων 2011-2013 και όχι στα αναδιατυπωμένα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στις Ενότητες 1.7 «Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» και 1.15 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013».

Χρήση 2011

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2012

«Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στην επεξηγηματική σημείωση 30 των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι ο Όμιλος, λόγω μη συμμόρφωσης με τις καθορισμένες ρήτρες υφιστάμενων τραπεζικών υποχρεώσεων συνολικού ποσού € 706 εκ. καθώς και λόγω συμβατικής λήξης βραχυπρόθεσμων δανειακών υπο-

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

χρεώσεων ποσού € 234 εκ. που καθίστανται απαιτητές εντός των επόμενων 12 μηνών, βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό τον επανακαθορισμό των όρων των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων. Σε σχέση με το γεγονός αυτό επισημαίνεται η αβεβαιότητα αναφορικά με υποχρεώσεις που ενδεχομένως προκύψουν για τον Όμιλο από τον επανακαθορισμό των σχετικών όρων δανεισμού. Παράλληλα, στην επεξηγηματική σημείωση 51.6 γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού του κατά ποσό € 720 εκ., γεγονός το οποίο ενδεχομένως να υποδηλώνει την ύπαρξη αβεβαιότητας σχετικής με την απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου, η οποία εξαρτάται από την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού του. Όπως αναφέρεται στην επεξηγηματική σημείωση 51.6 η Διοίκηση έχει σχεδιάσει τη λήψη κατάλληλων μέτρων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής του θέσης και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων του. Στη Γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.»

Επεξηγηματική Σημείωση 30 των Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2011

«Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας την 31.12.2011 αναλύονται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2011 | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 1.509 | 1.432 | 19 | - |
| Τραπεζικός δανεισμός | 657.788 | 652.520 | - | - |
| Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ) | 781.354 | 790.165 | 265.000 | 265.000 |
| Μετατρέψιμα Ομολογιακά δάνεια (ΜΟΔ) | 228.735 | 228.735 | 228.735 | 228.735 |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | - | 2.500 | - | - |
| Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | -870.891 | -74.169 | -100.000 | - |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων | 798.495 | 1.601.183 | 393.754 | 493.735 |

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|------------------|----------------|----------------|------------|
| | 31.12.2011 | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 1.355 | 1.522 | 9 | - |
| Τραπεζικός δανεισμός | 314.308 | 323.787 | - | - |
| Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ) | 60.000 | 10.832 | - | - |
| Τραπεζικές Υπεραναλήψεις | 6.074 | 6.169 | - | - |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | 1.272 | 1 | - | - |
| Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | 870.891 | 74.169 | 100.000 | - |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων | 1.253.900 | 416.480 | 100.009 | - |

Το μέσο επιτόκιο των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου για τη χρήση 2011 ανήλθε σε 5,59% (2010: 4,82%) και των βραχυπρόθεσμων δανείων του Ομίλου ανήλθε για τη χρήση 2011 σε 5,77% (2010: 4,79%). Κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης, εφαρμόζοντας το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων», ο Όμιλος και η Εταιρεία προχώρησε στην αναταξινόμηση δανείων ποσού € 704.596 χιλ. και € 100.000 χιλ. αντίστοιχα, από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις». Η αναταξινόμηση αφορά σε δάνεια των οποίων οι συμβάσεις περιλαμβάνουν οικονομικές ρήτρες με ορισμένες από αυτές να μην τηρούνται κατά την 31.12.2011. Η Διοίκηση σε συνεργασία με τις πιστώτριες τράπεζες βρίσκεται σε διαδικασία επαναδιαπραγμάτευσης των όρων αυτών. Συγκεκριμένα:

(α) Δανεισμός της Εταιρείας (MIG):

Ομολογιακό δάνειο € 100.000 χιλ.:

Στις 24.09.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 150.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,25%. Την 19.03.2010 η Εταιρεία προέβη στην αποπληρωμή μέρους του ως άνω δανείου και συγκεκριμένα κατέβαλε ποσό € 50.000 χιλ. με αποτέλεσμα το υπόλοιπο του δανείου την 31.12.2011 να ανέρχεται σε € 100.000 χιλ. Στους όρους του δανείου περιλαμβάνεται όρος τήρησης συγκεκριμένων δεικτών η μη συμμόρφωση με τους οποίους επιφέρει επιπτώσεις καταγγελίας του δανείου. Κατά την 31.12.2011, δεν διατηρήθηκε η συμβατική αναλογία χρηματοοικονομικού δείκτη του δανείου και βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 η Εταιρεία προέβη σε αναταξινόμηση του ποσού των € 100.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η σύμβαση περιλαμβάνει περίοδο θεραπείας του δείκτη, ενώ η Εταιρεία βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των οικονομικών δεικτών της σύμβασης.

Ομολογιακό δάνειο € 165.000 χιλ.:

Στις 20.10.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 165.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,90% το οποίο θα αυξάνεται κατά 30 ποσοστιαίες μονάδες κάθε χρήση. Στους όρους του δανείου περιλαμβάνονται οικονομικές ρήτρες τήρησης συγκεκριμένων δεικτών σε προκαθορισμένα επίπεδα οι οποίοι τηρήθηκαν κατά την 31.12.2011. Προς εξασφάλιση του ομολογιακού δανείου των € 165.000 χιλ. έχουν ενεχυριαστεί μετοχές εισηγμένων και μη εισηγμένων στο ΧΑ εταιρειών των οποίων τα δικαιώματα ψήφου και τα μερίσματα παραμένουν στην Εταιρεία.

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο € 228.735 χιλ.:

Στις 23.03.2010 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στο ΧΑ 52.769.930 ομολογιών μετατρέψιμου δανείου έκδοσης της MIG το οποίο ανήλθε σε ποσό € 251.713 χιλ. Κατά την 31.12.2011 το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ανέρχεται σε ποσό € 228.735 χιλ. ενώ το στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων, που απορρέει από τον διαχωρισμό του χρηματοοικονομικού μέσου σύμφωνα με το ΔΛΠ 32, σε ποσό € 2.318 χιλ. Το ανωτέρω υπόλοιπο διαμορφώθηκε μετά τη μετατροπή 11.866 ομολογιών και την απόκτηση από την Εταιρεία 4.192.872 ομολογιών εντός του 2010.

(β) Δανεισμός του ομίλου VIVARTIA:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VIVARTIA ανήλθαν την 31.12.2011 σε συνολικό ποσό € 375.279 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 373.139 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Δανειακές υποχρεώσεις ποσού € 316.341 χιλ. αφορούν σε συμβάσεις κοινών ομολογιακών δανείων. Οι όροι των παραπάνω ομολογιών του ομίλου VIVARTIA προβλέπουν περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών, μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί, παροχή πληροφοριών που εμπεριέχουν σημαντικά λάθη και παραλείψεις, συγκεκριμένα γεγονότα αφερεγγυότητας, παύση επιχειρηματικής δραστηριότητας, ιδιοκτησιακό καθεστώς

των δανειζομένων και ύπαρξη γεγονότων που επηρεάζουν ουσιαστικά την Οικονομική Κατάσταση του ομίλου VIVARTIA καθώς και συμμόρφωση με συγκεκριμένες οικονομικές ρήτρες. Επιπλέον, ο όμιλος VIVARTIA έχει παράσχει συγκεκριμένες διασφαλίσεις αναφορικά με τη συμμόρφωσή του με νόμους και κανονισμούς, τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τη διατήρηση της φύσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, με συγχωνεύσεις, με επενδύσεις και με περιβαλλοντικά ζητήματα. Αναφορικά με τα ανωτέρω δάνεια του ομίλου VIVARTIA, για τη χρήση που έληξε την 31.12.2011, ο υπο-όμιλος Δέλτα, ο υπο-όμιλος GOODY'S, ο υπο-όμιλος EVEREST και ο υπο-όμιλος ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ δεν διατήρησαν τη συμβατική αναλογία συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών. Λόγω του παραπάνω, ο όμιλος VIVARTIA προέβη, βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1, στην αναταξινόμηση μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ύψους € 316.341 χιλ. στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Ο όμιλος VIVARTIA βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με τις συνεργαζόμενες τράπεζες, έτσι ώστε να επιτύχει τη μείωση του κόστους δανεισμού, την επιμήκυνση του χρόνου αποπληρωμής του αλλά και την τροποποίηση των οικονομικών δεικτών.

(γ) Δανεισμός του ομίλου ΥΓΕΙΑ:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ ανήλθαν την 31.12.2011 σε συνολικό ποσό € 192.498 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 180.974 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 11.524 χιλ. σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Τον Φεβρουάριο του 2011, σε συνέχεια της από 16.12.2010 υπογραφείσας σύμβασης εκταμιεύθηκαν 2 δάνεια συνολικού ποσού € 20.000 χιλ. υπέρ της θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. από πιστωτικά ιδρύματα του εξωτερικού. Μέρος της αναφερόμενης χρηματοδότησης ύψους € 7.000 χιλ. χρησιμοποιήθηκε για μείωση του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας. Οι συμβάσεις των ανωτέρω δανείων υπέρ της θυγατρικής HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών επί των Οικονομικών Καταστάσεων του ΥΓΕΙΑ και της θυγατρικής HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. Κατά την 31.12.2011 η συμβατική αναλογία χρηματοοικονομικού δείκτη της θυγατρικής εταιρείας δεν διατηρήθηκε ενώ ο όμιλος ΥΓΕΙΑ έχει λάβει ύστερα από αίτημα του προς τις συνεργαζόμενες τράπεζες πριν το τέλος της ετήσιας περιόδου αναφοράς αμοιβαία αποδεκτή παρέκκλιση (waiver) από την εν λόγω υποχρέωση τήρησης μέχρι την 31.12.2011. Περών της αμοιβαίας αποδεκτής παρέκκλισης (waiver), για την ενίσχυση της θυγατρικής και τη θεραπεία του δείκτη κατά την 23.02.2012 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της θυγατρικής αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά € 21.400 χιλ. Με βάση τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 ο όμιλος ΥΓΕΙΑ προέβη στην αναταξινόμηση του προαναφερθέντος δανείου ύψους € 20.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Επιπλέον, ο όμιλος ΥΓΕΙΑ βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την υπογραφή κοινού ομολογιακού δανείου συνολικού ύψους € 95.000 χιλ. Σκοπός του δανείου είναι η αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού του ομίλου προς τις τράπεζες Πειραιώς, EFG Eurobank Ergasias, Εμπορική και Alpha. Με την ολοκλήρωση και υπογραφή της ανωτέρω σύμβασης ο όμιλος ΥΓΕΙΑ προτίθεται να προχωρήσει σε αναχρηματοδότηση του τραπεζικού δανεισμού και στη θυγατρική εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ με αντίστοιχη έκδοση ομολογιακού δανείου εκτιμώμενου ποσού € 42.000 χιλ.

(δ) Δανεισμός της θυγατρικής RKB:

Τα δάνεια της θυγατρικής εταιρείας RKB ανέρχονται την 31.12.2011 σε € 301.250 χιλ. Οι όροι των ανωτέρω δανείων προβλέπουν περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών καθώς και μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί. Επίσης, στους όρους συμπεριλαμβάνονται και οικονομικές ρήτρες ενώ προς εξασφάλιση των παραπάνω δανείων έχουν προσημειωθεί ακίνητα ιδιοκτησίας της RKB.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

(ε) Δανεισμός του ομίλου SINGULARLOGIC:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου SINGULARLOGIC ανήλθαν την 31.12.2011 σε συνολικό ποσό € 59.601 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 59.572 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Ο δανεισμός αποτελείται κατά κύριο λόγο από 2 ομολογιακά δάνεια ύψους € 31.000 χιλ. και € 26.000 χιλ. αντίστοιχα. Η SINGULARLOGIC με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε κατά τη χρήση 2010 την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ανώτατου ποσού € 60.000 χιλ. προκειμένου να αναχρηματοδοτηθεί υφιστάμενο χρεολιπτικό δάνειο συνολικού ποσού € 57.500 χιλ. αλληλά και να καλυφθούν ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης. Οι ομολογίες χωρίζονται σε 2 σειρές ενώ προς εξασφάλιση του ομολογιακού δανείου έχει συσταθεί ενέχυρο α' τάξης επί του 100% των 8.900.000 μετοχών της SINGULARLOGIC. Επίσης, ειδικά για τις Ομολογίες σειράς Β εγγράφεται κυμαινόμενη ασφάλιση επί απαιτήσεων της SINGULARLOGIC (τιμολογίων) σε ποσοστό 108%. Οι συμβάσεις των ανωτέρω δανείων προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών για την SINGULARLOGIC. Η μη συμμόρφωση με τους προαναφερόμενους χρηματοοικονομικούς δείκτες κατά την 31.12.2011 έχει ως άμεση συνέπεια την προσαύξηση των περιθωρίων των επιτοκίων δανεισμού ενώ ταυτόχρονα μπορεί να αποτελέσει γεγονός καταγγελίας του δανείου των € 57.000 χιλ. Ως εκ τούτου ο όμιλος SINGULARLOGIC βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης νέων μακροπρόθεσμων συμβάσεων δανεισμού με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό τη διατήρηση της ρευστότητάς του.

(στ) Δανεισμός του ομίλου ΑΤΤΙCΑ:

Την 31.12.2011 τα δάνεια του ομίλου ΑΤΤΙCΑ ανέρχονται σε € 346.324 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 346.322 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ προχώρησε στην αναταξινόμηση δανείων ποσού € 268.255 χιλ. από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις», δεδομένου ότι κατά την 31.12.2011 δεν πληρούνταν οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες. Ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ βρίσκεται σε διαπραγμάτευση με τις πιστώτριες τράπεζες για το σύνολο των δανειακών του υποχρεώσεων. Η διαπραγμάτευση αυτή αφορά στην τροποποίηση των όρων αποπληρωμής καθώς και στη μεταφορά των πληρωτέων δόσεων. Παράλληλα, η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙCΑ βρίσκεται σε διαδικασία προχωρημένων διαπραγματεύσεων αναφορικά με την αναχρηματοδότηση βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 40.000 χιλ. οι οποίες και καθίστανται απαιτητές εντός των επόμενων 12 μηνών. Η διοίκηση του ομίλου έχει λάβει θετική ανταπόκριση και εκτιμά ότι οι συζητήσεις με τα πιστωτικά ιδρύματα θα ολοκληρωθούν επιτυχώς.

(ζ) Δανεισμός των θυγατρικών MIG AVIATION (UK) και MIG AVIATION 3:

Εντός της χρήσης 2010 οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου MIG, MIG AVIATION (UK) και MIG AVIATION 3 προέβησαν σε σύναψη δανειακών συμβάσεων συνολικού ποσού \$ 147.413 χιλ. προκειμένου να χρηματοδοτήσουν την αγορά 10 αεροσκαφών. Προς εξασφάλιση των ανωτέρω δανείων έχουν υποθηκευτεί τα αεροσκάφη ιδιοκτησίας των παραπάνω θυγατρικών ενώ έχουν παρασχεθεί εγγυήσεις και από την MIG. Αναφορικά με τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια παρατίθεται παρακάτω ο πίνακας μελλοντικών αποπληρωμών για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31.12.2011 και 31.12.2010.

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2011 | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| Έως 1 έτους | 1.253.900 | 416.482 | 100.009 | - |
| Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών | 63.017 | 152.848 | 10 | - |
| Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών | 40.740 | 411.132 | 9 | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2011 | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών | 271.430 | 186.537 | 228.735 | - |
| Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών | 216.562 | 279.436 | 165.000 | 228.735 |
| Άνω των 5 ετών | 206.746 | 571.228 | - | 265.000 |
| | 2.052.395 | 2.017.663 | 493.763 | 493.735 |

Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων

Οι μελλοντικές ελάχιστες καταβολές των χρηματοοικονομικών μισθώσεων σε σχέση με την παρούσα αξία των καθαρών ελάχιστων καταβολών για τον Όμιλο κατά την 31.12.2011 αναλύονται ως εξής

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| | 31.12.2011 | | 31.12.2010 | | 31.12.2011 | |
| | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ |
| Έως 1 έτους | 1.498 | 1.355 | 1.651 | 1.239 | 11 | 9 |
| Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών | 1.686 | 1.509 | 1.540 | 1.715 | 20 | 19 |
| Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών | 3.184 | 2.864 | 3.191 | 2.954 | 31 | 28 |
| Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα | -320 | - | -237 | - | -3 | - |
| Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών καταβολών | 2.864 | 2.864 | 2.954 | 2.954 | 28 | 28 |

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων καθώς και των χρηματοδοτικών μισθώσεων για τη χρήση που έληξε την 31.12.2011 περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έξοδα» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων (βλ. σημείωση 40).»

Επεξηγηματική Σημείωση 51.6 των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2011

«Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την επάρκεια χρηματικών διαθεσίμων και την ύπαρξη των αναγκαίων διαθέσιμων πηγών χρηματοδότησης. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών. Παράλληλα, ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ της συνέχειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής του ικανότητας.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η ηλικτικότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31.12.2011 και 31.12.2010 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 31.12.2011 | | | | 31.12.2010 | | | |
| | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | |
| | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | 26.500 | 169.620 | 509.627 | 206.746 | 3.250 | 16.290 | 1.028.523 | 571.228 |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 3.926 | 3.869 | 31.165 | 50.957 | 927 | 595 | 1.432 | - |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | 225.664 | 12.745 | - | - | 249.542 | 13.590 | - | - |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες-μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 194.321 | 31.868 | 11.757 | 457 | 142.633 | 27.534 | 806 | 6.095 |
| Βραχυπρόθεσμος δανεισμός | 430.906 | 619.079 | - | - | 127.439 | 267.979 | - | - |
| Παράγωγα χρημ/κά μέσα | 2.021 | 310 | 3.299 | - | 419 | - | 6.658 | - |
| Σύνολο | 883.338 | 837.491 | 555.848 | 258.160 | 524.210 | 325.988 | 1.037.419 | 577.323 |

| (ποσά σε € χιλ.) | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2011 | | | | 31.12.2010 | | | |
| | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | |
| | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | - | 100.000 | 393.735 | - | - | - | 228.735 | 265.000 |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 4 | 5 | 19 | - | - | - | - | - |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 27.129 | - | - | - | 18.535 | 1.032 | - | - |
| Παράγωγα χρημ/κά μέσα | 1.001 | - | - | - | 419 | - | - | - |
| Σύνολο | 28.134 | 100.005 | 393.754 | - | 18.954 | 1.032 | 228.735 | 265.000 |

Όπως παρουσιάζεται και στον παραπάνω πίνακα ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.12.2011 ανήλθε σε € 2.052.395 χιλ. με ποσό € 798.495 χιλ. να αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 1.253.900 χιλ. να αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Αντίστοιχα, ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας κατά την 31.12.2011 ανήλθε σε € 493.763 χιλ. με ποσό € 393.754 χιλ. να αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 100.009 χιλ. να αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης ο Όμιλος και η Εταιρεία προχώρησαν στην αναταξινόμηση δανείων ποσού € 704.596 χιλ. και € 100.000 χιλ. αντίστοιχα από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρό-

θεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις», δεδομένου ότι κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 δεν πληρούνταν οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, ο Όμιλος κατά την 31.12.2011 είχε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης, καθώς οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου υπερβαίνουν τα κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατά € 719.724 χιλ. (με το σημαντικότερο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων -73% να αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό). Η Διοίκηση του Ομίλου κατά τη ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων βρισκόταν σε προχωρημένη διαδικασία αναδιαπραγμάτευσης με τις δανείστριες τράπεζες προκειμένου να καταλήξουν σε συμφωνία αναφορικά με την αναδιάρθρωση των όρων αποπληρωμής και των προϋποθέσεων του υφιστάμενου δανεισμού. Στόχος των διαπραγματεύσεων είναι η επιμήκυνση της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων και η διαμόρφωση πιο ρεαλιστικών χρηματοοικονομικών δεικτών εναρμονισμένους με την τρέχουσα οικονομική συγκυρία. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει την πεποίθηση ότι η όλη διαδικασία θα ολοκληρωθεί με επιτυχία εντός των επόμενων μηνών.

Επιπλέον, κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά το ποσό των € 15.128 χιλ. για τον Όμιλο, εξαιρουμένων των μακροπρόθεσμων τραπεζικών υποχρεώσεων που αναταξινομήθηκαν στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις λόγω μη τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών εντός καθορισμένων ορίων (covenants) ποσού € 704.596 χιλ. Ο Όμιλος προτίθεται να προβεί εντός της τρέχουσας χρήσης σε μία σειρά ενεργειών για την ενίσχυση της ρευστότητά του και την αντιμετώπιση των ανωτέρω, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται:

1. Η MIG ανακοίνωσε την 01.11.2011 ότι το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε, κατ' εξουσιοδότηση των από 15.06.2011 και 24.10.2011 Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της, την έκδοση νέου Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας ύψους έως € 660.281 χιλ. σύμφωνα με όσα αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 25 των Οικονομικών Καταστάσεων. Μέρος των κεφαλαίων που θα αντληθούν θα χρησιμοποιηθούν για την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.
2. Η Διοίκηση του Ομίλου και των ενοποιούμενων θυγατρικών βρίσκεται σε προχωρημένες διαπραγματεύσεις αναφορικά με επαναπροσδιορισμό όρων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 234.000 χιλ. οι οποίες ωριμάζουν εντός των επόμενων 12 μηνών. Οι παραπάνω συζητήσεις διενεργούνται στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας του Ομίλου ενώ οι Διοικήσεις των εταιρειών έχουν λάβει θετική ανταπόκριση και αναμένεται να η επιτυχής ολοκλήρωση των εν λόγω δράσεων.
3. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει προετοιμάσει και ξεκινάει να εφαρμόζει ένα πρόγραμμα, με στόχο συγκεκριμένες ενέργειες για την οικονομική στήριξη ορισμένων θυγατρικών της, καθώς και τη διάθεση ορισμένων μη βασικών επενδύσεων και χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με τον εν λόγω πρόγραμμα, οι εισροές από τις πωλήσεις αναμένεται να καλύψουν τα ποσά που απαιτούνται για την οικονομική στήριξη των θυγατρικών της.
4. Κατά τη διάρκεια του 2011 η Διοίκηση του Ομίλου έχει ξεκινήσει μια σειρά ενεργειών προκειμένου να πετύχει την αναδιοργάνωση των δραστηριοτήτων των θυγατρικών της με απώτερο σκοπό τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους. Εντός του 2012, ο Όμιλος έχει σχεδιάσει ενέργειες περαιτέρω περιορισμού του κόστους και ενδυνάμωσης της δομής των λειτουργικών δραστηριοτήτων του. Η Διοίκηση εργάζεται εντατικά για την επίτευξη συνεργιών και συνεργασιών που μπορούν να αναπτυχθούν εντός του Ομίλου ώστε να επιτευχθεί περαιτέρω μείωση των εξόδων και να αναδειχθούν ευκαιρίες ανάπτυξης σε νέες αγορές.
5. Ο Όμιλος εξετάζει επιπλέον μία σειρά πρόσθετων δράσεων για τη βελτίωση της ρευστότητας και της χρηματοοικονομικής του θέσης. Αυτές οι δράσεις περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τη διάθεση στοιχείων του ενεργητικού των ενοποιούμενων εταιρειών και την ενδεχόμενη διακοπή ζημιογόνων δραστηριοτήτων.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω γεγονότων αλλήλα και δεδομένης της καλής συνεργασίας του Ομίλου με τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα καθώς και του γεγονότος ότι η Διοίκηση δεν έχει λάβει καμία ένδειξη ότι οι συζητήσεις με τα πιστωτικά ιδρύματα δεν θα ολοκληρωθούν επιτυχώς, εκτιμάται ότι τα θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου θα αντιμετωπιστούν με επιτυχία.»

Χρήση 2012

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2013

«Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλήλα όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμεια-

κές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 29 των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι ο Όμιλος, λόγω μη συμμόρφωσης με τις καθορισμένες ρήτρες υφιστάμενων τραπεζικών υποχρεώσεων συνολικού ποσού € 1.035,9 εκ. καθώς και λόγω συμβατικής λήξης βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 135,6 εκ. που καθίστανται απαιτητές εντός των επόμενων 12 μηνών, βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό τον επανακαθορισμό των όρων των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων. Παράλληλα, στην επεξηγηματική σημείωση 51.6 γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού του κατά ποσό € 1.052,2 εκ., γεγονός το οποίο ενδεχομένως να υποδηλώνει την ύπαρξη αβεβαιότητας σχετικής με την απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου, η οποία εξαρτάται από την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού του. Όπως αναφέρεται στην επεξηγηματική σημείωση 51.6 η Διοίκηση έχει σχεδιάσει τη λήψη κατάλληλων μέτρων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής του θέσης και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων του. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.»

Επεξηγηματική Σημείωση 29 των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2012

«Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας την 31.12.2012 αναλύονται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 14.483 | 1.509 | 8 | 19 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 526.184 | 657.788 | - | - |
| Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ) | 853.123 | 781.354 | 265.000 | 265.000 |
| Μετατρέψιμα Ομολογιακά δάνεια (ΜΟΔ) | 228.734 | 228.735 | 228.734 | 228.735 |
| Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | -1.100.037 | -870.891 | -100.000 | -100.000 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων | 522.487 | 798.495 | 393.742 | 393.754 |

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 742 | 1.355 | 9 | 9 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 295.241 | 314.308 | - | - |
| Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ) | - | 60.000 | - | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Τραπεζικές Υπεραναλήψεις | 1.171 | 6.074 | - | - |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | 1.321 | 1.272 | - | - |
| Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | 1.100.037 | 870.891 | 100.000 | 100.000 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων | 1.398.512 | 1.253.900 | 100.009 | 100.009 |

Το μέσο επιτόκιο των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου για τη χρήση 2012 ανήλθε σε 6,70% (2011: 5,59%) και των βραχυπρόθεσμων δανείων του Ομίλου ανήλθε για τη χρήση 2012 σε 5,06% (2011: 5,77%).

Στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται δάνεια ποσού € 1.035.906 χιλ. για τον Όμιλο και € 100.000 χιλ. για την Εταιρεία για τα οποία κατά την 31.12.2012 δεν πληρούνται οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες.

(α) Δανεισμός της Εταιρείας (MIG):

Ομολογιακό δάνειο € 100.000 χιλ.

Στις 24.09.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 150.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,25%. Την 19.03.2010 η Εταιρεία προέβη στην αποπληρωμή μέρους του ως άνω δανείου και συγκεκριμένα κατέβαλε ποσό € 50.000 χιλ. με αποτέλεσμα το υπόλοιπο του δανείου την 31.12.2012 να ανέρχεται σε € 100.000 χιλ.

Στους όρους του δανείου περιλαμβάνεται όρος τήρησης συγκεκριμένων δεικτών η μη συμμόρφωση με τους οποίους επιφέρει επιπτώσεις καταγγελίας του δανείου. Δεδομένου ότι δεν τηρείται η συμβατική αναλογία χρηματοοικονομικού δείκτη του δανείου, βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 η Εταιρεία έχει προβεί στην ταξινόμηση του ποσού των € 100.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται σε συζήτηση με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των οικονομικών δεικτών της σύμβασης.

Ομολογιακό δάνειο € 165.000 χιλ.

Στις 20.10.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 165.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,90% το οποίο θα αυξάνεται κατά 30 ποσοστιαίες μονάδες κάθε χρήση. Στους όρους του δανείου περιλαμβάνονται οικονομικές ρήτρες τήρησης συγκεκριμένων δεικτών σε προκαθορισμένα επίπεδα οι οποίοι τηρήθηκαν κατά την 31.12.2012. Προς εξασφάλιση του ομολογιακού δανείου των € 165.000 χιλ. έχουν ενεχυριαστεί μετοχές εισηγμένων και μη εισηγμένων στο ΧΑ εταιρειών των οποίων τα δικαιώματα ψήφου και τα μερίσματα παραμένουν στην Εταιρεία.

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο € 228.734 χιλ.

Στις 23.03.2010 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στο ΧΑ 52.769.930 ομολογιών μετατρέψιμου δανείου έκδοσης της MIG το οποίο ανήλθε σε ποσό € 251.713 χιλ. Κατά την 31.12.2012 το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ανέρχεται σε ποσό € 228.734 χιλ. ενώ το στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων, που απορρέει από τον διαχωρισμό του χρηματοοικονομικού μέσου σύμφωνα με το ΔΛΠ 32, σε ποσό € 2.318 χιλ. Το ανωτέρω υπόλοιπο διαμορφώθηκε μετά τη μετατροπή 12.116 ομολογιών και την απόκτηση εντός του 2010 από την Εταιρεία 4.192.872 ομολογιών.

(β) Δανεισμός του ομίλου VIVARTIA:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VIVARTIA ανήλθαν την 31.12.2012 σε συνολικό ποσό € 390.316 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 389.303 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Δανειακές υποχρεώσεις ποσού € 316.333 χιλ. αφορούν σε συμβάσεις κοινών ομολογιακών δανείων.

Τα ανωτέρω ομολογιακά δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου συνάφθηκαν στις 14.07.2010, η αρχική συνολική τους αξία ανέρχεται σε € 348.000 χιλ. ενώ η διάρκειά τους ορίστηκε σε 3 έτη. Στις 31.07.2012 ο όμιλος VIVARTIA υπέγραψε τροποποιήσεις των από 14.07.2010 ανωτέρω αναφερόμενων προγραμμάτων ομολογιακών δανείων καθώς διαπραγματεύτηκαν με τις πιστώτριες τράπεζες την προσαρμογή τους στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Ομολογιακό δάνειο ΔΕΛΤΑ € 85.783 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχέθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες περιλαμβάνουν την εγγραφή προσημειώσεων υποθηκών σε επιλεγμένα ακίνητα της ΔΕΛΤΑ καθώς και σύσταση ενεχύρου επί των σημάτων της ΔΕΛΤΑ. Επιπρόσθετα, εκχωρήθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες λόγω ενεχύρου οι ασφαλιστικές απαιτήσεις της ΔΕΛΤΑ.

Ομολογιακό δάνειο GOODY'S € 104.213 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχέθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της GOODY'S.

Ομολογιακό δάνειο EVEREST € 73.586 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχέθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της EVEREST.

Ομολογιακό δάνειο ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ € 52.751 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου.

Σύμφωνα με τις από 31.07.2012 τροποποιήσεις συμβάσεων ομολογιακών δανείων, η εξαγορά του 43% της ΜΕ-ΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ αποτελούσε συμβατική υποχρέωση των εταιρειών του ομίλου VIVARTIA. Την 28.09.2012 ανακοινώθηκε η από κοινού απόφαση της VIVARTIA και των οικογενειών Παπαδάκη και Χατζηθεοδώρου για τη μη

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ολοκλήρωση της εξαγοράς του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ. Λόγω του ανωτέρου γεγονότος και σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΛΠ 1, ο Όμιλος απεικονίζει το σύνολο των ομολογιακών δανείων στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Σημειώνεται ότι οι εκδότες απέστειλαν στους ομολογιούχους δανειστές αίτημα παροχής συναίνεσης για τη μη τήρηση της ανωτέρω συμβατικής υποχρέωσης και βρίσκονται επί του παρόντος σε σχετικές διαπραγματεύσεις.

(γ) Δανεισμός του ομίλου ΥΓΕΙΑ:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ ανήλθαν την 31.12.2012 σε συνολικό ποσό € 185.392 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 88.116 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 97.276 χιλ. σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Ομολογιακό δάνειο ΥΓΕΙΑ € 95.000 χιλ.

Στις 28.09.2012 το ΥΓΕΙΑ προέβη στην υπογραφή κοινού ομολογιακού δανείου 5ετούς διάρκειας συνολικού ύψους € 95.000 χιλ. με τις συνεργαζόμενες τράπεζες Πειραιώς, Eurobank Ergasias, Εμπορική και Alpha Bank. Το δάνειο είναι κυμαινόμενου επιτοκίου βασισμένο στο EURIBOR πλέον περιθωρίου. Σκοπός του δανείου είναι η αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού του ΥΓΕΙΑ προς τις ανωτέρω συνεργαζόμενες τράπεζες.

Η ανωτέρω σύμβαση εξασφαλίζεται κυρίως με προσημείωση υποθήκης επί του ακινήτου της εταιρείας ενώ απορρέει υποχρέωση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών.

Συνέπεια της υπογραφής του ανωτέρου ομολογιακού δανείου εντός της χρήσης ταξινομήθηκαν δάνεια ποσού € 95.000 χιλ. από τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Δάνειο HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. € 19.400 χιλ.

Στις 16.12.2010 η θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ, HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. σύναψε δανειακές συμβάσεις συνολικού ποσού € 20.000 χιλ. με πιστωτικά ιδρύματα του εξωτερικού. Οι εν λόγω συμβάσεις προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών επί των Οικονομικών Καταστάσεων του ΥΓΕΙΑ και της θυγατρικής HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A.

Η εταιρεία δε βρίσκεται σε συμμόρφωση με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες τραπεζικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια, κυκλοφορούντος ενεργητικού προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και καθαρών ταμειακών ροών από λειτουργικές ροές προς τις πληρωτέες κεφαλαιακές δόσεις και τόκους.

Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ έχει ήδη προχωρήσει σε υποβολή αιτήματος προς τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την αναδιάρθρωση του συνολικού δανεισμού της θυγατρικής. Σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΛΠ 1, ο όμιλος ΥΓΕΙΑ έχει προβεί σε ταξινόμηση του εν λόγω δανείου στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Τέλος, ο όμιλος ΥΓΕΙΑ βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις με τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του τραπεζικού δανεισμού και της θυγατρικής ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Α.Ε. με αντίστοιχη έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού € 42.000 χιλ. περίπου.

(δ) Δανεισμός της θυγατρικής RKB:

Τα τραπεζικά δάνεια της θυγατρικής εταιρείας RKB ανέρχονται την 31.12.2012 σε € 301.250 χιλ. τα οποία στο σύνολό τους αφορούν σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Οι όροι των ανωτέρω δανείων προβλέπουν περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών, οικονομικές ρήτρες καθώς και μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί. Επίσης, προς εξασφάλιση των παραπάνω δανείων έχουν προσημειωθεί ακίνητα ιδιοκτησίας της RKB, ενώ για δάνειο αρχικού ύψους € 250 εκ. το κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται την 31.12.2012 σε € 227 εκ. πλέον τόκων και εξόδων, έχει δοθεί εταιρική εγγύηση της MIG.

Η RKB προέβη σε αναταξινόμηση του συνολικού ανωτέρου δανεισμού από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 δεδομένου ότι ο όρος της εμπρόθεσμης καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων δεν τηρούνταν. Η Διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγματεύσεων αναφορικά με την αναχρηματοδότηση των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

(ε) Δανεισμός του ομίλου SINGULARLOGIC:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου SINGULARLOGIC ανήλθαν την 31.12.2012 σε συνολικό ποσό € 57.704 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 57.653 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Ο δανεισμός του ομίλου SINGULARLOGIC αποτελείται κυρίως από 2 ομολογιακά δάνεια ύψους € 27.628 χιλ. και € 26.000 χιλ. αντίστοιχα. Προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων έχει συσταθεί ενέχυρο α' τάξης επί του 100% των ονομαστικών μετοχών της εταιρείας. Επίσης, ειδικά για τις ομολογίες ποσού € 17.978 χιλ. έχει εγγραφεί κυμαινόμενη ασφάλιση επί απαιτήσεων της εταιρείας (τιμολογίων) σε ποσοστό 108%.

Λόγω συμβατικής λήξης των δύο παραπάνω ομολογιακών δανείων εντός της χρήσης 2012, συντρέχει γεγονός καταγγελίας για τα εν λόγω δάνεια τα οποία δύναται να απαιτηθούν άμεσα. Ταυτόχρονα, οι συμβάσεις των ανωτέρω δανείων προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών για την εταιρεία, όπως η διατήρηση ελάχιστης αναλογίας καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς EBITDA, μέγιστο ύψος EBITDA προς καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος καθώς και ελάχιστη αναλογία συνολικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Η μη συμμόρφωση με τους ανωτέρω χρηματοοικονομικούς δείκτες την 31.12.2012, έχει ως άμεση συνέπεια την προσαύξηση των περιθωρίων των επιτοκίων δανεισμού.

Ως εκ τούτου, ο όμιλος SINGULARLOGIC βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης νέων μακροπρόθεσμων συμβάσεων δανεισμού με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

(στ) Δανεισμός του ομίλου ΑΤΤΙCΑ:

Την 31.12.2012 τα δάνεια του ομίλου ΑΤΤΙCΑ ανέρχονται σε € 341.350 χιλ. και αφορούν στον σύνολό τους σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Από τη λήξη της χρήσης 2011, δεδομένου ότι δεν πληρούνταν οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν τις τραπεζικές υποχρεώσεις του ομίλου ΑΤΤΙCΑ και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες, ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ αναταξινόμησε το μακροπρόθεσμο μέρος δανείων από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις». Την 31.12.2012, το ποσό των μακροπρόθεσμων δανείων που έχει αναταξινομηθεί στις «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» ανέρχεται σε ποσό € 223.722 χιλ. Επίσης, σε σχέση με τα προαναφερθέντα δάνεια στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνεται επιπλέον ποσό € 40.679 χιλ. που έχει καταστεί απαιτητό και ποσό € 34.521 χιλ. συμβατικής λήξης εντός του 2013.

Παράλληλα η Διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται και σε διαδικασία διαπραγματεύσεων αναφορικά με την αναχρηματοδότηση βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 40 εκ. οι οποίες έχουν καταστεί απαιτητές.

Η Διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις με τις δανείστριες τράπεζες αναφορικά με την αναδιάρθρωση του δανεισμού και θεωρεί εύλογη την επιτυχή έκβασή τους.

Αναφορικά με τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια παρατίθεται παρακάτω ο πίνακας μελλοντικών αποπληρωμών για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31.12.2012 και 31.12.2011.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Εως 1 έτους | 1.398.512 | 1.253.900 | 100.009 | 100.009 |
| Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών | 10.534 | 63.017 | 8 | 10 |
| Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών | 246.305 | 40.740 | 228.734 | 9 |
| Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών | 193.386 | 271.430 | 165.000 | 228.735 |
| Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών | 69.538 | 216.562 | - | 165.000 |
| Άνω των 5 ετών | 2.724 | 206.746 | - | - |
| | 1.920.999 | 2.052.395 | 493.751 | 493.763 |

Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων

Οι μελλοντικές ελάχιστες καταβολές των χρηματοοικονομικών μισθώσεων σε σχέση με την παρούσα αξία των καθαρών ελάχιστων καταβολών για τον Όμιλο κατά την 31.12.2012 αναλύονται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | |
|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|
| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
| | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ |
| Εως 1 έτους | 1.599 | 1.392 | 1.498 | 1.355 | 11 | 9 | 11 | 9 |
| Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών | 15.868 | 13.833 | 1.686 | 1.509 | 8 | 8 | 20 | 19 |
| Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών | 17.467 | 15.225 | 3.184 | 2.864 | 19 | 17 | 31 | 28 |
| Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα | -2.242 | - | -320 | - | -2 | - | -3 | - |
| Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών καταβολών | 15.225 | 15.225 | 2.864 | 2.864 | 17 | 17 | 28 | 28 |

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων καθώς και των χρηματοδοτικών μισθώσεων για τη χρήση που έληξε την 31.12.2012 περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έξοδα» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων (βλ. σημείωση 40)».

Επεξηγηματική Σημείωση 51.6 των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2012

«Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την επάρκεια χρηματικών διαθεσίμων και την ύπαρξη των αναγκαίων διαθέσιμων πηγών χρηματοδότησης. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

πληρωμών. Παράλληλα, ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ της συνέχειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής του ικανότητας.

Η ηλικτικότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31.12.2012 και 31.12.2011 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2012 | | | | 31.12.2011 | | | |
| | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ |
| | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | 53.628 | 401.250 | 505.930 | 2.724 | 26.500 | 169.620 | 509.627 | 206.746 |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 691 | 701 | 13.833 | - | 3.926 | 3.869 | 31.165 | 50.957 |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | 216.267 | 12.127 | - | - | 225.664 | 12.745 | - | - |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες-μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 137.015 | 21.818 | 70.379 | 10.400 | 194.321 | 31.868 | 11.757 | 457 |
| Βραχυπρόθεσμος δανεισμός | 450.263 | 491.979 | - | - | 430.906 | 619.079 | - | - |
| Παράγωγα χρημ/κά μέσα | - | 1.477 | - | - | 2.021 | 310 | 3.299 | - |
| Σύνολο | 857.864 | 929.352 | 590.142 | 13.124 | 883.338 | 837.491 | 555.848 | 258.160 |

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2012 | | | | 31.12.2011 | | | |
| | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ |
| | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | - | 100.000 | 393.734 | - | - | 100.000 | 393.735 | - |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 4 | 5 | 8 | - | 4 | 5 | 19 | - |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 41.175 | - | 12.915 | - | 27.129 | - | - | - |
| Παράγωγα χρημ/κά μέσα | - | - | - | - | 1.001 | - | - | - |
| Σύνολο | 41.179 | 100.005 | 406.657 | - | 28.134 | 100.005 | 393.754 | - |

Όπως παρουσιάζεται και στον παραπάνω πίνακα ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.12.2012 ανήλθε σε € 1.920.999 χιλ. με ποσό € 522.487 χιλ. να αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 1.398.512 χιλ. να αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Αντίστοιχα, ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας κατά την 31.12.2012 ανήλθε σε € 493.751 χιλ. με ποσό € 393.742 χιλ. να αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 100.009 χιλ. να αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται δάνεια ποσού € 1.035.906 χιλ. για τον Όμιλο και € 100.000 χιλ. για την Εταιρεία για τα οποία κατά την 31.12.2012 δεν πληρούνται οι χρηματοοικονομικοί όροι

(covenants) που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, ο Όμιλος κατά την 31.12.2012 είχε αρνητικό κεφάλαιο κίνησης, καθώς οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του υπερβαίνουν τα κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατά € 1.052.197 χιλ. (με το σημαντικότερο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων -78% να αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό). Η Διοίκηση του Ομίλου κατά τη ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων βρίσκεται σε διαδικασία αναδιαπραγμάτευσης με τις δανείστριες τράπεζες για όλες τις εταιρείες του Ομίλου που εξακολουθούσαν να μην πληρούν τους χρηματοοικονομικούς όρους των δανειακών τους υποχρεώσεων. Στόχος των διαπραγματεύσεων είναι η επιμήκυνση της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων και η διαμόρφωση πιο ρεαλιστικών χρηματοοικονομικών δεικτών εναρμονισμένους με την τρέχουσα οικονομική συγκυρία. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η όλη διαδικασία θα ολοκληρωθεί με επιτυχία εντός των επόμενων μηνών. Ήδη, τον Σεπτέμβριο του 2012 ολοκληρώθηκε η επαναδιαπραγμάτευση δανείων ύψους € 95.000 χιλ. του ομίλου ΥΓΕΙΑ ενώ αναφορικά με τα δάνεια του ομίλου VIVARTIA δανειακές υποχρεώσεις ποσού € 316.080, για τις οποίες επετεύχθη τροποποίηση των όρων τον Ιούλιο 2012, βρίσκονται σε περαιτέρω διαπραγμάτευση.

Ο Όμιλος προτίθεται να προβεί εντός της τρέχουσας χρήσης σε μία σειρά ενεργειών για την ενίσχυση της ρευστότητας του και την αντιμετώπιση των ανωτέρω, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται:

1. Η MIG ανακοίνωσε την 01.11.2011 ότι το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε, κατ' εξουσιοδότηση των από 15.06.2011 και 24.10.2011 Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της, την έκδοση νέου Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας ύψους έως € 660.281 χιλ. Μέρος των κεφαλαίων που θα αντληθούν θα χρησιμοποιηθούν για την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.
2. Η Διοίκηση του Ομίλου και των ενοποιούμενων θυγατρικών βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις αναφορικά με επαναπροσδιορισμό όρων βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 135.628 χιλ. οι οποίες ωριμάζουν εντός των επόμενων 12 μηνών. Οι παραπάνω συζητήσεις διενεργούνται στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας του Ομίλου ενώ οι Διοικήσεις των εταιρειών έχουν λάβει θετική ανταπόκριση και αναμένεται η επιτυχής ολοκλήρωση των εν λόγω δράσεων.
3. Η Διοίκηση του Ομίλου εφαρμόζει ένα πρόγραμμα, με στόχο συγκεκριμένες ενέργειες για την οικονομική στήριξη ορισμένων θυγατρικών της, καθώς και τη διάθεση ορισμένων μη βασικών επενδύσεων και χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το εν λόγω πρόγραμμα, οι εισροές από τις πωλήσεις αναμένεται να καλύψουν τα ποσά που απαιτούνται για την οικονομική στήριξη των θυγατρικών της. Ήδη εντός της χρήσης ο Όμιλος προέβη στην εκποίηση των εταιρειών MIG AVIATION (UK) και MIG AVIATION 3 ενισχύοντας την ταμειακή της ρευστότητα κατά € 20.003 χιλ. Επιπλέον, με την υπογραφή συμφωνίας για την πώληση του συνόλου των μετοχών της OLYMPIC AIR στην AEGEAN AIRLINES ο Όμιλος θα ενισχυθεί περαιτέρω με € 72.000 χιλ. σε μετρητά εκ των οποίων έχει ήδη εισπραχθεί το ποσό των € 20.000 χιλ.
4. Από το 2011, η Διοίκηση του Ομίλου ξεκίνησε και συνεχίζει να εφαρμόζει μια σειρά ενεργειών προκειμένου να πετύχει την αναδιοργάνωση των δραστηριοτήτων των θυγατρικών της με απώτερο σκοπό τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους. Η Διοίκηση εργάζεται εντατικά για την επίτευξη συνεργιών και συνεργασιών που μπορούν να αναπτυχθούν εντός του Ομίλου ώστε να επιτευχθεί περαιτέρω μείωση των εξόδων και να αναδειχθούν ευκαιρίες ανάπτυξης σε νέες αγορές.
5. Για την περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητας και βελτίωση του κεφαλαίου κίνησης η Διοίκηση του Ομίλου εκπόνησε και εφαρμόζει ένα πρόγραμμα με στόχο τη διάθεση ορισμένων μη βασικών επενδύσεων και χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του καθώς επίσης και τη διακοπή ζημιογόνων δραστηριοτήτων.

Κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού θα υπερέβαινε το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά το ποσό των € 119.336 χιλ. για τον Όμιλο, εξαιρουμένων των δανείων του Ομίλου για τα οποία δεν τηρούνται οι χρηματοοικονομικοί τους όροι ποσού € 1.035.906 χιλ. καθώς και των βραχυπρόθεσμων δανείων ποσού € 135.628 χιλ. οι οποίες ωριμάζουν εντός των επόμενων 12 μηνών.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω γεγονότων αλληλά και δεδομένου ότι η Διοίκηση δεν έχει λάβει καμία ένδειξη ότι οι συζητήσεις με τα πιστωτικά ιδρύματα δεν θα ολοκληρωθούν επιτυχώς, εκτιμάται ότι τα θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου θα αντιμετωπιστούν με επιτυχία.»

Χρήση 2013

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2014

«Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 29 των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι ο Όμιλος, βρίσκεται σε συζητήσεις με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό την αναδιοργάνωση υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεών του. Παράλληλα, στην επεξηγηματική σημείωση 51.6 των Οικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 1.161,2 εκ. και € 164,9 εκ. αντίστοιχα, γεγονός το οποίο ενδεχομένως να υποδηλώνει την ύπαρξη αβεβαιότητας σχετικής με την απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητάς τους. Όπως αναφέρεται στην ίδια σημείωση, η Διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί στον σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας και την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων τους, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920».

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το θέμα έμφασης παρατίθενται στην ενότητα 1.15 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013.»

Επεξηγηματική Σημείωση 29 των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2013

«Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας την 31.12.2013 αναλύονται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 13.232 | 14.483 | - | 8 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 479.334 | 526.184 | - | - |
| Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ) | 886.852 | 853.123 | 265.000 | 265.000 |
| Μετατρέψιμα Ομολογιακά δάνεια (ΜΟΔ) | 232.182 | 228.734 | 231.882 | 228.734 |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | 725 | - | - | - |
| Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | -1.130.404 | -1.100.037 | -265.000 | -100.000 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων | 481.921 | 522.487 | 231.882 | 393.742 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 627 | 742 | 8 | 9 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 243.461 | 295.241 | - | - |
| Τραπεζικές Υπεραναλήψεις | 334 | 1.171 | - | - |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | 25 | 1.321 | - | - |
| Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | 1.130.404 | 1.100.037 | 265.000 | 100.000 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων | 1.374.851 | 1.398.512 | 265.008 | 100.009 |

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων καθώς και των χρηματοδοτικών μισθώσεων για την ετήσια περίοδο 01.01-31.12.2013 (και την αντίστοιχη συγκριτική ετήσια περίοδο) περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έξοδα» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Το μέσο επιτόκιο του Ομίλου για τη χρήση 2013 ανήλθε: (α) για τα μακροπρόθεσμα δάνεια σε 5,23% (2012: 6,70%) και (β) για τα βραχυπρόθεσμα δάνεια σε 4,25% (2012: 5,06%).

Στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται δάνεια ποσού € 1.057.873 χιλ. για τον Όμιλο και € 265.000 χιλ. για την Εταιρεία για τα οποία κατά την 31.12.2013 δεν πληρούνται οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) και συμβατικές υποχρεώσεις που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες. Η Διοίκηση βρίσκεται σε συζητήσεις με τις πιστώτριες τράπεζες αναφορικά με την αναδιάρθρωση των όρων αυτών εξετάζοντας σχέδια που θα μπορούσαν να γίνουν εκατέρωθεν αποδεκτά. Επιπλέον, ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία συζητήσεων με τα πιστωτικά ιδρύματα λόγω συμβατικής λήξης βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 121.169 χιλ., με σκοπό τον επανακαθορισμό των όρων των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

Συγκεκριμένα:

(α) Δανεισμός της Εταιρείας (MIG):

Ομολογιακό δάνειο € 100.000 χιλ.

Στις 24.09.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 150.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,25%. Την 19.03.2010 η Εταιρεία προέβη στην αποπληρωμή μέρους του ως άνω δανείου και συγκεκριμένα κατέβαλε ποσό € 50.000 χιλ. με αποτέλεσμα το υπόλοιπο του δανείου την 31.12.2013 να ανέρχεται σε € 100.000 χιλ.

Στους όρους του δανείου περιλαμβάνεται όρος τήρησης συγκεκριμένων δεικτών η μη συμμόρφωση με τους οποίους επιφέρει επιπτώσεις καταγγελίας του δανείου. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1, η Εταιρεία έχει προβεί, σε προηγούμενες χρήσεις, στην ταξινόμηση του ως άνω ποσού των € 100.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των όρων της σύμβασης.

Ομολογιακό δάνειο € 165.000 χιλ.:

Στις 20.10.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 165.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,90% το οποίο θα αυξάνεται κατά 30 ποσοστιαίες μονάδες κάθε χρήση. Κατά την 31.12.2013 η Εταιρεία δεν βρίσκεται σε συμμόρφωση με συγκεκριμένα

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

κριμένες συμβατικές υποχρεώσεις που απορρέουν από το δάνειο. Οι εν λόγω υποχρεώσεις αφορούν σε όρους εξασφάλισης της τράπεζας επί του δανείου.

Συνεπεία των ανωτέρω, η Εταιρεία προέβη εντός της τρέχουσας χρήσης στην αναταξινόμηση του ως άνω ποσού των € 165.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των όρων της σύμβασης.

Προς εξασφάλιση του εν λόγω ομολογιακού δανείου έχουν ενεχυριαστεί μετοχές εισηγμένων και μη εισηγμένων στο ΧΑ εταιρειών των οποίων τα δικαιώματα ψήφου και τα μερίσματα παραμένουν στην Εταιρεία.

Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο € 231.882 χιλ.:

Στις 23.03.2010 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στο ΧΑ 52.769.930 ομολογιών του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου έκδοσης της MIG το οποίο ανήλθε σε ποσό € 251.713 χιλ. Κατά την 31.12.2013 το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ανέρχονταν σε ποσό € 231.882 χιλ. ενώ το στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων, που απορρέει από τον διαχωρισμό του χρηματοοικονομικού μέσου σύμφωνα με το ΔΛΠ 32, σε ποσό € 2.318 χιλ. Συγκεκριμένα, εντός της χρήσης 2013 εισέρευσε στην Εταιρεία ποσό € 3.148 χιλ., ενώ με την ανταλλαγή των ομολογιών, η MIG πέτυχε την επέκταση του ορίζοντα ωρίμανσης των δανειακών υποχρεώσεων της κατά 5 έτη, καθώς η ημερομηνία λήξης των νέων ομολογιών, πλέον, είναι το έτος 2020. Σημειώνεται, ότι σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, οι αδιάθετες ομολογίες του ΜΟΔ, ανερχόμενες σε 406.468.508 για τη Σειρά Α και 38.806.691 για τη Σειρά Β, δύνανται να διατεθούν και να εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.

Όλα τα ανωτέρω επήλθαν ως απόρροια των γεγονότων που αναλυτικά περιγράφονται ακολούθως:

Γεγονότα που έλαβαν χώρα εντός της χρήσης 2013:

• Τελική κάλυψη του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ("ΜΟΔ") έκδοσης της MIG

Σύμφωνα με τις από 29.07.2013 και 12.08.2013 ανακοινώσεις της MIG, η έκδοση του ΜΟΔ ύψους έως € 660.281.301, σύμφωνα με τις από 15.06.2011 και 24.10.2011 αποφάσεις των Γ.Σ. και τις από 01.11.2011, 05.02.2013, 21.03.2013 και 29.07.2013 αποφάσεις του Δ.Σ., καλύφθηκε κατά το συνολικό ποσό των € 215.006.092, εκ του οποίου ποσό € 3.147.669 αποτελεί νέα αντιληθέντα κεφάλαια από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης και ποσό € 211.858.423 προήλθε από την άσκηση δικαιωμάτων προεγγραφής με την ανταλλαγή ομολογιών έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010. Το συνολικό ποσό της έκδοσης αντιστοιχεί σε 215.006.092 ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης ενός Ευρώ (€ 1,00).

– Η Σειρά Α του ΜΟΔ καλύφθηκε κατά το ποσό των € 2.156.827, το οποίο αντιστοιχεί σε 2.156.827 ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης ενός Ευρώ (€ 1,00) και ημερομηνία λήξης το έτος 2019.

– Η Σειρά Β του ΜΟΔ καλύφθηκε κατά το ποσό των € 212.849.265, το οποίο αντιστοιχεί σε 212.849.265 ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης ενός Ευρώ (€ 1,00). Εξ αυτών, 211.858.423 ομολογίες προήλθαν από την άσκηση δικαιωμάτων προεγγραφής από κατόχους ομολογιών έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010. Συγκεκριμένα, προσφέρθηκαν για ανταλλαγή 44.414.766 ομολογίες έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 91,45% του συνόλου των ομολογιών της Εταιρείας, αφαιρουμένων των 4.192.872 ομολογιών που κατείχε η ίδια η MIG. Με την εν λόγω ανταλλαγή ομολογιών η MIG πέτυχε την επέκταση του ορίζοντα ωρίμανσης των δανειακών υποχρεώσεων της κατά 5 έτη καθώς η ημερομηνία λήξης των νέων ομολογιών είναι το έτος 2020.

Σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, οι αδιάθετες ομολογίες του ΜΟΔ, ανερχόμενες σε 406.468.508 για τη Σειρά Α και 38.806.701 για τη Σειρά Β, δύνανται να διατεθούν και να εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν. Όλες οι ομολογίες του ΜΟΔ, ανεξάρτητα από το εάν θα προκύψουν από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης ή προεγγραφής ή τη διάθεση αδιαθέτων ομολογιών με απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, θα

εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, την ισχύουσα νομοθεσία και την κρατούσα χρηματιστηριακή πρακτική.

• **Έναρξη διαπραγμάτευσης ομολογιών με ημερομηνία έκδοσης 29.07.2013 – Ακύρωση ομολογιών με ημερομηνία έκδοσης 19.03.2010**

Σύμφωνα με την από 12.08.2013 ανακοίνωση της MIG, από την 16.08.2013 εκκίνησε η διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών (α) 2.156.827 ομολογιών της Σειράς Α και (β) 212.849.265 ομολογιών της Σειράς Β, ονομαστικής αξίας εκάστης € 1,00, μετατρέψιμων σε κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας που προήλθαν από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής για συμμετοχή στο νέο Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο («ΜΟΔ») έκδοσης της Εταιρείας την 29.07.2013, σύμφωνα με τις από 15.06.2011 και 24.10.2011 αποφάσεις των Γ.Σ., τις από 01.11.2011, 05.02.2013, 21.03.2013 και 29.07.2013 αποφάσεις του Δ.Σ. και την ισχύουσα νομοθεσία.

Ταυτόχρονα, από την 16.08.2013 έπαυσε η διαπραγμάτευση στο ΧΑ 48.607.638 ομολογιών του ΜΟΔ της MIG με ημερομηνία έκδοσης 19.03.2010, οι οποίες ακυρώθηκαν. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με την από 29.07.2013 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, ακυρώθηκαν 44.414.766 ομολογίες που προσφέρθηκαν για ανταλλαγή στο πλαίσιο άσκησης δικαιωμάτων προεγγραφής για συμμετοχή στην έκδοση της Σειράς Β του νέου ΜΟΔ κατά τα ως άνω και 4.192.872 ομολογίες που κατείχε ήδη η ίδια η Εταιρεία. Στις 09.08.2013 το αρμόδιο όργανο του ΧΑ ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ των ως άνω ομολογιών με ημερομηνία έκδοσης 29.07.2013 και ενημερώθηκε για την ακύρωση των ομολογιών με ημερομηνία έκδοσης 19.03.2010. Κατόπιν της εν λόγω ακύρωσης ομολογιών, το υπόλοιπο του ΜΟΔ της MIG έκδοσης την 19.03.2010 ανέρχεται την 30.09.2013 σε € 19.796.340 διαιρούμενο σε 4.150.176 ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης € 4,77.

Εντός της επόμενης χρήσης, η MIG ανακοίνωσε την παράταση της περιόδου διάθεσης των αδιάθετων ομολογιών έως την 30.06.2014 (βλ. αναλυτικά σημείωση 52 των Οικονομικών Καταστάσεων).

(β) Δανεισμός του ομίλου VIVARTIA:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VIVARTIA ανήλθαν την 31.12.2013 σε συνολικό ποσό € 388.677 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 385.227 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Δανειακές υποχρεώσεις ποσού € 317.236 χιλ. αφορούν σε συμβάσεις κοινών ομολογιακών δανείων.

Τα ανωτέρω ομολογιακά δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου συνάφθηκαν στις 14.07.2010, η αρχική συνολική τους αξία ανέρχονταν σε € 348.000 χιλ. ενώ η διάρκειά τους ορίστηκε σε 3 έτη. Την 31.07.2012, ο όμιλος VIVARTIA υπέγραψε τροποποιήσεις των από 14.07.2010 ανωτέρω αναφερόμενων προγραμμάτων ομολογιακών δανείων καθώς διαπραγματεύτηκαν με τις πιστώτριες τράπεζες την προσαρμογή τους στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σύμφωνα με τις από 31.07.2012 τροποποιήσεις συμβάσεων ομολογιακών δανείων, η εξαγορά του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ αποτελούσε συμβατική υποχρέωση των εταιρειών του ομίλου VIVARTIA. Την 28.09.2012 ανακοινώθηκε η από κοινού απόφαση της VIVARTIA και των οικογενειών Παπαδάκη και Χατζηθεοδώρου για τη μη ολοκλήρωση της εξαγοράς του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ. Λόγω του ανωτέρου γεγονότος και σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΛΠ 1, ο Όμιλος απεικονίζει το σύνολο των ομολογιακών δανείων στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Ο όμιλος VIVARTIA στην παρούσα φάση βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τα πιστωτικά ιδρύματα. Σημειώνεται ότι ο όμιλος VIVARTIA απέστειλε στους ομολογιούχους δανειστές αίτημα παροχής συναίνεσης για τη μη τήρηση της ανωτέρω συμβατικής υποχρέωσης και βρίσκεται επί του παρόντος σε σχετικές διαπραγματεύσεις.

Ομολογιακό δάνειο ΔΕΛΤΑ € 86.028 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλήθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχεθήκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες περιλαμβάνουν την εγγραφή προσημειώσεων υποθηκών σε επιλεγμένα ακίνητα της ΔΕΛΤΑ καθώς και σύσταση ενεχύρου επί των σημάτων της ΔΕΛΤΑ. Επιπρόσθετα, εκχωρήθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες λόγω ενεχύρου οι ασφαλιστικές απαιτήσεις της ΔΕΛΤΑ.

Ομολογιακό δάνειο GOODY'S € 104.500 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλήθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχεθήκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της GOODY'S.

Ομολογιακό δάνειο EVEREST € 73.788 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλήθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχεθήκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της EVEREST.

Ομολογιακό δάνειο ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ € 52.920 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA. Για το παραπάνω δάνειο το οποίο έληξε συμβατικά τον Ιούλιο του 2013, έχει ληφθεί παράταση μέχρι τα τέλη Απριλίου 2014 προκειμένου να ολοκληρωθεί η αναχρηματοδότησή του, στα πλαίσια της συνολικής διαπραγμάτευσης των ομολογιακών δανείων του ομίλου VIVARTIA με τα πιστωτικά ιδρύματα.

(γ) Δανεισμός της θυγατρικής RKB:

Τα τραπεζικά δάνεια της θυγατρικής εταιρείας RKB ανέρχονται την 31.12.2013 σε € 301.250 χιλ. τα οποία στο σύνολό τους αφορούν σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Οι όροι των ανωτέρω δανείων προβλέπουν περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών, οικονομικές ρήτρες καθώς και μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί. Επίσης, προς εξασφάλιση των παραπάνω δανείων έχουν προσημειωθεί ακίνητα ιδιοκτησίας της RKB, ενώ για δάνειο αρχικού ύψους € 250 εκ. το κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται την 31.12.2013 σε € 227 εκ. πλέον τόκων και εξόδων, έχει δοθεί εταιρική εγγύηση της MIG.

Η RKB προέβη σε προηγούμενες χρήσεις σε αναταξινόμηση του συνολικού ανωτέρου δανεισμού από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 δεδομένου ότι ο όρος της εμπρόθεσμης καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων δεν τηρούνταν. Η Διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται σε διαδικασία συζητήσεων αναφορικά με την αναδιάρθρωση των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

(δ) Δανεισμός του ομίλου ΑΤΤΙCΑ:

Την 31.12.2013 τα δάνεια του ομίλου ΑΤΤΙCΑ ανέρχονται σε € 289.940 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 221.492 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Από τη λήξη της χρήσης 2011, δεδομένου ότι δεν πληρούνταν οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες, ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ αναταξινόμησε το μακροπρόθεσμο μέρος δανείων από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις». Την 31.12.2013, το συνολικό ποσό των ανωτέρω δανείων (συμπεριλαμβανομένου του συμβατικά μακροπρόθεσμο μέρους τους το οποίο έχει αναταξινομηθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανερχόταν σε € 174.387 χιλ.

Η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙCΑ βρίσκεται σε συζητήσεις με τις δανείστριες τράπεζες αναφορικά με την αναδιάρθρωση του δανεισμού, προκειμένου να βρεθεί λύση κοινά αποδεκτή με τους δανειστές και εξετάζει σχετικά σχέδια μακροχρόνιας αναχρηματοδότησης που θα μπορούν να κριθούν αποδεκτά από αυτούς.

Τέλος, εντός της τρέχουσας περιόδου αναφοράς ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ προέβη σε εξόφληση δανεισμού του πωληθέντος πλοίου SUPERFAST VI καθώς και σε μερική εξόφληση δανεισμού που αφορά στα δάνεια των πλοίων Superfast I & II με αποτέλεσμα ποσό € 68.448 χιλ. να αναταξινομηθεί από τη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

(ε) Συμβατικά βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις που βρίσκονται σε συζητήσεις με τις τράπεζες:

SINGULARLOGIC: Ο δανεισμός του ομίλου SINGULARLOGIC αποτελείται κυρίως από 2 ομολογιακά δάνεια ύψους € 27.628 χιλ. και € 26.000 χιλ. αντίστοιχα. Προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων έχει συσταθεί ενέχυρο α' τάξης επί του 100% των ονομαστικών μετοχών της εταιρείας. Επίσης, ειδικά για τις ομολογίες ποσού € 17.978 χιλ. έχει εγγραφεί κυμαινόμενη ασφάλιση επί απαιτήσεων της εταιρείας (τιμολογίων) σε ποσοστό 108%.

Λόγω συμβατικής λήξης των δύο παραπάνω ομολογιακών δανείων εντός της χρήσης 2012 τα εν λόγω δάνεια δύναται να απαιτηθούν άμεσα. Ταυτόχρονα, οι συμβάσεις των ανωτέρω δανείων προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών για την εταιρεία, όπως η διατήρηση ελάχιστης αναλογίας καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς EBITDA, μέγιστο ύψος EBITDA προς καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος καθώς και ελάχιστη αναλογία συνολικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Η μη συμμόρφωση με τους ανωτέρω χρηματοοικονομικούς δείκτες κατά την προηγούμενη χρήση, είχε ως άμεση συνέπεια την προσαύξηση των περιθωρίων των επιτοκίων δανεισμού.

Ως εκ τούτου, ο όμιλος SINGULARLOGIC βρίσκεται σε διαδικασία συζητήσεων νέων μακροπρόθεσμων συμβάσεων δανεισμού με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΑΤΤΙΚΑ: Η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ βρίσκεται και σε συζητήσεις αναφορικά με την αναχρηματοδότηση βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 40.000 χιλ. οι οποίες έχουν καταστεί απαιτητές. Η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ εκτιμά ότι οι συζητήσεις θα ολοκληρωθούν επιτυχώς.

Τέλος, ο Όμιλος βρίσκεται σε συζητήσεις αναφορικά με την αναχρηματοδότηση λοιπών βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων θυγατρικών του ποσού € 27.541 χιλ.

Αναφορικά με τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια παρατίθεται παρακάτω ο πίνακας μελλοντικών αποπληρωμών για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31.12.2013 και 31.12.2012.

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Έως 1 έτους | 1.374.851 | 1.398.512 | 265.008 | 100.009 |
| Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών | 44.399 | 10.534 | 19.547 | 8 |
| Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών | 41.054 | 246.305 | - | 228.734 |
| Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών | 84.014 | 193.386 | - | 165.000 |
| Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών | 41.399 | 69.538 | - | - |
| Άνω των 5 ετών | 271.055 | 2.724 | 212.335 | - |
| | 1.856.772 | 1.920.999 | 496.890 | 493.751 |

Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων

Οι μελλοντικές ελάχιστες καταβολές των χρηματοοικονομικών μισθώσεων σε σχέση με την παρούσα αξία των καθαρών ελάχιστων καταβολών για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31.12.2013 και 31.12.2012 αναλύονται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | |
|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|
| | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
| | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ | ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ | ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΛΑΧΙΣΤΩΝ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ |
| Έως 1 έτους | 1.421 | 1.278 | 1.599 | 1.392 | 8 | 8 | 11 | 9 |
| Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών | 14.013 | 12.581 | 15.868 | 13.833 | - | - | 8 | 8 |
| Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών | 15.434 | 13.859 | 17.467 | 15.225 | 8 | 8 | 19 | 17 |
| Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα | -1.575 | - | -2.242 | - | - | - | -2 | - |
| Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών καταβολών | 13.859 | 13.859 | 15.225 | 15.225 | 8 | 8 | 17 | 17 |

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων καθώς και των χρηματοδοτικών μισθώσεων για τη χρήση που έληξε την 31.12.2013 περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έξοδα» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων (βλ. σημείωση 40).»

Επεξηγηματική Σημείωση 51.6 των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2013

«Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την επάρκεια χρηματικών διαθεσίμων και την ύπαρξη των αναγκαίων διαθέσιμων πηγών χρηματοδότησης. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών. Παράλληλα, ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ της συνέχειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής του ικανότητας.

Η ηλικτικότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31.12.2013 και 31.12.2012 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | | | |
|--|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | | | | 31.12.2012 | | | |
| | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | |
| | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | 53.628 | 566.250 | 198.285 | 271.055 | 53.628 | 401.250 | 505.930 | 2.724 |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 635 | 643 | 12.581 | - | 691 | 701 | 13.833 | - |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | 197.746 | 20.800 | - | - | 216.267 | 12.127 | - | - |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες-μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 179.857 | 25.022 | 27.376 | 400 | 137.015 | 21.818 | 70.379 | 10.400 |
| Βραχυπρόθεσμος δανεισμός | 366.023 | 387.672 | - | - | 450.263 | 491.979 | - | - |
| Παράγωγα χρημ/κά μέσα | - | - | - | - | - | 1.477 | - | - |
| Σύνολο | 797.889 | 1.000.387 | 238.242 | 271.455 | 857.864 | 929.352 | 590.142 | 13.124 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | | | | 31.12.2012 | | | |
| | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ | |
| | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη | Εντός 6 μηνών | 6 έως 12 μήνες | 1 έως 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | - | 265.000 | 19.547 | 212.335 | - | 100.000 | 393.734 | - |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 5 | 3 | - | - | 4 | 5 | 8 | - |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες-μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 35.493 | - | 23.040 | - | 41.175 | - | 12.915 | - |
| Σύνολο | 35.498 | 265.003 | 42.587 | 212.335 | 41.179 | 100.005 | 406.657 | - |

Όπως παρουσιάζεται και στον παραπάνω πίνακα ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.12.2013 ανήλθε σε € 1.856.772 χιλ. με ποσό € 481.921 χιλ. να αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 1.374.851 χιλ. να αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Αντίστοιχα, ο συνολικός δανεισμός της Εταιρείας κατά την 31.12.2013 ανήλθε σε € 496.890 χιλ. με ποσό € 231.882 χιλ. να αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 265.008 χιλ. να αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται δάνεια ποσού € 1.057.873 χιλ. για τον Όμιλο και € 265.000 χιλ. για την Εταιρεία για τα οποία κατά την 31.12.2013 δεν πληρούνται οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες. Στις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται πληρωτέοι τόκοι που δεν έχουν καταβληθεί ποσού € 38 εκ. περίπου. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την 31.12.2013 παρουσιάζουν αρνητικό κεφάλαιο κίνησης, καθώς οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του υπερβαίνουν τα κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατά € 1.161.177 χιλ. και € 164.886 χιλ. αντίστοιχα (με το σημαντικότερο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων να αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό).

Στα πλαίσια αυτά, ο Όμιλος έχει προγραμματίσει και υλοποιεί μια σειρά ενεργειών για την ενίσχυση της ρευστότητας του, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται:

1. Η Διοίκηση του Ομίλου κατά την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων βρίσκεται σε συζητήσεις με τις δανείστριες τράπεζες για την αναδιάρθρωση των δανείων όλων των εταιρειών του Ομίλου που εξακολουθούσαν να μην πληρούν τους χρηματοοικονομικούς όρους των δανειακών τους υποχρεώσεων (€ 1.057.873 χιλ. για τον Όμιλο και € 265.000 χιλ. για την Εταιρεία). Στόχος των συζητήσεων είναι η επιμήκυνση της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων και η διαμόρφωση πιο ρεαλιστικών χρηματοοικονομικών δεικτών εναρμονισμένων με την τρέχουσα οικονομική συγκυρία. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η όλη διαδικασία θα ολοκληρωθεί με επιτυχία εντός των επόμενων μηνών.
2. Την 29.07.2013, η MIG ανακοίνωσε ότι η έκδοση του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ύψους έως € 660.281 χιλ., καλύφθηκε κατά το συνολικό ποσό των € 215.006 χιλ., εκ του οποίου ποσό € 3.148 χιλ. αποτελεί νέα αντληθέντα κεφάλαια από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης και ποσό € 211.858 χιλ. προέρχεται από την άσκηση δικαιωμάτων προεγγραφής με την ανταλλαγή ομολόγων έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010. Συνεπεία των παραπάνω, εισέρευσαν στην Εταιρεία ποσό € 3.148 χιλ., ενώ με την ανταλλαγή των ομολογιών η MIG πέτυχε την επέκταση του ορίζοντα ωρίμανσης των δανειακών υποχρεώσεων της κατά 5 έτη, καθώς η ημερομηνία λήξης των νέων ομολογιών, πλέον, είναι το έτος 2020 (βλ. αναλυτικές πληροφορίες στη

σημείωση 29). Εντός του 2014, η MIG ανακοίνωσε παράταση της περιόδου διάθεσης των αδιάθετων ομολογιών έως την 30.06.2014 (βλ. αναλυτικές πληροφορίες στη σημείωση 52).

3. Ο Όμιλος, εντός του 2013, συνεπεία των δράσεών του, πέτυχε την αναταξινόμηση δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 128.548 χιλ. από τις βραχυπρόθεσμες στις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Ειδικότερα:

- Ο όμιλος ΑΤΤΙΚΑ την 05.04.2013 ολοκλήρωσε σχετική συμφωνία για την πώληση του πλοίου SUPERFAST VI έναντι συνολικού τιμήματος € 54 εκ. τοις μετρητοίς. Από το τίμημα της πώλησης διατέθηκαν συνολικά € 49,7 εκ. για την εξόφληση του δανεισμού του SUPERFAST VI και τη μερική εξόφληση δανεισμού που ήταν σε καθυστέρηση. Ως αποτέλεσμα τα δάνεια των πλοίων SUPERFAST I & II κατέστησαν ενήμερα και για τον λόγο αυτό το μακροπρόθεσμο τους μέρος τους ποσού € 68.448 χιλ. αναταξινομήθηκε από τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.
- Την 17.09.2013 η θυγατρική εταιρεία του ομίλου ΥΓΕΙΑ, HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. προχώρησε στην αναδιάρθρωση του συνολικού δανεισμού της με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Με την παραπάνω συμφωνία παρασχέθηκε στη θυγατρική εταιρεία περίοδος χάριτος 24 μηνών για την αποπληρωμή των δόσεων της δανειακής σύμβασης με παράλληλη αύξηση του επιτοκίου και κεφαλαιοποίηση των σχετικών τόκων. Επιπλέον, οι υφιστάμενοι χρηματοοικονομικοί δείκτες αναστέλλονται για την περίοδο χάριτος και κατά τη διάρκεια της θα ισχύει μόνο ο δείκτης επάρκειας κεφαλαίου κίνησης. Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες που αφορούν την εγγυήτρια του δανείου ΥΓΕΙΑ παραμένουν ως έχουν. Με βάση τα παραπάνω, αναταξινομήθηκε ποσό € 18.100 χιλ. από τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις μακροπρόθεσμες.
- Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ προχώρησε την 30.12.2013 στην υπογραφή προγράμματος έκδοσης ομολογιακού με τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του τραπεζικού δανεισμού στη θυγατρική εταιρεία «Μητέρα Ιδιωτική Γενική Μαιευτική Γυναικολογική και Παιδιατρική Κλινική Α.Ε.» ποσού € 42.000 χιλ. περίπου. Η ανωτέρω σύμβαση εξασφαλίζεται κυρίως με προσημείωση υποθήκης επί του ακινήτου, ενώ απορρέει υποχρέωση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών συμμόρφωσης υπολογιζόμενων επί των ετήσιων και εξαμηνιαίων, ελεγμένων από ορκωτούς ελεγκτές, εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων, με έναρξη εφαρμογής από την 30.06.2014. Με βάση τα παραπάνω, αναταξινομήθηκε ποσό € 42.000 χιλ. από τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις μακροπρόθεσμες.

4. Η Διοίκηση του Ομίλου και των ενοποιούμενων θυγατρικών βρίσκεται σε συζητήσεις αναφορικά με τον επαναπροσδιορισμό των όρων βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 121.169 χιλ. οι οποίες ωριμάζουν εντός των επόμενων 12 μηνών. Στόχος των εν λόγω συζητήσεων είναι να βρεθεί λύση κοινά αποδεκτή με τους δανειστές, καθώς εξετάζονται σχέδια μακροχρόνιας αναχρηματοδότησης των εν λόγω δανείων. Παρά το γεγονός του ότι τα τρέχοντα προβλήματα του Ελληνικού τραπεζικού κλάδου έχουν οδηγήσει σε πιο αυστηρά κριτήρια δανειοδότησης και σε αργούς ρυθμούς ανταπόκρισης, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η όλη διαδικασία θα ολοκληρωθεί με επιτυχία εντός των επόμενων μηνών (βλ. σημείωση 29).

5. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει εκπονήσει και εφαρμόζει ένα πρόγραμμα, με στόχο συγκεκριμένες ενέργειες για την οικονομική στήριξη ορισμένων θυγατρικών της, τη διάθεση ορισμένων μη βασικών επενδύσεων και χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, καθώς και τη διακοπή ζημιολογών δραστηριοτήτων. Στα πλαίσια αυτά διενεργήθηκε μία σειρά ενεργειών εντός του 2013, οι οποίες απέφεραν ταμειακές εισροές στον Όμιλο και παράλληλα επιτυγχάνθηκε η διακοπή ζημιολογών δραστηριοτήτων. Οι σημαντικότερες αποεπενδύσεις της χρήσης 2013 αφορούν σε:

- Την 23.10.2013 η MIG ολοκλήρωσε τη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της OLYMPIC AIR στην AEGEAN με την υπογραφή της οριστικής Σύμβασης Πώλησης και Μεταβίβασης Μετοχών (βλ. αναλυτικές πληροφορίες στη σημείωση 8.1). Η συμφωνία έχει ως αποτέλεσμα τη συνολική ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων της MIG κατά το τίμημα της πώλησης € 72.000 χιλ. το οποίο θα καταβληθεί σταδιακά (έχει ήδη εισπραχθεί ποσό € 20.000 χιλ. εντός του 2012 και ποσό € 10.400 χιλ. εντός του 2013).

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

- Εντός του 2013 ολοκληρώθηκαν από τον Όμιλο ΥΓΕΙΑ οι συμφωνίες πώλησης του ομίλου VALLONE, του ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ, των STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A. (βλ. αναλυτικά σημειώσεις 8.2, 8.3 και 8.4).
 - Η MIG προέβη εντός του 2013 στην πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (στοιχεία επενδυτικού και εμπορικού χαρτοφυλακίου). Από τις εν λόγω πωλήσεις προέκυψε για την Εταιρεία ταμειακή εισροή € 14.333 χιλ. με συνολικό αποτέλεσμα από τις πωλήσεις κέρδος € 2.943 χιλ.
6. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει εκπονήσει και εφαρμόζει ένα εγκεκριμένο πλάνο ρευστοποίησης μη βασικών επενδύσεων (χρονοδιάγραμμα υλοποίησης στον χρονικό ορίζοντα 2014-2016) και βρίσκεται σε συζητήσεις με επενδυτές για μέρος των επενδύσεων που περιλαμβάνονται στο εν λόγω πλάνο. Από τις συγκεκριμένες δράσεις αναμένεται να εισρεύσουν σημαντικές ταμειακές εισροές για τον Όμιλο και την Εταιρεία.
 7. Η Διοίκηση του Ομίλου εφάρμοσε μια σειρά ενεργειών προκειμένου να πετύχει την αναδιοργάνωση των δραστηριοτήτων των θυγατρικών της με απώτερο σκοπό τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους. Το EBITDA του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε για το 2013 σε θετικό EBITDA € 8.595 χιλ. αντί αρνητικού € 50.921 χιλ. της προηγούμενης χρήσης, αντικατοπτρίζοντας τη συνεχιζόμενη προσπάθεια μείωσης του κόστους και τη βελτιωμένη αποδοτικότητα. Παράλληλα, σημειώνεται η μείωση των λειτουργικών εξόδων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά 7,7% περίπου. Επιπλέον, σημειώνεται ότι οι συμβεβλημένες με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. εταιρείες του ομίλου ΥΓΕΙΑ έχουν ήδη ξεκινήσει ενέργειες για τη μετακύλιση σημαντικού μέρους του αναγνωρισμένου επί των Οικονομικών Καταστάσεων κόστους Claw-Back και Rebate, σε τρίτους. Παράλληλα, λόγω της σημαντικής καθυστέρησης έναρξης διαδικασίας ελέγχου και εκκαθάρισης των υποβληθέντων λογαριασμών προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για την περίοδο 01.01-31.12.2013, σε συνδυασμό με την πιθανή αναθεώρηση του προϋπολογισμού δαπανών για νοσήλεια του Ε.Ο.Π.Υ.Υ., εκτιμάται ότι θα υπάρξει επιβράδυνση στην οριστικοποίηση και κατ'επέκταση στην καταβολή /συμψηφισμό του Claw-Back και Rebate.
 8. Σε συνέχεια της ανωτέρω δράσης, η Διοίκηση εργάζεται για την επίτευξη συνεργιών και συνεργασιών που μπορούν να αναπτυχθούν εντός του Ομίλου, ώστε να επιτευχθεί περαιτέρω μείωση των εξόδων και παράλληλα να αναδειχθούν ευκαιρίες ανάπτυξης σε νέες αγορές. Παράλληλα, εξετάζονται και αξιολογούνται κινήσεις που μπορεί να αποφέρουν περαιτέρω οφέλη όπως: εκποίηση περιουσιακών στοιχείων που δεν εντάσσονται στη βασική λειτουργική δραστηριότητα και αναθεώρησης υφιστάμενων συμφωνιών με συνεργάτες.

Κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού θα υπερέβαινε το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά το ποσό των € 17.866 χιλ. για τον Όμιλο, εξαιρουμένων των δανείων του Ομίλου για τα οποία δεν τηρούνται οι χρηματοοικονομικοί τους όροι ποσού € 1.057.873 χιλ. καθώς και των βραχυπρόθεσμων δανείων ποσού € 121.169 χιλ. οι οποίες ωριμάζουν εντός των επόμενων 12 μηνών. Αντίστοιχα το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού θα υπερέβαινε το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά το ποσό των € 100.114 χιλ. για την Εταιρεία, εξαιρουμένων των δανείων της Εταιρείας για τα οποία δεν τηρούνται οι χρηματοοικονομικοί τους όροι ποσού € 265.000 χιλ.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω γεγονότων αλλήλα και δεδομένου ότι η Διοίκηση δεν έχει λάβει καμία ένδειξη ότι οι δράσεις που έχει σχεδιάσει (και που αναλύονται ανωτέρω) δεν θα ολοκληρωθούν επιτυχώς, εκτιμάται ότι δεν θα αντιμετωπίσει θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου και της Εταιρείας εντός των επόμενων 12 μηνών.»

1.6 Φορολογικός Έλεγχος Ομίλου

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2011, τα δε οικονομικά της στοιχεία κρίθηκαν ακριβή, ειλικρινή και οριστικά.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Την 16.03.2011 ολοκληρώθηκε ο τακτικός έλεγχος των χρήσεων 2008 και 2009 για την Εταιρεία από τα Δ.Ε.Κ. Αθηνών. Από τον εν λόγω φορολογικό έλεγχο, προέκυψαν λογιστικές διαφορές και προσαυξήσεις για τις οποίες προέκυψε πρόσθετος φόρος συνολικού ύψους € 518 χιλ. ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2008 |
|-------------------|----------------|
| Φόρος εισοδήματος | 406.130,2 |
| Πρόσθετος φόρος | 112.091,8 |
| Σύνολο | 518.222 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Σημειώνεται ότι, το παραπάνω ποσό δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2011, καθώς μείωσε ισόποσα τις ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

Την 20.12.2013 ολοκληρώθηκε ο τακτικός έλεγχος των χρήσεων 2010 και 2011 για την Εταιρεία από το Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων. Από τον εν λόγω φορολογικό έλεγχο δεν προέκυψε καμία φορολογική επιβάρυνση για την Εταιρεία.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται πληροφορίες αναφορικά με τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών που περιλαμβάνονται στον Όμιλο για την 31.03.2014:

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | | | |
|--------------------------------------|---|-------------------------|-----------------------|---|----------------|
| | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ | |
| | MARFIN CAPITAL S.A. | BVI | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - ² |
| | VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 |
| | MIG LEISURE LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | MIG SHIPPING S.A. | BVI | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - ² |
| | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | Ολλανδία | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. | Ολλανδία | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | SINGULARLOGIC A.E. ¹ | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| Θυγατρικές της MIG | SKYSERV A.E. ΕΠ.ΕΞΥΠ. ΑΕΡ/ΦΩΝ (πρώην OLYMPIC HANDLING ET. ΕΠ. ΕΞΥΠ. ΑΕΡ/ΦΩΝ Α.Ε.) | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 |
| | ATHENIAN ENGINEERING AN.ET. ΣΥΝΤΗΡ. & ΕΠΙΣΚ.ΑΕΡ. (πρώην OLYMPIC ENGINEERING AN. ET. ΣΥΝΤΗΡ. & ΕΠΙΣΚ. ΑΕΡ.) | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 |
| | MIG AVIATION HOLDINGS LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | TOWER TECHNOLOGY LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | MIG ENVIRONMENT A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 2011-2013 |
| | MIG MEDIA A.E. ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 2012-2013 |
| Θυγατρική της MIG LEISURE LIMITED | ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΛΤΔ | Κύπρος | 75,08% | Ολική Ενοποίηση | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| 31.03.2014 | | | | | |
|--|--|--------------|-------------------------|-----------------------|---|
| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ |
| Θυγατρική της MIG SHIPPING S.A. | ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| Θυγατρική της MARFIN CAPITAL S.A. | Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 |
| Θυγατρική της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | JSC ROBNE KUCE BEOGRAD (RKB) | Σερβία | 82,75% | Ολική Ενοποίηση | - |
| Θυγατρικές της MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED | MIG AVIATION 1 LIMITED | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | MIG AVIATION 2 LIMITED | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | FAI rent-a-jet A.G. ² | Γερμανία | 51,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | FAI Asset Management GmbH | Γερμανία | 50,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| Θυγατρική της FAI rent-a-jet A.G. | FAI TECCHNIK GMBH | Γερμανία | 51,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| Θυγατρική της FAI Asset Management GmbH | QM SHIPPING LIMITED | Isle of Man | 50,00% | Ολική Ενοποίηση | - |
| ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΤΗΣ MIG | | | | | |
| | MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π | Ελλάδα | 34,96% | Καθαρή Θέση | 2008-2013 |
| Συγγενής της MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. | SUNCE KONCERN D.D. | Κροατία | 50,00% | Καθαρή Θέση | - |
| Θυγατρική της MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π | EGNATIA PROPERTIES S.A. | Ρουμανία | 34,95% | Καθαρή Θέση | - |
| ΟΜΙΛΟΣ VIVARTIA | | | | | |
| Θυγατρικές της VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ (πρώην ΔΕΣΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.) | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | GOODY'S Α.Ε. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΣΤΙΑΣΗΣ (πρώην INVESTAL ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Α.Ε.) | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (πρώην ΚΑΦΕ ΑΛΚΥΟΝΗ Α.Ε.) | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | VIVARTIA LUXEMBURG S.A. | Λουξεμβούργο | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | - |
| Θυγατρικές της ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ | ΕΥΡΩΤΡΟΦΕΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕΒΕ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΒΙΓΛΑ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | UNITED MILK HOLDINGS LTD | Κύπρος | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | UNITED MILK COMPANY AD | Βουλγαρία | 92,07% | Ολική Ενοποίηση | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | | | |
|---|--|-------------------------|-----------------------|---|-----------|
| | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ | |
| | BALKAN RESTAURANTS | Βουλγαρία | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | HELLENIC CATERING A.E. | Ελλάδα | 90,25% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 |
| | HELLENIC FOOD INVESTMENTS A.E. | Ελλάδα | 50,27% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΑΘΗΝΑΪΚΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 74,50% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΥΚΑΡΠΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 55,25% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡ. ΕΠΙΧΕΙΡ. ΤΕΜΠΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 52,58% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΑΡΙΛΑΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΕΥΣΙΠΛΟΪΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Θυγατρικές της GOODY'S Α.Ε. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΣΤΙΑΣΗΣ | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΒΕΡΟΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 88,53% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,12% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 81,64% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,05% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΑΡΙΝΑΣ ΖΕΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΑΡΜΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 47,42% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜ. & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΣΕΙΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,04% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 |
| | ALBANIAN RESTAURANTSh. P. K. | Αλβανία | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | W ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ | Ελλάδα | 70,24% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΑΒΑΝΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | N.E. |
| | ΕΖΕΕ ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ | Ελλάδα | 36,83% | Ολική Ενοποίηση | 2011-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 63,46% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ |
|--|--|---------------|-------------------------|-----------------------|---|
| | ΕΔΡΑ | | | | |
| Θυγατρικές της HELLENIC FOOD INVESTMENTS A.E. | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ HOLLYWOOD A.E. | Ελλάδα | 48,45% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΖΕΥΞΗ A.E. | Ελλάδα | 48,82% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ A.E. | Ελλάδα | 9,68% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΤΡΩΝ A.E. | Ελλάδα | 37,70% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΖΕΕ ΚΟΡΙΝΘΟΥ A.E. | Ελλάδα | 35,19% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΕΤΡΟ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ A.E. | Ελλάδα | 25,14% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Θυγατρικές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ A.B.E.E. | GREENFOOD A.E. | Ελλάδα | 71,49% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | UNCLE STATHIS EOD | Βουλγαρία | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | ΑΛΕΞΙΣ A.E.B.E. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Θυγατρικές της EVEREST A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | EVEREST ΤΡΟΦΟΔΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | OLYMPIC CATERING A.E. | Ελλάδα | 90,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΠΑΣΤΕΡΙΑ A.E. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | Ελλάδα | 91,16% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | Γ. ΜΑΛΤΕΖΟΠΟΥΛΟΣ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 71,36% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΓΕΥΣΗ E.B.A.E. | Ελλάδα | 63,70% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΤΡΟΦΗ A.E.E. | Ελλάδα | 73,66% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΦΗΜΙΣΜΕΝΗ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ A.E. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| | ΓΛΥΦΑΔΑ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 87,93% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΣΜΥΡΝΗ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 57,09% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΚΟΡΥΦΗ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 75,50% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| | ΔΕΚΑΕΞΙ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 56,17% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΥΜΗΤΤΟΥ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΚΑΜΑΡΑ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 75,37% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | EVENIS A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΚΑΛΛΙΘΕΑ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΠΑΤΗΣΙΑ A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 64,45% | Ολική Ενοποίηση | 2001-2013 | |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | | |
|---|------------|-------------------------|-----------------------|---|
| | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ |
| ΠΛΑΤΕΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 60,77% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ (πρώην Δ.ΝΤΖΑΝΗ - Η.ΤΣΟΥΚΑΛΑΣ Α.Ε. & ΣΙΑ Ε.Ε.) | Ελλάδα | 90,24% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| EVERCAT Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΕΩΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΗΡΑΚΛΕΙΟ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΒΑΡΕΛΑΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 27,62% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| EVERFOOD Α.Ε.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Λ.ΦΡΕΡΗΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 54,79% | Ολική Ενοποίηση | 2003-2013 |
| EVERHOLD LTD | Κύπρος | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | - |
| ΜΑΚΡΥΓΙΑΝΝΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΣΤΟΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΗΛΙΟΥΠΟΛΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 74,58% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΜΑΡΟΥΣΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| OLYMPUS PLAZA CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| MAGIC FOOD Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| FOOD CENTER Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| ΑΧΑΡΝΩΝ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 36,83% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| MEDICAFE ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΟΔΟΣΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 41,43% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| OLYMPUS PLAZA Α.Ε. | Ελλάδα | 74,76% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 |
| ΧΟΛΑΡΓΟΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 61,69% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Η. ΦΟΡΤΟΤΗΡΑΣ - Ε. ΚΛΑΓΚΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε. | Ελλάδα | 23,02% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΑΦΟΙ ΓΛΕΝΤΖΑΚΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 44,20% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΒΟΥΛΙΠΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| ΜΑΝΤΩ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ |
|--|---|-----------|-------------------------|-----------------------|---|
| | ΕΔΡΑ | | | | |
| | ΓΑΛΑΤΣΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| | ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΚΑΤΣΕΛΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | EVERSTORY Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΚΟΜΒΟΣ ΓΕΥΣΕΩΝ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2011-2013 |
| | ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΩΤΙΚΗ ΓΩΝΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2011-2013 |
| | ARAGOSTA Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 53,94% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΧΩΡΟΣ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 91,05% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΝΤΕΛΙ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 90,25% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΑΛΥΣΙΣ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 50,14% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Θυγατρικές της ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | ΡΑΝΑΚΟΤΤΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 21,88% | Ολική Ενοποίηση | 2012-2013 |
| | ΠΟΥΛΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 46,49% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΙΟΥ ΦΑΛΛΗΡΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 68,37% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | PRIMAVERA Α.Ε. | Ελλάδα | 63,81% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | CAPRESE Α.Ε. | Ελλάδα | 46,49% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | PESTO Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,49% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| Θυγατρική της ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΓΕΥΣΕΙΣ ΝΟΜΙΚΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 6,32% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Θυγατρική της HELLENIC CATERING Α.Ε. | HELLENIC FOOD SERVICE ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 90,25% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,03% | Ολική ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 7,00% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε. | EZEE ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 11,74% | Ολική Ενοποίηση | 2011-2013 |
| Θυγατρική της FOOD CENTER Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΡΑΝΑΚΟΤΤΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 2012-2013 |
| Θυγατρική της ΑΛΕΞΙΣ ΑΕΒΕ | BULZYMCO LTD | Κύπρος | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | - |
| Θυγατρική της BULZYMCO LTD | ALESIS BULGARIA EOOD | Βουλγαρία | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ |
|---|---|---------|-------------------------|-----------------------|---|
| | ΕΔΡΑ | | | | |
| Θυγατρική της MAGIC FOOD Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Λ.ΣΥΓΓΡΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΑΡΙΛΑΟΥ Α.Ε. | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΖΕΥΞΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 1,35% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Θυγατρική της UNITED MILK COMPANY AD | VUVARTIA USA INC | Αμερική | 92,07% | Ολική Ενοποίηση | - |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Θυγατρική της ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 11,27% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 2,21% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| Συγγενείς της EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | ΟΛΥΜΠΟΥΣ ΠΛΑΖΑ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 40,51% | Καθαρή Θέση | 2007-2013 |
| | ΠΛΑΖΑ ΑΕ | Ελλάδα | 32,23% | Καθαρή Θέση | 2007-2013 |
| | ΠΛΑΤΕΙΑ ΡΕΝΤΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 32,23% | Καθαρή Θέση | 2010-2013 |
| Συγγενής της ΜΠΑΡΜΠΙΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. | MIX. ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ Α.Β.Ε.Ε. | Ελλάδα | 45,12% | Καθαρή Θέση | 2006-2013 |
| Θυγατρική της ΠΛΑΤΕΙΑ ΡΕΝΤΗ Ε.Π.Ε. | ΚΟΛΟΜΒΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 32,23% | Καθαρή Θέση | 2009-2013 |
| Συγγενής της ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ (πρώην ΔΕΣΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.) | EXCEED VIVARTIA INVESTMENT (EVI) | ΗΑΕ | 45,12% | Καθαρή Θέση | - |
| Θυγατρικές της EXCEED VIVARTIA INVESTMENT (EVI) | EXCEED VIVARTIA GENERAL TRADING (EVGT) | ΗΑΕ | 44,67% | Καθαρή Θέση | - |
| | EXCEED VIVARTIA COMMERCIAL BRIKERAGE (EVGB) | ΗΑΕ | 44,67% | Καθαρή Θέση | - |
| ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | | | | |
| Θυγατρικές της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΜΑΡΙΝ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 |
| | ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | Μάλτα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | | | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ |
|--|--|-------------------------|--------------------------|-----------------|---|
| | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | | |
| ATTICA SHIELD LTD | Μάρτυα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | - | |
| ΑΤΤΙΚΑ ΠΡΙΜΙΟΥΜ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2006-2013 | |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ & ΣΙΑ | Ελλάδα | - | Υπό εννιαία διεύθυνση | 2007-2013 | |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 | |
| SUPERFAST PENTE INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 | |
| SUPERFAST EXI INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 | |
| SUPERFAST ENDEKA INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 | |
| SUPERFAST DODEKA INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 | |
| BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 | |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | Ελλάδα | - | Υπό εννιαία διεύθυνση | 2008-2013 | |
| BLUE STAR FERRIES S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 | |
| WATERFRONT NAVIGATION COMPANY | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | - | |
| THELMO MARINE S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | - | |
| BLUE ISLAND SHIPPING INC. | Παναμάς | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | - | |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. | Κύπρος | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | - | |
| SUPERFAST ONE INC | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 | |
| SUPERFAST TWO INC | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 | |
| ΑΤΤΙΚΑ FERRIS N.E. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 | |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΤΤΙΚΑ FERRIS N.E. & ΣΙΑ | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2009-2013 | |
| BLUE STAR N.E. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2005-2013 | |
| BLUE STAR FERRIES N.E. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2007-2013 | |
| ΑΤΤΙΚΑ FERRIS ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 2011-2013 | |
| ΟΜΙΛΟΣ | | | | | |
| SINGULARLOGIC A.E. | | | | | |
| Θυγατρικές της SINGULARLOGIC A.E. | PROFESSIONAL COMPUTER SERVICES S.A. | Ελλάδα | 43,28% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | SINGULAR BULGARIA EOOD | Βουλγαρία | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | SINGULAR ROMANIA SRL | Ρουμανία | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | METASOFT A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | SYSTEM SOFT A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | SINGULARLOGIC CYPRUS LTD | Κύπρος | 84,67% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | G.I.T.HOLDINGS A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | G.I.T.CYPRUS | Κύπρος | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | | 31.03.2014 | | | |
|---|--|-------------------------|-----------------------|---|-----------|
| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ | |
| Συγγενείς της SINGULARLOGIC A.E. | INFOSUPPORT A.E. | Ελλάδα | 29,14% | Καθαρή Θέση | 2010-2013 |
| | DYNACOMP A.E. | Ελλάδα | 21,42% | Καθαρή Θέση | 2009-2013 |
| | INFO A.E. | Ελλάδα | 30,00% | Καθαρή Θέση | 2010-2013 |
| | LOGODATA A.E. | Ελλάδα | 20,47% | Καθαρή Θέση | 2005-2013 |
| ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ | | | | | |
| Θυγατρικές του Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε. | ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 69,72% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| | ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΛΗΤΩ Α.Ε. | Ελλάδα | 61,85% | Ολική Ενοποίηση | 2008-2013 |
| | ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 61,78% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΛΗΤΩ LAB Α.Ε. | Ελλάδα | 56,60% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΑΛΦΑ LAB Α.Ε. | Ελλάδα | 61,78% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΘΗΝΑΣ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ ΙΑΤΡΙΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | HYGEIA HOSPITAL TIRANA ShA | Αλβανία | 61,84% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | Y-LOGIMED (πρώην ALAN MEDICAL A.E.) | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | Y-PHARMA Α.Ε. | Ελλάδα | 59,83% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | ANIZ Α.Ε. | Ελλάδα | 49,27% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | BIO-CHECK INTERNATIONAL Ιδιωτικό Πολυιατρείο Ιατρική Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 2010-2013 |
| | Y- LOGIMED Sh.p.k. | Αλβανία | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | - |
| | BEATIFIC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ, ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | N.E. |
| ΟΜΙΛΟΣ SUNCE KONCERN D.D. | | | | | |
| Θυγατρικές της SUNCE KONCERN D.D. | HOTEL ZLATNI RAT D.D. | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | - |
| | HOTELI BRELA D.D. | Κροατία | 44,79% | Καθαρή Θέση | - |
| | HOTELI TUCEPI D.D. | Κροατία | 45,70% | Καθαρή Θέση | - |
| | SUNCE GLOBAL DOO | Κροατία | 49,80% | Καθαρή Θέση | - |
| | ZLATNI RAT POLJOPRIVREDA DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | - |
| | ZLATNI RAT SERVISI DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | - |
| | ZLATNI RAT TENIS CENTAR DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | - |
| | PLAZA ZLATNI RAT DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | - |
| | EKO-PROMET DOO | Κροατία | 19,14% | Καθαρή Θέση | - |
| | PUNTA ZLATARAC DOO | Κροατία | 45,70% | Καθαρή Θέση | - |
| | AERODROM BRAC DOO | Κροατία | 18,79% | Καθαρή Θέση | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| 31.03.2014 | | | | | |
|---|----------------------|---------|-------------------------|-----------------------|---|
| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡ/ΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ ¹ |
| Συγγενείς της SUNCE KONCERN D.D. | PRAONA DOO MAKARSKA | Κροατία | 21,00% | Καθαρή Θέση | - |
| | MAKARSKA RIVJERA DOO | Κροατία | 19,00% | Καθαρή Θέση | - |

1. Για τις εταιρείες του Ομίλου, με έδρα την Ελλάδα έχει ολοκληρωθεί για τη χρήση 2011 και 2012, ενώ βρίσκεται σε εξέλιξη για τη χρήση 2013, φορολογικός έλεγχος βάσει της παρ. 5 του αρ. 825 του Ν. 2238/1994.

2. Οι εταιρείες MARFIN CAPITAL S.A. και MIG SHIPPING S.A. είναι υπεράκτιες και δεν υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος.

Για τις εκτός Ευρωπαϊκής Ένωση εγκαταστημένες εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες δεν έχουν υποκαταστήματα στην Ελλάδα, δεν υπάρχει υποχρέωση φορολογικού ελέγχου.

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. Το «Ετήσιο Πιστοποιητικό» εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις Οικονομικές Καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Οι εταιρείες του Ομίλου με έδρα την Ελλάδα, όπως παρατίθενται στον παραπάνω πίνακα, έχουν ολοκληρώσει για τις χρήσεις 2011-2013 τον φορολογικό τους έλεγχο και έχουν λάβει φορολογικό πιστοποιητικό (έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη) με εξαίρεση τριών καταστημάτων του ομίλου VIVARTIA για τα οποία υπάρχει πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης με επιφύλαξη το οποίο αφορά πολύ μικρά ποσά που σχετίζονται με πολεοδομικές παραβάσεις ή δημοτικούς φόρους τα οποία καλύπτονται από ανάλογες προβλέψεις. Επίσης έχει εκδοθεί για συγγενή εταιρεία του Ομίλου πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη – θέμα έμφασης σχετικό με διαφορά από φορολογικό έλεγχο για την οποία όμως η εταιρεία το 2013 είχε σχηματίσει ισόποση πρόβλεψη. Η συγγενής εταιρεία δεν αποδέχεται το προαναφερθέν θέμα έμφασης και προτίθεται να καταθέσει ενδικοφανή προσφυγή κατ' άρθρο 63 του κώδικα φορολογικής διαδικασίας.

Η χρήση 2011 θεωρείται περαιωμένη καθώς το δικαίωμα ελέγχου από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες έχει παρέλθει μετά την 30.04.2014. Οι χρήσεις 2012-2013 δεν θεωρούνται περαιωμένες καθώς δεν έχουν παρέλθει 18 μήνες από την έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών όπως προβλέπεται από την κείμενη νομοθεσία.

Κατά τους φορολογικούς ελέγχους που πραγματοποιήθηκαν στις εταιρείες του Ομίλου (εκτός της μητρικής που αναφέρεται παραπάνω) από τις αρχές κατά την τελευταία τριετία, για τις προηγούμενες χρήσεις του 2011, προέκυψαν λογιστικές διαφορές και προσαυξήσεις ύψους € 8.242 χιλ. εκ των οποίων € 2.162 χιλ. επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τριετίας και τα υπόλοιπα μείωσαν ισόποσα σχηματισθείσες προβλέψεις του Ομίλου για ανέλεγκτες χρήσεις.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας καθώς και των υπόλοιπων εταιρειών του Ομίλου υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ή για αυτές που δεν έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό οι οποίες την 31.12.2013 ανέρχονταν σε ποσό ύψους € 4.317 χιλ. και την 31.03.2014 σε ποσό ύψους € 4.288 χιλ. Η Διοίκηση θεωρεί ότι, πέρα των σχηματισμένων προβλέψεων, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

1.7 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσεων 2011-2013

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2011-2013.

Οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2013 προέρχονται από τη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013.

Οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2012 προέρχονται από τα συγκριτικά στοιχεία στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013, λόγω αναμορφώσεων, όπως εξηγούνται κατωτέρω.

Αναμορφώσεις Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών Χρήσεων 2011-2013

i. Αναμορφώσεις Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών Χρήσης 2011 στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του 2012

Τα στοιχεία της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών για τη χρήση 2011 που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, διαφέρουν ως προς αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2011.

Ειδικότερα τα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων του Ομίλου της χρήσης 2011 αναμορφώθηκαν προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Στις διακοπείσες δραστηριότητες περιλαμβάνονται:

- τα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω υπογραφής προσυμφώνου για την πώληση των μετοχών την 22.10.2012),
- τα αποτελέσματα του ομίλου VALLONE (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω υπογραφής προκαταρκτικής συμφωνίας πώλησης την 23.11.2012, η οποία και οριστικοποιήθηκε την 07.03.2013),
- τα αποτελέσματα της ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA) για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω πώλησης την 16.10.2012),
- τα αποτελέσματα των MIG AVIATION 3 και MIG AVIATION (UK) για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω πώλησής τους την 29.06.2012),
- τα αποτελέσματα της ATHENIAN ENGINEERING για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω της από 21.12.2012 απόφασης του Δ.Σ. της εν λόγω εταιρείας για διακοπή των δραστηριοτήτων της από την 01.05.2013),
- τα αποτελέσματα της VIVARTIA CYPRUS LTD (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA) για την περίοδο 01.01-12.12.2011 (λόγω πώλησης του 90% στην εν λόγω θυγατρική την 12.12.2011),
- τα αποτελέσματα του ομίλου GENESIS (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-14.02.2011 (λόγω σύναψης συμφωνίας πώλησης και απώλειας του ελέγχου την 14.02.2011),
- τα αποτελέσματα από την ενοποίηση της EUROLINE για την περίοδο 01.01-31.12.2011, και το μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρείας INTERINVEST για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (εκκαθαρίστηκαν εντός του 2012).

ii. Αναμορφώσεις Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών Χρήσης 2012 στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του 2013

Τα στοιχεία της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών για τη χρήση 2012 που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, διαφέρουν ως προς αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012.

Ειδικότερα:

Α) τα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων του Ομίλου της χρήσης 2012 αναμορφώθηκαν προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Στις διακοπείσες δραστηριότητες περιλαμβάνονται:

- τα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω οριστικοποίησης της πώλησης την 23.10.2013),
- τα αποτελέσματα του ομίλου VALLONE (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω πώλησης την 08.03.2013),
- τα αποτελέσματα του ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω πώλησης την 30.04.2013),
- τα αποτελέσματα των εταιρειών STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A. (θυγατρικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω πώλησης την 15.11.2013),
- τα αποτελέσματα της ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA) για την περίοδο 01.01-16.10.2012 (λόγω πώλησης την 16.10.2012),
- τα αποτελέσματα της ATHENIAN ENGINEERING για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω της από 21.12.2012 απόφασης του ΔΣ της εν λόγω εταιρείας για διακοπή των δραστηριοτήτων),
- τα αποτελέσματα των MIG AVIATION 3 και MIG AVIATION (UK) για την περίοδο 01.01-29.06.2012 (λόγω πώλησής τους την 29.06.2012),
- τα αποτελέσματα από την ενοποίηση της EUROLINE για την περίοδο 01.01-19.07.2012, και το μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς INTERINVEST για την περίοδο 01.01-19.06.2012 (εκκαθαρίστηκαν στις 19.07.2012 και 19.06.2012 αντίστοιχα).

Β) Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». Η αναθεώρηση αυτή έχει ως σκοπό να βελτιώσει θέματα αναγνώρισης και γνωστοποίησης απαιτήσεων αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο καταργείται η μέθοδος του περιθωρίου και συνεπώς η δυνατότητα αναβολής της αναγνώρισης αναλογιστικών κερδών ή ζημιών ενώ παράλληλα απαιτεί οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) συμπεριλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προέκυψαν κατά την περίοδο αναφοράς να αναγνωρίζονται στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο ο Όμιλος/η Εταιρεία αναμόρφωσε τη συγκριτική περίοδο σύμφωνα με τις οριζόμενες μεταβατικές διατάξεις του ΔΛΠ 19 και σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη». Η επίδραση στις Ενοποιημένες/εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της αναθεώρησης, έγκειται στη διαφορά αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών). Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση το τέταρτο τρίμηνο του 2012.

Στο πλαίσιο των παραπάνω τροποποιήσεων, προέκυψαν οι ακόλουθες μεταβολές στα κονδύλια των παρουσιαζόμενων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της συγκριτικής ετήσιας περιόδου:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | | | |
|--|--|---|----------------------|
| ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ | ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ |
| Υπόλοιπο όπως είχε δημοσιευθεί την 01 Ιανουαρίου 2012 | 32.117 | 134.234 | 1.674.109 |
| Επίδραση από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 19 | (306) | (62) | 244 |
| Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 01 Ιανουαρίου 2012 | 31.811 | 134.172 | 1.674.353 |
| Υπόλοιπο όπως είχε δημοσιευθεί την 31 Δεκεμβρίου 2012 | 29.637 | 132.741 | 1.062.770 |
| Επίδραση από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 19 | (5.385) | (1.078) | 4.307 |
| Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012 | 24.252 | 131.663 | 1.067.077 |

| (ποσά σε € χιλ.) | |
|--|-------------------------|
| ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | 01.01-31.12.2012 |
| Αναμορφωμένες ζημιές περιόδου 01.01 - 31.12.2012 μετά φόρων | (1.365.669) |
| Επίδραση από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 19 | (3.089) |
| Προσαρμογή φόρου εισοδήματος | 312 |
| Αναμορφωμένες ζημιές περιόδου 01.01 - 31.12.2012 μετά φόρων, μετά την εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 | (1.368.446) |

| (ποσά σε € χιλ.) | |
|---|-------------------------|
| ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | 01.01-31.12.2012 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου καθαρά από φόρους την 31 Δεκεμβρίου 2012 | 776.382 |
| Επίδραση από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 19 | 8.168 |
| Προσαρμογή φόρου εισοδήματος | (1.328) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου, καθαρά από φόρους, μετά την εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 | 783.222 |

Στην Κατάσταση των Ταμειακών Ροών δεν επήλθε καμία ουσιώδης αλλαγή από την εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Στους ακόλουθους πίνακες παρουσιάζονται επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013.

Σχετικά με τη συγκρισιμότητα των ως άνω επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών των χρήσεων 2011-2013 σημειώνονται τα εξής:

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών χρήσεων 2011-2013

1. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2012 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013, έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με αυτά που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012, προκειμένου: α) να παρουσιαστούν οι επιδράσεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους» και β) να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες και συνεπώς είναι συγκρίσιμα.
2. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών για τις χρήσεις 2012 και 2013 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα μεγέθη για τη χρήση 2011 καθώς στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση 2011 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα του ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και των εταιρειών STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A. τα οποία δεν περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα των χρήσεων 2012 και 2013.

Συγκρισιμότητα Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης χρήσεων 2011-2013

1. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31.12.2012 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με τα μεγέθη της 31.12.2011, καθώς:
 - i. Έχουν αναπροσαρμοστεί λόγω του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους».
 - ii. Τα στοιχεία του ενεργητικού, των σχετιζόμενων με αυτά υποχρεώσεων και των λοιπών συνοδικών εσόδων που έχουν αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια των OLYMPIC AIR (ομάδα διάθεσης «Μεταφορές») και ομίλου VALLONE (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ - ομάδα διάθεσης «Υπηρεσίες Υγείας»), κατά την 31.12.2012 έχουν ταξινομηθεί ως ομάδες διάθεσης και παρουσιάστηκαν συγκεντρωτικά στα κονδύλια «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση», «Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση» και «Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνοδικά έσοδα (και σωρευτικά στα ίδια κεφάλαια) και αφορούσαν σε μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5.
 - iii. Επιπλέον στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2012 δεν περιλαμβάνονται τα καθαρά στοιχεία του ενεργητικού των εταιρειών που πωλήθηκαν εντός της χρήσης 2012 και συγκεκριμένα τα οικονομικά στοιχεία των εταιρειών MIG AVIATION (UK) MIG AVIATION 3 (θυγατρικές εταιρείες της MIG AVIATION HOLDING), και της Σ. ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA) καθώς επίσης και τα στοιχεία της EUROLINE η οποία εκκαθαρίστηκε εντός του 2012.
2. Τα μεγέθη της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31.12.2013 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με τα μεγέθη της 31.12.2012, καθώς:
 - i. Στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2013 δεν περιλαμβάνονται τα καθαρά στοιχεία του ενεργητικού των εταιρειών που πωλήθηκαν εντός της χρήσης 2013 και συγκεκριμένα τα οικονομικά στοιχεία των θυγατρικών εταιρειών του ομίλου ΥΓΕΙΑ (ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ, STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.).

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Πωλήσεις προ εφαρμογής μηχανισμού επιστροφών άρθρου 100 Ν.4172/2013 | 1.318.945 | 1.264.376 | 1.217.056 |
| Ποσά μηχανισμών επιστροφής Claw-Back και Rebate | - | - | (28.037) |
| Πωλήσεις | 1.318.945 | 1.264.376 | 1.189.019 |
| Μικτό κέρδος | 250.258 | 231.787 | 208.260 |
| ΕΒΙΤΔΑ από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ¹ | (46.437) | (50.921) | 8.595 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | | | |
|---|------------------|--------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (389.459) | (1.353.912) | (231.205) |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (397.604) | (1.325.762) | (256.057) |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες | (65.492) | (42.684) | 21.596 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (463.096) | (1.368.446) | (234.461) |
| Κατανεμημένα σε: | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (415.371) | (1.297.966) | (203.342) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (348.874) | (1.260.419) | (227.102) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | (66.497) | (37.547) | 23.760 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (47.725) | (70.480) | (31.119) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (48.730) | (65.343) | (28.955) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | 1.005 | (5.137) | (2.164) |

1. Το συγκεκριμένο κονδύλι έχει υπολογιστεί ως εξής: EBITDA= Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων +/- Χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα + Συνολικές αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Οι πωλήσεις του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το 2013 ανήλθαν στα € 1.189.019 χιλ. έναντι € 1.264.376 χιλ. το 2012 και € 1.318.945 χιλ. το 2011. Δεδομένου ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, η μείωση των πωλήσεων το 2013 σε σχέση με το 2012 οφείλεται κυρίως στην παρατεταμένη ύφεση της Ελληνικής Οικονομίας, η οποία έχει επηρεάσει σε μεγάλο βαθμό τις καταναλωτικές συνήθειες ενώ ειδικά για τη χρήση 2013 (Δ' τρίμηνο) σημαντικό ρόλο έχει παίξει η έκτακτη επιβάρυνση των αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά ποσό € 28 εκ., λόγω της υποχρέωσης εφαρμογής των μηχανισμών αυτόματης επιστροφής και εκπτώσεων (Claw-Back και Rebate) του άρθρου 100 του Ν. 4172/2013 στον κλάδο της Υγείας.

Το Κόστος Πωληθέντων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε το 2013 σε € 980.759 χιλ. έναντι € 1.032.589 χιλ. το 2012 και € 1.068.687 χιλ. το 2011. Η μείωση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό το 2013 έναντι του 2012 ανέρχεται σε ποσοστό 5,02% συναρτήσει των μειωμένων πωλήσεων. Παρόλα αυτά, οι ανατιμητικές τάσεις βασικών πρώτων υλών επέδρασαν επιβαρυντικά στο Κόστος Πωληθέντων.

Το μικτό περιθώριο κέρδους του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκε σε 17,52% το 2013 έναντι 18,33% το 2012 και 18,97% το 2011 και ανήρθε σε € 208.260 χιλ. το 2013 έναντι € 231.787 χιλ. το 2012 και € 250.258 χιλ. το 2011.

Το 2013 το λειτουργικό EBITDA του Ομίλου εμφάνισε σημαντική βελτίωση και ανήλθε σε κέρδος ποσού € 8.595 χιλ. έναντι ζημιών € 50.921 χιλ. το 2012 και ζημιών € 46.437 χιλ. το 2011. Το γεγονός αυτό αποδίδεται αφενός στην ενίσχυση της λειτουργικής κερδοφορίας των θυγατρικών του Ομίλου, παρά την επιβάρυνση ύψους € 28 εκ. στα κέρδη EBITDA του ομίλου ΥΓΕΙΑ, με τα αποτελέσματα των θυγατρικών ΑΤΤΙΚΑ, VIVARTIA και FAI να εμφανί-

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ζουν βελτίωση και αφετέρου στην αποτελεσματική διαχείριση του κόστους και τη βελτιωμένη αποδοτικότητα των επιχειρήσεων του Ομίλου.

Οι προ φόρων ζημιές του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες το 2013 ανήλθαν σε € 231.205 χιλ. έναντι ζημιών € 1.353.912 χιλ. και ζημιών € 389.459 χιλ. το 2011. Σημειώνεται ότι στα παραπάνω ποσά συμπεριλαμβάνονται ζημιές απομείωσης στοιχείων ενεργητικού οι οποίες το 2013 ανήλθαν σε € (47,6) εκ. το 2012 σε € (1.090,6) εκ. και το 2011 σε € (117,7) εκ. Σημειώνεται ότι στα παραπάνω ποσά συμπεριλαμβάνονται ζημιές απομείωσης στοιχείων ενεργητικού οι οποίες το 2013 ανήλθαν σε € (47,6) εκ., το 2012 σε € (1.090,6) εκ., εκ των οποίων ποσό € (823,9) εκ. αφορούσε στη συμμετοχή της Εταιρείας στην CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD και το 2011 σε € (117,7) εκ.

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε ζημιές € 256.057 χιλ. το 2013 έναντι ζημιών € 1.325.762 χιλ. το 2012 και ζημιών € 397.604 χιλ. το 2011.

Τα αποτελέσματα μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες για το 2013 διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους € 21.596 χιλ. και αφορούν στα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR, της ATHENIAN ENGINEERING, καθώς επίσης και τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ, STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.). Στο παραπάνω ποσό συμπεριλαμβάνεται κέρδος ποσού € 42,5 εκ. το οποίο αφορά στο αποτέλεσμα από την πώληση της OLYMPIC AIR. Σημειώνεται ότι για τη χρήση του 2012 το αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες διαμορφώθηκε σε ζημιά ύψους € 42.684 χιλ. και αφορά στα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR, της ATHENIAN ENGINEERING, της ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA), των MIG AVIATION 3 και MIG AVIATION UK καθώς επίσης και στα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ, STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.).

Οι ζημιές από διακοπείσες δραστηριότητες του 2011 ποσού € 65.492 χιλ. οφείλονται κατά κύριο λόγο στις εταιρείες VIVARTIA CYPRUS LTD, OLYMPIC AIR και ATHENIAN ENGINEERING.

Οι συνολικές ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων για τη χρήση 2013 ανήλθαν σε € 234.461 χιλ. έναντι ζημιών € 1.368.446 το 2012 και ζημιών € 463.096 τη χρήση 2011. Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα του 2012 είχαν επιβαρυνθεί με ζημιές απομείωσης ποσού € (1.061,4) εκ., εκ των οποίων ποσό € (823,9) εκ. αφορούσε στη συμμετοχή της Εταιρείας στην CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

Οι συνολικές ζημιές κατανεμημένες στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής ανήλθαν το 2013 σε € 203.342 χιλ., ενώ οι ζημιές κατανεμημένες στις Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές ανήλθαν σε € 31.119 χιλ.

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | |
| Ενσώματα πάγια | 1.706.470 | 1.486.804 | 1.345.891 |
| Υπεραξία και Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 1.103.426 | 878.700 | 839.698 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς | 69.277 | 63.829 | 64.518 |
| Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο | 88.283 | 26.502 | 8.450 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 377.550 | 335.170 | 326.834 |
| Άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού ¹ | 147.942 | 141.454 | 61.604 |
| Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων Στοιχείων του Ενεργητικού | 3.492.948 | 2.932.459 | 2.646.995 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 345.787 | 329.511 | 260.008 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις | 361.567 | 216.585 | 208.811 |
| Άλλα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού ² | 298.178 | 191.002 | 168.300 |
| Σύνολο Κυκλοφορούντων Στοιχείων του Ενεργητικού | 1.005.532 | 737.098 | 637.119 |
| Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση ³ | - | 248.574 | - |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 4.498.480 | 3.918.131 | 3.284.114 |
| Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής | | | |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 236.620 | 153.511 | 121.052 |
| Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων | 1.674.109 | 1.067.077 | 716.527 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων | | | |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 771.976 | 703.614 | 710.815 |
| Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση | - | 226.441 | - |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 4.498.480 | 3.918.131 | 3.284.114 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Σημειώσεις:

1. Ο λογαριασμός «Άλλα Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού» περιλαμβάνει τους λογαριασμούς «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα», «Λοιπά Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού» και «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις».
2. Ο λογαριασμός «Άλλα Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού» περιλαμβάνει τους λογαριασμούς «Αποθέματα», «Λοιπά Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού», «Εμπορικό Χαρτίο και Λοιπά Χρημ/κά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων».
3. Ο λογαριασμός «Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση» περιλαμβάνει τα στοιχεία του ενεργητικού των ομάδων διάθεσης κατεχόμενων προς πώληση του Ομίλου MIG την 31.12.2012. (OLYMPIC AIR, όμιλος VALLONE, διακοπείσα δραστηριότητα του ομίλου ΥΓΕΙΑ).

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Ο λογαριασμός Ενσώματα Πάγια την 31.12.2013 ανήλθε σε € 1.345.891 χιλ., έναντι € 1.486.804 χιλ. την 31.12.2012 και € 1.706.470 χιλ. την 31.12.2011. Η κατά 9,48% μείωση το 2013 σε σχέση με το 2012 οφείλεται κυρίως στις πωλήσεις παγίων και στις αποσβέσεις, ενώ η μείωση κατά 12,87% το 2012 σε σχέση με το 2011 οφείλεται κυρίως στη μεταφορά της OLYMPIC AIR και του ομίλου VALLONE στα «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση», στη διενεργηθείσα απομείωση και στις αποσβέσεις.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η Υπεραξία και Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού την 31.12.2013 ανήλθε σε € 839.698 χιλ. έναντι € 878.700 χιλ. την 31.12.2012 και € 1.103.426 χιλ. την 31.12.2011. Η μείωση που παρατηρείται την 31.12.2013 οφείλεται στη διενεργηθείσα απομείωση της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων του Ενεργητικού. Από τον διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης προέκυψε η ανάγκη αναγνώρισης ζημιών απομείωσης επί της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων του ενεργητικού συνολικού ποσού € 35.072 χιλ. εκ του οποίου: (i) ποσό € 32.437 χιλ. αφορά σε απομειώσεις υπεραξίας (€ 16.737 χιλ.) και άυλων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή (€ 15.700 χιλ.) του λειτουργικού τομέα «Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά», και (ii) ποσό € 2.635 χιλ. αφορά σε απομειώσεις άυλων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή του λειτουργικού τομέα «Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες».

Για τη χρήση 2012, η ζημιά απομείωσης επί των άυλων στοιχείων του ενεργητικού ανήλθε σε ποσό € 161.843 χιλ., εκ του οποίου: (i) ποσό € 73.806 χιλ. αφορά σε απομειώσεις άυλων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή του λειτουργικού τομέα «Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά», (ii) ποσό € 27.106 χιλ. αφορά σε απομειώσεις άυλων του λειτουργικού τομέα «Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες» εκ του οποίου ποσό € 16.659 χιλ. αφορά σε άυλα με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή, (iii) ποσό € 46.000 χιλ. αφορά σε απομειώσεις άυλων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή του λειτουργικού τομέα «Υπηρεσίες Υγείας» και (iv) ποσό € 14.931 χιλ. αφορά σε απομειώσεις αποσβέσιμων άυλων του λειτουργικού τομέα «Μεταφορές» καθώς επίσης και απομείωση υπεραξίας ποσού € 25.825 χιλ. του λειτουργικού τομέα «Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά».

Οι Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες ανήλθαν την 31.12.2013 σε € 64.518 χιλ. έναντι € 63.829 χιλ. την 31.12.2012 και € 69.277 χιλ. την 31.12.2011.

Το Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο του Ομίλου την 31.12.2013 ανέρχεται σε € 8.450 χιλ. έναντι € 26.502 χιλ. το 2012 και € 88.283 χιλ. την 31.12.2011. Εντός της ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2013, ο Όμιλος προέβη σε πώληση μέρους του επενδυτικού του χαρτοφυλακίου, λογιστικής αξίας ποσού € 9.474 χιλ. και στην απομείωση της συμμετοχής στη ΜΕΒΓΑΛ ποσού € 7.752 χιλ. Η μείωση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό την 31.12.2012 σε σχέση με την 31.12.2011 οφείλεται σε ζημιές απομείωσης των επενδύσεων του Ομίλου και ιδιαίτερα στην πλήρη απομείωση της επένδυσης στη CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα του Ομίλου ανήλθαν την 31.12.2013 σε € 326.834 χιλ. έναντι € 335.170 χιλ. την 31.12.2012 και € 377.550 χιλ. την 31.12.2011 και αφορούν κατά κύριο λόγο στην ακίνητη περιουσία της θυγατρικής εταιρείας RKB. Η μείωση οφείλεται στην επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων από την οποία πρέκυψε ζημιά € 48.546 χιλ. το 2011, € 43.906 χιλ. το 2012 και € 10.771 χιλ. το 2013.

Ο λογαριασμός Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις ανέρχεται την 31.12.2013 σε € 260.008 χιλ. έναντι € 329.511 χιλ. την 31.12.2012 και € 345.787 χιλ. την 31.12.2011. Η μείωση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό την 31.12.2013 σε σχέση με την 31.12.2012 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην είσπραξη εντός του 2013 καθυστερημένων οφειλών από τα ασφαλιστικά ταμεία του λειτουργικού τομέα «Υπηρεσίες Υγείας».

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα, Ταμειακά Ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου την 31.12.2013 διαμορφώθηκαν σε € 208.811 χιλ. και αναλύονται στους επιμέρους λειτουργικούς τομείς ως ακολούθως: Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά € 32.838 χιλ. (15,73% του συνόλου), Μεταφορές € 31.391 χιλ. (15,03% του συνόλου), Υπηρεσίες Υγείας € 25.758 χιλ. (12,34% του συνόλου), Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες € 5.499 χιλ. (2,63% του συνόλου), Αναψυχή και Real Estate € 1.406 χιλ. (0,67% του συνόλου) και Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες € 111.919 χιλ. (53,60% του συνόλου). Το αντίστοιχο κονδύλι την 31.12 των ετών 2012 και 2011 διαμορφώθηκε σε € 216.585 χιλ. και € 361.567 χιλ., αντίστοιχα.

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.12.2013 ανήλθε σε € 1.856.772 χιλ. και αναλύεται στους επιμέρους λειτουργικούς τομείς ως ακολούθως: Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά € 385.613 χιλ. (20,77% του συνόλου), Μεταφορές € 405.822 χιλ. (21,86% του συνόλου), Υπηρεσίες Υγείας € 177.741 χιλ. (9,57% του συνόλου),

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες € 57.663 χιλ. (3,10% του συνόλου), Αναψυχή και Real Estate € 333.043 χιλ. (17,94% του συνόλου) και Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες € 496.890 χιλ. (26,76% του συνόλου).

Αντίστοιχα την 31.12.2012 ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου ανήλθε σε € 1.920.999 χιλ. και σε € 2.052.395 χιλ. την 31.12.2011.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών:

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | | |
|---|------------------|-----------------|-----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (151.321) | (84.477) | (17.621) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (50.618) | (13.145) | (3.022) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (201.939) | (97.622) | (20.643) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (91.003) | (11.656) | 54.744 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | 37.882 | 1.810 | (157) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (53.121) | (9.846) | 54.587 |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (109.704) | 15.702 | (59.874) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (106.058) | (26.776) | (6.428) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (215.762) | (11.074) | (66.302) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Συνεχιζόμενες Λειτουργικές Δραστηριότητες: Οι καθαρές λειτουργικές ροές του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν το 2013 σε εκροή € (17.621) χιλ. έναντι εκροής € (84.477) χιλ. το 2012 και εκροή ποσού € (151.321) χιλ. για το 2011.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Συνεχιζόμενες Επενδυτικές Δραστηριότητες: Οι επενδυτικές ταμειακές ροές του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες το 2013 ανήλθαν σε συνολική εισροή ποσού € 54.744 χιλ. σε σύγκριση με τη συνολική εκροή € (11.656) χιλ. το 2012 και εκροή ποσού € (91.003) χιλ. για το 2011. Η εισροή αφορά κυρίως στην πώληση του πλοίου RoPax Superfast VI του ομίλου ΑΤΤΙCΑ έναντι συνολικού τιμήματος € 54,0 εκ.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Συνεχιζόμενες Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες: Οι χρηματοδοτικές ροές του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν το 2013 σε εκροή € (59.874) χιλ. έναντι συνολικής εισροής ποσού € 15.702 χιλ. το 2012 και εκροή ποσού € (109.704) χιλ. για το 2011. Σημαντικό κομμάτι της εκροής του 2013 αφορά στην αποπληρωμή δανεισμού ύψους € 52,1 εκ του ομίλου ΑΤΤΙCΑ σε συνέχεια της πώλησης του πλοίου RoPax Superfast VI.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται επιλεγμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες του Ομίλου, οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2011-2013:

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ | | | |
|--|--------|--------|--------|
| | 2011 | 2012 | 2013 |
| Δείκτες Αποδοτικότητας | | | |
| Μικτού Κέρδους (Μικτό Κέρδος/Πωλήσεις %) | 18,97% | 18,33% | 17,52% |
| Κόστους Πωληθέντων (Κόστος Πωληθέντων/Πωλήσεις %) | 81,03% | 81,67% | 82,48% |
| Δείκτες Ρευστότητας | | | |
| Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) | 0,58 | 0,41 | 0,35 |
| Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας [(Κυκλοφορούν Ενεργητικό – Αποθέματα)/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις] | 0,53 | 0,37 | 0,32 |
| Δείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης | | | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων/Ίδια Κεφάλαια | 1,69 | 2,67 | 3,58 |
| Ίδια Κεφάλαια/Συνολικές Υποχρεώσεις | 0,59 | 0,37 | 0,28 |
| Δανειακές Υποχρεώσεις/Ίδια Κεφάλαια | 1,23 | 1,80 | 2,59 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο υποχρεώσεων | 0,36 | 0,26 | 0,25 |
| Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας ενεργητικού (Κύκλος εργασιών / Σύνολο ενεργητικού) | 0,29 | 0,32 | 0,36 |

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

1.8 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Περιόδου 01.01-31.03.2014

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 που παρατίθενται στο παρόν κεφάλαιο προέρχονται από την Τριμηνιαία Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01- 31.03.2014, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχουν εγκριθεί στην από 22.05.2014 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2013 προέρχονται από τα συγκριτικά στοιχεία στις δημοσιευμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01.01-31.03.2014, λόγω αναμορφώσεων όπως εξηγούνται παρακάτω:

Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2014 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» (Joint Arrangements), ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε Άλλες Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014)

Τον Μάιο του 2011 το IASB εξέδωσε τρία νέα Πρότυπα και συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12. Το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» αναφέρει ένα μοντέλο ενοποίησης που καθορίζει τον έλεγχο, ως τη βάση για την ενοποίηση όλων των τύπων επιχειρήσεων. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και τη ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση – Οικονομικές Μονάδες Ειδικού Σκοπού». Το ΔΠΧΑ 11 «Κοινοί Διακανονισμοί» καθορίζει τις αρχές αναφορικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση των μελών που συμμετέχουν σε έναν κοινό διακανονισμό (joint arrangement). Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Μονάδες – Μη Νομισματικές Συνεισφορές από Μέλη μίας Κοινοπραξίας». Το ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε Άλλες Επιχειρήσεις» συνενώνει, εμπλουτίζει και αντικαθιστά τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις θυγατρικές, τις από κοινού ελεγχόμενες επιχειρήσεις, τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις. Ως συνέπεια των ανωτέρω νέων Προτύπων, το IASB εξέδωσε επίσης το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 με τίτλο ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και το τροποποιημένο ΔΛΠ 28 με τίτλο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες».

Παρουσίαση μεταβολών που επήλθαν στην παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου:

Η υιοθέτηση των παραπάνω Προτύπων και οι συνακόλουθες μεταβολές στις ερμηνείες των όρων «έλεγχος» και «από κοινού έλεγχος», οδήγησαν τη διοίκηση του ομίλου VIVARTIA στην επανεκτίμηση του πλαισίου ενοποίησης της δραστηριότητας του κλάδου κατεψυγμένων ζυμών, που αποτελείται από τις εταιρείες ΑΛΕΞΙΣ Α.Ε.Β.Ε. και MIX. ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ Α.Β.Ε.Ε. Σημειώνεται ότι οι εν λόγω εταιρείες ενοποιούνταν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 31 «Επενδύσεις σε Κοινοπραξίες» (το οποίο και πλέον καταργείται και υποκαθίσταται από το ΔΠΧΑ 11) με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης, η οποία πλέον δεν έχει εφαρμογή.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 11 «από κοινού έλεγχος» είναι ο συμβατικά συμφωνηθείς επιμερισμός του ελέγχου ενός σχήματος, ο οποίος υπάρχει μόνο όταν οι αποφάσεις σχετικά με τις συναφείς δραστηριότητες απαιτούν την ομόφωνη συγκατάθεση των μερών στα οποία επιμερίζεται ο «έλεγχος», όπου συναφείς δραστηριότητες, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10, είναι οι δραστηριότητες εκείνες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις της εκδότριας. Οι αποφάσεις αυτές στην προκειμένη περίπτωση δεν απαιτούν την ομόφωνη αποδοχή των μερών. Σημειώνεται ότι βάσει του προηγούμενου πλαισίου (ΔΛΠ 31) δεν προδιαγράφονταν με σαφήνεια οι αποφάσεις στρατηγικού σχεδιασμού καθώς και οι λειτουργικές αποφάσεις, οι οποίες απαιτούσαν την ομόφωνη αποδοχή των κοινοπρακτούντων.

Τα παραπάνω σε συνάρτηση με τον νέο ορισμό του ελέγχου, βάσει του ΔΠΧΑ 10, όπου μία επενδύουσα ελέγχει μία επενδύμενη, όταν και μόνο όταν η επενδύουσα κατέχει σωρευτικά (1) εξουσία επί της επενδύμενης, (2) τοποθετήσεις ή δικαιώματα με μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της στην επενδύμενη, και (3) δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία της για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων αυτών, οδήγησαν τη διοίκηση του ομίλου VIVARTIA στο να αναγνωρίσει στις οικονομικές της καταστάσεις την εταιρεία ΑΛΕΞΙΣ Α.Ε.Β.Ε. με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης και την εταιρεία MIX. ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ Α.Ε.Β.Ε. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (equity method). Σημειώνεται ότι μέχρι και την 31.12.2013, οι εν λόγω εταιρείες ενοποιούνταν στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του ομίλου VIVARTIA (και κατ' επέκταση του Ομίλου) με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

Σύμφωνα και με τις μεταβατικές διατάξεις των ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο», η Διοίκηση του ομίλου VIVARTIA εφάρμοσε τις παραπάνω μεταβολές αναδρομικά, από την έναρξη της νωρίτερης παρουσιαζόμενης συγκριτικής περιόδου, ήτοι από την 01.01.2013.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Επίδραση στην ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της 01.01-31.03.2013:

Οι προσαρμογές στην ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της τριμηνιαίας περιόδου 01.01-31.03.2013 έχουν ως ακολούθως. Όπως διαφαίνεται από τον παρακάτω πίνακα, από τις σχετικές μεταβολές δεν επήλθε καμία μεταβολή στα αποτελέσματα που κατανέμονται στους ιδιοκτήτες της μητρικής.

| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2014 | | | |
|--|--|---|------------------------|--|
| | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΤΗΣ ΑΛΕΞΙΣ | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΤΗΣ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ | ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-31.03.2013 |
| Πωλήσεις προ εφαρμογής μηχανισμού επιστροφών άρθρου 100 Ν.4172/2013 | 2.322 | (6.400) | (366) | (4.444) |
| Ποσά μηχανισμών επιστροφής Claw-Back και Rebate | - | - | - | - |
| Πωλήσεις | 2.322 | (6.400) | (366) | (4.444) |
| Κόστος πωληθέντων | (1.560) | 4.967 | 305 | 3.712 |
| Μικτό κέρδος | 762 | (1.433) | (61) | (732) |
| Έξοδα διοίκησης | (69) | 127 | - | 58 |
| Έξοδα διάθεσης | (691) | 683 | 449 | 441 |
| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης | 89 | (4) | (388) | (303) |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | (1) | 7 | - | 6 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | - | (9) | - | (9) |
| Κέρδη/(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | - | 238 | - | 238 |
| Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 90 | (391) | - | (301) |
| Φόρος εισοδήματος | (135) | 391 | - | 256 |
| Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (45) | - | - | (45) |
| Κατανεμημένα σε: | | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | - | - | - | - |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (45) | - | - | (45) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Επίδραση στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2013 και της 01.01.2013:

Συγκεκριμένα, οι προσαρμογές στην ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2013 και 01.01.2013 έχουν ως ακολούθως. Όπως διαφαίνεται από τον παρακάτω πίνακα, από τις σχετικές μεταβολές δεν επήλθε καμία μεταβολή στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 | | | |
|---|---|--|------------------------|----------------------------------|
| | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΛΕΞΙΣ | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ | ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΝ 31.12.2013 |
| Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | | |
| Ενσώματα πάγια | 3.745 | (10.438) | - | (6.693) |
| Επενδύσεις σε συγγενείς | - | 16.593 | - | 16.593 |
| Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο | - | (464) | - | (464) |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού | 10 | (38) | - | (28) |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 132 | (127) | - | 5 |
| Σύνολο | 3.887 | 5.526 | - | 9.413 |
| Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | | |
| Αποθέματα | 54 | (1.804) | - | (1.750) |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 5.790 | (10.243) | (1.631) | (6.084) |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού | 169 | (101) | - | 68 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις | 24 | (2.232) | - | (2.208) |
| Σύνολο | 6.037 | (14.380) | (1.631) | (9.974) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 9.924 | (8.854) | (1.631) | (561) |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 638 | (1.181) | - | (543) |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 3 | (147) | - | (144) |
| Επιχορηγήσεις | 175 | (253) | - | (78) |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | - | - | - | - |
| Σύνολο | 816 | (1.581) | - | (765) |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 2.817 | (6.339) | (1.631) | (5.153) |
| Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι | 26 | (472) | - | (446) |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 9 | (462) | - | (453) |
| Σύνολο | 2.852 | (7.273) | (1.631) | (6.052) |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 3.668 | (8.854) | (1.631) | (6.817) |
| ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΕ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | 6.256 | - | - | 6.256 |
| Επίδραση σε ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής | - | - | - | - |
| Επίδραση σε μη ελέγχουσες συμμετοχές | 6.256 | - | - | 6.256 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01.2013 | | | |
|---|---|--|------------------------|----------------------------------|
| | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΛΕΞΙΣ | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ | ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΝ 01.01.2013 |
| Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | | |
| Ενσώματα πάγια | 4.025 | (9.867) | - | (5.842) |
| Επενδύσεις σε συγγενείς | - | 14.298 | - | 14.298 |
| Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο | - | - | - | - |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού | 11 | (38) | - | (27) |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 119 | (107) | - | 12 |
| Σύνολο | 4.155 | 4.286 | - | 8.441 |
| Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | | |
| Αποθέματα | 76 | (1.880) | - | (1.804) |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 4.820 | (9.259) | (1.264) | (5.703) |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού | 545 | (94) | - | 451 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις | 16 | (1.823) | - | (1.807) |
| Σύνολο | 5.457 | (13.056) | (1.264) | (8.863) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 9.612 | (8.770) | (1.264) | (422) |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 518 | (848) | - | (330) |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 2 | (200) | - | (198) |
| Επιχορηγήσεις | 193 | (282) | - | (89) |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | - | (225) | - | (225) |
| Σύνολο | 713 | (1.555) | - | (842) |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 2.772 | (6.509) | (1.264) | (5.001) |
| Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι | 80 | (194) | - | (114) |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 9 | (512) | - | (503) |
| Σύνολο | 2.861 | (7.215) | (1.264) | (5.618) |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 3.574 | (8.770) | (1.264) | (6.460) |
| ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΕ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | 6.038 | - | - | 6.038 |
| Επίδραση σε ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής | - | - | - | - |
| Επίδραση σε μη ελέγχουσες συμμετοχές | 6.038 | - | - | 6.038 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Επίδραση στην ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της 01.01-31.03.2013:

Οι αντίστοιχες προσαρμογές στην ενοποιημένη Κατάσταση των Ταμειακών Ροών της τριμηνιαίας περιόδου 01.01-31.03.2013 έχουν ως ακολούθως.

| (ποσά σε € χιλ.) | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΤΗΣ ΑΛΕΞΙΣ | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΤΗΣ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΝ 31.03.2013 |
|--|--|---|----------------------------------|
| Ζημιές περιόδου προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 90 | (391) | (301) |
| Προσαρμογές στα κέρδη | 25 | (389) | (364) |
| Ταμ. Ροές από λειτ/κές δραστ/τες πριν τις μεταβολές του κεφ. κίνησης | 115 | (780) | (665) |
| Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης | | | |
| (Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων | 31 | (22) | 9 |
| (Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων | (223) | 607 | 384 |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων | 92 | 496 | 588 |
| | (100) | 1.081 | 981 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 15 | 301 | 316 |
| Καταβληθέντες τόκοι | - | 12 | 12 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 15 | 313 | 328 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | - | - | - |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 15 | 313 | 328 |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορές ενσώματων παγίων | (3) | 146 | 143 |
| Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | - | (9) | (9) |
| Επενδύσεις σε χρημ/κά στοιχεία επενδυτικού χαρτοφυλακίου | - | 464 | 464 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (3) | 601 | 598 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | - | - | - |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (3) | 601 | 598 |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Δάνεια πληρωθέντα | - | 98 | 98 |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | - | 98 | 98 |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | - | 98 | 98 |
| Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις | 12 | 1.012 | 1.024 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην αρχή της περιόδου | 16 | (1.823) | (1.807) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΛΕΞΙΣ | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΝ 31.03.2013 |
|---|---|--|----------------------------------|
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στο τέλος της περιόδου | 28 | (811) | (783) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Οι επιδράσεις που επήλθαν στις προσαρμογές στα κέρδη επί της ενοποιημένης Κατάστασης των Ταμειακών Ροών αναλύονται ως ακολούθως:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΛΕΞΙΣ | ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΗΝ 31.03.2013 |
|---|---|--|----------------------------------|
| Προσαρμογές για: | | | |
| Απόσβεση ενσώματων/άυλων περιουσιακών στοιχείων | 62 | (152) | (90) |
| Μεταβολές στις υποχρεώσεις λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού | - | (3) | (3) |
| Προβλήψεις | (34) | - | (34) |
| Μερίδιο καθαρών (κερδών) / ζημιών από συγγενείς που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | - | (238) | (238) |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | - | 9 | 9 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 1 | (7) | (6) |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων | (4) | 2 | (2) |
| Σύνολο | 25 | (389) | (364) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Διακοπήσεις δραστηριότητες της συγκριτικής τριμηνιαίας περιόδου αναφοράς (01.01-31.03.2013)

Τα στοιχεία της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων για τη συγκριτική τριμηνιαία περίοδο αναφοράς (01.01-31.03.2013) έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Στις διακοπήσεις δραστηριότητες της συγκριτικής περιόδου περιλαμβάνονται:

- τα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (λόγω οριστικοποίησης της πώλησης την 23.10.2013),
- τα αποτελέσματα του ομίλου VALLONE (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-08.03.2013 (λόγω πώλησης την 08.03.2013),
- τα αποτελέσματα του ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (λόγω πώλησης την 30.04.2013),
- τα αποτελέσματα των εταιρειών STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A. (θυγατρικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (λόγω πώλησης την 15.11.2013),

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

- τα αποτελέσματα της ATHENIAN ENGINEERING για την περίοδο 01.01-31.03.2013 (λόγω της από 21.12.2012 απόφασης του Δ.Σ. της εν λόγω εταιρείας για διακοπή των δραστηριοτήτων).

Συγκρισιμότητα

Τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στη δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο που έληξε την 31.03.2014, διαφέρουν από αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2013. Επιπλέον τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την 31.12.2013 διαφέρουν από αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013.

Συγκεκριμένα τα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής τριμηνιαίας περιόδου που έληξε την 31.03.2013 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι προσαρμογές από την υιοθέτηση των νέων Προτύπων ενοποίησης (ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12) και οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Επιπλέον τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων για την περίοδο 01.01-31.03.2013 και της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την 31.12.2013 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Βάσει των ανωτέρω τα μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων που παρουσιάζονται στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς είναι συγκρίσιμα.

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | | |
|---|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Πωλήσεις προ εφαρμογής μηχανισμού επιστροφών άρθρου 100 Ν.4172/2013 | 263.289 | 260.725 |
| Ποσά μηχανισμών επιστροφής Claw-Back και Rebate | - | (3.376) |
| Πωλήσεις | 263.289 | 257.349 |
| Μικτό κέρδος | 33.414 | 35.127 |
| EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (9.950) | (9.145) |
| Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (59.154) | (55.539) |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (93.205) | (54.847) |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες | (22.397) | (1.354) |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (115.602) | (56.201) |
| Κατανεμημένα σε: | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (104.291) | (51.707) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (83.589) | (50.353) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | (20.702) | (1.354) |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (11.311) | (4.494) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (9.616) | (4.494) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | (1.695) | - |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Το πρώτο τρίμηνο του 2014, συνέχισε να επηρεάζεται από την οικονομική και πολιτική κρίση στην Ελλάδα καθώς και από την εποχικότητα που επιδρά στην πλειοψηφία των εταιρειών του Ομίλου. Το πρώτο τρίμηνο είναι παραδοσιακά από τα δυσμενέστερα τρίμηνα του έτους για τις περισσότερες από τις εταιρείες του Ομίλου, πολλές από τις οποίες έχουν δραστηριότητες με υψηλή εποχικότητα. Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα της 01.01-31.03.2013 περιόδου είχαν επιβαρυνθεί με το ποσό των € 35.015 χιλ. λόγω της μεταβολής του φορολογικού συντελεστή από 20% σε 26% ο οποίος τέθηκε σε ισχύ από την 01.01.2013.

Οι πωλήσεις του Ομίλου την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € 257.349 χιλ. έναντι € 263.289 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013, μειωμένες κατά 2,26%. Επιπλέον των προαναφερθέντων παραγόντων, η παραπάνω μείωση οφείλεται και στην επιβάρυνση ύψους € 3.376 χιλ. των αποτελεσμάτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ λόγω υποχρέωσης εφαρμογής των μηχανισμών αυτόματης επιστροφής και εκπτώσεων στον κλάδο Υγείας. Εξαιρώντας την εν λόγω επιβάρυνση, οι ενοποιημένες πωλήσεις του Ομίλου παρουσίασαν μείωση 1% αντίστοιχη της ετήσιας μείωσης (1,1%) του Α.Ε.Π. της Ελλάδας.

Το μικτό κέρδος την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθε σε € 35.127 χιλ. έναντι € 33.414 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013, αυξημένο κατά 5,13% κυρίως λόγω της μείωσης του κόστους πωληθέντων.

Οι λειτουργικές ζημιές (EBITDA) του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε ζημιές € 9.145 χιλ. περιλαμβανομένης της επιβάρυνσης στα αποτελέσματα του ομίλου ΥΓΕΙΑ ποσού € 3.376 χιλ., έναντι ζημιών € 9.950 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Ο περιορισμός των λειτουργικών ζημιών στο σύνολο των θυγατρικών οφείλεται στη συνεχιζόμενη ενίσχυση των περιθωρίων κέρδους, στην αποτελεσματική διαχείριση του κόστους και στη βελτιωμένη αποδοτικότητα.

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανέρχονται σε € 54.847 χιλ. έναντι ζημιών € 93.205 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Σημειώνεται ότι οι ζημιές της περιόδου που έληξε την 31.03.2013 έχουν επιβαρυνθεί με € 35.015 χιλ. οι οποίες προέρχονται από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή των νομικών προσώπων από 20% σε 26% σύμφωνα με το φορολογικό νόμο 4110/2013 ο οποίος τέθηκε σε ισχύ την 23.01.2013. Συγκεκριμένα για τις εταιρείες του Ομίλου οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα επαναπροσδιορίστηκε η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση επί των στοιχείων του ενεργητικού τους με το νέο αυξημένο φορολογικό συντελεστή, και η επίδραση αυτή επιβάρυνε τα αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2013. Το ποσό των € (35.015) χιλ. συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι φόρος εισοδήματος συνολικού ποσού € (34.051) χιλ.

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανέρχονται σε € 1.354 χιλ. και περιλαμβάνουν μόνο τα αποτελέσματα της ATHENIAN ENGINEERING ενώ οι ζημιές μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες της συγκριτικής περιόδου ποσού € 22.397 χιλ. περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και οι εταιρείες STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.) και των εταιρειών OLYMPIC AIR και ATHENIAN ENGINEERING.

Οι συνολικές ζημιές μετά φόρων ανήλθαν την περίοδο 01.01-31.03.2014 σε € (56.201) χιλ. έναντι € (115.602) χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Σημειώνεται ότι στις ζημιές της συγκριτικής περιόδου περιλαμβάνονται € (35.015) χιλ. οι οποίες προέρχονται από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή των νομικών προσώπων από 20% σε 26% καθώς επίσης και ζημιές € (20.443) χιλ. οι οποίες αφορούν τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και οι εταιρείες STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.) και της OLYMPIC AIR οι οποίες εκποιήθηκαν εντός του 2013.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | |
|---|------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | |
| Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | |
| Ενσώματα πάγια | 1.339.198 | 1.320.561 |
| Υπεραξία και Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 839.698 | 838.385 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 326.834 | 326.671 |
| Άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού | 150.678 | 150.924 |
| Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων Στοιχείων του Ενεργητικού | 2.656.408 | 2.636.541 |
| Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις | 206.603 | 140.815 |
| Άλλα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού | 420.542 | 444.388 |
| Σύνολο Κυκλοφορούντων Στοιχείων του Ενεργητικού | 627.145 | 585.203 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 3.283.553 | 3.221.744 |
| Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής | | |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 127.308 | 123.129 |
| Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων | 722.783 | 666.016 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων | 1.856.772 | 1.827.996 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 703.998 | 727.732 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 3.283.553 | 3.221.744 |

Ο λογαριασμός «Άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού» περιλαμβάνει τους λογαριασμούς «Επενδύσεις σε συγγενείς», «Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο», «Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού» και «Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις».

Ο λογαριασμός «Άλλα κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού» περιλαμβάνει τους λογαριασμούς «Αποθέματα», «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις», «Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού» και «Εμπορικό χαρ/κιο και λοιπά χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Τα ενσώματα πάγια ανήλθαν την 31.03.2014 σε € 1.320.561 χιλ. έναντι € 1.339.198 χιλ. την 31.12.2013 μειωμένα κατά 1,39%.

Η υπεραξία και τα άυλα στοιχεία του Ενεργητικού ανήλθαν την 31.03.2014 σε € 838.385 χιλ. έναντι € 839.698 χιλ. την 31.12.2013.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα την 31.03.2014 ανήλθαν σε € 326.671 χιλ. έναντι € 326.834 χιλ. την 31.12.2013.

Τα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου την 31.03.2014 ανήλθαν σε € 140.815 χιλ. έναντι € 206.603 χιλ. την 31.12.2013 και παρουσιάζουν μείωση 31,84%.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ανήλθε την 31.03.2014 σε € 1.827.996 χιλ. (€ 1.856.772 χιλ. την 31.12.2013), εκ των οποίων € 462.706 χιλ. αφορούν σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και € 1.365.290 χιλ. σε βραχυπρόθεσμες.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | |
|---|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (27.041) | (36.237) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (6.536) | (85) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (33.577) | (36.322) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (5.468) | (309) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (361) | 28 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (5.829) | (281) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (6.336) | (29.185) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | 4.050 | (20) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (2.286) | (29.205) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Οι καθαρές Ταμειακές Ροές του Ομίλου από Λειτουργικές Δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € (36.322) χιλ. επιβαρυνμένες κυρίως από πληρωμές τόκων και τις ζημιές της περιόδου.

Οι καθαρές Ταμειακές Ροές του Ομίλου από Επενδυτικές Δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € (281) χιλ.

Οι καθαρές Ταμειακές Ροές του Ομίλου από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € (29.205) χιλ. και αφορούν κυρίως σε πληρωμές δανείων.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται επιλεγμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες του Ομίλου, οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01-31.03.2014:

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ | |
|--|------------|
| | 31.03.2014 |
| Δείκτες Αποδοτικότητας | |
| Μικτού Κέρδους (Μικτό Κέρδος/Πωλήσεις %) | 13,65% |
| Κόστους Πωληθέντων (Κόστος Πωληθέντων/Πωλήσεις %) | 86,35% |
| Δείκτες Ρευστότητας | |
| Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) | 0,32 |
| Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας [(Κυκλοφορούν Ενεργητικό – Αποθέματα)/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις] | 0,28 |
| Δείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων/Ίδια Κεφάλαια | 3,84 |
| Ίδια Κεφάλαια/Συνολικές Υποχρεώσεις | 0,26 |
| Δανειακές Υποχρεώσεις/Ίδια Κεφάλαια | 2,74 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο υποχρεώσεων | 0,23 |
| Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας ενεργητικού (Κύκλος εργασιών / Σύνολο ενεργητικού) | 0,08 |

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

1.9 Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.9.1 Σύνοψη

Η Εταιρεία με την επωνυμία MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και τον διακριτικό τίτλο «MARFIN INVESTMENT GROUP» («MIG»), συστάθηκε το 1988 με την αρχική επωνυμία ΙΝΤΕΡΤΥΠ Α.Ε., αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 16836/06/Β/88/06, και διάρκεια εκατό (100) χρόνια από τη σύστασή της, η οποία μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Η λειτούργια της διέπεται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως εκάστοτε ισχύει.

Η καταστατική έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Κηφισιάς Αττικής και τα γραφεία της βρίσκονται στη Λεωφ. Θεσσαίας 67, Κηφισιά (Ν. Ερυθραία), τηλ. 210 68 93 450.

Οι μετοχές της MIG είναι εισηγμένες στο Χ.Α. και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Κύριας Αγοράς σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία. Η συνολική κεφαλαιοποίηση της MIG την 12.08.2014 ήταν € 308,9 εκ.

Σκοπός της Εταιρείας σύμφωνα με το Καταστατικό της είναι:

- α) η συμμετοχή σε ελληνικές και αλλοδαπές εταιρείες και επιχειρήσεις οιασδήποτε μορφής, που έχουν ήδη συσταθεί ή πρόκειται να συσταθούν, ανεξάρτητα από τον σκοπό και την εταιρική τους μορφή,
- β) η ίδρυση νέων ημεδαπών και αλλοδαπών εταιρειών και επιχειρήσεων οιασδήποτε σκοπού και εταιρικής μορφής,
- γ) η διοίκηση και διαχείριση επιχειρήσεων, στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία,
- δ) η επένδυση σε μετοχές, σε ομόλογα ή ομολογίες Δημοσίου ή ιδιωτικών εταιρειών σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και εν γένει σε οιαδήποτε χρηματοπιστωτικά μέσα, εισηγμένα ή μη σε οργανωμένες αγορές της ημεδαπής ή της αλλοδαπής,
- ε) η διενέργεια πάσης πράξεως και επιχειρήσεως παρεμφερούς, συναφούς ή δυνάμενης να υποβοηθήσει την πραγματοποίηση των ανωτέρω αναφερόμενων σκοπών.

Η σημερινή νομική μορφή της Εταιρείας προέκυψε κατόπιν μίας σειράς εταιρικών πράξεων και μετασχηματισμών, σύνοψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω:

Το 1988 ιδρύθηκε η εταιρεία ΙΝΤΕΡΤΥΠ Α.Ε. (ΦΕΚ ίδρυσης 405/11.03.1988) με αντικείμενο δραστηριότητας την εκτύπωση εντύπων, η οποία καταχωρήθηκε 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.

Το 1991 ιδρύθηκε η εταιρεία ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ Α.Ε. (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.

Το 1998 αποφασίστηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της εταιρείας ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ Α.Ε. από την ΙΝΤΕΡΤΥΠ Α.Ε. υπό τη νέα επωνυμία ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ - ΙΝΤΕΡΤΥΠ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ, ΕΚΔΟΣΕΙΣ, ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το διακριτικό τίτλο «ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ - ΙΝΤΕΡΤΥΠ Α.Ε.», η οποία ολοκληρώθηκε με την από 2.12.1998 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Με την από 28.12.2000 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφασίστηκε η αλλαγή της επωνυμίας της εταιρείας από ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ - ΙΝΤΕΡΤΥΠ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ, ΕΚΔΟΣΕΙΣ, ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ σε MARFIN COMM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ η οποία με την από 06.02.2003 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, μετονομάστηκε σε COMM GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ και διακριτικό τίτλο COMM GROUP Α.Ε.

Το 2004 αποφασίστηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως των εταιρειών MARITIME AND FINANCIAL INVESTMENTS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (πρώην MARFIN ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ) και MARFIN CLASSIC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ από την COMM GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ η οποία ολοκληρώθηκε με την από 08.03.2004 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Με την ίδια ως άνω απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε η μεταβολή της επωνυμίας της ως άνω εταιρείας σε MARFIN FINANCIAL GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και διακριτικό τίτλο «MARFIN GROUP», με κύρια δραστηριότητα την εξαγορά πλειοψηφικών και μειοψηφικών ποσοστών στο μετοχικό κεφάλαιο εταιρειών που δραστηριοποιούνται στο ευρύτερο χώρο των χρηματοοικονομικών και τραπεζικών επενδύσεων ενώ σταδιακά αποεπένδυσε το σύνολο των συμμετοχών της στον χώρο της παροχής υπηρεσιών μαζικής ενημέρωσης και επικοινωνίας.

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.

1.9.2 Σημαντικά Γεγονότα στην Εξέλιξη της Εταιρείας

Χρήση 2011

Ιανουάριος 2011: Την 26.01.2011, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού, μετά από πολύμηνη εξέταση της συναλλαγής που αφορούσε στη συγχώνευση των εταιρειών OLYMPIC AIR και AEGEAN AIRLINES, αποφάσισε κατά της προτεινόμενης συγχώνευσης.

Ολοκληρώθηκε την 21.01.2011 η κατά € 24,3 εκ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΤΙCΑ. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καλύφθηκε πλήρως και οι νέες μετοχές εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. την 31.01.2011.

Φεβρουάριος 2011: Την 07.02.2011 η MIG απέκτησε το 100% των μετοχών της TOWER TECHNOLOGY HOLDINGS (OVERSEAS) LTD, η οποία κατείχε το 22,50% την SINGULARLOGIC με αποτέλεσμα το ποσοστό της Εταιρείας στην SINGULARLOGIC να ανέλθει στο 87,50%.

Την 14.02.2011 το Διοικητικό Συμβούλιο του ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την πώληση του 50% των μετοχών που κατείχε στο GENESIS HOLDING, η οποία είναι ιδιοκτήτρια των τεσσάρων νοσοκομείων του ομίλου SAFAK στην Τουρκία.

Μάρτιος 2011: Την 27.03.2011 ανακοινώθηκε η σύναψη στρατηγικής συνεργασίας μεταξύ των εταιρειών OLYMPIC AIR και ΚΥΠΡΙΑΚΕΣ ΑΕΡΟΓΡΑΜΜΕΣ.

Μάιος 2011: Η ΑΤΤΙCΑ ανακοίνωσε την 24.05.2011, την υπογραφή συμφωνίας με την εταιρεία ANEK Α.Ε. για την εκτέλεση συνδυασμένων δρομολογίων από πλοία των δύο εταιρειών. Η εν λόγω συνεργασία είναι τριετούς διάρκειας με έναρξη από 01.11.2011.

Ιούνιος 2011: Την 03.06.2011 ολοκληρώθηκε η συμφωνία για την πώληση του 50% των μετοχών στην εταιρεία GENESIS HOLDING, η οποία είναι ιδιοκτήτρια των τεσσάρων νοσοκομείων του ομίλου SAFAK στην Τουρκία.

Αύγουστος 2011: Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της RKB, το ποσοστό της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. στην εταιρεία ανήλθε στο 84,32%.

Σεπτέμβριος 2011: Την 29.09.2011 ο όμιλος VIVARTIA ανακοίνωσε την υπογραφή προκαταρκτικής συμφωνίας για την πώληση του 90% της θυγατρικής του κλάδου γαλακτοκομικών VIVARTIA CYPRUS σε Κύπριους επιχειρηματίες.

Οκτώβριος 2011: Ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ που αποφασίσθηκε από την Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 23.05.2011. Η εν λόγω αύξηση καλύφθηκε σε ποσοστό 73,85% με την άντληση ποσού € 65 εκ. Συνεπεία της ανωτέρω αύξησης το συνολικό ποσοστό του Ομίλου (άμεσο και έμμεσο) στην εταιρεία ανήλθε σε 70,38%.

Την 18.10.2011 ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ παρέλαβε το νεότευκτο πλοίο Ro-Pax Blue Star Delos.

Νοέμβριος 2011: Με την από 02.11.2011 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΑΤΤΙCΑ αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

Την 23.11.2011 ανακοινώθηκε από τη MIG η υπογραφή προσύμφωνου μεταξύ της ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΑ Α.Ε. και των Κυπρίων επιχειρηματιών Αλέξη Χαραλαμπίδη και Μενελάου Σιακόδη για την πώληση του 90% της εταιρείας VIVARTIA CYPRUS έναντι τιμήματος € 42 εκ. (αναλυτική περιγραφή παρατίθεται στην ενότητα 1.12 «Σημαντικές Συμβάσεις»).

Δεκέμβριος 2011: Την 12.12.2011 ολοκληρώθηκε η συμφωνία για την πώληση του 90% της εταιρείας VIVARTIA CYPRUS μεταξύ της ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΑ Α.Ε. και των Κυπρίων επιχειρηματιών Αλέξη Χαραλαμπίδη και Μενελάου Σιακόδη και εξοφλήθηκε το υπόλοιπο του τιμήματος.

Χρήση 2012

Μάιος 2012: Η MIG ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της VIVARTIA, υπέγραψε μνημόνιο συνεργασίας με την εταιρεία EXEED INDUSTRIES τον βιομηχανικό βραχίονα της NATIONAL HOLDING των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων. Το μνημόνιο συνεργασίας προβλέπει την αποκλειστική συνεργασία των δύο εταιρειών στον επιχειρηματικό τομέα τροφίμων και γεωργίας στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, στην περιοχή του Αραβικού Κόλπου, της Μέσης Ανατολής και Βόρειας Αφρικής (αναλυτική περιγραφή παρατίθεται στην ενότητα 1.12 «Σημαντικές Συμβάσεις»).

Ιούνιος 2012: Την 12.06.2012 ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ παρέλαβε το νεότευκτο πλοίο Ro-Pax, Blue Star Patmos.

Ιούλιος 2012: Την 02.07.2012 η MIG ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για την πώληση των θυγατρικών MIG AVIATION UK και MIG AVIATION 3, στην NORDIC AVIATION CAPITAL A/S (NAC), έναντι τιμήματος \$ 25,2 εκ.

Σεπτέμβριος 2012: Την 27.09.2012 η MIG ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας σύμπραξης (Joint Venture) μεταξύ της VIVARTIA και της EXEED INDUSTRIES, στην οποία προβλέπεται η σύσταση εταιρείας που θα δραστηριοποιείται στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, τη Σαουδική Αραβία, το Κουβέιτ, το Ομάν, το Μπαχρέιν, το Κατάρ, την Αίγυπτο, τη Λιβύη, την Τυνησία, την Αλγερία, το Μαρόκο, το Ιράκ και το Ιράν.

Την 28.09.2012 η MIG ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της εταιρεία VIVARTIA και οι οικογένειες Παπαδάκη και Χατζηθεοδώρου αποφάσισαν από κοινού τη μη ολοκλήρωση, στην παρούσα φάση, της εξαγοράς του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ Α.Ε. (αναλυτική περιγραφή παρατίθεται στην ενότητα 1.12 «Σημαντικές Συμβάσεις»).

Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, ΥΓΕΙΑ, ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας με τις πιστώτριες τράπεζες για έκδοση κοινού εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ύψους € 95 εκ., το προϊόν του οποίου θα χρησιμοποιηθεί για την αναχρηματοδότηση του συνολικού υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας (αναλυτική περιγραφή παρατίθεται στην ενότητα 1.12 «Σημαντικές Συμβάσεις»).

Οκτώβριος 2012: Την 22.10.2012 η MIG ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για την πώληση του συνόλου των μετοχών της OLYMPIC AIR στην εταιρεία AEGEAN AIRLINES (αναλυτική περιγραφή παρατίθεται στην ενότητα 1.12 «Σημαντικές Συμβάσεις»).

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Νοέμβριος 2012: Την 23.11.2012 το ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την υπογραφή προκαταρκτικής συμφωνίας για την πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρείας VALLONE CO LTD που ελέγχει άμεσα και έμμεσα το νοσοκομείο «ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ» στη Λεμεσό Κύπρου σε βασικό συνεργάτη ιατρό του νοσοκομείου. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής τελεί υπό την αίρεση της λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων από τη χρηματοδότη τράπεζα του αγοραστή.

Χρήση 2013

Μάρτιος 2013: Την 08.03.2013 το ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της συμφωνίας για την πώληση του ομίλου VALLONE, στον οποίο ανήκει το νοσοκομείο «ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ», στον ιατρό συνεργάτη του νοσοκομείου Ανδρέα Παναγιώτου και την εταιρεία CIRCLESERVUS LIMITED. Το τίμημα συμφωνήθηκε στο € 1 και οι αγοραστές ανέλαβαν δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VALLONE ύψους € 7,7 εκ. περίπου και λοιπές υποχρεώσεις ύψους € 3,4 εκ. περίπου.

Η ΑΤΤΙΚΑ ανακοίνωσε ότι σύνιψε συμφωνία με την GENTING group για την πώληση του πλοίου Superfast VI, έναντι συνολικού τιμήματος € 54 εκ. καταβλητέου τοις μετρητοίς. Η ολοκλήρωση της πώλησης ανακοινώθηκε την 05.04.2013.

Την 17.04.2013 το ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την υπογραφή προκαταρκτικής συμφωνίας για την πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρείας ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ "ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ" ΛΙΜΙΤΕΔ, που ελέγχει το νοσοκομείο ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ στην Πάφο Κύπρου, σε βασικούς συνεργάτες ιατρούς του Νοσοκομείου. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής τελεί υπό την αίρεση της λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων από τη χρηματοδότη τράπεζα των αγοραστών.

Απρίλιος 2013: Το ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της συμφωνίας για την πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρείας ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ "ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ" ΛΙΜΙΤΕΔ που ελέγχει το νοσοκομείο ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ στην Πάφο Κύπρου στις εταιρείες ELEONORA M. ENTERPRISES LIMITED και ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΩΣΩΜΑΤΙΚΗΣ ΓΟΝΙΜΟΤΗΤΑΣ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ ΛΙΜΙΤΕΔ, συμφερόντων των συνεργατών ιατρών του Νοσοκομείου κ. Νέστορα Μιχαήλ και Μιχάλη Χρυσοστόμου αντίστοιχα. Το τίμημα συμφωνήθηκε στο € 1 και οι αγοραστές ανέλαβαν δανειακές και λοιπές υποχρεώσεις του ομίλου του νοσοκομείου, οι οποίες κατά την 31.03.2013 ανέρχονταν στο ποσό των € 3,8 εκ. περίπου.

Ιούλιος – Αύγουστος 2013: Σύμφωνα με τις από 29.07.2013 και 12.08.2013 ανακοινώσεις της MIG, η έκδοση του ΜΟΔ ύψους έως € 660,3 εκ., σύμφωνα με τις από 15.06.2011 και 24.10.2011 αποφάσεις των Γ.Σ. και τις από 01.11.2011, 05.02.2013, 21.03.2013 και 29.07.2013 αποφάσεις του Δ.Σ., καλύφθηκε κατά το συνολικό ποσό των € 215,0 εκ., εκ του οποίου ποσό € 3,1 εκ. αποτελεί νέα αντληθέντα κεφάλαια από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης και ποσό € 211,9 εκ. προήλθε από την άσκηση δικαιωμάτων προεγγραφής με την ανταλλαγή ομολόγων έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010. Το συνολικό ποσό της έκδοσης αντιστοιχεί σε 215.006.092 ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης € 1,00 (περισσότερες πληροφορίες στο κεφάλαιο 1.24 «Μετοχικό Κεφάλαιο»).

Σεπτέμβριος 2013: Η θυγατρική εταιρεία HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. προχώρησε στην αναδιάρθρωση του συνολικού δανεισμού της με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Με την παραπάνω συμφωνία παρασχέθηκε στη θυγατρική εταιρεία περίοδος χάριτος 24 μηνών για την αποπληρωμή των δόσεων της δανειακής σύμβασης. Την 30.12.2013 υπογράφηκε η Σύμβαση Κάλυψης στο πλαίσιο υλοποίησης της έκδοσης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου συνολικού ποσού € 42,1 εκ. μεταξύ του ΜΗΤΕΡΑ και των τραπεζών EUROBANK ERGASIAS A.E. και ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., η έκδοση του οποίου ολοκληρώθηκε το Μάιο του 2014.

Οκτώβριος 2013: Ανακοινώθηκε η έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή της πώλησης της OLYMPIC AIR στην AEGEAN AIRLINES και στις 23.10.2013 ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της εν λόγω συμφωνίας. Το συνολικό τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε € 72 εκ., εκ των οποίων τα € 20 εκ. είχαν καταβληθεί το 2012, € 10,4 εκ.

καταβλήθηκαν κατά την ολοκλήρωση της συμφωνίας και το υπόλοιπο θα καταβληθεί σταδιακά. Το αποτέλεσμα από την πώληση για τον Όμιλο ανήλθε σε κέρδος ύψους € 42,5 εκ.

Νοέμβριος 2013: Ολοκληρώθηκε η συμφωνία πώλησης του συνόλου της συμμετοχής (ποσοστό 76%), που κατέχει το ΥΓΕΙΑ στην εταιρεία ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ Α.Ε με δ.τ. «STEM HEALTH S.A.», και την πώληση του συνόλου της συμμετοχής (ποσοστό 42%), που κατέχει το Μπτέρα στην εταιρεία ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ ΑΕ με δ.τ. «STEM HEALTH HELLAS S.A.» αντί συνοδικού συμβολικού τιμήματος € 1 (εκάστη συναλλαγή).

Δεκέμβριος 2013: Η MIG ανακοίνωσε την αλλαγή επωνυμίας της θυγατρικής της εταιρείας OLYMPIC HANDLING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ σε SKYSERV ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ.

Την 30.12.2013 υπογράφηκε η Σύμβαση Κάλυψης στο πλαίσιο υλοποίησης της έκδοσης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου συνολικού ποσού € 42,1 εκ. μεταξύ του ΜΗΤΕΡΑ και των τραπεζών EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. και ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., η έκδοση του οποίου ολοκληρώθηκε το Μάιο του 2014.

Εντός του 2013 ολοκληρώθηκε, σύμφωνα με σχετικές αποφάσεις, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της RKB κατά € 4,7 εκ. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με την καταβολή μετρητών ύψους € 3,1 εκ. και την κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ύψους € 1,6 εκ. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, το ποσοστό της MIG στην εταιρεία διαμορφώθηκε σε 82,73% από 82,34% πριν.

Α' τρίμηνο 2014

Ιανουάριος 2014: Ο όμιλος VIVARTIA ανακοίνωσε την υπογραφή συμφώνου μεταξύ της θυγατρικής του ΔΕΛΤΑ, της μεγαλύτερης ελληνικής εταιρείας παραγωγής γαλακτοκομικών στην Ελλάδα και της GRANAROLO, της μεγαλύτερης ιταλικής εταιρείας παραγωγής γάλακτος και γιαουρτιού στην Ιταλία. Η συνεργασία αυτή έχει άμεση εφαρμογή και αφορά στο λανσάρισμα και στην αποκλειστική διανομή αυθεντικού ελληνικού στραγγιστού γιαουρτιού και ελληνικού τυριού στις αγορές της Ιταλίας και της Γαλλίας, τα οποία θα παράγονται στις εγκαταστάσεις της ΔΕΛΤΑ στην Ελλάδα και θα διανέμονται από τα δίκτυα της GRANAROLO. Εκτός από την Ιταλία και τη Γαλλία, η GRANAROLO δραστηριοποιείται επίσης στην Ισπανία και στην Αγγλία.

Η MIG ανακοίνωσε ότι η περίοδος διάθεσης των αδιάθετων ομολογιών αμφότερων των σειρών του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου της Εταιρείας έκδοσης την 29.07.2013 παρατάθηκε έως την 30.06.2014 κατόπιν συναίνεσης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ.

Φεβρουάριος 2014: Η MIG προέβη στην κάλυψη του ποσού € 37.900 χιλ. της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της SKYSERV, δυνάμει της από 31.12.2013 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της SKYSERV, με σκοπό την αποπληρωμή δανειακών της υποχρεώσεων. Την 10.02.2014 κάνοντας χρήση των εν λόγω ταμειακών διαθεσίμων, η SKYSERV προέβη σε ολοσχερή εξόφληση του τραπεζικού βραχυπρόθεσμου δανείου της.

1.9.3 Επενδύσεις Ομίλου

1.9.3.1 Επενδύσεις Ομίλου χρήσεων 2011-2013

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι πραγματοποιηθείσες Επενδύσεις του Ομίλου ανά κατηγορία κατά την τριετία 2011-2013:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ 2011-2013 | | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | ΣΥΝΟΛΟ |
| A. Άυλα περιουσιακά στοιχεία | | | | |
| Λογισμικά | 2.510 | 2.873 | 2.790 | 8.173 |
| Λοιπά Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία | 4.106 | 2.787 | 2.795 | 9.688 |
| Άδειες | 29 | 1 | 4 | 34 |
| Εμπορικά Σήματα | 3 | 50 | 38 | 91 |
| Σύνολο Άυλων περιουσιακών στοιχείων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 6.648 | 5.711 | 5.627 | 17.986 |
| Σύνολο Άυλων περιουσιακών στοιχείων από διακοπείσες δραστηριότητες | 50 | 828 | - | 878 |
| Σύνολο Άυλων περιουσιακών στοιχείων | 6.698 | 6.539 | 5.627 | 18.864 |
| % επί του Γενικού Συνόλου | 1,12% | 4,68% | 17,80% | 2,45% |
| B. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις | | | | |
| Οικόπεδα-Κτίρια & Εγκατ. Κτιρίου | 5.550 | 5.166 | 4.010 | 14.726 |
| Μηχανήματα & Μεταφορικά Μέσα | 9.555 | 4.874 | 4.225 | 18.654 |
| Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός | 9.807 | 4.798 | 2.833 | 17.438 |
| Πλοία | 43.451 | 44.705 | 4.085 | 92.241 |
| Αεροσκάφη | 1.868 | 30.825 | - | 32.693 |
| Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση | 11.606 | 10.881 | 3.016 | 25.503 |
| Σύνολο Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 81.837 | 101.249 | 18.169 | 201.255 |
| Σύνολο Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων από διακοπείσες δραστηριότητες | 2.150 | 2.086 | - | 4.236 |
| Σύνολο Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων | 83.987 | 103.335 | 18.169 | 205.491 |
| % επί του Γενικού Συνόλου | 14,06% | 73,92% | 57,49% | 26,73% |
| Γ. Επενδύσεις σε Ακίνητα | | | | |
| | 2.468 | 2.974 | 4.018 | 9.460 |
| % επί του Γενικού Συνόλου | 0,41% | 2,13% | 12,71% | 1,23% |
| Δ. Επενδύσεις σε Θυγατρικές | | | | |
| | 347.274 | 21.625 | 3.280 | 372.179 |
| % επί του Γενικού Συνόλου | 58,13% | 15,47% | 10,38% | 48,41% |
| Ε. Επενδύσεις σε Συγγενείς | | | | |
| | - | - | - | - |
| % επί του Γενικού Συνόλου | - | - | - | - |
| ΣΤ. Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις | | | | |
| | 156.986 | 5.309 | 511 | 162.806 |
| Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο | 121.503 | - | 464 | 121.967 |
| Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα | 35.483 | 5.309 | 47 | 40.839 |
| % επί του Γενικού Συνόλου | 26,28% | 3,80% | 1,62% | 21,18% |
| Γενικό Σύνολο | 597.413 | 139.782 | 31.605 | 768.800 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

Οι συνολικές επενδύσεις του Ομίλου κατά την εξεταζόμενη τριετία ανήλθαν σε € 768.800 χιλ., εκ των οποίων το 48,41% αφορά σε επενδύσεις σε θυγατρικές, 21,18% σε επενδύσεις σε λοιπές επιχειρήσεις και 26,73% σε ενσώματες ακινοποιήσεις. Το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων του Ομίλου πραγματοποιήθηκε κατά τη χρήση 2011. Συγκεκριμένα, τη χρήση 2011 ο Όμιλος πραγματοποίησε επενδύσεις ύψους € 597.413 χιλ. έναντι € 139.782 χιλ. το 2012 και € 31.605 χιλ. το 2013.

Η υπεραξία των επενδύσεων που πραγματοποίησε ο Όμιλος το 2011 ήταν μηδενική. Το 2012 η υπεραξία ανήλθε σε € 1.558 χιλ. και προέκυψε από τις παρακάτω επενδύσεις:

- Στις 11.07.2012, η θυγατρική του Ομίλου, FAI Asset Management GmbH ίδρυσε την QM SHIPPING LTD με έδρα τα Isle of Man, στην οποία και συμμετέχει με ποσοστό 100%.
- Κατά τη διάρκεια του 1ου τριμήνου 2012 ο όμιλος VIVARTIA (μέσω της GOODY'S) εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ Α.Ε. (κατάστημα εστίασης) έναντι € 475 χιλ. Η υπεραξία που προέκυψε από την ανωτέρω εξαγορά ύψους € 488 χιλ., περιλήφθη στο ομότιτλο κονδύλι της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του ομίλου VIVARTIA της 31.12.2012 και προσδιορίστηκε με βάση τις λογιστικές αξίες της εξαγορασθείσας εταιρείας κατά την ημερομηνία εξαγοράς.
- Την 01.06.2012 ο όμιλος VIVARTIA μέσω της MAGIC FOOD Α.Ε. (θυγατρική του υπό-ομίλου EVEREST) εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Λ. ΣΥΓΓΡΟΥ Α.Ε. έναντι € 80 χιλ. Η υπεραξία που προέκυψε από την ανωτέρω εξαγορά ύψους € 131 χιλ., περιλήφθη στο ομότιτλο κονδύλι της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του ομίλου VIVARTIA της 31.12.2012 και προσδιορίστηκε με βάση τις λογιστικές αξίες της εξαγορασθείσας εταιρείας κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Το 2013 η υπεραξία ανήλθε σε € 784 χιλ. και προέκυψε από την παρακάτω επένδυση:

- Τον Νοέμβριο 2013, ο όμιλος VIVARTIA (μέσω της θυγατρικής ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε.) προχώρησε στην εξαγορά του 68% της εταιρείας ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. έναντι € 801 χιλ. Η υπεραξία που προέκυψε από την ανωτέρω εξαγορά ύψους € 784 χιλ. προσδιορίστηκε με βάση τις λογιστικές αξίες της εξαγορασθείσας εταιρείας κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Λόγω της ανωτέρω εξαγοράς, ο όμιλος VIVARTIA αύξησε το έμμεσο ποσοστό συμμετοχής του στις θυγατρικές εταιρείες ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. και ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. λόγω ποσοστών συμμετοχής που διατηρούσε στις ανωτέρω εταιρείες η εξαγορασθείσα εταιρεία (18% και 2,5% αντίστοιχα).

Επενδύσεις σε Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Κατά την εξεταζόμενη τριετία το σύνολο των επενδύσεων του Ομίλου σε Άυλα περιουσιακά στοιχεία (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ανήλθε σε € 17.986 χιλ. και αφορά κυρίως σε επενδύσεις σε λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Επενδύσεις σε Ενσώματες Ακινοποιήσεις

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε Ενσώματες Ακινοποιήσεις (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) κατά την εξεταζόμενη τριετία ανήλθαν σε € 201.255 χιλ. εκ των οποίων το 40,66% πραγματοποιήθηκε το 2011, το 50,31% το 2012 και το 9,03% το 2013.

Χρήση 2011

Το 2011 ο Όμιλος προχώρησε σε επενδύσεις σε ενσώματες ακινοποιήσεις (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ύψους € 81.837 χιλ. εκ των οποίων 53,12% (€ 43.475 χιλ.) αφορά στον όμιλο ΑΤΤΙΚΑ, 18,81% (€ 15.393 χιλ.) στον όμιλο VIVARTIA και 16,86% (€ 13.799 χιλ.) στον όμιλο ΥΓΕΙΑ.

Το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων σε ενσώματες ακινοποιήσεις του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ (€ 43.451 χιλ.) αφορά στην αγορά πλοίου.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Αναφορικά με τις επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις του ομίλου VIVARTIA, (€ 7.095 χιλ.) αφορούν στην ανέγερση εργοστασίου στη Λαμία.

Τέλος, όσον αφορά στις επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ, (€ 13.799 χιλ.) αφορούν κατά κύριο λόγο σε ιατρομηχανολογικό εξοπλισμό και βελτιώσεις εγκαταστάσεων.

Χρήση 2012

Το 2012 ο Όμιλος προχώρησε σε επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ύψους € 101.249 χιλ. εκ των οποίων 46,75% (€ 47.333 χιλ.) αφορούν στον όμιλο ΑΤΤΙΚΑ, 31,42% (€ 31.815 χιλ.) στην εταιρεία FAI Asset Management GmbH και 9,76% (€ 9.884 χιλ.) στον όμιλο VIVARTIA.

Το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων σε ενσώματες ακινητοποιήσεις του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ, (€ 43.714 χιλ.) αφορά στην αγορά πλοίου.

Αναφορικά με τις επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις της FAI Asset Management GmbH, (€ 30.814 χιλ.) αφορούν στην αγορά αεροσκαφών.

Τέλος, όσον αφορά στις επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις του ομίλου VIVARTIA, (€ 5.267 χιλ.) αφορούν κατά κύριο λόγο σε βελτιώσεις εγκαταστάσεων και γραμμών παραγωγής.

Χρήση 2013

Το 2013 ο Όμιλος προχώρησε σε επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ύψους € 18.169 χιλ. εκ των οποίων 34,44 % (€ 6.258 χιλ.) αφορούν στον όμιλο VIVARTIA, 33,45% (€ 6.077 χιλ.) στον όμιλο ΥΓΕΙΑ και 22,71% (€ 4.126 χιλ.) στην εταιρεία FAI Asset Management GmbH.

Το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων σε ενσώματες ακινητοποιήσεις του ομίλου VIVARTIA αφορούν κατά κύριο λόγο σε προσθήκες κτιριακών και μηχανολογικών εγκαταστάσεων (€ 2.146 χιλ.) και σε αγορά καινούργιου μηχανολογικού εξοπλισμού και μεταφορικών μέσων (€ 1.838 χιλ.).

Αναφορικά με τις επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ αφορούν κατά κύριο λόγο στη βελτίωση, επισκευή και διαμόρφωση νέων εγκαταστάσεων (€ 2.525 χιλ.) και σε αγορά νέου ιατρομηχανολογικού εξοπλισμού (€ 1.989 χιλ.).

Τέλος, όσον αφορά στις επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις της εταιρείας FAI Asset Management GmbH αφορούν στην ανακατασκευή πλοίου (€ 4.033 χιλ.).

Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ακίνητα αφορούν κυρίως στα επενδυτικά ακίνητα της RKB. Συγκεκριμένα το 2011 οι επενδύσεις του Ομίλου σε ακίνητα ανήλθαν σε € 2.468 χιλ. εκ των οποίων € 2.364 χιλ. αφορούσαν στα επενδυτικά ακίνητα της FAI Asset Management GmbH και € 104 χιλ. στα επενδυτικά ακίνητα της RKB. Το 2012 οι επενδύσεις του Ομίλου σε ακίνητα ανήλθαν σε € 2.974 χιλ., εκ των οποίων € 2.468 χιλ. αφορούσαν στα επενδυτικά ακίνητα της RKB και € 506 χιλ. στα επενδυτικά ακίνητα της FAI Asset Management GmbH, ενώ το 2013 οι επενδύσεις του Ομίλου σε ακίνητα ανήλθαν σε € 4.018 χιλ. εκ των οποίων € 3.440 χιλ. αφορούσαν στα επενδυτικά ακίνητα της FAI Asset Management GmbH και € 578 χιλ. στα επενδυτικά ακίνητα της RKB.

Επενδύσεις σε θυγατρικές & συγγενείς εταιρείες

Οι σημαντικότερες επενδύσεις της Εταιρείας καθώς και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες για τις χρήσεις 2011-2013 περιγράφονται παρακάτω:

Χρήση 2011

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες για τη χρήση 2011 ανήλθαν σε € 347.274 χιλ., εκ των οποίων οι κυριότερες είναι οι εξής:

1. Η Εταιρεία απέκτησε μειοψηφικό ποσοστό 0,37% της VIVARTIA έναντι συνολικού τιμήματος € 3.768 χιλ.
2. Η Εταιρεία και η 100% θυγατρική της MIG SHIPPING εξάσκησαν τα δικαιώματα προτίμησης που τους αναλογούσαν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ATTICA καταβάλλοντας συνολικά ποσό € 22.457 χιλ. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το ποσοστό της Εταιρείας (άμεσο και έμμεσο μέσω της θυγατρικής της εταιρείας MIG SHIPPING) στην ATTICA διαμορφώθηκε σε 89,38% από 88,82% πριν την προαναφερθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
3. Η Εταιρεία συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. καταβάλλοντας ποσό € 15.305 χιλ. Στη συνέχεια η MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της RKB καταβάλλοντας συνολικά το ποσό των € 14.500 χιλ. Ως συνέπεια των παραπάνω αυξήθηκε το ποσοστό συμμετοχής της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. στην RKB κατά 2,11%.
4. Η Εταιρεία απέκτησε το 100% των μετοχών της TOWER TECHNOLOGY HOLDINGS (OVERSEAS) LTD, η οποία κατείχε το 22,50% την SINGULARLOGIC, έναντι ποσού € 8.000 χιλ. Μετά από την ανωτέρω απόκτηση, η Εταιρεία κατέχει ποσοστό 85,70% στην SINGULARLOGIC.
5. Η Εταιρεία συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής εταιρείας OLYMPIC AIR καταβάλλοντας ποσό € 120.000 χιλ.
6. Ίδρυση από την Εταιρεία της MIG ENVIRONMENT A.E. αντί € 60 χιλ.
7. Το Δ.Σ. της VIVARTIA, αποφάσισε κατά την 15.07.2011 συνεδρίασή του να προχωρήσει στην κεφαλαιακή ενίσχυση του ομίλου VIVARTIA και συγκεκριμένα αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της VIVARTIA μέχρι του ποσού των € 45.851 χιλ. Η Εταιρεία κατέβαλλε στη VIVARTIA έναντι μελλοντικής αύξησης το ποσό των € 42.000 χιλ. το οποίο αντιστοιχεί στο ποσό συμμετοχής της.
8. Το Δ.Σ. της VIVARTIA, αποφάσισε κατά την 13.10.2011 συνεδρίασή του να προχωρήσει σε πρόσθετη κεφαλαιακή ενίσχυση του ομίλου VIVARTIA με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας μέχρι του ποσού των € 10.917 χιλ. Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της VIVARTIA, η MIG κατέβαλλε έναντι μελλοντικής αύξησης το ποσό των € 10.000 χιλ., το οποίο αντιστοιχεί στο ποσοστό συμμετοχής της.
9. Την 18.10.2011 η MIG συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας OLYMPIC HANDLING, καταβάλλοντας ποσό € 53.100 χιλ.
10. Την 20.10.2011 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ στην οποία η MIG συμμετείχε, (άμεσο και έμμεσο μέσω της MARFIN CAPITAL) καταβάλλοντας ποσό € 64.850 χιλ.
11. Την 19.12.2011 η MIG κατέβαλλε € 7.000 χιλ. έναντι της αποφασισθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της ATTICA.

Χρήση 2012

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες για τη χρήση 2012 ανήλθαν σε € 21.625 χιλ., εκ των οποίων οι κυριότερες είναι οι εξής:

1. Την 21.02.2012 η MIG κατέβαλλε € 6.000 χιλ. έναντι μελλοντικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της ATTICA.
2. Η Εταιρεία συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. καταβάλλοντας ποσό ύψους € 3.360 χιλ. Η Εταιρεία συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της OLYMPIC HANDLING καταβάλλοντας ποσό ύψους € 20 εκ., το οποίο χρησιμοποιήθηκε για αποπληρωμή δανεισμού.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3. Η Εταιρεία συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της OLYMPIC AIR καταβάλλοντας ποσό ύψους € 12,5 εκ., το οποίο χρησιμοποιήθηκε για αποπληρωμή δανεισμού.

Χρήση 2013

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες για τη χρήση 2013 ανήλθαν σε € 3.280 χιλ., εκ των οποίων η κυριότερη είναι οι εξής:

Η Εταιρεία συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. καταβάλλοντας ποσό ύψους € 2.959 χιλ.

Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις

Παρακάτω παρατίθενται οι σημαντικότερες επενδύσεις των εταιρειών του Ομίλου σε λοιπές επιχειρήσεις για τις χρήσεις 2011-2013:

Χρήση 2011

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε λοιπές επιχειρήσεις για τη χρήση 2011 ανήλθαν σε € 156.986 χιλ., εκ των οποίων € 121.503 χιλ. αφορούν σε επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και € 35.483 χιλ. σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο και λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα. Συγκεκριμένα € 84.836 χιλ. επενδύθηκαν σε μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εσωτερικού και εξωτερικού και € 71.700 χιλ. σε ομόλογα εταιρειών.

Χρήση 2012

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε λοιπές επιχειρήσεις για τη χρήση 2012 ανήλθαν σε € 5.309 χιλ., οι οποίες αφορούν σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο και λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα. Συγκεκριμένα, το μεγαλύτερο μέρος ύψους € 5.251 χιλ. επενδύθηκαν σε αμοιβαία κεφάλαια εσωτερικού.

Χρήση 2013

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε λοιπές επιχειρήσεις για τη χρήση 2013 ανήλθαν σε € 511 χιλ., εκ των οποίων € 464 χιλ. αφορούν σε επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και € 47 χιλ. σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο και λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα. Συγκεκριμένα, το μεγαλύτερο μέρος ύψους € 464 χιλ. επενδύθηκε σε μη εισηγμένες μετοχές εσωτερικού.

1.9.3.2 Επενδύσεις Ομίλου περιόδου 01.01.-31.03.2014

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι πραγματοποιηθείσες Επενδύσεις του Ομίλου ανά κατηγορία κατά την περίοδο 01.01-31.03.2014:

| ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-31.03.2014 | |
|---|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2014 |
| A. Άυλα περιουσιακά στοιχεία | |
| Λογισμικά | 541 |
| Λοιπά Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία | 613 |
| Εμπορικά Σήματα | 5 |
| Σύνολο Άυλων περιουσιακών στοιχείων | 1.159 |
| % επί του Γενικού Συνόλου | 2,65% |
| B. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις | |
| Οικόπεδα-Κτίρια & Εγκατ. Κτιρίου | 290 |
| Μηχανήματα & Μεταφορικά Μέσα | 226 |
| Επιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός | 547 |

| ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-31.03.2014 | |
|--|-------------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2014 |
| Πλοία | 616 |
| Αεροσκάφη | 1.257 |
| Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση | 587 |
| Σύνολο Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων | 3.523 |
| <i>% επί του Γενικού Συνόλου</i> | <i>8,08%</i> |
| Γ. Επενδύσεις σε Ακίνητα | 815 |
| <i>% επί του Γενικού Συνόλου</i> | <i>1,86%</i> |
| Δ. Επενδύσεις σε Θυγατρικές | 38.282 |
| <i>% επί του Γενικού Συνόλου</i> | <i>87,44%</i> |
| Ε. Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις | - |
| <i>% επί του Γενικού Συνόλου</i> | <i>-</i> |
| Γενικό Σύνολο | 43.779 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

Οι συνολικές επενδύσεις του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € 43.779 χιλ.

Επενδύσεις σε Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Κατά την εξεταζόμενη περίοδο το σύνολο των επενδύσεων του Ομίλου σε Άυλα περιουσιακά στοιχεία ανήλθε σε € 1.159 χιλ. και αφορά κυρίως σε επενδύσεις σε λογισμικά και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Επενδύσεις σε Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανήλθαν σε € 3.523 χιλ. Το 43,97% (€ 1.549 χιλ.) αφορά σε επενδύσεις της FAI Asset Management GmbH, το 23,05% (€ 812 χιλ.) σε επενδύσεις του ομίλου VIVARTIA, και το 15,02% (€ 529 χιλ.) σε επενδύσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ.

Συγκεκριμένα, το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων σε ενσώματες ακίνητοποιήσεις της FAI Asset Management GmbH κατά τη περίοδο 01.01-31.03.2014 αφορούσε στην αγορά ενός αεροσκάφους (€ 1.257 χιλ.).

Το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων σε ενσώματες ακίνητοποιήσεις του ομίλου VIVARTIA κατά την περίοδο 01.01-31.03.2014 αφορούν κατά κύριο λόγο σε προσθήκες κτιριακών και μηχανολογικών εγκαταστάσεων (€ 570 χιλ.).

Το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων σε ενσώματες ακίνητοποιήσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ κατά την περίοδο 01.01-31.03.2014 αφορούσε στην αγορά ιατρομηχανολογικού εξοπλισμού (€ 179 χιλ.) και στην αγορά επίπλων και λοιπού εξοπλισμού (€ 172 χιλ.).

Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ακίνητα κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανήλθαν σε € 815 χιλ.

Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε θυγατρικές εταιρείες ανήλθαν την περίοδο 01.01-31.03.2014 σε € 38.282 χιλ., η σημαντικότερη των οποίων είναι οι εξής:

Η Εταιρεία συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της SKYSERV καταβάλλοντας ποσό ύψους € 37,9 εκ., το οποίο χρησιμοποιήθηκε για αποπληρωμή δανεισμού.

1.9.3.3 Επενδύσεις Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα χρήσεων 2011-2013 και 01.01.-31.03.2014

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι επενδύσεις των εταιρειών του Ομίλου σε ασώματα & ενσώματα περιουσιακά στοιχεία και σε ακίνητα ανά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2011-2013 και την ενδιάμεση περίοδο 01.01-31.03.2014.

| ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ | | | | |
|--|---------------|----------------|---------------|------------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01-31.03.2014 |
| Ελλάδα | 80.572 | 72.302 | 17.503 | 2.599 |
| Κύπρος | 2.803 | 1.103 | 180 | 73 |
| Βαλκάνια | 1.447 | 1.167 | 1.264 | 222 |
| Λοιπή Ευρώπη | 3.663 | 32.388 | 4.849 | 1.788 |
| Σύνολο¹ | 88.485 | 106.960 | 23.796 | 4.682 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

1. Σημειώνεται ότι στο εν λόγω σύνολο δεν περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και λοιπές επιχειρήσεις

1.9.3.4 Επενδύσεις μετά την 31.03.2014

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε λοιπές επιχειρήσεις για τη χρήση 2013 ανήλθαν σε € 511 χιλ., εκ των οποίων € 464 χιλ. αφορούν σε επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και € 47 χιλ. σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο και λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα. Συγκεκριμένα, το μεγαλύτερο μέρος (€ 464 χιλ.) επενδύθηκε σε μη εισηγμένες μετοχές εσωτερικού.

1.9.3.5 Σκοπούμενες Επενδύσεις

Την 27.09.2012 ανακοινώθηκε η υπογραφή συμφωνίας σύμπραξης (Joint Venture) μεταξύ της VIVARTIA και της EXEED INDUSTRIES, στην οποία προβλέπεται η σύσταση εταιρείας που θα δραστηριοποιείται σε Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Σαουδική Αραβία, Κουβέιτ, Ομάν, Μπαχρέιν, Κατάρ, Αίγυπτο, Λιβύη, Τυνησία, Αλγερία, Μαρόκο, Ιράκ και Ιράν. Η πρώτη φάση των δραστηριοτήτων περιλαμβάνει εξαγωγές από την Ελλάδα και την παράλληλη κατασκευή μονάδας παραγωγής στο Άμπου Ντάμπι. Η νέα εταιρεία θα παράγει εκεί ένα διαφοροποιημένο και ευρύ χαρτοφυλάκιο ισχυρών, αναγνωρίσιμων εμπορικών σημάτων στο τομέα των γαλακτοκομικών και χυμών. Η μονάδα παραγωγής θα αποτελέσει επένδυση ύψους € 70 εκ. εκ των οποίων το μεγαλύτερο μέρος θα καλυφθεί με δανεισμό και το υπόλοιπο με εισφορές από τους Μετόχους. Η μονάδα παραγωγής θα κατασκευαστεί σε έκταση 160 στρεμμάτων σε τοποθεσία που έχει ήδη επιλεγεί. Η προπαρασκευαστική φάση του έργου έχει ήδη ολοκληρωθεί, ενώ η κατασκευή αναμένεται να ξεκινήσει εντός του Β' εξαμήνου 2014 και εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί στις αρχές του 2016.

Την 25.04.2014 ανακοινώθηκε ότι η ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. που ανήκει στη θυγατρική της VIVARTIA υπέγραψε προσύμφωνο εξαγοράς ποσοστού 43% της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. από την οικογένεια Παπαδάκη - Χατζηθεοδώρου. Η

συγκεκριμένη συναλλαγή τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης από την Επιτροπή Ανταγωνισμού. Το τίμημα της εξαγοράς συμφωνήθηκε στα € 4,5 εκ. εκ των οποίων ποσό ύψους € 3,8 εκ. θα καταβληθεί μετά από την εξόφληση υποχρέωσης της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. προς τη ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. ενώ το υπόλοιπο ποσό θα καλυφθεί από ίδια κεφάλαια. Μετά την έγκριση της εξαγοράς από την Επιτροπή Ανταγωνισμού και τη σχετική μεταβίβαση των μετοχών, η ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. θα αυξήσει το ποσοστό συμμετοχής της στη ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. σε 57,8%.

1.10 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

1.10.1 Κυριότερες Δραστηριότητες

Η δραστηριότητα του Ομίλου επικεντρώνεται στους κάτωθι έξι (6) λειτουργικούς τομείς:

- (i) Τρόφιμα & Γαλακτοκομικά
- (ii) Μεταφορές
- (iii) Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες
- (iv) Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες
- (v) Υπηρεσίες Υγείας και
- (vi) Εταιρείες Ιδιωτικών Κεφαλαίων

Τρόφιμα & Γαλακτοκομικά

Η MIG δραστηριοποιείται στο τομέα των Τροφίμων & Γαλακτοκομικών μέσω της θυγατρικής της εταιρείας, VIVARTIA.

Η VIVARTIA έχει έδρα στην Αθήνα και η επιχειρηματική δραστηριότητά της αναπτύσσεται κυρίως στους ακόλουθους κλάδους:

- (i) *Γαλακτοκομικών και ποτών*, με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας τη βιομηχανική επεξεργασία και εμπορία γάλακτος, των παραγώγων, συναφών ή παρεμφερών ειδών αυτού, καθώς και την παραγωγή και εμπορία χυμών φρούτων και κάθε είδους τροφίμων και ποτών,
- (ii) *Υπηρεσιών Εστίασης και Ψυχαγωγίας*, με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή τροφίμων και την παροχή υπηρεσιών εστίασης μέσω της ίδρυσης, λειτουργίας και εκμετάλλευσης αλυσίδων συγχρόνων εστιατορίων, καφετεριών, snack bars, καθώς και Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκιντιστών (ΣΕΑ) επί των Εθνικών Οδών και
- (iii) *Καταψυγμένων Τροφίμων*, με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή, παρασκευή, μεταποίηση και τυποποίηση ειδών διατροφής στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Ο όμιλος VIVARTIA, έχει παραγωγική δραστηριότητα στην Ελλάδα και τη Βουλγαρία ενώ διαθέτει εμπορική δραστηριότητα μέσω των θυγατρικών ή συνδεδεμένων εταιρειών στις εξής χώρες: Κύπρο, Ρουμανία, Αλβανία, Μαυροβούνιο, Ουγγαρία, Γερμανία, Αυστραλία, Η.Π.Α., Τουρκία Ισπανία, Βέλγιο, Τσεχία, Πολωνία, Ολλανδία, Μεγάλη Βρετανία, Λευκορωσία και Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα.

Η VIVARTIA συμμετέχει μεταξύ άλλων στις εταιρείες EVEREST και OLYMPIC CATERING (συνοπτική περιγραφή της εταιρείας VIVARTIA παρατίθεται στην ενότητα 1.13.2.1 του παρόντος).

Μεταφορές

Η δραστηριοποίηση της Εταιρείας στο τομέα των μεταφορών πραγματοποιείται μέσω των θυγατρικών της, MIG SHIPPING A.E. (εφεξής η «MIG SHIPPING»), MIG AVIATION HOLDINGS, SKYSERV και ATHENIAN ENGINEERING.

Η MIG SHIPPING δραστηριοποιείται στον τομέα της ναυτιλίας μέσω της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

εταιρείας ΑΤΤΙCΑ. Η ΑΤΤΙCΑ δραστηριοποιείται στην επιβατηγό ναυτιλία και ειδικεύεται στους τομείς της ναυτιλίας υψηλού επιπέδου, μεταφορών και αναψυχής. Η εταιρεία είναι η μητρική εταιρεία του στόλου της SUPERFAST FERRIES και του στόλου της BLUE STAR (συνοπτική περιγραφή της ΑΤΤΙCΑ παρατίθενται στην ενότητα 1.13.2.2 του παρόντος). Η δραστηριότητα της ΑΤΤΙCΑ χαρακτηρίζεται από έντονη εποχικότητα. Συγκεκριμένα η τουριστική κίνηση χαρακτηρίζεται από έντονη εποχικότητα με υψηλότερη κίνηση τους μήνες Ιούλιο έως Σεπτέμβριο και χαμηλότερη για τους μήνες Νοέμβριο έως Φεβρουάριο. Αντίθετα, η εμπορευματική κίνηση εμφανίζεται κατανομημένη καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με πολύ μικρότερη εποχικότητα.

Η MIG AVIATION HOLDINGS ιδρύθηκε στην Κύπρο τον Φεβρουάριο του 2008 με αντικείμενο τη διαχείριση επενδύσεων. Συγκεκριμένα η εταιρεία την 31.03.2014 κατείχε το 100% των εταιριών MIG AVIATION 1 LIMITED (εφεξής η «MIG AVIATION 1»), MIG AVIATION 2 LIMITED (εφεξής η «MIG AVIATION 2»), το 51,00% της FAI Rent-A-Jet A.G. και το 50,00% της FAI Asset Management GmbH, με αντικείμενο την προσφορά ιδιωτικών και εμπορικών αεροπορικών υπηρεσιών.

Εντός του 2009 η MIG εξαγόρασε το 100% των εταιριών, SKYSERV (πρώην OLYMPIC HANDLING) και ATHENIAN ENGINEERING (πρώην OLYMPIC ENGINEERING).

Η SKYSERV αποτελεί εταιρεία παροχής υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης στην Ελλάδα, η οποία συνεργάζεται στενά με αεροπορικές εταιρείες και παρέχει υπηρεσίες, προσαρμοσμένες στις ιδιαίτερες ανάγκες τους με υψηλή σχέση ποιότητας - τιμής, εστιάζοντας στην ασφάλεια και την αποτελεσματικότητα των υπηρεσιών.

Η ATHENIAN ENGINEERING είναι εταιρεία συντήρησης & επισκευής αεροσκαφών που παρέχει ολοκληρωμένες υπηρεσίες με έμφαση στη συντήρηση και επισκευή των αεροσκαφών. Το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHENIAN ENGINEERING με βάση την από 21.12.2012 συνεδρίασή του, λαμβανομένων υπόψη της εξέλιξης των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας και των προοπτικών της αγοράς, αποφάσισε να προβεί στη διακοπή των δραστηριοτήτων της.

Σε συνέχεια της παραπάνω απόφασης ο Όμιλος ενοποίησε κατά την 31.03.2014 τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της ATHENIAN ENGINEERING με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ συμπεριέλαβε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων τα αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες της εν λόγω εταιρείας για την περίοδο 01.01-31.03.2014.

Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες

Η MIG δραστηριοποιείται στον κλάδο της Πληροφορικής και των Τηλεπικοινωνιών μέσω της συμμετοχής στη θυγατρική εταιρεία SINGULARLOGIC (συνοπτική περιγραφή της εν λόγω εταιρείας παρατίθεται στην ενότητα 1.13.3 «Πληροφορίες για τις Λοιπές Συμμετοχές της Εταιρείας» του παρόντος).

Η SINGULARLOGIC δραστηριοποιείται στους ακόλουθους δύο (2) επιχειρηματικούς τομείς:

- Επιχειρηματική Διεύθυνση Vendor: που δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη και διάθεση τυποποιημένου επιχειρηματικού λογισμικού, λύσεων λογισμικού ως συνδρομητική υπηρεσία Software as a Service, καθώς και Mobile εφαρμογών.
- Επιχειρηματική Διεύθυνση Integrator: που δραστηριοποιείται στην Ολοκλήρωση Πληροφοριακών Συστημάτων, καθώς και στην παροχή υπηρεσιών ανασχεδιασμού και λειτουργίας - υποστήριξης πληροφοριακών συστημάτων για το μεγάλο Ιδιωτικό τομέα και συγκεκριμένα στους τομείς Εμπορίου και Βιομηχανίας, Χρηματοπιστωτικό, Τηλεπικοινωνιών, Τροφίμων, Λιανικής και Υγείας, όπως και το Δημόσιο τομέα.

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών μέσω της μητρικής εταιρείας.

Υπηρεσίες Υγείας

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα της Υγείας μέσω της επένδυσης στο ΥΓΕΙΑ (συνοπτική περιγραφή της εν λόγω εταιρείας παρατίθεται στην ενότητα 1.13.2.3 του παρόντος).

Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ έχει παρουσία σε δύο (2) χώρες της Νοτιανατολικής Ευρώπης διαθέτοντας συνολικά τέσσερα (4) νοσοκομεία στην Ελλάδα και την Αλβανία.

Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ έχει παρουσία στο χώρο της πρωτοβάθμιας παροχής υγείας μέσω του Κέντρου Μοριακής Βιολογίας & Κυτταρογενετικής ALPHA-LAB, του Διαγνωστικού Κέντρου BIO-CHECK στο κέντρο της Αθήνας και του ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟΥ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΘΗΝΑΣ στο Περιστέρι.

Επίσης διαθέτει εταιρεία εμπορίας ειδικών υλικών, αναλωσίμων, φαρμακευτικών ειδών και ειδών ιατρικής γενικής χρήσης (Υ-LOGIMED A.E.).

Τέλος, από το Μάιο του 2013 ο όμιλος ΥΓΕΙΑ δραστηριοποιείται και στον κλάδο της έρευνας, παραγωγής και εμπορίας καλλυντικών με τη σύσταση της εταιρείας BEATIFIC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ, ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ.

Εταιρείες Ιδιωτικών Κεφαλαίων

Η MIG δραστηριοποιείται στους κλάδους εκμετάλλευσης ακινήτων και αναψυχής κάτω από την ομπρέλα των επενδύσεων τύπου private equity μέσω της συμμετοχής της στις κάτωθι θυγατρικές εταιρείες:

- **MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V.**

Μοναδική δραστηριότητα της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. έγκειται στη συμμετοχή της στην εταιρεία RKB, η οποία εξειδικεύεται στη διαχείριση ακινήτων και είναι μία από τις ιστορικότερες αλυσίδες εμπορικών κέντρων στη Σερβία (συνοπτική περιγραφή της εταιρείας παρατίθεται στην ενότητα 1.13.2.4 MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V.).

- **MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V.**

Μοναδική δραστηριότητα της εταιρείας αποτελεί η συμμετοχή της στην SUNCE, η οποία αποτελεί κροατικό ξενοδοχειακό όμιλο (συνοπτική περιγραφή της εταιρείας παρατίθεται στην ενότητα 1.13.3.5 MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V.).

- **MIG LEISURE LTD**

Η MIG LEISURE LTD (εφεξής η «MIG LEISURE») συμμετέχει στην εταιρεία ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΛΤΔ (εφεξής η «ΚΕΤΑ»), η οποία κατέχει και διαχειρίζεται το ξενοδοχείο HILTON CYPRUS στην Κύπρο (συνοπτική περιγραφή της εταιρείας παρατίθεται στην ενότητα 1.13.3.1 MIG LEISURE LTD).

Επιπλέον η MIG δραστηριοποιείται στον κλάδο εκμετάλλευσης ακινήτων και μέσω της συγγενούς εταιρείας MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π. η οποία έχει ένα χαρτοφυλάκιο 36 ακινήτων σε Ελλάδα και εξωτερικό (συνοπτική περιγραφή της εταιρείας παρατίθεται στην ενότητα 1.13.3.3 MIG REAL ESTATE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ).

1.10.2 Κατανομή Εσόδων ανά Λειτουργικό Τομέα χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01-31.03.2014

Οι ενοποιημένες πωλήσεις του Ομίλου ανά λειτουργικό τομέα για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014 αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ | | | | | | | |
|--|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2011 | | 2012 | | 2013 | | 01.01-31.03.2014 | |
| | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ |
| Τρόφιμα & Γαλακτοκομικά | 662.722 | 50,25% | 604.841 | 47,84% | 577.313 | 48,55% | 128.554 | 49,95% |
| Υπηρεσίες Υγείας | 237.198 | 17,98% | 237.560 | 18,79% | 203.618 | 17,12% | 57.474 | 22,33% |
| Πληροφορική & Τηλεπικοινωνίες | 54.477 | 4,13% | 51.826 | 4,10% | 47.334 | 3,98% | 8.949 | 3,48% |
| Μεταφορές | 348.206 | 26,40% | 352.257 | 27,86% | 346.335 | 29,13% | 59.302 | 23,04% |
| Εταιρείες Ιδιωτικών Κεφαλαίων | 16.342 | 1,24% | 17.892 | 1,42% | 14.419 | 1,21% | 3.070 | 1,19% |
| - Τομέας Αναψυχής | 13.892 | 1,05% | 13.730 | 1,09% | 10.175 | 0,86% | 1.996 | 0,78% |
| - Εκμετάλλευση ακινήτων | 2.450 | 0,19% | 3.087 | 0,24% | 3.837 | 0,32% | 1.074 | 0,42% |
| - Λοιπά | - | - | 1.075 | 0,09% | 407 | 0,03% | - | - |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 1.318.945 | 100,00% | 1.264.376 | 100,00% | 1.189.019 | 100,00% | 257.349 | 100,00% |
| Σύνολο από Διακοπήσεις Δραστηριότητες | 320.131 | | 210.130 | | 113.672 | | - | |
| Σύνολο | 1.639.076 | | 1.474.506 | | 1.302.691 | | 257.349 | |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Όπως φαίνεται από τον παραπάνω πίνακα, το 76,65%, το 75,70%, το 77,68% και το 72,99% των πωλήσεων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014 αντίστοιχα, προέρχεται από τους κλάδους των τροφίμων και γαλακτοκομικών και μεταφορών.

Το 2013 η συνεισφορά των τομέων τροφίμων και γαλακτοκομικών και μεταφορών στα συνολικά έσοδα του Ομίλου, εξακολουθεί να είναι πολύ μεγάλη. Συγκεκριμένα, το 2011 οι δυο τομείς συνεισέφεραν το 76,65% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου (50,25% ο τομέας τροφίμων και γαλακτοκομικών, ήτοι ο όμιλος VIVARTIA, και 26,40% ο τομέας μεταφορών, ήτοι οι όμιλοι ΑΤΤΙCΑ και ΜΙG ΑVΙΑΤΙΟΝ και η εταιρεία FAI) ενώ το 2012 συνεισέφεραν το 75,70% (47,84% ο τομέας τροφίμων και γαλακτοκομικών και 27,86% ο τομέας μεταφορών) και το 2013 το 77,68% (48,55% ο τομέας τροφίμων και γαλακτοκομικών και 29,13% ο τομέας μεταφορών). Το Α' τρίμηνο του 2014 οι δυο τομείς συνεισέφεραν το 72,99% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου (49,95% ο τομέας τροφίμων και γαλακτοκομικών και 23,04% ο τομέας μεταφορών).

Η συνεισφορά του κλάδου υγείας, η οποία προέρχεται από τον όμιλο ΥΓΕΙΑ, ανέρχεται στο 17,98% το 2011, 18,79% το 2012, 17,12% το 2013 και 22,33% το Α' τρίμηνο του 2014. Ο τομέας της πληροφορικής και επικοινωνιών

ωνιών συνεισέφερε το 4,13% το 2011, το 4,10% το 2012, το 3,98% το 2013 και το 3,48% το Α' τρίμηνο του 2014, ενώ οι εταιρείες ιδιωτικών κεφαλαίων το 1,24%, το 1,42% το 1,21% και το 1,19% του συνολικού κύκλου εργασιών του Ομίλου για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014 αντίστοιχα.

Η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων του Ομίλου για την τριετία 2011-2013 παρουσιάζεται στην ενότητα 1.15 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013», ενώ για την περίοδο 01.01-31.03.2014 παρουσιάζεται στην ενότητα 1.16 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Περιόδου 01.01-31.03.2014».

1.10.3 Εξάρτηση του Εκδότη από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή άδειες εκμετάλλευσης από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις.

Ορισμένες από τις εταιρείες του Ομίλου υπόκεινται σε καθεστώς διοικητικής εποπτείας και έχουν λάβει σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία διοικητικές άδειες από τις αρμόδιες υπηρεσίες. Ενδεικτικά αναφέρονται τα ακόλουθα:

Για τον αεροπορικό υποόμιλο του Ομίλου έχουν ληφθεί άδειες από την Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας (εφεξής η «ΥΠΑ») ενώ η SKYSERV έχει απονεμηθεί με το Πιστοποιητικό Ελέγχου Ασφάλειας Επιχειρήσεων Εδάφους ISAGO από τη Διεθνή Ένωση Αεροπορικών Μεταφορών Ελέγχου (IATA) τον Ιούνιο του 2014.

Για καταστήματα της GOODY'S/FLOCAFE και της EVEREST έχουν ληφθεί άδειες υγειονομικού ενδιαφέροντος από τη Διεύθυνση Δημοσίας Υγείας, άδειες μουσικής και άδειες τραπεζοκαθισμάτων, ενώ για τα εργοστάσια του ομίλου VIVARTIA έχουν ληφθεί έγκριση περιβαλλοντικών όρων, οριστική άδεια διάθεσης λιμμάτων-βιομηχανικών αποβλήτων, άδεια λειτουργίας εγκαταστάσεων για τις διάφορες μονάδες εργοστασίων, άδεια λειτουργίας ψυχόμενων αποθηκευτικών εγκαταστάσεων, άδεια χρήσης εγκατάστασης φυσικού αερίου, πιστοποιήσεις από ΕΛΟΤ και AIB International κ.λπ. Για την εκμετάλλευση των κυλικίων στους αερολιμένες Αθηνών, Θεσσαλονίκης, Ρόδου, Ηρακλείου, Χανίων και Κέρκυρας έχουν ληφθεί άδειες λειτουργίας κυλικίων από τους κατά τόπο αρμόδιους δήμους.

Για τα πλοία του ομίλου ΑΤΤΙCA έχουν ληφθεί Πιστοποιητικά Ασφαλείας Επιβατικού Πλοίου από τη Διεύθυνση Εμπορικών Πλοίων του ΚΕΕΠ και Πιστοποιητικά Κλάσης από Νηογώμονες.

Το ΥΓΕΙΑ, στα πλαίσια της αριστείας εξυπηρέτησης των πελατών – ασθενών του, πληροί όλους τους όρους καλής λειτουργίας που προβλέπονται από ισχύουσες διατάξεις περί Ιδιωτικών Κλινικών έχοντας σε πλήρη ισχύ τις απαραίτητες βεβαιώσεις και άδειες από τις αρμόδιες αρχές.

Για το ξενοδοχείο HILTON στην Κύπρο έχουν ληφθεί οι απαραίτητες άδειες από τον Κυπριακό Οργανισμό Τουρισμού για τη λειτουργία του ως ξενοδοχείο 5 αστέρων.

Παρακάτω παρατίθενται συνοπτικά στοιχεία για συμβάσεις εταιρειών του Ομίλου που συνάπτονται στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας κάθε εταιρείας (πέραν των χρηματοδοτικών συμβάσεων που παρατίθενται σε άλλη ενότητα του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) και είναι σημαντικές για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ή την κερδοφορία της εταιρείας αυτής ή του Ομίλου εν γένει.

SKYSERV (Πρώην OLYMPIC HANDLING)

1. Εγκρίσεις δραστηριοποίησης της SKYSERV ως φορέα παροχής υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης και συμβάσεις με το Υπουργείο Υποδομών Μεταφορών και Δικτύων για την εξασφάλιση επιπέδου ποιότητας και την ανάλυση – περιγραφή προσφερόμενων υπηρεσιών:

- (α) Η από 07.03.2012 σύμβαση με την ΥΠΑ για την εξασφάλιση επιπέδου ποιότητας και την ανάλυση – περιγραφή προσφερόμενων υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης περιορισμένης πρόσβασης σε 32 αερολιμένες της Ελλάδας, κατόπιν ολοκλήρωσης 4 διαγωνιστικών διαδικασιών που προκηρύχθηκαν με τις υπ' αριθ. Δ3/Β/27516/6790/02.09.11, Δ3/Β/27517/6791/02.09.11, Δ3/Β/27518/6792/02.09.11 και Δ3/Β/27519/6793/02.09.11 Αποφάσεων της Διοικητού της ΥΠΑ για την επιλογή φορέων παροχής υπηρε-

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

σιών επίγειας εξυπηρέτησης προς τρίτους σε 34 περιφερειακούς αερολιμένες στην Ελλάδα, σε κατηγορίες υπηρεσιών στις οποίες η πρόσβαση φορέων είναι περιορισμένη και χορήγησης σχετικής έγκρισης στην SKYSERV από τον Υπουργό Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων (υπ' αριθ. Δ3/Β/4350/1192/10.02.2012 και Δ3/Β/4355/1193/10.02.2012 Αποφάσεις).

- (β) Η από 08.10.2012 σύμβαση με την ΥΠΑ για την εξασφάλιση επιπέδου ποιότητας και την ανάλυση – περιγραφή προσφερόμενων υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης περιορισμένης πρόσβασης στους αερολιμένες Ρόδου και Κέρκυρας, κατόπιν ολοκλήρωσης της διαγωνιστικής διαδικασίας που προκηρύχθηκε με την υπ' αριθ. Δ3/Β/14311/3632/04.05.2012 Απόφαση της Διοικητού της ΥΠΑ για την επιλογή φορέων παροχής υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης προς τρίτους στους αερολιμένες Ρόδου και Κέρκυρας, σε κατηγορίες υπηρεσιών στις οποίες η πρόσβαση φορέων είναι περιορισμένη και χορήγησης σχετικής έγκρισης στην OLYMPIC HANDLING από τον Υπουργό Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών και Δικτύων περί έγκρισης δραστηριοποίησής της στις κατηγορίες «υπηρεσίες αποσκευών» (Baggage Handling) και υπηρεσίες στην πίστα (Ramp Handling) και Διακίνησης φορτίου και ταχυδρομείου μεταξύ του αεροσταθμού και του αεροσκάφους, πλην της υποκατηγορίας 5.7 που αφορά στη μεταφορά, τη φόρτωση και εκφόρτωση στο αεροσκάφος τροφίμων και ποτών (υπ' αριθ. Δ3/Β/27711/6958/04.09.2012 απόφαση).
- (γ) Η από 22.04.2013 σύμβαση με την ΥΠΑ για την εξασφάλιση επιπέδου ποιότητας και την ανάλυση – περιγραφή προσφερόμενων υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης περιορισμένης πρόσβασης στους αερολιμένες Ρόδου και Κέρκυρας, κατόπιν ολοκλήρωσης της διαγωνιστικής διαδικασίας που προκηρύχθηκε με την υπ' αριθ. Δ3/Β/14311/3632/04.05.2012 Απόφαση της Διοικητού της ΥΠΑ για την επιλογή φορέων παροχής υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης προς τρίτους στους αερολιμένες Ρόδου και Κέρκυρας, της υποκατηγορίας 5.7 που αφορά στη μεταφορά, τη φόρτωση και εκφόρτωση στο αεροσκάφος τροφίμων και ποτών (υπ' αριθ. Δ3/Β/1018/267/15.01.2013 απόφαση).

Επιπλέον, η SKYSERV συμμετείχε την 06.03.2014 στο διαγωνισμό που διεξήχθη δυνάμει της υπ' αριθ. Δ3/Β/228/31/07.01.2014 Απόφασης του Υπουργού Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων για την επιλογή φορέων παροχής υπηρεσιών συνδρομής σε άτομα με αναπηρία και μειωμένη κινητικότητα (ΑμεΑ) σε όλους τους Κρατικούς και δημοτικούς Αερολιμένες της χώρας. Έως σήμερα η Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας δεν έχει προβεί σε επιλογή φορέων. Εφόσον επιλεγεί η εταιρεία για την παροχή των σχετικών υπηρεσιών, θα εκδοθεί σχετική Υπουργική Απόφαση έγκρισης και θα υπογραφεί σχετική σύμβαση.

Τέλος, η SKYSERV έχει ήδη δηλώσει το ενδιαφέρον της, στο πλαίσιο διαδικασίας προεπιλογής υποψηφίων, για τη συμμετοχή της σε τρεις διαγωνιστικές διαδικασίες που πρόκειται να προκηρύξει η ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε., για την επιλογή φορέων για την παροχή υπηρεσιών πίστας και αποσκευών, φορτίου και ταχυδρομείου και μεταφοράς, φόρτωσης και εκφόρτωσης στο αεροσκάφος τροφίμων και ποτών. Οι εν λόγω διαγωνισμοί αναμένεται να προκηρυχθούν έως τα τέλη Ιουλίου 2014.

2. Επίσης, η SKYSERV έχει καταρτίσει σημαντικό αριθμό συμβάσεων των εξής κατηγοριών:

- (α) Συμβάσεις με αεροπορικές εταιρείες ως πάροχος υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης στα ελληνικά αεροδρόμια,
- (β) Συμβάσεις μίσθωσης χώρων στα ελληνικά αεροδρόμια, για τις ανάγκες παροχής υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης αεροσκαφών,
- (γ) Συμβάσεις συντήρησης, επισκευής και εφοδιασμού εξοπλισμού επίγειας εξυπηρέτησης ή μερών αυτού,
- (δ) Συμβάσεις μίσθωσης οχημάτων όπως επίσης και προμήθειας και χρηματοδοτικής μίσθωσης εξοπλισμού εδάφους για την παροχή υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης,
- (ε) Συμβάσεις προμήθειας ειδικών υπηρεσιών πληροφορικής και τηλεπικοινωνιών,
- (στ) Ασφαλιστήρια κάλυψης κινδύνων από την παροχή υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης.

ATHENIAN ENGINEERING (Πρώην OLYMPIC ENGINEERING)

1. Έγκριση δραστηριοποίησης της ATHENIAN ENGINEERING ως φορέα παροχής υπηρεσιών των κατηγοριών 6.1 (καθαρισμός) & 8 (συντήρηση και επισκευή αεροσκαφών), υπ' αριθ. Δ3/Β/7935/2211/12.03.2010 Απόφαση Υπουργού, ως ισχύει τροποποιηθείσα, και η σχετική υπ' αριθ. 218/09.06.2011 σύμβαση με τη ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. για την παροχή των σχετικών υπηρεσιών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHENIAN ENGINEERING κατά την από 21.12.2012 συνεδρίασή του, αποφάσισε να προβεί σε διακοπή των δραστηριοτήτων της από την 01.05.2013, λαμβανομένων υπόψη της εξέλιξης των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας και των προοπτικών της αγοράς.

MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V.

Στη διάρκεια του 2011 η RKB υπόγραψε συμφωνητικό μακροπρόθεσμης εκμίσθωσης με τη MERCATOR-S d.o.o., η οποία αποτελεί τη δεύτερη μεγαλύτερη αλυσίδα λιανικής στη Σερβία, σχετικά με την ενοίκιαση ακινήτων της RKB σε διάφορα σημεία της χώρας. Επίσης υπογράφηκε σχετικό συμφωνητικό εκμίσθωσης με τη Γερμανική αλυσίδα μόδας New Yorker η οποία αποτελεί ανερχόμενη δύναμη στη αγορά λιανικής της Σερβίας.

Την 16.01.2012 η RKB ανέθεσε κατόπιν υπογραφής σχετικού συμφωνητικού στην CONFLUENCE PROPERTY MANAGEMENT, τη λειτουργική διαχείριση των εμπορικών ακινήτων της. Το συγκεκριμένο συμφωνητικό έχει διάρκεια μέχρι το τέλος του 2018.

ΑΤΤΙΚΑ

Στις 24.05.2011 ο όμιλος ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας με την εταιρεία ANEK A.E. για την εκτέλεση συνδυασμένων δρομολογίων από πλοία των δύο ομίλων στη διεθνή γραμμή ΠΑΤΡΑ - ΗΓΟΥΜΕΝΙΤΣΑ - ANCONA, καθώς και στην Ακτοπλοϊκή γραμμή ΠΕΙΡΑΙΑΣ - ΗΡΑΚΛΕΙΟ. Η συνεργασία αφορά στη σύσταση κοινοπραξίας και ήταν αρχικά τριετούς διάρκειας με έναρξη την 01.06.2011. Εν συνεχεία, στις 28.05.2013 το Διοικητικό Συμβούλιο της κοινοπραξίας ανακοίνωσε την ανανέωση της διάρκειας της κοινοπραξίας έως την 31.05.2017 για την εκτέλεση των ίδιων ως άνω δρομολογίων.

Περαιτέρω, οι εταιρείες του ομίλου έχουν καταρτίσει, μεταξύ άλλων, συμβάσεις με Κεντρικούς Αντιπροσώπους (Premium Sales Agents) στις κυριότερες αγορές και με λιμενικούς πράκτορες στα λιμάνια αναχώρησης των πλοίων. Επίσης έχουν αναλάβει την εξυπηρέτηση δρομολογιακών γραμμών με Συμβάσεις Ανάθεσης Δημόσιας Υπηρεσίας, κατόπιν σχετικών μειοδοτικών διαγωνισμών.

Τον Ιούνιο 2009, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ, ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ υπέγραψε με το Ναυπηγείο Κορέας DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO LTD (εφεξής το «DSME»), σύμβαση ναυπήγησης του επιβατηγού οχηματαγωγού πλοίου Blue Star Patmos με συμφωνηθέν τίμημα \$ 90 εκ. περίπου, εκ των οποίων \$ 36 εκ. κατεβλήθησαν εξ ιδίων κεφαλαίων. Για το εναπομείναν ποσό του τιμήματος ύψους \$ 54 εκ., ο όμιλος ΑΤΤΙΚΑ έλαβε πίστωση από το ναυπηγείο DSME την 12.06.2012.

VIVARTIA

Οι εταιρείες του ομίλου VIVARTIA διατηρούν, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους, συμβάσεις με αντικείμενο τη μίσθωση πάγιου εξοπλισμού και ακινήτων, τη σύναψη εμπορικών συνεργασιών με σουπερμάρκετ και συνεργαζόμενα καταστήματα, την παραγωγή προϊόντων (manufacturing agreements), την προμήθεια των καταστημάτων και καφε-εστιατορίων με προϊόντα (αναψυκτικά, είδη καφέ και τσαγιού) και τη διάθεση των προϊόντων αυτών μέσα από τα καταστήματα, την πώληση προϊόντων (πίτσας, πίτσας, ζύμης κ.λπ.), τη φυσική διανομή, αποθήκευση και εμπορία προϊόντων, την παροχή υπηρεσιών υλοποίησης, διαχείρισης, συντήρησης και υποστήριξης πληροφορικού συστήματος.

Επίσης η OLYMPIC CATERING έχει λάβει εγκρίσεις από το Υπουργείο Μεταφορών και Επικοινωνιών για τη δραστηριοποίηση της ως φορέως παροχής υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης και έχει συνάψει: α) συμβάσεις με την εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε., φορέα εκμετάλλευσης και διαχείρισης του αεροδρομίου

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

«Ελευθέριος Βενιζέλος» σχετικά με τους όρους που διέπουν τη δραστηριοποίηση της ως φορέως επίγειας εξυπηρέτησης, στην υποκατηγορία 11 (Υπηρεσίες Τροφοδοσίας Catering) και στην υποκατηγορία 5.7 (μεταφορά-φόρτωση και εκφόρτωση στο αεροσκάφος τροφίμων και ποτών) στο «Ελευθέριος Βενιζέλος» και β) συμβάσεις με την ΥΠΑ, φορέα εκμετάλλευσης και διαχείρισης των λοιπών αεροδρομίων στην Ελλάδα, σχετικά με τους όρους που διέπουν τη δραστηριοποίηση της ως φορέως επίγειας εξυπηρέτησης, στην υποκατηγορία 11 (Υπηρεσίες Τροφοδοσίας Catering) και στην υποκατηγορία 5.7 (μεταφορά-φόρτωση και εκφόρτωση στο αεροσκάφος τροφίμων και ποτών) στα υπόλοιπα αεροδρόμια.

Πέραν των ανωτέρω, η OLYMPIC CATERING έχει προβεί σε σύναψη συμβάσεων μίσθωσης α) με την εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. για τη λειτουργία και εκμετάλλευση Μονάδων Εστίασης στον Ελευθέριο Βενιζέλο, και β) με την ΥΠΑ για τη λειτουργία και εκμετάλλευση κυλικείων στα περιφερειακά Αεροδρόμια.

Περαιτέρω η OLYMPIC CATERING συνάπτει με αεροπορικές εταιρείες συμβάσεις οι οποίες αφορούν στην παροχή αεροτροφοδοσίας και επίγειας εξυπηρέτησης.

SINGULARLOGIC

Οι κυριότερες συμβάσεις της SINGULARLOGIC αφορούν αφενός στην παροχή, μεμονωμένα ή από κοινού με άλλους παρόχους, υπηρεσιών υλοποίησης, διαχείρισης, συντήρησης και υποστήριξης πληροφοριακών συστημάτων και αφετέρου στη μεταπώληση και διανομή προϊόντων λογισμικού. Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η SINGULARLOGIC έχει προβεί σε στρατηγικές συνεργασίες με διεθνείς οίκους λογισμικού και έχει αναπτύξει πανελλαδικό δίκτυο διανομής.

ΥΓΕΙΑ

Το ΥΓΕΙΑ έχει συνάψει συμφωνίες συνεργασίας με διάφορες εταιρείες για την προμήθεια των υλικών που χρειάζεται για τη διεκπεραίωση των εργασιών του. Επίσης, το ΥΓΕΙΑ έχει συνάψει συμβάσεις με ασφαλιστικές εταιρείες και ασφαλιστικά ταμεία για την παροχή ιατρικών υπηρεσιών. Το είδος των παρεχόμενων υπηρεσιών διαφοροποιείται ανά σύμβαση και περιλαμβάνει μεταξύ άλλων την παροχή νοσηλείας και την πραγματοποίηση διαφόρων εξετάσεων.

MIG LEISURE

Την 12.12.2002, η ΚΕΤΑ, θυγατρική εταιρεία της MIG LEISURE, σύναψε σύμβαση διαχείρισης (Management Agreement) με τις εταιρείες LOUIS TOURIST AGENCY LTD, HILTON CYPRUS LTD και HILTON INTERNATIONAL CORPORATION, με αντικείμενο μεταξύ άλλων, τη διαχείριση του ξενοδοχείου HILTON στη Λευκωσία. Η εν λόγω σύμβαση έχει διάρκεια έως την 31.12.2017 και δύναται να παραταθεί για περαιτέρω περίοδο 10 ετών.

1.11 Ακίνητα - Εγκαταστάσεις - Εξοπλισμός

1.11.1 Ενσώματα Πάγια

Παρακάτω παρουσιάζονται τα σημαντικότερα ενσώματα πάγια του Ομίλου ανά κατηγορία:

1.11.1.1 Οικόπεδα - Κτιριακές Εγκαταστάσεις

Τα σημαντικότερα ενσώματα πάγια της κατηγορίας Οικόπεδα - Κτιριακές Εγκαταστάσεις ανήκουν στον όμιλο VIVARTIA, στην εταιρεία RKB, θυγατρική της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V., καθώς και στον όμιλο ΥΓΕΙΑ:

Όμιλος VIVARTIA

Τα σημαντικότερα γήπεδα – οικόπεδα και κτιριακές εγκαταστάσεις του ομίλου VIVARTIA παρουσιάζονται κατωτέρω:

- Εργοστάσιο συνολικού εμβαδού 27.009 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 127.114 τ.μ στον Αγ. Στέφανο Αττικής (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών).

- Εργοστάσιο στον Ταύρο συνολικού εμβαδού 15.569 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 20.433 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών).
- Εργοστάσιο στη Λαμία συνολικού εμβαδού 1.508 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 6.091 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών).
- Εργοστάσιο στη ΒΙΠΕ Σίνδου συνολικού εμβαδού 11.885 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 29.383 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών).
- Εργοστάσιο στο Πλάτυ Ημαθίας συνολικού εμβαδού 18.076 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 96.660 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών).
- Εργοστάσιο στη ΒΙΠΕ Σίνδου συνολικού εμβαδού 26.746 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 49.944 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου κατεψυγμένων).
- Αποθήκες στη ΒΙΠΕ Λάρισας συνολικού εμβαδού 13.032 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 49.169 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου κατεψυγμένων).
- Εργοστάσιο στο Σχηματάρι Βοιωτίας συνολικού εμβαδού 3.495 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 13.994 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών).
- Εργοστάσιο στην Ελάσσονα συνολικού εμβαδού 6.250 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 35.500 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών).
- Εργοστάσιο στη ΒΙΠΕ ΣΙΝΔΟΥ συνολικού εμβαδού 15.673,45 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 16.532 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου εστίασης και ψυχαγωγίας).
- Εργοστάσιο στη ΒΙΠΕ ΣΙΝΔΟΥ συνολικού εμβαδού 3.122,64 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 7.245,31 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου εστίασης και ψυχαγωγίας).
- Εργοστάσιο στην Παλλήνην Αττικής συνολικού εμβαδού 11.375,88 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 18.422 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου εστίασης και ψυχαγωγίας).
- Γηπεδική έκταση στην Παλλήνην Αττικής συνολικής έκτασης 7.581,44 τ.μ. (του κλάδου εστίασης και ψυχαγωγίας).
- Εργοστάσιο στη ΒΙΠΕ Σίνδου συνολικού εμβαδού 5.067 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 16.343 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου εστίασης και ψυχαγωγίας).
- Εργοστάσιο στο Πλόβντιβ Βουλγαρίας συνολικού εμβαδού 10.461 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 35.724 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών).
- Εργοστάσιο στο Πλόβντιβ Βουλγαρίας συνολικού εμβαδού 7.782 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 35.910 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου κατεψυγμένων).
- Εργοστάσιο στο Πάζαρτζικ Βουλγαρίας συνολικού εμβαδού 2.005 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 3.730 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου κατεψυγμένων).
- Διάφορα αγροτεμάχια στην Ελλάδα που χρησιμοποιούνται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών.

JSC ROBNE KUCE BEOGRAD D.O.O.

- Εμπορικό κέντρο «Terazije» συνολικού εμβαδού 5.851 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.024 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Εμπορικό κέντρο «Dragstor» συνολικού εμβαδού 1.145 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 9.364 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Εμπορικό κέντρο «Stari grad» συνολικού εμβαδού 7.505 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 872 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Εμπορικό κέντρο «Kalemegdan» συνολικού εμβαδού 8.652 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.402 τ.μ. στο Βελιγράδι.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

- Εμπορικό κέντρο «Beogradjanka» συνολικού εμβαδού 18.520 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 3.453 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Εμπορικό κέντρο «Fontana» συνολικού εμβαδού 6.576 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 4.643 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Εμπορικό κέντρο «Dusanovac» συνολικού εμβαδού 3.090 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.492 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Εμπορικό κέντρο «Miljakovac» συνολικού εμβαδού 11.066 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.391 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Εμπορικό κέντρο «Sava» συνολικού εμβαδού 10.264 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.254 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Συγκρότημα γραφείων «Poslovní centar» συνολικού εμβαδού 16.642 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 3.924 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Logistic Center «Distributivni centar» συνολικού εμβαδού 33.400 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 274.831 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Εμπορικό κέντρο «Zemun» συνολικού εμβαδού 7.228 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 4.679 τ.μ. στο Βελιγράδι.
- Εμπορικό κέντρο «Vrsac» συνολικού εμβαδού 2.378 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.480 τ.μ. στην πόλη Vrsac της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Pozarevac» συνολικού εμβαδού 6.373 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 4.038 τ.μ. στην πόλη Pozarevac της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Subotica» συνολικού εμβαδού 11.849 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.636 τ.μ. στην πόλη Subotica της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Zrenjanin new» συνολικού εμβαδού 9.781 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 4.092 τ.μ. στην πόλη Zrenjanin της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Zrenjanin old» συνολικού εμβαδού 3.310 τ.μ., το οποίο βρίσκεται στην πόλη Zrenjanin της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Kula» συνολικού εμβαδού 3.214 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 6.378 τ.μ. στην πόλη Kula της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Kikinda» συνολικού εμβαδού 5.117 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.101 τ.μ. στην πόλη Kikinda της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Sombor» συνολικού εμβαδού 5.038 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 12.696 τ.μ. στην πόλη Sombor της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Backa Topola» συνολικού εμβαδού 5.446 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 4.229 τ.μ. στην πόλη Backa Topola της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Kragujevac» συνολικού εμβαδού 10.502 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 4.474 τ.μ. στην πόλη Kragujevac της Σερβίας.
- Κατάστημα «Kragujevac» συνολικού εμβαδού 246 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 246 τ.μ. στην πόλη Kragujevac της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Smederevska Palanka» συνολικού εμβαδού 4.447 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.778 τ.μ. στην πόλη Smederevska Palanka της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Nis» συνολικού εμβαδού 8.427 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.329 τ.μ. στην πόλη Nis της Σερβίας.

- Εμπορικό κέντρο «Bajina Basta» συνολικού εμβαδού 4.208 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.565 τ.μ. στην πόλη Bajina Basta της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Bor» συνολικού εμβαδού 4.516 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.418 τ.μ. στην πόλη Bor της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Kraljevo» συνολικού εμβαδού 5.310 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.875 τ.μ. στην πόλη Kraljevo της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Knjazevac» συνολικού εμβαδού 4.756 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.788 τ.μ. στην πόλη Knjazevac της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Valjevo» συνολικού εμβαδού 4.309 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.750 τ.μ. στην πόλη Valjevo της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Zajecar» συνολικού εμβαδού 4.628 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.349 τ.μ. στην πόλη Zajecar της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Jagodina» συνολικού εμβαδού 6.575 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 14.950 τ.μ. στην πόλη Jagodina της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Vranje» συνολικού εμβαδού 5.272 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.427 τ.μ. στην πόλη Vranje της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Piro» συνολικού εμβαδού 7.819 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.554 τ.μ. στην πόλη Piro της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Uzice» συνολικού εμβαδού 7.100 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 4.011 τ.μ. στην πόλη Uzice της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Paracin» συνολικού εμβαδού 4.136 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.279 τ.μ. στην πόλη Paracin της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Leskovac» συνολικού εμβαδού 6.653 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 2.538 τ.μ. στην πόλη Laskovac της Σερβίας.
- Εμπορικό κέντρο «Bijelo Polje» συνολικού εμβαδού 2.817 τ.μ., το οποίο βρίσκεται στην πόλη Bijelo Polje του Μαυροβουνίου.
- Εμπορικό κέντρο «Podgorica (Ivana Milutinovica) συνολικού εμβαδού 3.871 τ.μ., το οποίο βρίσκεται στην πόλη Podgorica του Μαυροβουνίου.
- Εμπορικό κέντρο «Podgorica (Nikole Kovacevica) συνολικού εμβαδού 862 τ.μ., το οποίο βρίσκεται στην πόλη Podgorica του Μαυροβουνίου.
- Εμπορικό κέντρο «Spruz» συνολικού εμβαδού 1.242 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 8.671 τ.μ. στην πόλη Spruz του Μαυροβουνίου.

Όμιλος ΥΓΕΙΑ

ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

- Κτίριο συνολικού εμβαδού 35.475,27τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο συνολικής εκτάσεως 11.107 τ.μ. στον δήμο Αμαρουσίου επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 4 (χρησιμοποιείται ως διαγνωστικό και θεραπευτικό κέντρο).
- Γραφείο συνολικού εμβαδού 79 τ.μ. το οποίο βρίσκεται στο Δήμο Χαλανδρίου επί της οδού Παράσχου 8 και το οποίο είναι κενό.

ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

- Κτίριο συνολικού εμβαδού 26.109 τ.μ., το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 10.209,40 τ.μ., εμπίπτει στα όρια του Δήμου Αμαρουσίου και βρίσκεται επί της οδού Ερυθρού Σταυρού αρ. 6, στην περιοχή Μαρμαράδικα (χρησιμοποιείται ως κλινική).

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΛΗΤΩ Α.Ε.

- Κτίριο κλινικής ιδιοκτησίας 60,3% συνολικού εμβαδού 6.783,20 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.930,49 τ.μ. στην Αθήνα επί της οδού Μουσών 7-13 (Μαιευτήριο).
- Κτίριο συνολικού εμβαδού 1.384,17 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 391,22 τ.μ. στην Αθήνα επί της οδού Μουσών 15 (Διοίκηση του Μαιευτηρίου).
- Κτίριο συνολικού εμβαδού 926,97 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 396,31 τ.μ. στην Αθήνα επί της οδού Γ.Αναστασίου 8 (Γραφεία).
- Κτίριο συνολικού εμβαδού 790,48 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 304,60 τ.μ. στην Αθήνα επί της οδού Γ.Αναστασίου 11 (κτίριο Αλφαλαβ).
- Οικόπεδο συνολικού εμβαδού 455,89 τ.μ. στην Αθήνα επί της οδού Γ.Αναστασίου 12 (πάρκινγκ μαιευτηρίου).

ΗΥΓΕΙΑ HOSPITAL TIRANA

- Κτίριο συνολικού εμβαδού 25.129,28 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο συνολικής εκτάσεως 13.000 τ.μ. στην περιοχή Kashar των Τιράνων.

1.11.1.2 Μισθώσεις Ακινήτων

MIG

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ιδιότητα ακίνητα. Τα σημαντικότερα ακίνητα που μισθώνει παρατίθενται κατωτέρω:

- Έδρα 1.852,05 τ.μ. επί της οδού Λεωφ. Θησέως 67, Νέα Ερυθραία, με μηνιαίο μίσθωμα € 34.833,79. Η εν λόγω μίσθωση διαρκεί δώδεκα (12) έτη και λήγει την 31.05.2019.
- Γραφείο 1.575,32 τ.μ. επί της οδού Πλατάνων 26, Κηφισιά, με μηνιαίο μίσθωμα € 15.120,00. Η εν λόγω μίσθωση είναι αορίστου χρόνου.

Όμιλος VIVARTIA

Τα σημαντικότερα ακίνητα που μισθώνει ο όμιλος VIVARTIA παρατίθενται κατωτέρω:

- Εργοστάσιο και κτίριο γραφείων συνολικής έκτασης 20.355 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο συνολικής εκτάσεως 29.865 τ.μ. στο Αεροδρόμιο Ελ. Βενιζέλος το οποίο είναι σε μακροχρόνια μίσθωση (κλάδος εστίασης και ψυχαγωγίας).
- Εργοστασιακοί και αποθηκευτικοί χώροι στη Λαμία συνολικού εμβαδού 9.258,31 τ.μ. (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του κλάδου γαλακτοκομικών).

Όμιλος ΑΤΤΙΚΑ

Ο όμιλος ΑΤΤΙΚΑ δεν έχει ιδιότητα ακίνητα και μισθώνει έξι ορόφους και τρία υπόγεια σε πολυώροφο εμπορικό κέντρο επί της Λεωφόρου Συγγρού 123 -125 & Τορβά 3 Αθήνα, συνολικής έκτασης 5.862,64 τμ. με ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης διάρκειας δώδεκα (12) ετών, με ημερομηνία λήξης την 01.10.2020. Το μηνιαίο μίσθωμα από 01.01.2013 ανέρχεται σε € 55.000 πλέον Φ.Π.Α.

Όμιλος SINGULARLOGIC

Τα σημαντικότερα ακίνητα που μισθώνει ο όμιλος SINGULARLOGIC είναι τα εξής:

| ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ | ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ | ΧΡΗΣΗ | ΕΚΜΙΣΘΩΤΗΣ | ΜΗΝΙΑΙΟ ΜΙΣΘΩΜΑ (ποσά σε €) | ΛΗΞΗ ΜΙΣΘΩΣΗΣ | Τ.Μ. |
|-------------|--|--------------|---|--------------------------------|------------------|----------|
| N. Ιωνία | Αλ. Παναγούλη & Σινιόσογλου | Γραφεία | Eurobank Properties A.E. | 52.500,00 | 31.03.2015 | 7.978,88 |
| Θεσσαλονίκη | 9 ^ο χλμ Θέρμης Θες/νίκης | Υποκατάστημα | Γουρομπρόκερς Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε. | 5.500,00 | 30.11.2017 | 595,53 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από τον όμιλο SINGULARLOGIC

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

SKYSERV

Τα σημαντικότερα ακίνητα που μισθώνει η SKYSERV είναι τα εξής:

| ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ | ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ | ΧΡΗΣΗ | ΕΚΜΙΣΘΩΤΗΣ | ΜΗΝΙΑΙΟ ΜΙΣΘΩΜΑ (ποσά σε €) | ΛΗΞΗ ΜΙΣΘΩΣΗΣ | Τ.Μ. |
|-------------|--|---|---------------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------|
| Σπάτα | Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών- κτ.48 | Χώρος Εγκατάστασης, επισκευής & συντήρησης εξοπλισμού εδάφους | Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών Α.Ε. | 65.558,54 | 10.06.2026 | 38.448,50 |
| Σπάτα | Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών- κτ.23 | Εμπορευματικός Σταθμός | Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών Α.Ε. | 13.679,37 | 10.06.2026 | 25.708,86 |
| Σπάτα | Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών- MTB & B19 | Γραφεία | Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών Α.Ε. | 54.209,31 | 27.03.2015 | 1.492,60 |
| Θεσσαλονίκη | Κρατικός Αερολιμένας Θεσ/νίκης "ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ" - Καλαμαριά | Υποκατάστημα | Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας | 13.982,43 | Αόριστος διάρκειας | 5.189,02 |
| Κέρκυρα | Κρατικός Αερολιμένας Κέρκυρας "Ι. ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΑΣ" | Υποκατάστημα | Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας | 6.329,60 | Αόριστος διάρκειας | 2.912,35 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την SKYSERV

FAI rent-a-jet A.G.

Το σημαντικότερο ακίνητο που μισθώνει η FAI rent-a-jet A.G. είναι το εξής:

| ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ | ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ | ΧΡΗΣΗ | ΕΚΜΙΣΘΩΤΗΣ | ΜΗΝΙΑΙΟ ΜΙΣΘΩΜΑ (ποσά σε €) | ΛΗΞΗ ΜΙΣΘΩΣΗΣ | Τ.Μ. |
|------------------------|--|---------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------|-------|
| Αεροδρόμιο Νυρεμβέργης | Flughafenstrasse 100, 90411 Νυρεμβέργη | Μίσθωση υπόστεγου 6 | FAI Asset Management Gmbh | 60.000 | 30.04.2021 | 6.000 |
| Αεροδρόμιο Νυρεμβέργης | Flughafenstrasse 100, 90411 Νυρεμβέργη | Μίσθωση υπόστεγου 7 | FAI Asset Management Gmbh | 45.000 | 31.12.2023 | 2.400 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την FAI rent-a-jet A.G.

FAI Asset Management GmbH

Το σημαντικότερο ακίνητο που μισθώνει η FAI Asset Management GmbH είναι το εξής:

| ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ | ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ | ΧΡΗΣΗ | ΕΚΜΙΣΘΩΤΗΣ | ΜΗΝΙΑΙΟ ΜΙΣΘΩΜΑ (ποσά σε €) | ΛΗΞΗ ΜΙΣΘΩΣΗΣ | Τ.Μ. |
|------------------------|--|--|-------------------------|-----------------------------|---------------|-------|
| Αεροδρόμιο Νυρεμβέργης | Flughafenstrasse 100, 90411 Νυρεμβέργη | Μίσθωση χώρου εγκατάστασης υποστέγου 6 | Flughafen Nurnberg Gmbh | 10.590 | 31.12.2040 | 6.360 |
| Αεροδρόμιο Νυρεμβέργης | Flughafenstrasse 100, 90411 Νυρεμβέργη | Μίσθωση χώρου εγκατάστασης υποστέγου 7 | Flughafen Nurnberg Gmbh | 10.000 | 31.12.2040 | 2.400 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την FAI Asset Management GmbH

Όμιλος ΥΓΕΙΑ

Τα σημαντικότερα ακίνητα που μισθώνει ο όμιλος ΥΓΕΙΑ παρατίθενται κατωτέρω:

ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

- Γραφεία συνολικού εμβαδού 1.080 τ.μ. στη Νέα Φιλοθέη Δήμου Αμαρουσίου επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 9, με μηνιαίο μίσθωμα € 25.811,48.
- Γραφεία συνολικού εμβαδού 180 τ.μ. στη Νέα Φιλοθέη Δήμου Αμαρουσίου επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 5, με μηνιαίο μίσθωμα € 3.852,33.
- Γραφεία συνολικού εμβαδού 128 τ.μ. στη Νέα Φιλοθέη Δήμου Αμαρουσίου επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 5, με μηνιαίο μίσθωμα € 2.638,08.
- Γραφεία συνολικού εμβαδού 230 τ.μ. στη Νέα Φιλοθέη Δήμου Αμαρουσίου επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 5, με μηνιαίο μίσθωμα € 4.657,06.
- Αποθήκες συνολικού εμβαδού 900 τ.μ. στο Αίγιο επί της οδού Πausανίου 28-30, με μηνιαίο μίσθωμα € 3.278,22.
- Γραφεία 276,50 τ.μ. στο Δήμο Αμαρουσίου επί της οδού Ιπποκράτους 21, με μηνιαίο μίσθωμα € 8.250.
- Γραφεία 70 τ.μ. στη Νέα Φιλοθέη Δήμου Αμαρουσίου επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 5, με μηνιαίο μίσθωμα € 1.288,12.
- Γραφείο 72,40 τ.μ. στη Νέα Φιλοθέη Δήμου Αμαρουσίου επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 5, με μηνιαίο μίσθωμα € 1.332,71.

ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

- Χώρος αρχείου συνολικού εμβαδού 630 τ.μ. στο Δήμο Ν. Ιωνίας επί της οδού Φιλελλήνων 10, με μηνιαίο μίσθωμα € 4.001,37.
- Γραφεία ιατρών συνολικού εμβαδού 276,50 τ.μ. στο Δήμο Αμαρουσίου επί της οδού Ιπποκράτους 21, με μηνιαίο μίσθωμα € 17.316,22.
- 150 θέσεις στάθμευσης αυτοκινήτων στο Δήμο Αμαρουσίου επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 6, με μηνιαίο μίσθωμα € 14.020,81.

ΛΗΤΩ Α.Ε.

- Κτίριο κλινικής συνολικού εμβαδού 6.783,20 τ.μ. το οποίο βρίσκεται σε οικόπεδο εκτάσεως 1.930,49 τ.μ. στην Αθήνα επί της οδού Μουσών 7-13. Μισθώνεται το 39,7% του ακινήτου με μηνιαία αποζημίωση χρήσης € 20.617,00.

Υ LOGIMED Α.Ε.

- Γραφείο – Εγκαταστάσεις συνολικού εμβαδού 2.743,33 τ.μ. στο Δήμο Κηφισιάς επί της οδού Ερμού 15, το οποίο είναι σε μακροχρόνια μίσθωση, με μηνιαίο μίσθωμα € 15.500,00.

ΑΝΙΖ Α.Ε.

- Κατάστημα συνολικού εμβαδού 111,85 τ.μ. εσωτερικού χώρου και 74,62 τ.μ. υπαίθριου χώρου στο Μαρούσι, Ερ. Σταυρού 4, 4ος όροφος το οποίο είναι σε μακροχρόνια μίσθωση, με μηνιαίο μίσθωμα € 5.358,15.

Υ-PHARMA Α.Ε.

- Γραφεία - Εγκαταστάσεις συνολικού εμβαδού 10 τ.μ. στο Δήμο Κηφισιάς επί της οδού Ερμού 15, το οποίο είναι σε μακροχρόνια μίσθωση, με μηνιαίο μίσθωμα € 100.

ΒΙΟCHECK Α.Ε.

- Γραφεία – Εγκαταστάσεις συνολικού εμβαδού 684,15 τ.μ. στη Βεντήρη 1 & Βασ. Σοφίας, Αθήνα το οποίο είναι σε μακροχρόνια μίσθωση, με μηνιαίο μίσθωμα € 7.200,00.

ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ Α.Ε.

- Γραφεία – Εγκαταστάσεις συνολικού εμβαδού 1.215,11 τ.μ. στη Θηβών 177, Περιστερί το οποίο είναι σε μακροχρόνια μίσθωση, με μηνιαίο μίσθωμα € 6.700,00.

1.11.1.3 Μεταφορικά Μέσα

Τα σημαντικότερα μεταφορικά μέσα του Ομίλου περιγράφονται κατωτέρω:

Όμιλος ΑΤΤΙCΑ

| ΠΛΟΙΑ SUPERFAST | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------|---------------|----------------|----------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| ΠΛΟΙΟ | ΕΤΟΣ ΝΑΥΠΗΓΗΣΗΣ | ΜΗΚΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΠΛΑΤΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΟΛΙΚΗ ΧΩΡΗΤΙΚΟΤΗΤΑ (ΚΟΡΟΙ) | ΤΑΧΥΤΗΤΑ (ΚΟΜΒΟΙ) | ΕΠΙΒΑΤΕΣ | ΚΛΙΝΕΣ / ΚΑΘΙΣΜΑΤΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ | ΙΧ ΟΧΗΜΑΤΑ | Φ/Γ / ΓΡΑΜΜΙΚΑ ΜΕΤΡΑ | ΤΕΛΕΥΤΑΙΑ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ |
| SUPERFAST I | 2008 | 199,14 | 26,6 | 25.757 | 24,2 | 950 ¹ | 371/110 | 100 | 170 / 2.505 | Σεπτέμβριος 2013 |
| SUPERFAST II | 2009 | 199,14 | 26,6 | 25.518 | 24,2 | 950 ¹ | 371/110 | 100 | 170 / 2.505 | Απρίλιος 2014 |
| SUPERFAST XI | 2002 | 199,90 | 25 | 30.902 | 29,1 | 1.638 | 710 / 46 | 90 | 110 / 1.915 | Μάρτιος 2014 |
| SUPERFAST XII | 2002 | 199,90 | 25 | 18.236 ² | 29,1 | 1.639 | 710 / 46 | 90 | 110 / 1.915 | Οκτώβριος 2013 |

1. Ο αριθμός περιορίστηκε σε 800 από την Ελληνική νομοθεσία (Π.Δ. 101 / 1995)

2. Αφορά καταμέτρηση σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία (πλόες εσωτερικού)

| ΠΛΟΙΑ BLUE STAR | | | | | | | | | | | | |
|------------------|-----------------|------------------|---------------|----------------|----------------------------|-------------------|----------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| ΠΛΟΙΟ | ΕΤΟΣ ΝΑΥΠΗΓΗΣΗΣ | ΕΤΟΣ ΜΕΤΑ-ΣΚΕΥΗΣ | ΜΗΚΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΠΛΑΤΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΟΛΙΚΗ ΧΩΡΗΤΙΚΟΤΗΤΑ (ΚΟΡΟΙ) | ΤΑΧΥΤΗΤΑ (ΚΟΜΒΟΙ) | ΕΠΙΒΑΤΕΣ | ΚΛΙΝΕΣ / ΚΑΘΙΣΜΑΤΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ | ΙΧ ΟΧΗΜΑΤΑ | Φ/Γ / ΓΡΑΜΜΙΚΑ ΜΕΤΡΑ | ΣΥΝΔΙΑΣΜΟΣ Φ/Γ (16Μ) / ΙΧΕ | ΤΕΛΕΥΤΑΙΑ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ |
| Blue Star Naxos | 2002 | - | 124,2 | 18,9 | 5.650,51 | 24,42 | 1.473 | 104/378 | 204 | 21/360 | 21/48 | Ιούνιος 2014 |
| Blue Star Paros | 2002 | - | 124,2 | 18,9 | 5.664,10 | 24,42 | 1.475 | 104/378 | 204 | 21/360 | 21/48 | Απρίλιος 2014 |
| Blue Star Ithaki | 2000 | - | 123,8 | 18,9 | 4.920,00 | 24,1 | 1.313 | 22/275 | 238 | 21/360 | 21/126 | Απρίλιος 2014 |
| Blue Star 2 | 2000 | - | 176,1 | 25,7 | 16.390,82 | 28 | 1.890 | 430/349 | 630 | 100/1.718 | 100/100 | Ιούνιος 2014 |
| Blue Star 1 | 2000 | - | 176,1 | 25,7 | 16.172,24 | 28 | 1.802 | 458/179 | 630 | 100/1.718 | 100/100 | Μάιος 2014 |
| Diagoras | 1990 | 2001 | 141,5 | 23 | 9.834,37 | 21 | 1.468 | 424/236 | 274 | 50/625 | 50/75 | Μάιος 2014 |
| Blue Horizon | 1987 | 1999 | 187,1 | 27 | 27.230 GT | 22,5 | 1.510 | 582/119 | 760 | 110/1.850 | 100/67 | Δεκέμβριος 2013 |
| Blue Star Delos | 2011 | - | 145,9 | 23,2 | 10.755,6 | 25,5 | 2.400 | 118/468 | 430 | 40/600 | 40/146 | Οκτώβριος 2013 |
| Blue Star Patmos | 2012 | - | 145,9 | 23,2 | 10.755,6 | 25,5 | 2.400 | 326/405 | 430 | 40/600 | 40/146 | Ιούνιος 2014 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την ΑΤΤΙCΑ.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

FAI rent-a-jet A.G.

| ΤΥΠΟΣ | ΜΗΧΑΝΕΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΜΗΚΟΣ | ΜΗΚΟΣ ΠΤΕ-ΡΥΤΑΣ | ΔΙΑ-ΜΕΤΡΟΣ ΑΤΡΑΚΤΟΥ (ΜΕΤΡΑ) | ΥΨΟΣ (ΜΕ-ΤΡΑ) | ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΠΛΕΥΣΗΣ (ΧΛΜ/ΩΡΑ) | ΜΕΓΙΣΤΟ ΕΠΙΧΕΙ-ΡΗΣΙΑΚΟ ΥΨΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΜΕΓΙΣΤΟ ΒΑΡΟΣ ΑΠΟ-ΓΕΩΣΗΣ | ΜΕΓΙΣΤΟ ΒΑΡΟΣ ΠΡΟΣ-ΓΕΩΣΗΣ | ΑΥΤΟ-ΝΟΜΙΑ | ΔΙΑΜΕΤΡΟΣ ΚΑΜΠΙΝΑΣ ΘΑΛΑΜΟΥ ΕΠΙΒΑΤΩΝ (ΜΕΤΡΑ) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΕΡΟ-ΣΚΑΦΩΝ |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|---------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------|---|------------------|---------------------|
| | | (ΜΕΤΡΑ) | (ΜΕΤΡΑ) | (ΜΕΤΡΑ) | (ΜΕ-ΤΡΑ) | (ΧΛΜ/ΩΡΑ) | (ΜΕΤΡΑ) | (ΚΙΛΑ) | (ΚΙΛΑ) | (ΧΛΜ.) | | | |
| Learjet 60 | | | | | | | | | | | | | |
| D-CSIX | Pratt & Whitney PW305A | 17,91 | 13,36 | 1,956 | 4,45 | 860 | 15.500 | 10.319 | 8.845 | 4.450 | 1,81 | 7 + 2 | 1 |
| D-CPMU | Pratt & Whitney PW305A | 17,91 | 13,36 | 1,956 | 4,45 | 860 | 15.500 | 10.660 | 8.845 | 4.450 | 1,81 | 8 + 2 | 1 |
| D-CLUZ | Pratt & Whitney PW305A | 17,91 | 13,36 | 1,956 | 4,45 | 860 | 15.500 | 10.659 | 8.845 | 4.450 | 1,81 | 7 + 2 | 1 |
| D-CNUJ | Pratt & Whitney PW305A | 17,91 | 13,36 | 1,956 | 4,45 | 860 | 15.500 | 10.659 | 8.845 | 4.450 | 1,81 | 7 + 2 | 1 |
| Learjet 55 | | | | | | | | | | | | | |
| D-CAAE | Honeywell-TFE731-3C-2B | 16,8 | 13,36 | 1,956 | 4,48 | 860 | 14.500 | 9.526 | 7.711 | 3.600 | 1,83 | 8 + 2 | 1 |
| D-CONU | Honeywell-TFE731-3A-2B | 16,8 | 13,36 | 1,956 | 4,48 | 860 | 14.500 | 9.752 | 8.165 | 3.600 | 1,83 | 8 + 2 | 1 |
| D-CUNO | Honeywell-TFE731-3A-2B | 16,8 | 13,36 | 1,956 | 4,48 | 860 | 14.500 | 9.752 | 8.165 | 3.600 | 1,83 | 8 + 2 | 1 |
| Learjet 35 | | | | | | | | | | | | | |
| A-R/X | | | | | | | | | | | | | |
| D-COKE | Honeywell-TFE731-2C-2B | 14,81 | 12,03 | 1,6 | 3,73 | 850 | 14.000 | 8.300 | 6.486 | 3.600 | 1,5 | 7 + 2 | 1 |
| Global Express (BD700-1A-10) | | | | | | | | | | | | | |
| D-AXTM | Rolls Royce-BR700-710A2-20 | 30,3 | 28,65 | 2,7 | 7,77 | 488 | 15.545 | 44.425 | 35.652 | 9.300 | 2,5 | 13+3 | 1 |
| D-AFAU | Rolls Royce-BR700-710A2-20 | 30,3 | 28,65 | 2,7 | 7,77 | 488 | 15.545 | 44.425 | 35.652 | 9.300 | 2,5 | 9+3 | 1 |
| Falcon 7X | | | | | | | | | | | | | |
| D-AFSX | Pratt & Whitney PW307A | 22,26 | 26,21 | 2,5 | 7,8 | 495 | 15.545 | 31.751 | 28.305 | 11.000 | 2,35 | 14+3 | 1 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την FAI rent-a-jet G.A.

FAI Asset Management GmbH

| ΤΥΠΟΣ | ΜΗΧΑΝΕΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΜΗΚΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΜΗΚΟΣ ΠΤΕ-ΡΥΤΑΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΔΙΑ-ΜΕΤΡΟΣ ΑΤΡΑΚΤΟΥ (ΜΕΤΡΑ) | ΥΨΟΣ (ΜΕ-ΤΡΑ) | ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΠΛΕΥΣΗΣ (ΧΛΜ/ΩΡΑ) | ΜΕΓΙΣΤΟ ΕΠΙΧΕΙ-ΡΗΣΙΑΚΟ ΥΨΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΜΕΓΙΣΤΟ ΒΑΡΟΣ ΑΠΟ-ΓΕΙΩΣΗΣ (ΚΙΛΑ) | ΜΕΓΙΣΤΟ ΒΑΡΟΣ ΠΡΟ-ΣΤΕΙΩΣΗΣ (ΚΙΛΑ) | ΑΥΤΟ-ΝΟΜΙΑ (ΧΛΜ.) | ΔΙΑΜΕΤΡΟΣ ΚΑΜΠΙΝΑΣ ΘΑΛΑΜΟΥ ΕΠΙΒΑΤΩΝ (ΜΕΤΡΑ) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΕΡΟ-ΣΚΑΦΩΝ |
|--------------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---|------------------|---------------------|
| Learjet 35 A-R/X | | | | | | | | | | | | | |
| D-CFAX | Honeywell-TFE731-2C-2B | 14,81 | 12,03 | 1,6 | 3,73 | 850 | 14,000 | 8.300 | 6.486 | 3.600 | 1,50 | 8 + 2 | 1 |
| Challenger 60 (CL-600-2B16) | | | | | | | | | | | | | |
| D-AFAI | General Electric-CF34-3B | 20,86 | 19,61 | 2,69 | 6,3 | 459 | 12,497 | 21.863 | 17.236 | 7.551 | 2,5 | 18 + 3 | 1 |
| D-AFAA | General Electric-CF34-3B | 20,86 | 19,61 | 2,69 | 6,3 | 459 | 12,497 | 21.863 | 17.236 | 7.551 | 2,5 | 12+3 | 1 |
| D-AFAC | General Electric-CF34-3B | 20,86 | 19,61 | 2,69 | 6,3 | 459 | 12,497 | 21.863 | 17.236 | 7.551 | 2,5 | 12+3 | 1 |
| Learjet 60 | | | | | | | | | | | | | |
| D-CSLT | Pratt & Whitney PW305A | 17,91 | 13,36 | 1,956 | 4,45 | 860 | 15,500 | 10.319 | 8.845 | 4.450 | 1,81 | 8 + 2 | 1 |
| D-CFAF | Pratt & Whitney PW305A | 17,91 | 13,36 | 1,956 | 4,45 | 860 | 15,500 | 10.319 | 8.845 | 4.450 | 1,81 | 8 + 2 | 1 |
| Learjet 55-XL | | | | | | | | | | | | | |
| D-CFAI | Honeywell-TFE731-3C-2B | 16,8 | 13,36 | 1,956 | 4,48 | 860 | 14,500 | 9.752 | 8.165 | 3.600 | 1,83 | 8 + 2 | 1 |
| Global Express (BD 700-1A-10) | | | | | | | | | | | | | |
| D-AFAM | Rolls Royce BR700-710A2-20 | 30,3 | 28,65 | 2,7 | 7,77 | 488 | 15,545 | 43.547 | 35.652 | 9.300 | 2,5 | 13+3 | 1 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την FAI Aseet Management GmbH

MIG Aviation 1

| ΤΥΠΟΣ | ΜΗΧΑΝΕΣ | ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΜΗΚΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΥΨΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΠΛΑΤΟΣ (ΜΕΤΡΑ) | ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΠΛΕΥΣΗΣ (ΧΛΜ/ΩΡΑ) | ΜΕΓΙΣΤΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΥΨΟΣ (ΠΟΔΙΑ) | ΜΕΓΙΣΤΟ ΒΑΡΟΣ ΑΠΟΓΕΙΩΣΗΣ (ΚΙΛΑ) | ΜΕΓΙΣΤΟ ΒΑΡΟΣ ΠΡΟΣΓΕΙΩΣΗΣ (ΚΙΛΑ) | ΑΥΤΟΝΟΜΙΑ (ΧΛΜ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΠΙΒΑΤΩΝ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ |
|------------------------------|---|------------------------|--------------|----------------|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Eurocopter EC 135 P2i | 2 Pratt & Whitney PW206B2 turbine engines | 12,16 | 3,5 | 2,0 | 250 | 20.000 | 2.910 | 2.910 | 270 | 6 | 1 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την MIG AVIATION HOLDINGS

1.11.2 Εμπράγματα Βάρη

Κατά την 31.03.2014 δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις ή οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσώματων ακίνητων περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του παρόντος πέραν αυτών που αναφέρονται κατωτέρω:

- Επί των πλοίων του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ έχουν εγγραφεί υποθήκες αξίας € 636.234 χιλ. (31.12.2013: € 636.223 χιλ.) περίπου για εξασφάλιση των μακροπρόθεσμων δανειακών του υποχρεώσεων.
- Επί των ενσώματων παγίων του ομίλου ΥΓΕΙΑ έχουν εγγραφεί υποθήκες ύψους € 198.391 χιλ. (31.12.2013: € 198.391 χιλ.) περίπου για εξασφάλιση των δανειακών του υποχρεώσεων.
- Προς εξασφάλιση των δανείων της θυγατρικής RKB έχουν προσημειωθεί τα επενδυτικά ακίνητα ιδιοκτησίας της συνολικού ύψους € 317.472 χιλ. (31.12.2013: € 317.172 χιλ.).
- Προς εξασφάλιση του ομολογιακού δανείου της ΔΕΛΤΑ ύψους € 86.089 χιλ. έχουν προσημειωθεί επιλεγμένα ακίνητα ιδιοκτησίας της.
- Προς εξασφάλιση των ομολογιακών δανείων των εταιρειών ΔΕΛΤΑ, GOODY'S και EVEREST, συνολικού ύψους € 264.496 χιλ. έχουν συσταθεί ενέχυρα επί των σημάτων των εταιρειών.
- Τα τραπεζικά δάνεια της θυγατρικής ΚΕΤΑ είναι εξασφαλισμένα με επιβάρυνση επί των ενσώματων παγίων ύψους € 17.544 χιλ. (31.12.2013: € 17.544 χιλ.)

1.11.3 Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υπάρχουν περιβαλλοντικές πτυχές που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρήση των προαναφερθέντων ενσώματων ακινητοποιήσεων του Ομίλου.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της συμμορφώνονται ουσιαστικά με τις διατάξεις του περιβαλλοντικού δικαίου, δεν έχουν οχλήσεις για συμμόρφωση με περιβαλλοντικές διατάξεις, τυχόν διεκδικήσεις και οχλήσεις περιβαλλοντικού χαρακτήρα και δεν τους έχει επιβληθεί καμία σημαντική κύρωση.

Η προστασία του περιβάλλοντος αποτελεί βασικό μέλημα του Ομίλου όπου εκτός από την υιοθέτηση καλών πρακτικών που αφορούν στο στόλο συνεχίζει με αφοσίωση τα προγράμματα ανακύκλωσης που αφορούν χαρτί, μελάνια, μπαταρίες, μαγειρικά έλαια, λαμπτήρες, φαρμακευτικά προϊόντα, και ηλεκτρονικές συσκευές. Επίσης η Εταιρεία συμμετέχει ενεργά στην προστασία της χλωρίδας και τη πανίδας στοχεύοντας στη διατήρηση και τη διάδοση των περιβαλλοντικών αξιών στηρίζοντας το πρόγραμμα LIFE για τα θαλασσοπούλια που υλοποιεί η Ελληνική Ορνιθολογική Εταιρεία.

Ενδεικτικά, το 2010 η MIG σε συνεργασία με την «Εθνική Διεπαγγελματική Οργάνωση Ελαιοπλάδου & Ελιάς» (ΕΔΟΕΕ), ολοκλήρωσε την παράδοση δενδρυλλίων στους παραγωγούς των νομών Ηλείας, Μεσσηνίας, Λακωνίας, Αρκαδίας, Κορινθίας, Αχαΐας και Εύβοιας, στο πλαίσιο του προγράμματος «Νέοι Ελαιώνες- Σύμπραξη για την ανασύσταση των πυρόπληκτων ελαιώνων».

Η VIVARTIA έστρεψε τις δραστηριότητές της στην έρευνα για την πράσινη ανάπτυξη στον πρωτογενή τομέα, με κύριο άξονα τα προϊόντα βιολογικής γεωργίας, την προστασία του περιβάλλοντος και της βιοποικιλότητας κατά την παραγωγή. Συγκεκριμένα, η VIVARTIA αθλή και οι θυγατρικές της συμμετείχαν σε προγράμματα ανακύκλωσης με στόχο την εξοικονόμηση των βασικών υλικών, τα οποία χρησιμοποιούνται σε καθημερινή βάση, όπως χαρτικά αναλώσιμα, ηλεκτρονικοί υπολογιστές, μπαταρίες, μελάνια εκτυπωτών. Ο όμιλος EVEREST συμμετέχει μέσα από τη συλλογή χρησιμοποιημένων τηγανόλαδων και την επεξεργασία τους στην παραγωγή Βιοντίζεϊλ στην κεντρική μονάδα της GF ENERGY, το πλέον σύγχρονο εργοστάσιο παραγωγής βιοντίζεϊλ στην Ελλάδα. Συνολικά για το 2013 συλλέχθηκαν πάνω από 71 τόνοι μαγειρικών ελαίων οι οποίοι μετατράπηκαν σε 51 τόνους βιοντίζεϊλ.

Παράλληλα ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ εφαρμόζει τις Ευρωπαϊκές και Ελληνικές νομοθετικές διατάξεις για την προστασία του θαλάσσιου περιβάλλοντος και έχει πιστοποιήσει όλα του τα πλοία κατά το Διεθνή Κώδικα Ασφαλούς Διαχείρισης Πλοίων (ISM) και το Διεθνή Κώδικα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης ISO 14001. Τέλος ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ είναι η πρώτη ελληνική εταιρεία επιβατηγού ναυτιλίας η οποία εφάρμοσε περιβαλλοντικό πρόγραμμα για την αντιμετώπιση των κλιματικών αλλαγών.

Το ΥΓΕΙΑ με έτος έναρξης το 2010 πραγματοποιεί σε ετήσια βάση αξιολόγηση των περιβαλλοντολογικών επιπτώσεων με στόχο να εντορίζονται σημεία προς βελτίωση και να εφαρμόζονται οι διορθωτικές ενέργειες. Στο ανωτέρω πλαίσιο ακολουθεί πρόγραμμα διαχείρισης φυσικών πόρων και αποβλήτων καθώς και κατανάλωσης ενέργειας.

1.12 Σημαντικές Συμβάσεις

Οι σημαντικές συμβάσεις της MIG και των εταιρειών του Ομίλου, εκτός των συμβάσεων που έχουν συναφθεί στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων τους, και οι οποίες βρίσκονται σε ισχύ κατά τη δημοσίευση του Εγγράφου Αναφοράς αναφέρονται παρακάτω.

1.12.1 Σημαντικές Συμβάσεις MIG και θυγατρικών

1.12.1.1 MIG

1. Την 02.07.2012 ανακοινώθηκε ότι η κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας MIG AVIATION HOLDINGS προέβη σε οριστική συμφωνία για την πώληση των εταιρειών MIG AVIATION UK και MIG AVIATION 3, στην NORDIC AVIATION CAPITAL A/S. Οι εταιρείες αυτές είναι οι ιδιοκτήτριες του στόλου αεροσκαφών Bombardier της OLYMPIC AIR που αποτελείται από 10 αεροσκάφη τύπου Q-400 και 4 αεροσκάφη Dash 8-100. Το καθαρό τίμημα σε μετρητά από τη συναλλαγή ανήλθε για τον Όμιλο και την MIG σε € 20.003 χιλ., ενώ το αποτέλεσμα της πώλησης ανήλθε σε ζημιά ποσού € 7.084 χιλ. για την MIG και € 6.354 χιλ. για τον Όμιλο. Η συναλλαγή περιλαμβάνει την επαναμίσθωση των αεροσκαφών από τη NORDIC AVIATION CAPITAL A/S στην OLYMPIC AIR, για περίοδο 11 ετών με όρους αγοράς και την εγγύηση της Εταιρείας για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της OLYMPIC AIR που θα προκύψουν κατά 4 πρώτα έτη από τη συναλλαγή. Συνεπεία της ολοκλήρωσης της ως άνω συναλλαγής η εγγύηση που είχε παράσχει η Εταιρεία για τα δάνεια της MIG AVIATION 3 και MIG AVIATION UK έχει περιορισθεί στα 4 έτη από τη συναλλαγή και αφορά μόνο στην περίπτωση της μη πληρωμής των δανείων συνεπεία καταγγελίας των συμβάσεων μίσθωσης. Την 31.03.2014 το ύψος του εγγυημένου κεφαλαίου για τα δάνεια της MIG AVIATION 3 και MIG AVIATION UK ανερχόταν σε € 81.108 χιλ.

2. Την 22.10.2012 η MIG προέβη σε υπογραφή προσυμφώνου για την πώληση του συνόλου των μετοχών της OLYMPIC AIR στην AEGEAN AIRLINES. Το τίμημα της συναλλαγής ανέρχεται σε € 72 εκ. σε μετρητά εκ των οποίων κατά την υπογραφή του προσυμφώνου εισπράχθηκε το ποσό των € 20 εκ. Την 09.10.2013 η MIG ανακοίνωσε ότι εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η πώληση της OLYMPIC AIR στην AEGEAN. Με την ολοκλήρωση της μεταβίβασης η OLYMPIC AIR καθίσταται θυγατρική της AEGEAN ενώ οι δύο εταιρείες θα διατηρήσουν η κάθε μία το σήμα, το διακριτό πτητικό έργο και τον στόλο τους. Με νεότερη ανακοίνωσή της την 23.10.2013, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η συναλλαγή μεταβίβασης του συνόλου των μετοχών της OLYMPIC AIR στην AEGEAN με την υπογραφή της οριστικής Σύμβασης Πώλησης και Μεταβίβασης Μετοχών. Η συμφωνία έχει σαν αποτέλεσμα την ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων της MIG κατά το πρόσθετο τίμημα των € 52 εκ. το οποίο θα καταβληθεί σταδιακά σε 5 ισόποσες ετήσιες δόσεις, η πρώτη εκ των οποίων (ποσού € 10,4 εκ.) καταβλήθηκε κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, ενώ οι υπόλοιπες 4 δόσεις θα καταβληθούν στις ετήσιες επετείους από την ολοκλήρωση της συναλλαγής.
3. Η MIG ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό, με σχετική ανακοίνωσή της την 14.05.2014, για την υπογραφή στρατηγικής συμφωνίας με τον όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία προβλέπει μεταξύ των άλλων, συμμετοχή της δεύτερης, σε αδιάθετες ομολογίες της Σειράς Α' από το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο της MIG, με ημερομηνία λήξης 29.07.2019, και περίοδο διάθεσης έως την 30.06.2014. Η συμμετοχή του ομίλου της Τραπέζης Πειραιώς ποσού περίπου € 250 εκ. πραγματοποιείται στην ονομαστική αξία των ομολογιών. Η Τράπεζα Πειραιώς έχει δεσμευθεί για μετατροπή των ομολογιών σε μετοχές για ποσό τουλάχιστον € 90 εκ. Με την υλοποίηση της παραπάνω στρατηγικής συμφωνίας και μετατροπής των ομολογιών ο όμιλος της Τραπέζης Πειραιώς θα καταστεί ο μεγαλύτερος μέτοχος στην MIG με ποσοστό κατ ελάχιστο 17,7%, με τιμή μετατροπής € 0,54 ανά μετοχή σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ ενώ θα βελτιωθεί σημαντικά η χρηματοοικονομική δομή του Ομίλου. Πρόθεση των δύο μερών είναι η μετατροπή του συνόλου των ομολογιών που θα αποκτηθούν από την Τράπεζα Πειραιώς σε μετοχές είτε από την ίδια είτε μέσω της διαθέσεώς τους σε θεσμικούς και στρατηγικούς επενδυτές κοινής αποδοχής. Επίσης σε περίπτωση μελλοντικής πώλησης των μετοχών που θα κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς στην MIG έχει συμφωνηθεί δικαίωμα προτίμησης στους υφιστάμενους βασικούς μετόχους της MIG μέσω υπόδειξης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Τέλος, η συμφωνία δεν προβλέπει συμμετοχή εκπροσώπου της Τραπέζης Πειραιώς στο Διοικητικό Συμβούλιο της MIG. Σε εκτέλεση της στρατηγικής συμφωνίας με την Τράπεζα Πειραιώς, η τελευταία κάλυψε 251.835.900 ομολογίες της Α' Σειράς του ΜΟΔ και κατέβαλε το ποσό των € 251.835.900 την 13.06.2014. Κατόπιν της έκδοσης των ανωτέρω ομολογιών, το Διοικητικό Συμβούλιο της MIG αποφάσισε όπως τερματισθεί η διάθεση των εναπομεινασών ομολογιών αμφοτέρων Σειρών του ΜΟΔ από αυτό. Στα πλαίσια της ως άνω συμφωνίας η Τράπεζα Πειραιώς αιτήθηκε τη μετατροπή 90.000.000 μετατρέψιμων ομολογιών του ΜΟΔ σε 166.666.666 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας εκάστης € 0,30, σύμφωνα με το λόγο μετατροπής των ομολογιών και τους λοιπούς όρους του ΜΟΔ, η οποία θα ολοκληρωθεί ταυτόχρονα με την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την εισαγωγή των 251.835.900 ομολογιών του ΜΟΔ προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

1.12.1.2 Σημαντικές Συμβάσεις Θυγατρικών

Όμιλος VIVARTIA

1. Την 21.07.2010, μετά την ολοκλήρωση της νομικής απόσχισης του κλάδου Αρτοποιίας και Ζαχαρωδών από τις υπόλοιπες δραστηριότητες της VIVARTIA και τη μετονομασία του σε CHIPITA A.B.E.E., ολοκληρώθηκε η συμφωνία για την πώληση του 100% του κλάδου σε κοινοπραξία επενδυτών της οποίας ηγούνται ο όμιλος OLAYAN και ο κ. Σπύρος Θεοδωρόπουλος, έναντι συνολικού τιμήματος € 403.304 χιλ.

Επιπλέον για διάστημα τεσσάρων (4) ετών η VIVARTIA και η MIG διατηρούν το δικαίωμα επαναγοράς ποσοστού έως το 30% της CHIPITA στη σημερινή τιμή πώλησης αυξημένη κατά 5% ετησίως.

Επίσης, για διάστημα πέντε (5) ετών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η VIVARTIA και η MIG δικαιούνται να πάρουν το 30% της υπεραξίας από ενδεχόμενη πώληση της NONNI'S FOOD COMPANY INC., θυγατρικής της CHIPITA στις ΗΠΑ.

2. Την 01.09.2010, η VIVARTIA ανακοίνωσε την υπογραφή προσυμφώνου εξαγοράς μεταξύ της θυγατρικής εταιρείας ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. και της οικογένειας Παπαδάκη - Χατζηθεοδώρου που ελέγχει το 43% της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε., όπως τροποποιήθηκε την 08.08.2011, η οποία σε συνδυασμό με την υφιστάμενη συμφωνία της VIVARTIA με την οικογένεια της κ. Μαίρης Χατζάκου της επέτρεπε, υπό την αίρεση της έγκρισης από την Επιτροπή Ανταγωνισμού, την απόκτηση μέσω της 100% θυγατρικής της, ποσοστού τουλάχιστον 57,8% της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε.

Η εξαγορά προβλεπόταν να γίνει σε δύο φάσεις: (α) αμέσως μετά την ολοκλήρωση των εγκρίσεων της τροποποίησης του άρθρου 8 του καταστατικού της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. που αφορά στη μεταβίβαση των μετοχών της, η ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. θα αποκτούσε οριστικά το 14,8% της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. έναντι τιμήματος € 19,6 εκ. περίπου από την οικογένεια κ. Μαίρης Χατζάκου, η οποία θα διατηρούσε ποσοστό 13,6% περίπου με δικαίωμα προαίρεσης για πώλησή του στη ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. και (β) υπό την προϋπόθεση της λήψης της απαραίτητης οριστικής έγκρισης της αρμόδιας αρχής ανταγωνισμού και των δανειστριών τραπεζών, τόσο της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. όσο και της ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε., θα αποκτούσε ποσοστό 43% από την οικογένεια Παπαδάκη-Χατζηθεοδώρου, έναντι τιμήματος € 57 εκ. το οποίο δυνάμει της από 08.08.2011 τροποποίησης διαμορφώθηκε στο ποσό των € 51,5 εκ.

Η πρώτη φάση πραγματοποιήθηκε την 15.10.2010 με αποτέλεσμα, κατόπιν της τροποποίησης του άρθρου 8 του καταστατικού της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε., η ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. να αποκτήσει το 14,83% των μετοχών της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. από την οικογένεια της κ. Χατζάκου.

Την 14.02.2011 η Επιτροπή Ανταγωνισμού της Ελλάδος ενέκρινε υπό όρους την εν λόγω εξαγορά. Η εξαγορά του πρόσθετου ποσοστού 43% της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. από την ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. εγκρίθηκε από τις δανείστριες τράπεζες της VIVARTIA και της ΔΕΛΤΑ, ως αποτέλεσμα της αναδιαπραγμάτευσης των δανείων του ομίλου VIVARTIA που ολοκληρώθηκε την 31.07.2012.

Η συμφωνία με την οικογένεια Παπαδάκη-Χατζηθεοδώρου προέβλεπε ότι με δεδομένη την πρόθεση συγχώνευσης των εταιρειών ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. και ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. μετά την ολοκλήρωσή της, η οικογένεια Παπαδάκη-Χατζηθεοδώρου θα είχε δικαίωμα μειοψηφικής συμμετοχής στο νέο εταιρικό σχήμα.

Την 28.09.2012 η MIG ανακοίνωσε την από κοινού απόφαση της VIVARTIA και των οικογενειών Παπαδάκη /Χατζηθεοδώρου για τη μη ολοκλήρωση της εξαγοράς του 43% της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. από τη ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. Ταυτόχρονα υπεγράφη μεταξύ των μερών συμφωνία με βάση την οποία η ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. θα μεταβιβάσει, υπό την αίρεση της λήψης τυχόν απαιτούμενων εγκρίσεων, ποσοστό 8% της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. στις οικογένειες Παπαδάκη/Χατζηθεοδώρου στο κόστος κτήσης, διατηρώντας συμμετοχή 6,8% περίπου στο μετοχικό κεφάλαιο της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. Τα δύο μέρη θα έχουν δικαίωμα προτίμησης (right of first refusal) σε περίπτωση που οποιοδήποτε από αυτά θελήσει να μεταβιβάσει τη συμμετοχή του σε τρίτο πρόσωπο.

Η MIG ανακοίνωσε την 25.04.2014 ότι η ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. που ανήκει στη θυγατρική της VIVARTIA, υπέγραψε προσύμφωνο εξαγοράς ποσοστού 43% της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. από την οικογένεια Παπαδάκη – Χατζηθεοδώρου. Η συγκεκριμένη συναλλαγή τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης από την Επιτροπή Ανταγωνισμού. Το τίμημα της εξαγοράς συμφωνήθηκε στα € 4,5 εκ. και θα καταβληθεί μετά από την εξόφληση υποχρέωσης της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. προς τη ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. ύψους € 3,8 εκ. και την εξόφληση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που αναμένεται να χορηγηθεί από τις δανείστριες τράπεζες προς την ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. στα πλαίσια της χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης της εν λόγω εταιρείας. Μετά την έγκριση της εξαγοράς από την Επιτροπή Ανταγωνισμού και τη σχετική μεταβίβαση των μετοχών, η ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. θα αυξήσει το ποσοστό

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

συμμετοχής της στη ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. σε 57,8%. Η σχετική γνωστοποίηση προς την Επιτροπή Ανταγωνισμού έγινε την 22.05.2014 και αναμένεται η έκδοση σχετικής απόφασης.

3. Το Σεπτέμβριο του 2012 υπεγράφη μεταξύ της VIVARTIA και της EXEED INDUSTRIES συμφωνία σύμπραξης (Joint Venture), στην οποία προβλέπεται η σύσταση εταιρείας με έδρα το Άμπου Ντάμπι, που θα δραστηριοποιείται μέσω θυγατρικών της στους τομείς παραγωγής, εισαγωγής, διανομής και πώλησης γαλακτοκομικών προϊόντων ελληνικών και τοπικών, χυμών και κατεψυγμένων τροφίμων καθώς και οργανωμένης εστίασης σε Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Σαουδική Αραβία, Κουβέιτ, Ομάν, Μπαχρέιν, Κατάρ, Αίγυπτο, Λιβύη, Τυνησία, Αλγερία, Μαρόκο, Ιράκ και Ιράν.

Η νεοσύστατη κοινοπραξία θα προσφέρει προϊόντα υψηλής ποιότητας και διατροφικής αξίας τα οποία θα καλύπτουν ανάγκες των καταναλωτών στη Μέση Ανατολή, τη Βόρεια Αφρική και τις χώρες του Συμφώνου του Κόλπου. Η συνεργασία συμπεριλαμβάνει όλα τα προϊόντα της VIVARTIA, ΔΕΛΤΑ, ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, ΧΡΥΣΗ ΖΥΜΗ καθώς και όλα τα σήματα εστίασης (GOODY'S, EVEREST, FLOCAFE, LA PASTERIA).

Η πρώτη φάση των δραστηριοτήτων περιλαμβάνει εξαγωγές από την Ελλάδα και την παράλληλη κατασκευή μονάδας παραγωγής στο Άμπου Ντάμπι. Η νέα εταιρεία θα παράγει εκεί ένα διαφοροποιημένο και ευρύ χαρτοφυλάκιο ισχυρών, αναγνωρίσιμων εμπορικών σημάτων στο τομέα των γαλακτοκομικών και χυμών. Θα συνδυάζει την τεχνολογία της VIVARTIA με την τεχνολογία της τοπικής αγοράς από την EXEED INDUSTRIES ώστε να καλύπτονται πλήρως οι ανάγκες και προτιμήσεις της τοπικής κατανάλωσης. Η προπαρασκευαστική φάση του έργου έχει ήδη ολοκληρωθεί, ενώ η κατασκευή αναμένεται να ξεκινήσει εντός του β' εξαμήνου 2014 και εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί στις αρχές του 2016.

4. Την 16.01.2014 ο όμιλος VIVARTIA ανακοίνωσε την υπογραφή συμφώνου μεταξύ της θυγατρικής της ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. και της GRANAROLO η οποία αποτελεί τη μεγαλύτερη ιταλική εταιρεία παραγωγής γάλακτος και γιαουρτιού στην Ιταλία. Η συνεργασία αυτή έχει άμεση εφαρμογή και αφορά στο λανσάρισμα και την αποκλειστική διανομή αυθεντικού ελληνικού στραγγιστού γιαουρτιού και ελληνικού τυριού στις αγορές της Ιταλίας και της Γαλλίας, τα οποία θα παράγονται στις εγκαταστάσεις της ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. στην Ελλάδα και θα διανέμονται από τα δίκτυα της GRANAROLO. Πρόκειται για μία συνεργασία στρατηγικής σημασίας, η οποία ενώνει δύο ιστορικές αθλή και κορυφαίες στο χώρο των γαλακτοκομικών εταιρείες, με παρουσία πάνω από μισό αιώνα η κάθε μία στη χώρα της, μία ένωση που αναμένεται να φέρει σημαντικά αποτελέσματα και για τα δύο μέρη. Η τεχνολογία και η εμπειρία της ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. σε συνδυασμό με την εξειδίκευση και τη βαθιά γνώση της GRANAROLO όσον αφορά στην ιταλική αγορά, αποτελούν τα εκέγγυα για την ανάπτυξη ενός ισχυρού σχήματος στο χώρο των γαλακτοκομικών.

Όμιλος ΥΓΕΙΑ

1. Την 16.12.2010 το ΗΥΓΕΙΑ HOSPITAL TIRANA Sha. προχώρησε σε υπογραφή δανειακής σύμβασης δεκαετούς διάρκειας για τη χορήγηση δύο δανείων ύψους € 10.000 χιλ., έκαστο. Η ανωτέρω χρηματοδότηση εξασφαλίστηκε με προσημείωση υποθήκης επί ακινήτου της εταιρείας και την εγγύηση του ΥΓΕΙΑ. Στις 17.09.2013 η εν λόγω εταιρεία προχώρησε στην αναδιάρθρωση του συνολικού δανεισμού της με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Με την παραπάνω συμφωνία παρασχέθηκε στην εταιρεία περίοδος χάριτος 24 μηνών για την αποπληρωμή των δόσεων της δανειακής σύμβασης με παράλληλη αύξηση του επιτοκίου και κεφαλαιοποίηση των σχετικών τόκων. Επιπλέον οι υφιστάμενοι χρηματοοικονομικοί δείκτες αναστάθθηκαν για την περίοδο χάριτος και κατά τη διάρκεια της θα ισχύει μόνο ο δείκτης επάρκειας κεφαλαίου κίνησης. Με βάση τα παραπάνω αναταξινομήθηκε ποσό € 18,1 εκ. από τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις μακροπρόθεσμες.
2. Την 08.03.2013 ο όμιλος ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της συμφωνίας για την πώληση του ομίλου VALLONE, στον οποίο ανήκει το νοσοκομείο «ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ», στον ιατρό συνεργάτη του νοσοκομείου Ανδρέα Παναγιώτου και την εταιρεία CIRCLESERVUS LIMITED. Το τίμημα συμφωνήθηκε στο € 1 και οι αγοραστές ανέ-

ήλθαν δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VALLONE ύψους € 7,7 εκ. περίπου και λοιπές υποχρεώσεις ύψους € 3,4 εκ. περίπου. Στο πλαίσιο της ολοκλήρωσης της συμφωνίας, το ΥΓΕΙΑ κάλυψε υποχρεώσεις του ομίλου VALLONE ύψους € 9,883 εκ. περίπου για το οποίο έχει ληφθεί ισόποση πρόβλεψη.

3. Την 17.04.2013 ο όμιλος ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την υπογραφή προκαταρκτικής συμφωνίας για την πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρείας ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ "ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ" ΛΙΜΙΤΕΔ, που ελέγχει το νοσοκομείο ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ στην Πάφο Κύπρου σε βασικούς συνεργάτες ιατρούς του νοσοκομείου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής τελεί υπό την αίρεση της λήψης των απαιτητήτων εγκρίσεων από τη χρηματοδότη τράπεζα των αγοραστών. Την 30.04.2013 το ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της ανωτέρω συμφωνίας για την πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρείας ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ "ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ" ΛΙΜΙΤΕΔ που ελέγχει το νοσοκομείο ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ στην Πάφο Κύπρου (εφεξής «το Νοσοκομείο») στις εταιρείες ELEONORA M. ENTERPRISES LIMITED και ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΩΣΩΜΑΤΙΚΗΣ ΓΟΝΙΜΟΤΗΤΑΣ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ ΛΙΜΙΤΕΔ, συμφερόντων των συνεργατών ιατρών του Νοσοκομείου κ. Νέστορα Μιχαήλ και Μιχάλη Χρυσοστόμου αντίστοιχα. Το τίμημα συμφωνήθηκε στο € 1 και οι αγοραστές ανέλαβαν δανειακές και λοιπές υποχρεώσεις του ομίλου του Νοσοκομείου, οι οποίες κατά την 31.03.2013 ανέρχονταν στο ποσό των € 3,8 εκ. περίπου.
4. Την 15.11.2013 ολοκληρώθηκε η συμφωνία πώλησης του συνόλου της συμμετοχής (ποσοστό 76%), που κατέχει το ΥΓΕΙΑ στην εταιρεία ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ Α.Ε με δ.τ. «STEM HEALTH S.A.», και την πώληση του συνόλου της συμμετοχής (ποσοστό 42%), που κατέχει το ΜΗΤΕΡΑ στην εταιρεία ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ Α.Ε. με δ.τ. «STEM HEALTH HELLAS S.A.» αντί συνολικού συμβολικού τιμήματος € 1 (εκάστη συναλλαγή).
5. Το ΥΓΕΙΑ την 26.05.2014 ανακοίνωσε την ανάληψη διαχείρισης υπηρεσιών υγείας του μη-κερδοσκοπικού Κοινωνικού Ιδρύματος ΕΡΡΙΚΟΣ ΝΤΥΝΑΝ, κατόπιν ομόφωνης απόφασης του Δ.Σ. του Ιδρύματος.

MIG AVIATION HOLDINGS

Εντός της χρήσης 2010, οι εταιρείες, MIG AVIATION (UK) και MIG AVIATION 3 προέβησαν σε σύναψη δανειακών συμβάσεων συνολικού ποσού \$ 147.413 χιλ. (το οποίο κατά την 31.03.2014 ανέρχόταν σε \$ 111.831 χιλ./€ 81.108) προκειμένου να χρηματοδοτήσουν την αγορά δέκα (10) αεροσκαφών Bombardier Q400.

Προς εξασφάλιση των ανωτέρω δανείων μεταξύ άλλων έχουν υποθηκευτεί τα αεροσκάφη ιδιοκτησίας των παραπάνω εταιρειών με την ταυτόχρονη παροχή εγγύησης εκ μέρους της MIG, ως αυτή ισχύει σήμερα κατόπιν της ολοκλήρωσης της πώλησης των ως άνω εταιρειών στις 29.06.2012. Η εγγύηση αυτή έχει περιορισθεί στα 4 έτη από την ημερομηνία πώλησης και αφορά μόνο την περίπτωση της μη πληρωμής των δανείων συνεπεία καταγγελίας των συμβάσεων μίσθωσης.

Τα παραπάνω αεροσκάφη είχαν μισθωθεί στην OLYMPIC AIR για δώδεκα χρόνια (12) χρόνια. Κατά την ολοκλήρωση της πώλησης των ως άνω εταιρειών η εν λόγω μίσθωση έληξε και συμφωνήθηκε επαναμίσθωση τους για περίοδο 11 ετών.

Όμιλος MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V.

Τον Οκτώβριο του 2011 η RKB υπέγραψε συμφωνία πλαισίου για την πώληση ακινήτου (αποθηκευτικών χώρων) σε ευρωπαϊκό όμιλο λιανικών πωλήσεων στην περιοχή του Βελιγραδίου, με τίμημα περίπου € 20 εκ., η οποία τελικώς δεν ολοκληρώθηκε.

Μακροπρόθεσμες Δανειακές Συμβάσεις

Κατά την 24.06.2008, η RKB προέβη στη σύναψη τραπεζικού δανεισμού συνολικού ύψους € 75 εκ. Οι όροι του ανωτέρω δανείου προβλέπουν περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών, οικονομικές ρήτρες καθώς και μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

που έχουν παρασχεθεί. Επίσης προς εξασφάλιση του παραπάνω δανείου έχουν προσημειωθεί ακίνητα ιδιοκτησίας της RKB.

Η RKB έχει προβεί σε αναταξινόμηση του δανείου των € 75 εκ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 δεδομένου ότι οι όροι της εμπρόθεσμης καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων δεν τηρούνταν. Η Διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγματεύσεων αναφορικά με την αναχρηματοδότηση της παραπάνω δανειακής υποχρέωσης.

Όμιλος ΑΤΤΙCΑ

Την 08.03.2013 ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ ανακοίνωσε ότι συνήψε συμφωνία με την GENTING GROUP για την πώληση του πλοίου SUPERFAST VI, έναντι συνολικού τιμήματος € 54 εκ. καταβλητέου τοις μετρητοίς. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε στις αρχές Απριλίου 2013 με την παράδοση του πλοίου. Το SUPERFAST VI θα αντικατασταθεί στη γραμμή Πάτρα-Ηγουμενίτσα-Ανcona από άλλο πλοίο του ομίλου. Μετά την εξόφληση του τραπεζικού δανεισμού, της προμήθειας πώλησης του πλοίου και λοιπών εξόδων συναλλαγής, το εναπομείναν ποσό εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε € 21 εκ. περίπου.

Μακροπρόθεσμες Δανειακές Συμβάσεις

Ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ, στο πλαίσιο της απόκτησης των πλοίων του, έχει συνάψει κατά καιρούς ενυπόθηκα δάνεια με τις πιστώτριες τράπεζες.

Παρακάτω αναφέρονται τα σημαντικότερα στοιχεία των μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων και του ομολογιακού δανείου του ομίλου ΑΤΤΙCΑ, ως ακολούθως:

Τραπεζικά Δάνεια

1. Τον Οκτώβριο 2008, ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ σύναψε τραπεζικό δάνειο για την απόκτηση του πλοίου SUPERFAST I, ποσού € 48.000 χιλ., διάρκειας μέχρι τον Οκτώβριο 2023. Το υπόλοιπο του δανείου την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 36.351 χιλ.
2. Τον Αύγουστο 2009, ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ, σύναψε τραπεζικό δάνειο για την απόκτηση του πλοίου SUPERFAST II, ποσού € 45.600 χιλ., διάρκειας μέχρι τον Οκτώβριο 2024. Το υπόλοιπο του δανείου την 31.03.2014 είναι € 36.777 χιλ.
3. Τον Φεβρουάριο του 2001, τον Ιούλιο του 2002 και τον Οκτώβριο του 2002 ο όμιλος σύναψε τραπεζικά δάνεια για την απόκτηση των πλοίων SUPERFAST VI, SUPERFAST XI, SUPERFAST XII, με λήξη μεταξύ Ιουνίου 2014 και Απριλίου 2016. Το υπόλοιπο των δανείων την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 60.499 χιλ.

Για την απόκτηση του πλοίου BLUE STAR DELOS τον Οκτώβριο 2011 ο όμιλος σύναψε τραπεζικό δάνειο ύψους € 40.000 χιλ. Για το δάνειο αυτό έχει εγγραφεί υποθήκη.

Στις ανωτέρω συμβάσεις, πέραν των υποθηκών και των εγγυήσεων περιλαμβάνονται οι συνθήκες δεσμεύσεις που κατά πάγια τακτική ακολουθούν οι πιστώτριες τράπεζες.

Για τα δάνεια των € 60.499 χιλ. δεδομένου ότι δεν πληρούνταν οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες, ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ προχώρησε από τη χρήση 2011 στην αναταξινόμηση τους από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις». Η διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙCΑ βρισκόταν σε συζητήσεις με τις πιστώτριες τράπεζες για την αναδιάρθρωση των παραπάνω δανείων καθώς επίσης και για την αναχρηματοδότηση βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 40.000 χιλ. οι οποίες είχαν καταστεί απαιτητές. Στις 6 Αυγούστου 2014 ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ ανακοίνωσε την επίτευξη συμφωνίας για την πλήρη και μακροπρόθεσμη αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού. Ως αποτέλεσμα τα παραπάνω δάνεια θα καταστούν ενήμερα.

Κρατική Επιχορήγηση

Η ΑΤΤΙCΑ έχει εντάξει επενδυτικό σχέδιο σε πρόγραμμα επιχορήγησης στο πλαίσιο του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/04 της θυγατρικής της εταιρείας BLUE STAR FERRIES ΝΑΕ, σχετικά με την παροχή καινοτομικών ηλεκτρονικών επικοινωνιακών και ευρυζωνικών υπηρεσιών ευρείας κλίμακος, συνολικού προϋπολογισμού € 3.600 χιλ. Για το παραπάνω επενδυτικό σχέδιο έχει ληφθεί έγκριση για επιχορήγηση δαπανών ύψους € 1.080 χιλ., δηλαδή ποσοστό 30%. Ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ εισέπραξε ποσό ύψους € 402 χιλ. μέχρι την 31.12.2012.

Η Διοίκηση της ΜΙG δηλώνει ότι πέραν των ανωτέρω και των συμβάσεων που συνάπτονται στο σύνθετο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του Ομίλου, δεν έχουν συναφθεί άλλες συμβάσεις από την ΜΙG ή άλλη εταιρεία του Ομίλου, στις οποίες η Εταιρεία ή οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος, βάσει των οποίων έχουν αναληφθεί οποιεσδήποτε σημαντικές υποχρεώσεις ή δεσμεύσεις και περιέχουν διατάξεις δυνάμει των οποίων η ΜΙG ή άλλη εταιρεία του Ομίλου έχουν αναλάβει υποχρέωση ή δέσμευση σημαντική για την Εταιρεία ή τον Όμιλο κατά την ημερομηνία του παρόντος.

1.12.2 Συμβάσεις Ομολογιακών Δανείων

1.12.2.1 Ομολογιακά Δάνεια ΜΙG

Μ.Ο.Δ.

Η από 09.06.2009 Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΜΙG αποφάσισε την ανανέωση της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση ομολογιακών δανείων συμφώνως προς το άρθρο 3α σε συνδυασμό με το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920 και το άρθρο 1 του Ν. 3156/2003, για πέντε (5) έτη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΜΙG κατά την από 13.10.2009 συνεδρίασή του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, την έκδοση ΜΟΔ σύμφωνα με το άρθρο 3α σε συνδυασμό με το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920 και το άρθρο 1 του Ν. 3156/2003 και το άρθρο 5 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, ύψους έως € 402.861.139,74, με την έκδοση έως 84.457.262 ομολογιών, ονομαστικής αξίας € 4,77 εκάστης, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων ως προς το σύνολο των ομολογιών που θα εκδοθούν, με αναλογία μία (1) Ομολογία για κάθε εννέα (9) κοινές μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

Την 22.03.2010, η ΜΙG ανακοίνωσε την από 19.03.2010 κάλυψη της έκδοσης του ΜΟΔ κατά 62,48%, με την καταβολή συνολικού ποσού € 251.712.566 και την έκδοση 52.769.930 ομολογιών ονομαστικής αξίας € 4,77 εκάστης.

Την 23.03.2010, το Δ.Σ. του Χ.Α. ενέκρινε την εισαγωγή των παραπάνω ομολογιών των οποίων η διαπραγμάτευση ξεκίνησε στις 26.03.2010. Το ΜΟΔ έκδοσης της 19.03.2010 έχει πενταετή διάρκεια, ενώ το επιτόκιο του ορίσθηκε σε 5% ετησίως. Στην περίπτωση αποπληρωμής κατά τη λήξη προβλέπεται επιπλέον απόδοση ίση με 10%.

Η τιμή μετατροπής των ομολογιών του ΜΟΔ ανερχόταν αρχικά σε € 1,886 και ο λόγος μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές σε 2,5270184361. Οι ομολογιούχοι δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των ομολογιών τους σε μετοχές της Εταιρείας μετά την παρέλευση τριών (3) μηνών από την ημερομηνία έκδοσης και σε συχνότητα τριών (3) μηνών μετά την ημερομηνία αυτή και μέχρι την ημερομηνία λήξης του ΜΟΔ, ενώ η ΜΙG διατηρεί το δικαίωμα της πρόωρης αποπληρωμής κατ' έτος.

Την 19.08.2010 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στο Χ.Α., 23.983 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, ύστερα από τη μετατροπή 11.866 ομολογιών του ΜΟΔ.

Τέλος, την 04.11.2010, η Εταιρεία προέβη στην απόκτηση 4.192.872 ομολογιών του ΜΟΔ, τις οποίες η Εταιρεία στη συνέχεια ακύρωσε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η Εταιρεία συνεπεία αφενός της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των € 76.011.535,80 με σκοπό την επιστροφή του ποσού αυτού στους μετόχους της Εταιρείας με καταβολή μετρητών με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας έκαστης μετοχής από € 0,64 σε € 0,54, σύμφωνα με την απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 03.06.2010, αφετέρου των αυξήσεων του μετοχικού κεφαλαίου της κατά τα ποσά α) των € 5.498.735,76 με την έκδοση 10.182.844 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης € 0,54, η οποία συντελέστηκε μέσω της δυνατότητας επανεπένδυσης από τους μετόχους της επιστροφής κεφαλαίου με καταβολή μετρητών σύμφωνα με απόφαση της ως άνω Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και β) των € 16.190,82 με την έκδοση 29.983 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,54 εκάστης, συνεπεία μετατροπής 11.866 ομολογιών από το υφιστάμενο ΜΟΔ της Εταιρείας, αναπροσάρμοσε τον Λόγο και την Τιμή Μετατροπής ώστε να διατηρηθούν ακέραια τα δικαιώματα των Ομολογιούχων, με αποτέλεσμα ο Λόγος Μετατροπής να ανέρχεται σε 2,7941473874 αντί 2,5270184361 και η Τιμή Μετατροπής να ανέρχεται σε 1,7071397241 αντί 1,8876, κατά τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στους όρους του ΜΟΔ και στις αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων.

Η από 15.06.2011 Β' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε, σύμφωνα με τα άρθρα 3α σε συνδυασμό με 13 του κ.ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1 και 8 του ν. 3156/2003, την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ύψους έως € 660.281.301 με την έκδοση έως 660.281.301 ομολογιών ονομαστικής αξίας € 1, μετατρέψιμων σε μετοχές έκδοσης της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της από 01.11.2011 αποφάσισε, κατ' εξουσιοδότηση των από 15.6.2011 και 24.10.2011 Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της, την έκδοση του ΜΟΔ ύψους έως € 660.281.301 σε 2 σειρές ΜΟΔ, με όρους μεταξύ άλλων τους ακόλουθους:

- Η Σειρά Α του ΜΟΔ να ανέλθει έως το ποσό των € 408.625.335, με την έκδοση έως 408.625.335 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 με τιμή διάθεσης € 1 εκάστη, θα έχει διάρκεια 6 έτη, ετήσιο επιτόκιο 7% και Τιμή Μετατροπής € 0,54.
- Η Σειρά Β του ΜΟΔ να ανέλθει έως το ποσό των € 251.655.966, με την έκδοση έως 251.655.966 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 με τιμή διάθεσης € 1 εκάστη, θα έχει διάρκεια 7 έτη, ετήσιο επιτόκιο 6,3% και Τιμή Μετατροπής € 0,99.

Σύμφωνα με την από 29.07.2013 ανακοίνωση της MIG, η έκδοση του ΜΟΔ ύψους έως € 660.281.301, σύμφωνα με τις από 15.06.2011 και 24.10.2011 αποφάσεις των Γ.Σ. και τις από 01.11.2011, 05.02.2013, 21.03.2013 και 29.07.2013 αποφάσεις του Δ.Σ., καλύφθηκε κατά το συνολικό ποσό των € 215.006.092, εκ του οποίου ποσό € 3.147.669 αποτέλεσε νέα αντιληθέντα κεφάλαια από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης και ποσό € 211.858.423 προήλθε από την άσκηση δικαιωμάτων προεγγραφής με την ανταλλαγή ομολόγων έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010. Συγκεκριμένα, προσφέρθηκαν για ανταλλαγή 44.414.766 ομολογίες έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 91,45% του συνόλου των ομολογιών της Εταιρείας, αφαιρουμένων των 4.192.872 ομολογιών που κατείχε η ίδια η MIG.

Σύμφωνα με την από 12.08.2013 ανακοίνωση της MIG, από την 16.08.2013 εκκίνησε η διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών των ανωτέρω (α) 2.156.827 ομολογιών της Σειράς Α και (β) 212.849.265 ομολογιών της Σειράς Β, ονομαστικής αξίας εκάστης € 1,00. Ταυτόχρονα, από την 16.08.2013 έπαυσε η διαπραγμάτευση στο Χ.Α. 48.607.638 ομολογιών του ΜΟΔ της MIG με ημερομηνία έκδοσης 19.03.2010, οι οποίες ακυρώθηκαν. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με την από 29.07.2013 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, ακυρώθηκαν 44.414.766 ομολογίες που προσφέρθηκαν για ανταλλαγή στο πλαίσιο άσκησης δικαιωμάτων προεγγραφής για συμμετοχή στην έκδοση της Σειράς Β' του νέου ΜΟΔ κατά τα ως άνω και 4.192.872 ομολογίες που κατείχε ήδη η ίδια η Εταιρεία.

Την 20.01.2014, η MIG ανακοίνωσε την παράταση της περιόδου διάθεσης των αδιάθετων ομολογιών αμφοτέρων των σειρών του ΜΟΔ έως την 30.06.2014 κατόπιν συναίνεσης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ.

Την 16.06.2014 η MIG ανακοίνωσε ότι σε εκτέλεση της στρατηγικής συμφωνίας με την Τράπεζα Πειραιώς, η τελευταία κάλυψε 251.835.900 ομολογίες της Α΄ Σειράς του ΜΟΔ και κατέβαλε το ποσό των € 251.835.900 την 13.06.2014.

Κατόπιν της έκδοσης των ανωτέρω ομολογιών, το Διοικητικό Συμβούλιο της MIG αποφάσισε όπως τερματισθεί η διάθεση των εναπομεινανσών ομολογιών αμφοτέρων Σειρών του ΜΟΔ από αυτό.

Κοινά Ομολογιακά Δάνεια

Κατόπιν των από 23.09.2009 αποφάσεων του Δ.Σ. της MIG συμφώνως προς το άρθρο 1 παρ. 2 εδ. 6 του Ν.3156/2003, την 24.09.2009 και την 20.10.2009 η MIG εξέδωσε αντίστοιχα δύο κοινά ομολογιακά δάνεια, ύψους € 150.000 και € 165.000 χιλ., μέγιστης διάρκειας 7 ετών έκαστο, τα οποία καλύφθηκαν από πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα.

Ομολογιακό δάνειο € 100.000 χιλ.

Στις 24.09.2009 η MIG εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 150.000 χιλ. Την 19.03.2010 η Εταιρεία προέβη στην αποπληρωμή μέρους του ως άνω δανείου και συγκεκριμένα κατέβαλε ποσό € 50.000 χιλ. με αποτέλεσμα το υπόλοιπο του δανείου την 31.03.2014 να ανέρχεται σε € 100.000 χιλ.

Στους όρους του δανείου περιλαμβάνεται όρος τήρησης συγκεκριμένων δεικτών η μη συμμόρφωση με τους οποίους επιφέρει επιπτώσεις καταγγελίας του δανείου. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1, η Εταιρεία έχει προβεί, σε προηγούμενες χρήσεις, στην ταξινόμηση του ως άνω ποσού των € 100.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των όρων της σύμβασης.

Ομολογιακό δάνειο € 165.000 χιλ.

Στις 20.10.2009 η MIG εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 165.000 χιλ. Προς εξασφάλιση του εν λόγω ομολογιακού δανείου έχουν ενεχυριαστεί μετοχές εισηγμένων και μη εισηγμένων στο Χ.Α. εταιρειών των οποίων τα δικαιώματα ψήφου και τα μερίσματα παραμένουν στην Εταιρεία. Η Εταιρεία συνεπεία μη συμμόρφωσης συμβατικών υποχρεώσεων προέβη εντός της τρέχουσας χρήσης στην αναταξινόμηση του ως άνω ποσού των € 165.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των όρων της σύμβασης.

1.12.2.2 Ομολογιακά Δάνεια Θυγατρικών

Όμιλος VIVARTIA

Οι δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VIVARTIA που αφορούν σε συμβάσεις κοινών ομολογιακών δανείων ανέρχονται στις 31.03.2014 στο ποσό των € 317.416 χιλ. Τα ανωτέρω ομολογιακά δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου συνάφθηκαν στις 14.07.2010, η αρχική συνολική τους αξία ανερχόταν σε € 348.000 χιλ. ενώ η διάρκειά τους ορίστηκε σε 3 έτη. Στις 31.07.2012 ο όμιλος VIVARTIA υπέγραψε τροποποιήσεις των από 14.07.2010 ανωτέρω αναφερόμενων προγραμμάτων ομολογιακών δανείων καθώς διαπραγματεύτηκαν με τις πιστώτριες τράπεζες την προσαρμογή τους στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σύμφωνα με τις από 31.07.2012 τροποποιήσεις συμβάσεων ομολογιακών δανείων, η εξαγορά του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ αποτελούσε συμβατική υποχρέωση των εταιρειών του ομίλου VIVARTIA. Την 28.09.2012 ανακοινώθηκε η από κοινού απόφαση της VIVARTIA και των οικογενειών Παπαδάκη και Χατζηθεοδώρου για τη μη ολοκλήρωση της εξαγοράς του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ. Λόγω του ανωτέρου γεγονότος και σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΛΠ 1, ο Όμιλος απεικονίζει το σύνολο των ομολογιακών δανείων στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Ο όμιλος VIVARTIA στην παρούσα φάση βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

με τα πιστωτικά ιδρύματα. Σημειώνεται ότι ο όμιλος VIVARTIA απέστειλε στους ομολογιούχους δανειστές αίτημα παροχής συναίνεσης για τη μη τήρηση της ανωτέρω συμβατικής υποχρέωσης και βρίσκεται επί του παρόντος σε σχετικές διαπραγματεύσεις.

Ομολογιακό δάνειο ΔΕΛΤΑ - € 86.089 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχέθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες περιλαμβάνουν την εγγραφή προσημειώσεων υποθηκών σε επιλεγμένα ακίνητα της ΔΕΛΤΑ καθώς και σύσταση ενεχύρου επί επιλεγμένων σημάτων της ΔΕΛΤΑ. Επιπρόσθετα, εκχωρήθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες λόγω ενεχύρου οι ασφαλιστικές απαιτήσεις της ΔΕΛΤΑ.

Ομολογιακό δάνειο ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ - € 52.920 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA. Για το παραπάνω δάνειο το οποίο έληξε συμβατικά τον Ιούλιο του 2013, έχει ζητηθεί waiver μέχρι τον Ιανουάριο του 2015 προκειμένου να ολοκληρωθεί η αναχρηματοδότησή του, στα πλαίσια της συνολικής διαπραγμάτευσης των ομολογιακών δανείων του ομίλου VIVARTIA με τα πιστωτικά ιδρύματα.

Ομολογιακό δάνειο GOODY'S - € 104.570 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχέθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της GOODY'S.

Ομολογιακό δάνειο EVEREST - € 73. 837 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχέθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της EVEREST.

Όμιλος ΥΓΕΙΑ

Κατόπιν διαπραγματεύσεων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του συνολικού τραπεζικού δανεισμού του ομίλου ΥΓΕΙΑ (μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου), στις 28.09.2012 η εταιρεία ΥΓΕΙΑ προέβη στην υπογραφή κοινού ομολογιακού δανείου 5ετούς διάρκειας συνολικού ύψους € 95.000 χιλ. με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Το δάνειο είναι κυμαινόμενου επιτοκίου βασισμένο στο Euribor πλέον περιθωρίου. Για την εξασφάλιση του αναφερόμενου ομολογιακού δανείου έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης επί

του ακινήτου που λειτουργεί το νοσοκομείο ενώ παράλληλα έχουν εκχωρηθεί οι απαιτήσεις του Εκδότη από τις συμβάσεις ασφαλίσεως του ως άνω ακινήτου και έχει ενεχυραστεί μέρος του ιατρικού εξοπλισμού. Στους επιμέρους όρους του παραπάνω ομολογιακού δανείου περιλαμβάνονται δεσμεύσεις τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών κατά τη συνήθη πρακτική αντίστοιχων εκδόσεων, υπολογιζόμενων επί των ετήσιων και εξαμηνιαίων, ελεγμένων από ορκωτούς ελεγκτές εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης η εταιρεία ΥΓΕΙΑ έχει παράσχει συγκεκριμένες διασφαλίσεις αναφορικά μεταξύ άλλων με τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων και με επενδύσεις.

Παράλληλα, ο όμιλος ΥΓΕΙΑ προχώρησε την 30ή Δεκεμβρίου στην υπογραφή προγράμματος έκδοσης ομολογιακού με τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του τραπεζικού δανεισμού στη θυγατρική εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Α.Ε. ποσού € 42 εκ. περίπου. Η ανωτέρω σύμβαση εξασφαλίζεται κυρίως με προσημείωση υποθήκης επί του ακινήτου της Εταιρείας ενώ απορρέει υποχρέωση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών συμμόρφωσης υπολογιζόμενων επί των ετήσιων και εξαμηνιαίων, ελεγμένων από ορκωτούς ελεγκτές, εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων, με έναρξη εφαρμογής την 30.06.2014. Το Μάιο του 2014 ολοκληρώθηκε η έκδοση του παραπάνω κοινού ομολογιακού δανείου. Προς εξασφάλιση του παραπάνω δανείου το ΥΓΕΙΑ έχει παράσχει εταιρική εγγύηση για το ποσό των € 14 εκ.

Όμιλος ΑΤΤΙΚΑ

Τον Ιούνιο του 2005 ο όμιλος ΑΤΤΙΚΑ προχώρησε στην έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους € 200.000 χιλ., το οποίο καλύφθηκε από συνδικάτο τραπεζών. Το υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 113.888 χιλ. και έχει διάρκεια μέχρι τον Ιούνιο του 2014. Για το εν λόγω ομολογιακό δάνειο (€ 200.000 χιλ.) έχουν εγγραφεί υποθήκες επί των πλοίων Blue Star υπέρ των δανειστριών τραπεζών.

Από τη λήξη της χρήσης 2011, δεδομένου ότι δεν πληρούνταν οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες, ο όμιλος ΑΤΤΙΚΑ προχώρησε στην αναταξινόμηση του ανωτέρω δανείου από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις».

Στις 6 Αυγούστου 2014 ο όμιλος ΑΤΤΙΚΑ ανακοίνωσε την επίτευξη συμφωνίας για την πλήρη και μακροπρόθεσμη αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού. Ως αποτέλεσμα τα παραπάνω δάνεια θα καταστούν ενήμερα.

Στα πλαίσια της παραπάνω αναχρηματοδότησης, η ΑΤΤΙΚΑ ήλθε σε συμφωνία με επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της FORTRESS INVESTMENT GROUP για επένδυση ύψους € 75 εκ. στον όμιλο ΑΤΤΙΚΑ.

Η συμφωνία προβλέπει ότι η FORTRESS INVESTMENT GROUP θα καλύψει πλήρως την έκδοση από την κατά 100% θυγατρική εταιρεία BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε., εμπραγμάτως εξασφαλισμένων ομολογιακών δανείων, πενταετούς διάρκειας, συνολικού ύψους € 75 εκ., με δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης, και συγκεκριμένα:

- α) κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 25 εκ. και
- β) ομολογιακό δάνειο ύψους έως € 50 εκ., ανταλλάξιμο μερικώς ή ολικώς με ομολογίες της μητρικής ΑΤΤΙΚΑ μετατρέψιμες σε νέες μετοχές ΑΤΤΙΚΑ, μέσω της έκδοσης από την τελευταία μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου έως € 50 εκ. Το δικαίωμα μετατροπής δύναται να ασκηθεί από τον Δεκέμβριο 2015. Η τιμή μετατροπής είναι συνδεδεμένη με τον δείκτη «Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)» του Ομίλου, οριζόμενη κατ' ανώτατον σε € 1,0450 και κατ' ελάχιστον σε € 0,5775 ανά μετοχή.

Όμιλος SINGULARLOGIC

Ο δανεισμός του ομίλου SINGULARLOGIC αποτελείται κυρίως από 2 ομολογιακά δάνεια ύψους € 27.628 χιλ. και € 26.000 χιλ. αντίστοιχα. Προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων έχει συσταθεί ενέχυρο α'

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

τάξης επί του 100% των ονομαστικών μετοχών της εταιρείας. Επίσης, ειδικά για τις ομολογίες ποσού € 17.978 χιλ. έχει εγγραφεί κυμαινόμενη ασφάλιση επί απαιτήσεων της εταιρείας (τιμολογίων) σε ποσοστό 108%.

Λόγω συμβατικής λήξης των δύο παραπάνω ομολογιακών δανείων εντός της χρήσης 2012 τα εν λόγω δάνεια δύνανται να απαιτηθούν άμεσα. Ταυτόχρονα, οι συμβάσεις των ανωτέρω δανείων προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών για την εταιρεία, όπως η διατήρηση ελάχιστης αναλογίας καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς EBITDA, μέγιστο ύψος EBITDA προς καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος καθώς και ελάχιστη αναλογία συνολικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Η μη συμμόρφωση με τους ανωτέρω χρηματοοικονομικούς δείκτες κατά την προηγούμενη χρήση, είχε ως άμεση συνέπεια την προσαύξηση των περιθωρίων των επιτοκίων δανεισμού.

Ως εκ τούτου, ο όμιλος SINGULARLOGIC βρίσκεται σε διαδικασία συζήτησεων νέων μακροπρόθεσμων συμβάσεων δανεισμού με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

1.12.3 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια MIG και Θυγατρικών

Η Εταιρεία και οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου διαθέτουν σε ικανοποιητικό βαθμό ασφαλιστική κάλυψη έναντι των κύριων και συνηθισμένων κινδύνων που σχετίζονται με την επιχειρηματική τους δραστηριότητα, η οποία υπόκειται σε απαλλαγές, όρια κάλυψης και περιορισμούς/ εξαιρέσεις κάλυψης σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική της αγοράς. Κατωτέρω παρατίθενται τα σημαντικότερα ασφαλιστήρια συμβόλαια της MIG και των θυγατρικών της εταιρειών. Επισημαίνεται ότι τα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου είναι ασφαλισμένα για ποσά που αντιστοιχούν στο σύνολο του κόστους κατασκευής τους με ασφαλιστήρια συμβόλαια περιουσίας κατά πυρός, σεισμού & συμπληρωματικών κινδύνων καθώς και αστικής ευθύνης προς τρίτους, όπως αναλύεται κατωτέρω (βλ. σχετικό κίνδυνο στην ενότητα 1.4, σημείο Ε, «Τα ακίνητα του Ομίλου καλύπτονται ασφαλιστικά για το σύνολο του κόστους κατασκευής τους και όχι της λογιστικής ή της εμπορικής τους αξίας. Τυχόν ολική καταστροφή τους ή πρόκληση υλικών ζημιών το ύψος των οποίων υπερβαίνει το ασφάλισμα ή την ασφαλιστική κάλυψη ενδέχεται να έχει ουσιώδη αρνητική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου»).

1.12.3.1 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια MIG

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ % | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε € χιλ.) | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ (σε €) |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ | 1812775/2s187000709 | ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ | 100 | 01.01.2015 | 494 | 1.035,20 |
| ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ | 2212734/2227000856 | ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ | 100 | 01.01.2015 | 600 | 400,00 |
| ΠΥΡΟΣ | 2174000200/2177008161 | ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ | 100 | 01.01.2015 | 4.493 | 5.372,25 |
| ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΕΥΘΥΝΗΣ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | R2301002255 | AIG EUROPE LIMITED | 100 | 09.01.2015 | 15.000 | 270.000,00 |
| ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΕΥΘΥΝΗΣ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | B0621PMAR07914 | LLOYDS' SYNDICATE NAV | 100 | 09.01.2015 | 10.000-50.000 | 88.000,00 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ % | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε € χιλ.) | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ (σε €) |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΕΥΘΥΝΗΣ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | B0621PMAR07114 | LLOYDS' SYNDICATE NWL | 40 | 09.01.2015 | 25.000 | 302.500,00 |
| | B0621PMAR07114 | LLOYDS' SYNDICATE MKL | 40 | | | |
| | B0621PMAR07114 | LLOYD'S SYNDICATE ATL | 20 | | | |
| ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΕΥΘΥΝΗΣ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | B0621PMAR07014 | DUAL CORPORATE | 50 | 09.01.2015 | 10.000-15.000 | 209.000,00 |
| | B0621RMAR07014 | LLOYD'S SYNDICATE SJC | 50 | | | |
| ΟΜΑΔΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΖΩΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 43360 | METLIFE ALICO A.E. | 100 | ΑΟΡΙΣΤΗ | 36.843 | 96.275,99 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

1.12.3.2 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια θυγατρικών

Όμιλος VIVARTIA

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (%) | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|--|
| Περιουσία * & Απώλεια Εισοδήματος | Generali | 099771194 | 100 | 31.03.2015 | Υλικές Ζημιές €660 εκ. ** Απώλεια Κερδών €274 εκ. |
| Αστική Ευθύνη | AIG | P0301002010 | 100 | 31.03.2015 | Γενική και Προϊόντος: €10 εκ. ανά περιστατικό και €20 εκ. ετησίως. Εργοδοτική: €1 εκ. ανά περιστατικό και €7 εκ. ετησίως. |
| Μεταφορές | AIG | P0801001461 | 100 | 31.03.2015 | Ρήτρα Α |
| Οικονομικά εγκλήματα | AIG | P2301001332 | 100 | 31.03.2015 | Εμπιστοσύνη υπαλλήλων (€0,5 εκ.) - Απώλεια εντός εγκαταστάσεων (€1 εκ.) - Απώλεια εκτός εγκαταστάσεων (€1 εκ.) - Πληστογραφημένα χαρτονομίσματα (€3 χιλ.) - Πληστογραφία (€3 χιλ.) |
| Αυτοκίνητα | Generali | 11104862 | 100 | 30.06.2015 | Μικτή |
| Ομαδική προσωπικού | Εθνική Ασφαλιστική | 2929 | 100 | 31.12.2015 | 5 κατηγορίες από €15χιλ. έως €375 χιλ. |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (%) | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Αστική Ευθύνη Διευθυντών & Στελεχών | AIG | P2301000653 | 100 | 31.03.2015 | €15 εκ./περιστατικό & ετησίως |
| Περιβαλλοντική Ευθύνη | AIG | P3001000052 | 100 | 31.03.2015 | €3 εκ./περιστατικό & ετησίως |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

* Ακίνητα, Μηχανήματα, Α' ύψος και Προϊόντα

** Αξία κατασκευής και αντικατάστασης με καινούρια

Όμιλος SINGULARLOGIC

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑ-ΛΙΣΤΡΟ (σε €) | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟ-ΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟ-ΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε € εκ.) |
|-----------------------|--|----------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| SINGULARLOGIC Α.Ε. | Ασφαλιστήριο Γενικών Ατυχημάτων | ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ | 2184000251 | 6.401,54 | SingularLogic 100% | 30.06.2014 | 4,30 |
| | Ασφαλιστήριο Πυρός & Πρόσθετων Κινδύνων | ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ | 2174002568 | 1.596,00 | SingularLogic 100% | 30.06.2014 | 5,7 |
| | Ασφαλιστήριο Πυρός & Πρόσθετων Κινδύνων | ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ | 2174002569 | 3.420,48 | SingularLogic 100% | 30.06.2014 | 3,05 |
| | Ασφαλιστήριο Γενικής Αστικής Ευθύνης | ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ | 2220000449 | 2.100,02 | SingularLogic 100% | 30.06.2014 | 1,00 |
| | ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ | AIG | P2301002161 | 19.800,00 | SingularLogic 100% | 01.04.2015 | |
| | ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ & ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | AIG | P2301002174 | 7.000,00 | SingularLogic 100% | 01.04.2015 | |
| | Ασφάλιση προσωπικού | Εθνική Ασφαλιστική | 00-3308 | 86.529,24 | 100% | 30.06.2014 | 6,10 |
| | Ασφαλιστήριο στελεχών Διοίκησης | AIG | P2301001615 | 20.095 | 100% | 06.12.2014 | 10 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑ-ΛΙΣΤΡΟ (σε €) | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟ-ΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟ-ΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε € εκ.) |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------------------------|
| | Ευθύνης Εργοδότη | TFI BROKERS | 372101005914 | 833,82 | 100% | 12.05.2015 | 5,1 |
| SINGULARLOGIC CYPRUS | Αστική Ευθύνη | Εθνική Ασφαλιστική | 221000618 | 617 | 100% | 26.06.2014 | 1 |
| | Επαγγελματική Ευθύνη | Chartis Europe Ltd | P/080201/2010/52 | 3.782 | 100% | 26.04.2015 | 2 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

Όμιλος ΥΓΕΙΑ

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ % | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ |
|--------------|---|---|----------------------|-------------------|-------------------------|--|
| | Κατά παντός κινδύνου περιουσιακών στοιχείων και μεγάλης επιχείρησης | 74593773, 74593781, 74593799 & 74593807 | Εθνική Ασφαλιστική | 100% | 15.03.2015 | Κτίριο: €50.000 χιλ. Εξοπλισμός: €34.700 χιλ. Απώλεια κερδών: €95.000 χιλ. |
| | Ασφαλιστήριο ζωής προσωπικού | 43235 | ALICO | 100% | 01.01.2015 | Μέχρι 28 μισθούς ανά απασχολούμενο. Επίδομα σοβαρών ασθενειών €3 χιλ. |
| | Συνταξιοδοτικό | 50835 | ALICO | 100% | 31.12.2014 | 15 Μισθοί με ανώτερο όριο €21 χιλ. |
| ΥΓΕΙΑ | Προσωπικού: ατυχήματος στελεχών | 42230 | ALICO | 100% | 31.12.2014 | €1.000 χιλ. ανά άτομο |
| | Αστική ευθύνη (Mal practice) | Υπό έκδοση | Εθνική Ασφαλιστική | 100% | 31.05.2015 | Αθροιστικά για όλο τον Όμιλο €5.000 χιλ. |
| | Περιβαλλοντική Αστική ευθύνη | Υπό έκδοση | AIG | 100% | 15.03.2015 | Κάλυψη απαιτήσεων από περιβαλλοντική ζημία: Αθροιστικά για όλο τον Όμιλο €3.000 χιλ. |
| | Στελεχών Διοίκησης (D & O) | Υπό έκδοση | AIG | 100% | 28.05.2015 | Ομιλική κάλυψη €10.000 χιλ. |
| | Γενική & Εργοδοτική Αστική ευθύνη | 92107/2 | Εθνική Ασφαλιστική | 100% | 15.03.2015 | Αθροιστικά για όλο τον Όμιλο €5.000 χιλ. |
| ΛΗΤΩ | Απώλειας Κερδών | 74410523 | Εθνική Ασφαλιστική | 100% | 15.03.2015 | €7.750 χιλ. |
| | Υλικών Ζημιών | 74409350 | Εθνική Ασφαλιστική | 100% | 15.03.2015 | €12.489 χιλ. |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ % | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ |
|-------------------------|---|--|---|-------------------|-------------------------|--|
| | Παντός Κινδύνου Περιουσιακών Στοιχείων | 74593724 74593690 74593732 74593708 | Εθνική Ασφαλιστική | 100% | 15.03.2015 | Κτίριο: €32.200 χιλ., Εξοπλισμός: €9.330 χιλ. Απώλεια κερδών: €5.000 χιλ. |
| | Γενική & Εργοδοτική Αστική ευθύνη | 92107/2 | Εθνική Ασφαλιστική | 100% | 15.03.2015 | Αθροιστικά για όλο τον Όμιλο €5.000 χιλ. |
| | Κληπής Χρημάτων | 7333582 | Εθνική Ασφαλιστική | 100% | 15.03.2015 | €250 χιλ. |
| ΜΗΤΕΡΑ | Περιβαλλοντική Αστική Ευθύνη | Υπό έκδοση | AIG | 100% | 15.03.2015 | Κάλυψη απαιτήσεων από περιβαλλοντική ζημιά: Αθροιστικά για όλο τον Όμιλο €3.000 χιλ. |
| | Στελεχών Διοίκησης (D & O) | Υπό έκδοση | AIG | 100% | 28.05.2015 | Ομιλική κάλυψη €10.000 χιλ. |
| | Αστική ευθύνη | Υπό έκδοση | Εθνική Ασφαλιστική | 100% | 31.05.2015 | Αθροιστικά για όλο τον Όμιλο €5.000 χιλ. |
| | Ασφαλιστήριο ζωής προσωπικού | 43237 | ALICO | 100% | 01.01.20154 | Ανώτερο όριο κάλυψης €750 χιλ. ανά άτομο. Απώλεια ζωής μέχρι 14 μισθούς. Επίδομα σοβαρών ασθενειών €3 χιλ. |
| HYGIEIA HOSPITAL TIRANA | Αστική ευθύνη | 15/0101/001944 | Beazley International / Sigal Uniqa Group Austria | 100% | 09.01.2015 | €1.000 χιλ. |
| | Κατά παντός κινδύνου περιουσιακών στοιχείων και μεγάλης επιχείρησης | 12/0101/074929 | Sigal Uniqa Group Austria | 100% | 31.01.2015 | Κτίριο: €40.020 χιλ., Απώλεια κερδών: €2.025 χιλ. |
| | Τρομοκρατικής ενέργειας | 12/0101/074930 | Sigal Uniqa Group Austria | 100% | 31.01.2015 | €20.000 χιλ. |
| | Γενική Αστική ευθύνη | 15/0101/001966 | Sigal Uniqa Group Austria | 100% | 31.01.2015 | €2.600 χιλ. |
| Y-LOGIMED | Κατά παντός κινδύνου περιουσιακών στοιχείων και μεγάλης επιχείρησης | 11078839 | GENERALI | 100% | 11.05.2015 | Κτίριο: €33χιλ., Εξοπλισμός: €90 χιλ., Λοιπά: €1.500 χιλ. |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

SKYSERV

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΠΟΣΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ % | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε εκ.) |
|---|----------------------|--|-----------------------------------|-------------------|-------------------------|---|
| Γενική Αστική Ευθύνη | Willies Limited | B080120713A14 | €226.000 | 100 | 24.01.2015 | €102,50 |
| Αστική Ευθύνη δικύκλων | INTERAMERICAN | 6421163 | €316,95 | 100 | 17.10.2014 | €2,02 |
| Ασφαλιστήριο συμβόλαιο ομαδικής ασφάλισης | Εθνική Ασφαλιστική | 2 03354/6 | €19.000,00/μήνα (κατά προσέγγιση) | 100 | Αόριστος διάρκειας | 14 ή 28 μηνιαίους μισθούς ανά περίπτωση |
| Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων | Εθνική Ασφαλιστική | Ανανεώσεις ασφαλιστηρίων οχημάτων -μέσων | €43.000/εξάμηνο | 100 | 01.07.2014 | €2/όχημα €4/Mnx. Έργου |
| Ασφαλιστήριο κλάδου πυρός μηχανημάτων-εφοδίων | GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ | 6124926 | €19.197,40 | 100 | 31.07.2014 | €11 |
| | Εθνική Ασφαλιστική | 73516791 | €4.310,52 | 15 | 31.07.2014 | €3,13 |
| Ασφαλιστήριο κλάδου πυρός κτιρίων | GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ | 6124325 | €2.886,22 | 20 | 31.07.2014 | €4,16 |
| | GENERALLI HELLAS | 10975071 | €9.380,04 | 65 | 31.07.2014 | €12,20 |
| Ασφαλιστήριο τρομοκρατικών ενεργειών | Εθνική Ασφαλιστική | 74501651 | €9.951,23 | 100 | 31.01.2015 | €18,78 |
| Ασφάλιση Ευθύνης στελεχών διοίκησης | AIG EUROPE LTD | P2301002472 | €19.400,00 | 100 | 12.11.2014 | €8,5 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

MIG AVIATION HOLDINGS

Τα παρακάτω συμβόλαια αφορούν στην εταιρεία FAI rent a-jet A.G:

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ (σε \$ χιλ.) | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε \$ εκ.) |
|-----------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| LJ35 / D-CFAX | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 | 50 |
| | | | | Άτρακτος 9.00 | |
| | | | | Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 0.50 | |
| LJ35 / D-COKE | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 | 50 |
| | | | | Άτρακτος 9.00 | |
| | | | | Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 0.50 | |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ (σε \$ χιλ.) | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε \$ εκ.) |
|--------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------|--|---|
| LJ40/D-CLOZ | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 Άτρακτος 15.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 3.30 | 50 |
| LJ55 / D-CAAE | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL)6.80 Άτρακτος 11.25 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 0.63 | 50 |
| LJ55 / D-CMAX | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο 6.80 Άτρακτος 11.25 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 1.38 | 50 |
| LJ55 / D-CUNO | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 8.15 Άτρακτος 11.25 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 3.00 | 50 |
| LJ55 / D-CONU | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 Άτρακτος 11.25 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 1.38 | 50 |
| LJ55 / D-CFAI | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.75 Άτρακτος 11.25 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 0.63 | 50 |
| LJ60 / D-CPMU | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 Άτρακτος 10.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 2.20 | 50 |
| LJ60 / D-CSIX | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 Άτρακτος 11.25 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 1.13 | 50 |
| LJ60 / D-CNUE | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 Άτρακτος 11.25 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 1.13 | 50 |
| LJ60 / D-CSLT | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 Άτρακτος 11.25 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 1.13 | 50 |
| LJ60/D-CLUZ | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 Άτρακτος 16.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 2.50 | 50 |
| LJ60/D-CFAF | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 6.80 Άτρακτος 6.68 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 0.92 | 50 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ (σε \$ χιλ.) | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε \$ εκ.) |
|----------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|---|-----------------------------------|
| CL604 / D-AFAI | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 21.00 Άτρακτος 17.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 2.50 | 270 |
| Falcon 7X/D-AFSX | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 23.00 Άτρακτος 39.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 12.50 | 270 |
| CL604 / D-AFAA | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 21.00 Άτρακτος 17.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 2.50 | 270 |
| CL604 / D-AFAC | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 02.08.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 21.00 Άτρακτος 16.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 2.50 | 270 |
| GLEX / D-AXTM | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 21.00 Άτρακτος 30.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 7.50 | 270 |
| GLEX / D-AFAM | B080119466A14 | AIG Europe Ltd | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 21.00 Άτρακτος 30.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 7.50 | 270 |
| GLEX / D-AFAU | B080119466A14 | AIG Europe | 31.12.2014 | Μικτό Ενιαίο Όριο (CSL) 21.00 Άτρακτος 30.00 Ασφάλεια Κινδύνου Πολέμου 7.50 | 270 |
| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ (σε € χιλ.) | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε € εκ.) |
| Στελεχών Διοίκησης (D & O) | Υ ΜΜ 1525605 | AIG Europe Ltd | 04.08.2014 | 5.00 | 5 |
| Επιχειρηματική Ευθύνη | H11 151 5822 | AIG Europe Ltd | 01.01.2015 | 10.00 | 18 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

Το παρακάτω συμβόλαιο αφορά στην εταιρεία FAI Asset Management GmbH.

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ % | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε εκ.) |
|---|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Ασφάλεια πυρός και πρόσθετων κινδύνων (FAI) | 80440003417-I-09-2064 | AXA | €11.58 | 100 | 01.01.2015 | €19 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Όμιλος MIG LEISURE

Τα σημαντικότερα ασφαλιστήρια της εταιρείας ΚΕΤΑ είναι τα εξής:

| ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ % | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε εκ.) |
|--|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Ευθύνη Εργοδότη | 4101-31101052 | CNP Asfalistiki Ltd | €9.169,66 | 100 | 10.02.2015 | €3,68 |
| Διακοπή Εργασιών | | Marsh | \$12.198 | 100 | 01.06.2014 | \$ 17 |
| Εκτεταμένη Γενική Ευθύνη | HOPRPL706 | Marsh | \$33.828 | 100 | 01.12.2014 | \$5-100 |
| Ξενοδοχείο (κτίρια, μηχανήματα, εξοπλισμός, επίπλωση)- Πυρκαγιά-εμπορικού κινδύνου | 2122-3103246 | CNP Asfalistiki Ltd | €78.624,50 | 100 | 10.02.2015 | €68,35 |
| Ξενοδοχείο - Πυρκαγιά / Τρομοκρατικές Ενέργειες | 2122-3103247 | CNP Asfalistiki Ltd | €17.321,80 | 100 | 10.02.2015 | 14 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

Όμιλος MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V.

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΕΤΗΣΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ (σε € χιλ.) | ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ | ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε € εκ.) |
|----------|---|--------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| RKB | Πυρός, σεισμού & συμπληρωματικών κινδύνων | 1000012619 | AXA | 44,18 | 23.11.2014 | 140,99 |
| | Ασφάλιση ευθύνης | 1000012620 | AXA | 5,96 | 23.11.2014 | 1,25 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

Όμιλος ΑΤΤΙΚΑ

Ο στόλος των πλοίων του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ καλύπτεται ασφαλιστικά για τους ακόλουθους κινδύνους:

| (σε € χιλ.) | | | |
|------------------|----------------------------|--------------------------|--|
| ΠΛΟΙΟ | ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΣΚΑΦΟΥΣ & ΜΗΧΑΝΗΣ | ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΑΥΞΗΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ | ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΣΚΑΦΟΥΣ ΚΑΤΑ ΠΟΛΕΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ |
| SUPERFAST I | 72.000 | 15.000 | 87.000 |
| SUPERFAST II | 72.000 | 15.000 | 87.000 |
| SUPERFAST XI | 80.000 | 18.000 | 98.000 |
| SUPERFAST XII | 80.000 | 18.000 | 98.000 |
| BLUE STAR 1 | 73.000 | 15.000 | 88.000 |
| BLUE STAR 2 | 73.000 | 15.000 | 88.000 |
| BLUE STAR ΙΘΑΚΙ | 30.000 | 5.000 | 35.000 |
| BLUE STAR ΠΑΡΟΣ | 38.000 | 7.000 | 45.000 |
| BLUE STAR ΝΑΧΟΣ | 38.000 | 7.000 | 45.000 |
| BLUE HORIZON | 16.000 | 4.000 | 20.000 |
| BLUE STAR ΔΕΛΟΣ | 75.000 | 15.000 | 90.000 |
| BLUE STAR ΡΑΤΜΟΣ | 75.000 | 15.000 | 90.000 |
| ΔΙΑΓΟΡΑΣ | 16.000 | 4.000 | 20.000 |

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

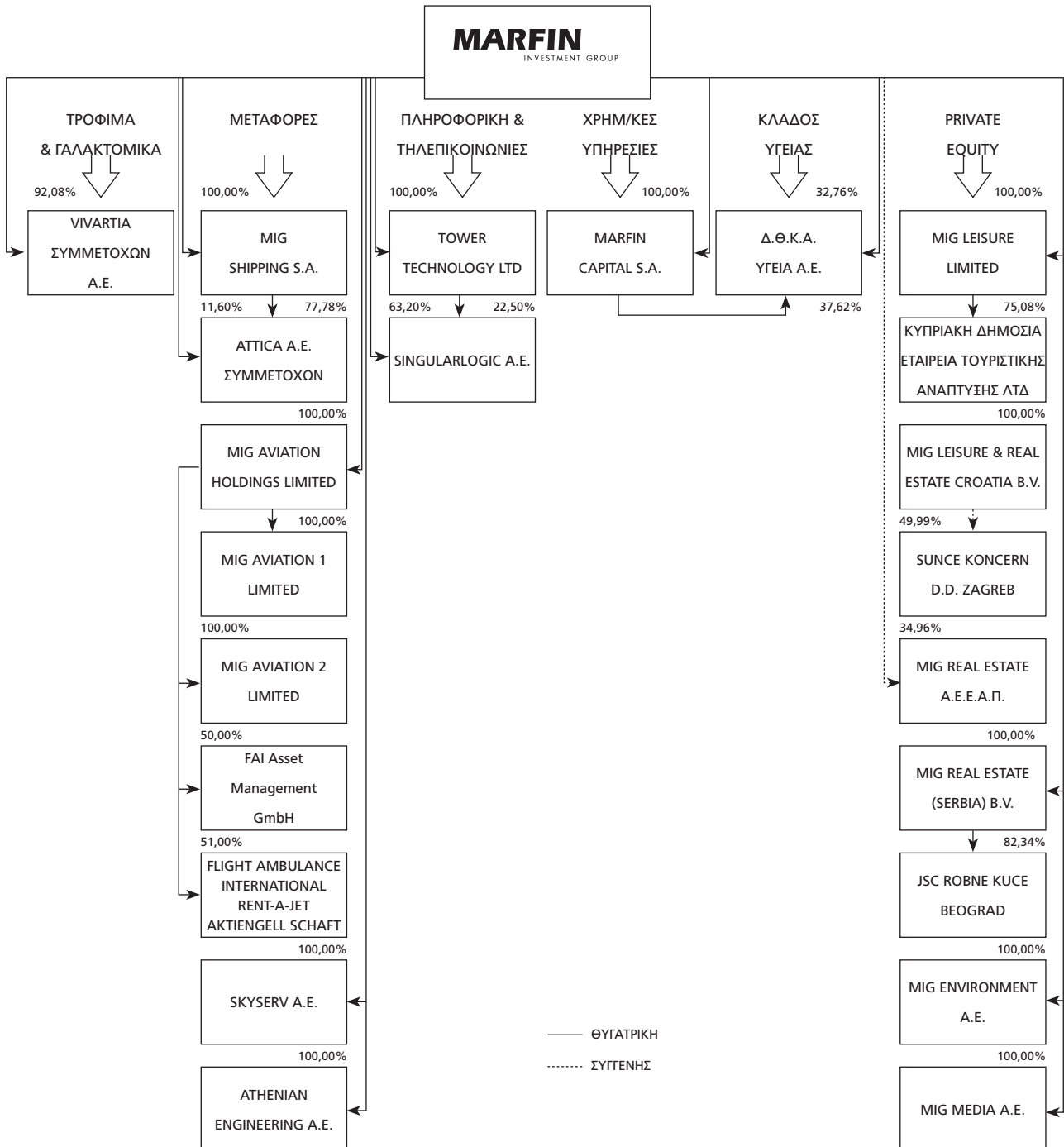
Τα πλοία ασφαλιζονται σε διεθνείς ασφαλιστικούς οίκους που δραστηριοποιούνται στις αγορές της Νορβηγίας και του Λονδίνου, προκειμένου να υπάρχει μεγαλύτερη διασπορά κινδύνου, ασφάλεια και ανταγωνιστικές τιμές

ασφαλιστρων. Όλα τα πλοία του ομίλου ΑΤΤΙCΑ είναι ασφαλισμένα στο διεθνή αλληλοασφαλιστικό οργανισμό GARD για αστική ευθύνη έναντι τρίτων, καθώς και νομική προστασία με μονοετή διάρκεια.

1.13 Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου

1.13.1 MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Η δομή του Ομίλου την 31.03.2014 είχε ως εξής:



— ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ
 ΣΥΓΓΕΝΗΣ

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Οι θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου την 31.03.2014 παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

| | 31.03.2014 | | | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
|---|---|--|-------------------|--------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | |
| Θυγατρικές της MIG | MARFIN CAPITAL S.A. | BVI | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG LEISURE LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG SHIPPING S.A. | BVI | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | Ολλανδία | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. | Ολλανδία | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULARLOGIC A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SKYSERV ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ (πρώην OLYMPIC HANDLING ET. ΕΠ. ΕΞΥΠ. ΑΕΡ/ΦΩΝ Α.Ε.) | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | ATHENIAN ENGINEERING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ (πρώην OLYMPIC ENGINEERING ΑΝ.ΕΤ.ΣΥΝΤΗΡ. & ΕΠΙΣΚ. ΑΕΡ) | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG AVIATION HOLDINGS LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | TOWER TECHNOLOGY LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG ENVIRONMENT A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG MEDIA A.E. ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | Θυγατρική της MIG LEISURE LIMITED | ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΛΤΔ | Κύπρος | 75,08% |
| Θυγατρική της MIG SHIPPING S.A. | ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MARFIN CAPITAL S.A. | Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | JSC ROBNE KUCE BEOGRAD (RKB) | Σερβία | 82,75% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της MIG AVIATION HOLDINGS LTD | MIG AVIATION 1 LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG AVIATION 2 LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | FAI rent-a-jet A.G. | Γερμανία | 51,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | FAI Asset Management GmbH | Γερμανία | 50,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της FAI rent-a-jet A.G. | FAI TECCHNIK GMBH | Γερμανία | 51,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της FAI Asset Management GmbH | QM SHIPPING LIMITED | Isle of Man | 50,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Συγγενής της MIG | MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π | Ελλάδα | 34,96% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. | SUNCE KONCERN D.D. | Κροατία | 50,00% | Καθαρή Θέση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | | 31.03.2014 | | |
|---|---|--------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| Θυγατρική της MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π. | EGNATIA PROPERTIES S.A. | Ρουμανία | 34,95% | Καθαρή Θέση |
| ΟΜΙΛΟΣ VIVARTIA | | | | |
| Θυγατρικές της VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ (πρώην ΔΕΣΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.) | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | GOODY'S Α.Ε. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΣΤΙΑΣΗΣ (πρώην INVESTAL ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Α.Ε.) | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (πρώην ΚΑΦΕ ΑΛΚΥΟΝΗ Α.Ε.) | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | VIVARTIA LUXEMBURG S.A. | Λουξεμβούργο | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ | ΕΥΡΩΤΡΟΦΕΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΒΙΓΛΑ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | UNITED MILK HOLDINGS LTD | Κύπρος | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | UNITED MILK COMPANY AD | Βουλγαρία | 92,07% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της GOODY'S Α.Ε. | BALKAN RESTAURANTS S.A. | Βουλγαρία | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | HELLENIC CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 90,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | HELLENIC FOOD INVESTMENTS Α.Ε. | Ελλάδα | 50,27% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΘΗΝΑΪΚΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 74,50% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΥΚΑΡΠΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 55,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡ. ΕΠΙΧΕΙΡ. ΤΕΜΠΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 52,58% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΑΡΙΛΑΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΕΥΣΙΠΛΟΪΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΒΕΡΟΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 88,53% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,12% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 81,64% | Ολική Ενοποίηση |
| ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,05% | Ολική Ενοποίηση | |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | | 31.03.2014 | | |
|--|--|----------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΑΡΙΝΑΣ ΖΕΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΡΜΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 47,42% | Ολική Ενοποίηση |
| | EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΣΕΙΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,04% | Ολική Ενοποίηση |
| | ALBANIAN RESTAURANTS Sh.P.K. | Αλβανία | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | W ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,24% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΖΕΕ ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 36,83% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 63,46% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΑΒΑΝΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της HELLENIC FOOD INVESTMENTS Α.Ε. | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 9,68% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ HOLLYWOOD Α.Ε. | Ελλάδα | 48,45% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΖΕΥΞΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 48,82% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 37,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΖΕΕ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 35,19% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΕΤΡΟ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 25,14% | Ολική Ενοποίηση |
| | Θυγατρικές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. | GREENFOOD Α.Ε. | Ελλάδα | 71,49% |
| UNCLE STATHIS EOD | Βουλγαρία | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | |
| ΑΛΕΞΙΣ Α.Ε.Β.Ε | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | |
| Θυγατρικές της EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | OLYMPIC CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 90,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | EVEREST ΤΡΟΦΟΔΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | Ελλάδα | 91,16% | Ολική Ενοποίηση |
| | Γ. ΜΑΛΤΕΖΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 71,36% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΓΕΥΣΗ Ε.Β.Α.Ε. | Ελλάδα | 63,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΤΡΟΦΗ Α.Ε.Ε. | Ελλάδα | 73,66% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΦΗΜΙΣΜΕΝΗ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΓΛΥΦΑΔΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 87,93% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΜΥΡΝΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 57,09% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΟΡΥΦΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 75,50% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| 31.03.2014 | | | |
|--|--------|----------------------|-----------------------|
| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΔΕΚΑΕΞΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 56,17% | Ολική Ενοποίηση |
| ΥΜΗΤΤΟΥ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΜΑΡΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 75,37% | Ολική Ενοποίηση |
| EVENIS Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΛΛΙΘΕΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΠΑΤΗΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 64,45% | Ολική Ενοποίηση |
| ΠΛΑΤΕΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 60,77% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ (πρώην Δ.ΝΤΖΑΝΗ - Η.ΤΣΟΥΚΑΛΑΣ Α.Ε. & ΣΙΑ Ε.Ε. | Ελλάδα | 90,24% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERCAT Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΕΩΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΗΡΑΚΛΕΙΟ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΒΑΡΕΛΑΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 27,62% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERFOOD Α.Ε.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Λ.ΦΡΕΡΗΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 54,79% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERHOLD LTD | Κύπρος | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΜΑΚΡΥΓΙΑΝΝΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΣΤΟΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΗΛΙΟΥΠΟΛΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 74,58% | Ολική Ενοποίηση |
| ΜΑΡΟΥΣΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| OLYMPUS PLAZA CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| MAGIC FOOD Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| FOOD CENTER Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΧΑΡΝΩΝ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 36,83% | Ολική Ενοποίηση |
| MEDICAFE ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΟΔΟΣΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 41,43% | Ολική Ενοποίηση |
| OLYMPUS PLAZA Α.Ε. | Ελλάδα | 74,76% | Ολική Ενοποίηση |
| ΧΟΛΑΡΓΟΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 61,69% | Ολική Ενοποίηση |
| Η. ΦΟΡΤΟΘΗΡΑΣ - Ε. ΚΛΑΓΚΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε. | Ελλάδα | 23,02% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΦΟΙ ΓΛΕΝΤΖΑΚΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 44,20% | Ολική Ενοποίηση |
| ΒΟΥΛΙΓΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΜΑΝΤΩ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΓΑΛΑΤΣΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΤΣΕΛΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERSTORY Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | | 31.03.2014 | | |
|--|--|------------------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| | ΚΟΜΒΟΣ ΓΕΥΣΕΩΝ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΩΤΙΚΗ ΓΩΝΙΑ ΑΕ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΡΑΓΟΣΤΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 53,94% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΧΩΡΟΣ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 91,05% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΝΤΕΛΙ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 90,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΛΥΣΙΣ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 50,14% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | ΡΑΝΑΚΟΤΤΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 21,88% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΠΟΥΛΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΙΟΥ ΦΑΛΗΡΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 68,37% | Ολική Ενοποίηση |
| | PRIMAVERA Α.Ε. | Ελλάδα | 63,81% | Ολική Ενοποίηση |
| | CAPRESE Α.Ε. | Ελλάδα | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| | PESTO Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| | Θυγατρική της ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΓΕΥΣΕΙΣ ΝΟΜΙΚΗΣ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 92,08% |
| Θυγατρική της HELLENIC CATERING Α.Ε. | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 6,32% | Ολική Ενοποίηση |
| | HELLENIC FOOD SERVICE ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 90,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,03% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 7,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε. | ΕΖΕΕ ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 11,74% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της FOOD CENTER Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΡΑΝΑΚΟΤΤΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της Α ΛΕΣΙΣ ΑΕΒΕ | BULZYMCO LTD | Κύπρος | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της BULZYMCO LTD | ALESIS BULGARIA EOOD | Βουλγαρία | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MAGIC FOOD Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Λ.ΣΥΓΓΡΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΑΡΙΛΑΟΥ Α.Ε. | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΖΕΥΞΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 1,35% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της UNITED MILK COMPANY AD | VIVARTIA USA INC | Αμερική | 92,07% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| 31.03.2014 | | | | |
|---|--|---------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| Θυγατρικές της ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 11,27% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 2,21% | Ολική Ενοποίηση |
| Συγγενείς της EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | ΟΛΥΜΠΟΥΣ ΠΛΑΖΑ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 40,51% | Καθαρή Θέση |
| | ΠΛΑΖΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 32,23% | Καθαρή Θέση |
| | ΠΛΑΤΕΙΑ ΡΕΝΤΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 32,23% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. | MIX. ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ Α.Β.Ε.Ε. | Ελλάδα | 45,12% | Καθαρή Θέση |
| Θυγατρική της ΠΛΑΤΕΙΑ ΡΕΝΤΗ Ε.Π.Ε. | ΚΟΛΟΜΒΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 32,23% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ (πρώην ΔΕΣΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.) | EXCEED VIVARTIA INVESTMENT (EVI) | HAΕ | 45,12% | Καθαρή Θέση |
| Θυγατρικές της EXCEED VIVARTIA INVESTMENT (EVI) | EXCEED VIVARTIA GENERAL TRADING (EVGT) | HAΕ | 44,67% | Καθαρή Θέση |
| | EXCEED VIVARTIA COMMERCIAL BRIKERAGE (EVGB) | HAΕ | 44,67% | Καθαρή Θέση |
| ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | | | |
| Θυγατρικές της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΜΑΡΙΝ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | Μάρτα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | Μάρτα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ ΠΡΙΜΙΟΥΜ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ & ΣΙΑ | Ελλάδα | - | Υπό εν. Διεύ/ση |
| | SUPERFAST FERRIES S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST PENTE INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST EXI INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST ENDEKA INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST DODEKA INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| 31.03.2014 | | | | |
|---|--|-----------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| | ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | Ελλάδα | - | Υπό εν. Διεύ/ση |
| | BLUE STAR FERRIES S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | WATERFRONT NAVIGATION COMPANY | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | THELMO MARINE S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | BLUE ISLAND SHIPPING INC. | Παναμάς | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. | Κύπρος | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST ONE INC | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST TWO INC | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | Κ/ΞΙΑ BLUE STAR FERRIS NAE & ΣΙΑ | Ελλάδα | - | Υπό εν. Διεύ/ση |
| | BLUE STAR Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | BLUE STAR FERRIES Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ATTICA FERRIS ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| ΟΜΙΛΟΣ SINGULARLOGIC | | | | |
| | PROFESSIONAL COMPUTER SERVICES S.A. | Ελλάδα | 43,28% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULAR BULGARIA EOOD | Βουλγαρία | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULAR ROMANIA SRL | Ρουμανία | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της SINGULARLOGIC Α.Ε. | METASOFT Α.Ε. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SYSTEM SOFT Α.Ε. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULARLOGIC CYPRUS LTD | Κύπρος | 84,67% | Ολική Ενοποίηση |
| | G.I.T.HOLDINGS Α.Ε. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | G.I.T.CYPRUS | Κύπρος | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | INFOSUPPORT Α.Ε. | Ελλάδα | 29,14% | Καθαρή Θέση |
| | DYNACOMP Α.Ε. | Ελλάδα | 21,42% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενείς της SINGULARLOGIC Α.Ε. | INFO Α.Ε. | Ελλάδα | 30,00% | Καθαρή Θέση |
| | LOGODATA Α.Ε. | Ελλάδα | 20,47% | Καθαρή Θέση |
| | | | | |
| ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ | | | | |
| | ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 69,72% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΛΗΤΩ Α.Ε. | Ελλάδα | 61,85% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές του Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε. | ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 61,78% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΛΗΤΩ LAB Α.Ε. | Ελλάδα | 56,60% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΛΦΑ-LAB Α.Ε. | Ελλάδα | 61,78% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΘΗΝΑΣ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ ΙΑΤΡΙΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| 31.03.2014 | | | | | |
|--|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|-------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | |
| | HYGEIA HOSPITAL-TIRANA ShA | Αλβανία | 61,84% | Ολική Ενοποίηση | |
| | Υ-LOGIMED A.E. (πρώην ALAN MEDICAL A.E.) | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | |
| | Υ-PHARMA A.E. | Ελλάδα | 59,83% | Ολική Ενοποίηση | |
| | ANIZ A.E. | Ελλάδα | 49,27% | Ολική Ενοποίηση | |
| | BIO-CHECK INTERNATIONAL Ιδιωτικό Πολυιατρείο Ιατρική Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | |
| | Υ-LOGIMED Sh.p.k. | Αλβανία | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | |
| | BEATIFIC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ, ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | |
| ΟΜΙΛΟΣ SUNCE KONCERN D.D. | | | | | |
| | HOTEL ZLATNI RAT D.D. | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | |
| | HOTELI BRELA D.D. | Κροατία | 44,79% | Καθαρή Θέση | |
| | HOTELI TUCEPI D.D. | Κροατία | 45,70% | Καθαρή Θέση | |
| | SUNCE GLOBAL DOO | Κροατία | 49,80% | Καθαρή Θέση | |
| Θυγατρικές της SUNCE KONCERN D.D. | ZLATNI RAT POLJOPRIVREDA DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | |
| | ZLATNI RAT SERVISI DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | |
| | ZLATNI RAT TENIS CENTAR DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | |
| | PLAZA ZLATNI RAT DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση | |
| | EKO-PROMET DOO | Κροατία | 19,14% | Καθαρή Θέση | |
| | PUNTA ZLATARAC DOO | Κροατία | 45,70% | Καθαρή Θέση | |
| | AERODROM BRAC DOO | Κροατία | 18,79% | Καθαρή Θέση | |
| | Συγγενείς της SUNCE KONCERN D.D. | PRAONA DOO MAKARSKA | Κροατία | 21,00% | Καθαρή Θέση |
| | | MAKARSKA RIVIJERA DOO | Κροατία | 19,00% | Καθαρή Θέση |

1.13.2 Πληροφορίες για τις Συμμετοχές της Εταιρείας

Οι άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της MIG, η λογιστική αξία (book value) των οποίων αντιπροσωπεύει ποσοστό τουλάχιστον 10% της ενοποιημένης καθαρής θέσης ή συμβάλλει κατά ποσοστό τουλάχιστον 10% στα ενοποιημένα καθαρά κέρδη ή ζημιές του Ομίλου κατά την 31.12.2013 είναι, κατά δήλωση της Εταιρείας, οι όμιλοι VIVARTIA, ΑΤΤΙΚΑ, ΥΓΕΙΑ και η εταιρεία RKB, ενώ κατά την 31.03.2014 οι όμιλοι VIVARTIA, ΑΤΤΙΚΑ, ΥΓΕΙΑ, και οι εταιρείες RKB και SKYSERV.

Πληροφορίες για τις ανωτέρω συμμετοχές του Ομίλου, παρατίθενται στις ακόλουθες ενότητες.

1.13.2.1 ΟΜΙΛΟΣ VIVARTIA

Η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το διακριτικό τίτλο «VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» έχει αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 1154/01ΑΤ/Β/86/182 και έδρα το δήμο Αμαρουσίου Αττικής Ζηρίδη 10, 151 23.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ προήλθε από τη συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών με την επωνυμία: (i) GOODY'S A.E. - ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΕΠΙΣΤΙΣΤΙΚΩΝ & ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και το διακριτικό τίτλο «GOODY'S», (ii) ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, και το διακριτικό τίτλο «ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Ε.», (iii) ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Ε., και το διακριτικό τίτλο «ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΑ Α.Ε.», και (iv) ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΤΡΟΦΩΝ και το διακριτικό τίτλο «CHIPITA 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 προαναφερθείσας συγχώνευσης η επωνυμία της εν λόγω εταιρείας σύμφωνα με την από 01.06.2006 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, μεταβλήθηκε σε VIVARTIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ με διακριτικό τίτλο «VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε.». Την 22.03.2010, το Δ.Σ. της εταιρείας αποφάσισε και η από 21.06.2010 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ενέκρινε την απόσχιση των κλάδων Γαλακτοκομικών & Ποτών, Αρτοποιίας & Ζαχαρωδών, Υπηρεσιών Εστίασης & Ψυχαγωγίας και Καταψυγμένων Τροφίμων και την εισφορά τους σε 100% θυγατρικές εταιρείες. Η εν λόγω απόσχιση ολοκληρώθηκε την 01.07.2010. Η ίδια Γ.Σ. ενέκρινε και τη μετατροπή της εταιρείας σε εταιρεία συμμετοχών και παροχής υπηρεσιών διοίκησης, τη μετονομασία αυτής σε VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. καθώς και τη μεταφορά της έδρας της στον Άγιο Στέφανο Αττικής. Η έδρα της Εταιρείας, μετά από τροποποίηση του καταστατικού που εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας την 20.06.2011 βρίσκεται στο δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Ζηρίδη 10, 151 23.

Περαιτέρω, με την από 15.04.2010 ανακοίνωση της, η VIVARTIA ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό για τη συμφωνία πώλησης του 100% του κλάδου Αρτοποιίας & Ζαχαρωδών σε κοινοπραξία επενδυτών με επικεφαλής τον όμιλο OLAYAN και τον κ. Σπυρίδωνα Θεοδωρόπουλο με το συμφωνηθέν τίμημα των € 730 εκ. Η εν λόγω εξαγορά ολοκληρώθηκε την 22.07.2010.

Την 29.09.2011 η VIVARTIA ανακοίνωσε την υπογραφή προκαταρκτικής συμφωνίας για την πώληση του 90% της θυγατρικής του κλάδου γαλακτοκομικών VIVARTIA CYPRUS, στους Κύπριους επιχειρηματίες Αλέξη Χαραλαμπίδη και Μενέλαο Σιακόδη, έναντι τιμήματος € 42 εκ., ενώ το υπόλοιπο 10% θα παραμείνει μετά την ολοκλήρωση της πώλησης στη ΔΕΛΤΑ. Παράλληλα με την εν λόγω συμφωνία θα συνεχιστεί η αδιάλειπτη παρουσία των προϊόντων της VIVARTIA στην Κύπρο. Την 23.11.2011 ανακοινώθηκε η υπογραφή προσυμφώνου μεταξύ της ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΑ Α.Ε. και των Κυπρίων επιχειρηματιών Αλέξη Χαραλαμπίδη και Μενελάου Σιακόδη για την πώληση του 90% της εταιρείας, έναντι τιμήματος € 42 εκ., εκ των οποίων καταβλήθηκε προκαταβολή ποσού € 4,2 εκ.

Την 12.12.2011 ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της πώλησης του 90% της εταιρείας VIVARTIA CYPRUS μεταξύ της ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΑ Α.Ε. και των Κυπρίων επιχειρηματιών Αλέξη Χαραλαμπίδη και Μενελάου Σιακόδη και εξοφλήθηκε το υπόλοιπο του τιμήματος.

Την 27.09.2012 ανακοινώθηκε η υπογραφή συμφωνίας σύμπραξης (Joint Venture) μεταξύ της VIVARTIA και της EXEED INDUSTRIES, στην οποία προβλέπεται η σύσταση εταιρείας που θα δραστηριοποιείται σε Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Σαουδική Αραβία, Κουβέιτ, Ομάν, Μπαχρέιν, Κατάρ, Αίγυπτο, Λιβύη, Τυνησία, Αλγερία, Μαρόκο, Ιράκ και Ιράν. Η πρώτη φάση των δραστηριοτήτων περιλαμβάνει εξαγωγές από την Ελλάδα και την παράλληλη κατασκευή μονάδας παραγωγής στο Άμπου Ντάμπι. Η νέα εταιρεία θα παράγει εκεί ένα διαφοροποιημένο και ευρύ χαρτοφυλάκιο ισχυρών, αναγνωρίσιμων εμπορικών σημάτων στο τομέα των γαλακτοκομικών και χυμών. Η μονάδα παραγωγής θα αποτελέσει επένδυση ύψους € 70 εκ. και θα κατασκευαστεί σε έκταση 160 στρεμμάτων σε τοποθεσία που έχει ήδη επιλεγεί. Η προπαρασκευαστική φάση του έργου έχει ήδη ολοκληρωθεί, ενώ η κατασκευή αναμένεται να ξεκινήσει εντός του Β' εξαμήνου 2014 και εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί στις αρχές του 2016.

Την 16.10.2012, ο όμιλος VIVARTIA πούλησε το ποσοστό συμμετοχής (31,5%) που διατηρούσε στην εταιρεία Σ. ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 4 εκ.

Οι θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του ομίλου VIVARTIA την 31.03.2014 παρουσιάζονται στην ενότητα 1.13.1 MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

Αντικείμενο Εργασιών

Ο όμιλος VIVARTIA, έχει παραγωγική δραστηριότητα στην Ελλάδα και τη Βουλγαρία ενώ διαθέτει εμπορική δραστηριότητα ή παρέχει υπηρεσίες μέσω των θυγατρικών ή συνδεδεμένων εταιρειών και στις εξής χώρες: Κύπρος, Ρουμανία, Αλβανία, Μαυροβούνιο, Ουγγαρία, Γερμανία, Αυστραλία, Η.Π.Α., Τουρκία, Ισπανία, Βέλγιο, Τσεχία, Πολωνία, Ολλανδία, Μεγάλη Βρετανία, Λευκορωσία και Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα.

Το αντικείμενο εργασιών της VIVARTIA, έχει ως ακολούθως:

- (i) Συμμετοχές σε άλλες εταιρείες.
- (ii) Παροχή υπηρεσιών και συμβουλών διοικητικής οργάνωσης και συντονισμού, ελέγχου και διεκπεραίωσης των εργασιών των θυγατρικών εταιρειών, ενδεικτικά σε θέματα οικονομικής πολιτικής, χρηματοοικονομικής διαχείρισης, στην αποτίμηση ενδεχόμενων επενδυτικών ευκαιριών, στη χάραξη αναπτυξιακής στρατηγικής, στον καθορισμό της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης και επικοινωνίας.

Η κυριότερη επιχειρηματική δραστηριότητα της VIVARTIA μέσω των θυγατρικών της εταιρειών, αναπτύσσεται στους ακόλουθους κλάδους:

- (i) Γαλακτοκομικών και ποτών, με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας τη βιομηχανική επεξεργασία και εμπορία γάλακτος, των παραγώγων, συναφών ή παρεμφερών ειδών αυτού, καθώς και την παραγωγή και εμπορία χυμών φρούτων και κάθε είδους τροφίμων και ποτών. Ο εν λόγω κλάδος έχει εισφερθεί στην ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ΔΕΛΤΑ Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Τροφίμων και τον διακριτικό τίτλο «ΔΕΛΤΑ Τρόφιμα Α.Ε.»
- (ii) Υπηρεσιών Εστίασης και Ψυχαγωγίας, με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή τροφίμων και την παροχή υπηρεσιών εστίασης μέσω της ίδρυσης, λειτουργίας και εκμετάλλευσης αλυσίδων συγχρόνων εστιατορίων, καφετεριών, snack bars, καθώς και Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινήτων (ΣΕΑ) επί των Εθνικών Οδών. Ο εν λόγω κλάδος έχει εισφερθεί στην ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία GOODY'S ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ και τον διακριτικό τίτλο «GOODY'S Α.Ε.»
- (iii) Καταψυγμένων Τροφίμων, με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή, παρασκευή, μεταποίηση και τυποποίηση ειδών διατροφής στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Ο εν λόγω κλάδος έχει εισφερθεί στην ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και τον διακριτικό τίτλο «ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Ε.»

Ακολούθως, παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με το αντικείμενο των θυγατρικών εταιρειών της VIVARTIA και των σχετικών κλάδων στους οποίους η κάθε μία δραστηριοποιείται:

ΔΕΛΤΑ Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Τροφίμων

Η ΔΕΛΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ δραστηριοποιείται στον κλάδο Γαλακτοκομικών & Ποτών, κατέχοντας σημαντική θέση στον τομέα διανομής φρέσκου γάλακτος και στις ελληνικές αγορές φρέσκου σοκολατούχου γάλακτος, γιαούρτης και φρέσκων γαλακτοκομικών προϊόντων καθώς και στην αγορά φρέσκων χυμών διατήρησης σε ψύξη.

Συγκεκριμένα, η ΔΕΛΤΑ δραστηριοποιείται στις ακόλουθες κατηγορίες προϊόντων:

- (i) Γάλα (Μικρές Οικογενειακές Φάρμες, My mmmilk, Γάλα ΒΛΑΧΑΣ Εβαπορέ, ΔΕΛΤΑ DAILY, ΔΕΛΤΑ ADVANCE Υψηλής Παστερίωσης κ.ά.),
- (ii) Γιαούρτια και Επιδόρπια Γιαουρτιού (Μικρές Οικογενειακές Φάρμες, Complet, Natural, Smart, ΔΕΛΤΑ Steps, ΔΕΛΤΑ B-Cool κ.ά.),

(iii) Μη Αλκοολούχα Ποτά (Milko, Life κ.ά.) &

(iv) Τυρί (ΒΙΓΛΑ κ.ά.).

GOODY'S Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών Εστίασης

Η GOODY'S ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ δραστηριοποιείται στον κλάδο Υπηρεσιών Εστίασης & Ψυχαγωγίας, μέσω ενός εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων το οποίο αποτελείται από εστιατόρια γρήγορης εξυπηρέτησης GOODY'S και καφέ-μπαρ FLOCAFE ESPRESSO BARS καθώς και μονάδων παραγωγής.

Συγκεκριμένα η GOODY'S δραστηριοποιείται στον κλάδο των εστιατορίων γρήγορης εξυπηρέτησης και καφέ μπαρ μέσω των:

- i. GOODY'S
- ii. FLOCAFE
- iv. EVEREST
- v. LA PASTERIA
- vi. OLYMPIC CATERING

Την 30.11.2009 υπεγράφη δεσμευτική συμφωνία μεταξύ του ομίλου VIVARTIA και του επιχειρηματία κ. Λαυρέντιου Φρέρν, για την εξαγορά από την VIVARTIA του συνόλου του ομίλου EVEREST με την απόκτηση του 49,00% του μετοχικού κεφαλαίου που βρισκόταν στην κατοχή του κ. Φρέρν.

ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία

Η ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ δραστηριοποιείται στον κλάδο Καταψυγμένων Τροφίμων κατέχοντας σημαντική θέση στην αγορά καταψυγμένων τροφίμων στην Ελλάδα, μέσω μιας μεγάλης ποικιλίας προϊόντων, όπως ΜΠΑΡΜΠΑ-ΣΤΑΘΗΣ, FROZA και ΧΡΥΣΗ ΖΥΜΗ.

Συγκεκριμένα η ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ δραστηριοποιείται στην παραγωγή και τη διάθεση των ακόλουθων τροφίμων:

- (i) Καταψυγμένα Λαχανικά,
- (ii) Έτοιμα γεύματα,
- (iii) Καταψυγμένες Ζύμες,
- (iv) Φρέσκα Λαχανικά και Σαλάτες.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της VIVARTIA της 18.01.2012 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των € 12.478.319,66 με καταβολή μετρητών με την έκδοση 5.355.502 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας € 2,33 και τιμή διάθεσης εκάστης μετοχής το ποσό των € 10,60, η δε διαφορά πιστώθηκε σε ειδικό αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Επιπρόσθετα στη γενική συνέλευση αποφασίστηκε η διάθεση των νέων μετοχών σε επενδυτές με ελάχιστο ποσό συμμετοχής το ποσό € 50.000,20 έκαστος, μη αποκλεισμένων και των υφισταμένων μετόχων. Έναντι της παραπάνω αύξησης, ποσό συνολικού ύψους € 52.000.345,80 που αντιστοιχούσε σε 4.905.693 μετοχές που θα προέκυπταν από την αύξηση είχε ήδη κατατεθεί την 15.06.2011 και 13.12.2011 από τον βασικό μέτοχο της MIG στον ειδικό λογαριασμό της εταιρείας έναντι της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Ως προθεσμία καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου είχε οριστεί η 28.02.2012. Μετά την παρέλευση της προθεσμίας επιβεβαιώθηκε μόνο η καταβολή του αναλογούντος ποσοστού από τη μητρική εταιρεία. Οι αρμόδιες αρχές ενέκριναν την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου την 12.03.2012 και ως εκ τούτου το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των € 201.508.686,95 και διαιρείται σε 86.484.415 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,33 εκάστη. Ως αποτέλεσμα της παραπάνω αύξησης το ποσοστό της MIG στην εταιρεία ανέρχεται πλέον σε 92,08%.

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη του ομίλου VIVARTIA για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|-----------|-----------|----------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 682.451 | 610.523 | 582.908 | 129.767 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (80.330) | (109.150) | (99.102) | (15.567) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 1.060.703 | 920.472 | 817.430 | 822.919 |
| Αποθεματικά | 230.715 | 231.878 | 233.354 | 233.804 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 379.241 | 303.932 | 201.469 | 191.928 |

Σημειώσεις:

Στους παραπάνω λογαριασμούς αποτελεσμάτων της χρήσης 2011 συμπεριλαμβάνεται έως και την 12.12.2011, ζημιά ύψους € 12,2 εκ. η οποία προέκυψε από την πώληση του 90% της VIVARTIA CYPRUS σε κύπριους επιχειρηματίες. Ο όμιλος VIVARTIA δεν ενοποίησε την 31.12.2011 στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την παραπάνω εταιρεία.

Στους παραπάνω λογαριασμούς αποτελεσμάτων της χρήσης 2012 συμπεριλαμβάνεται έως και την 16.10.2012, ζημιά ύψους € 4,2 εκ. η οποία προέκυψε από την πώληση του 31,5% της ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. στον κάτοχο του πλειοψηφικού ποσοστού. Ο όμιλος VIVARTIA δεν ενοποίησε την 31.12.2012 στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την παραπάνω εταιρεία.

Η υιοθέτηση των Προτύπων ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 και οι συνακόλουθες μεταβολές στις ερμηνείες των όρων «έλεγχος» και «από κοινού έλεγχος», οδήγησαν τη διοίκηση του ομίλου VIVARTIA στην επανεκτίμηση του πλαισίου ενοποίησης της δραστηριότητας του κλάδου κατεψυγμένων ζυμών, που αποτελείται από τις εταιρείες ΑΛΕΞΙΣ Α.Ε.Β.Ε. και MIX. ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ Α.Β.Ε.Ε. Σημειώνεται ότι οι εν λόγω εταιρείες ενοποιούνταν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 31 «Επενδύσεις σε Κοινοπραξίες» (το οποίο και πλέον καταργείται και υποκαθίσταται από το ΔΠΧΑ 11) με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης, η οποία από 01.01.2014 δεν έχει εφαρμογή. Λόγω των ανωτέρω αλληλαγών η διοίκηση του ομίλου VIVARTIA αναγώρισε στις οικονομικές της καταστάσεις την εταιρεία ΑΛΕΞΙΣ Α.Ε.Β.Ε. με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης και την εταιρεία MIX. ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ Α.Ε.Β.Ε. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (equity method). Σημειώνεται ότι μέχρι και την 31.12.2013, οι εν λόγω εταιρείες ενοποιούνταν στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του ομίλου VIVARTIA (και κατ' επέκταση του Ομίλου) με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

Πηγή: Οικονομικές Καταστάσεις των χρήσεων 2011-2013 οι οποίες έχουν συνταχθεί από την VIVARTIA βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π. και ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Η αξία της επένδυσης της MIG στην VIVARTIA την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 585.794 χιλ.

Η MIG δεν έχει λάβει μερίσματα από την VIVARTIA για τις χρήσεις 2011-2013.

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της VIVARTIA, ενώ εντός του 2013 συνάφθηκαν μεταξύ της MIG και εταιρειών του ομίλου VIVARTIA δανειακές συμβάσεις ποσού ύψους € 3.064 χιλ.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της VIVARTIA, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

1.13.2.2 MIG SHIPPING

Η αλληλοδαπή εταιρεία με την επωνυμία MIG SHIPPING S.A. συστάθηκε την 04.09.2007, σύμφωνα με τους νόμους των British Virgin Islands, με αντικείμενο δραστηριότητας τη διενέργεια επενδύσεων πάσης φύσεως. Επισημαίνεται ότι, η μοναδική δραστηριότητα της MIG SHIPPING S.A. έγκειται στη συμμετοχή της στην ΑΤΤΙΚΑ. Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε εξακόσια τριάντα πέντε εκατομμύρια εξακόσιες ογδόντα χιλιάδες ευρώ (€ 635.680.000) και διαιρείται σε 109.600 μετοχές ονομαστικής αξίας € 5.800 η κάθε μία, και έχει αναληφθεί εξ' ολικού από τη MIG, η οποία κατέχει και το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου.

Η αξία της συμμετοχής της MIG στην MIG SHIPPING S.A. την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 517.363 χιλ.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη της MIG SHIPPING S.A. για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|---------|---------|----------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | - | - | - | - |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (15) | (12) | (19.739) | (1) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 469.873 | 469.879 | 450.186 | 450.201 |
| Αποθεματικά | (46) | (46) | - | - |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 469.868 | 469.874 | 450.181 | 450.197 |

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της MIG SHIPPING S.A.

Η Εταιρεία δεν έχει λάβει μέρισμα από την MIG SHIPPING S.A. για τις χρήσεις 2011-2013.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ

Η εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και διακριτικό τίτλο «ΑΤΤΙΚΑ GROUP» είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 7702/06/Β/86/128 και έδρα τον Δήμο Αθηναίων.

Η εταιρεία ιδρύθηκε και η σημερινή της επωνυμία προέκυψε με την από 03.06.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Την 03.10.2007 αλληλάζει το ιδιοκτησιακό καθεστώς της εταιρείας με την αγορά από τη MIG πλειοψηφικού πακέτου μετοχών.

Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Ο όμιλος ΑΤΤΙΚΑ διαθέτει 13 ιδιόκτητα επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία, όλα εγγεγραμμένα στο ελληνικό νηολόγιο και δραστηριοποιείται στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας. Ειδικότερα κατά τη διάρκεια του έτους 2013 ο όμιλος δραστηριοποιήθηκε στην Αδριατική θάλασσα και στην Ελληνική Ακτοπλοΐα με τέσσερα πλοία Superfast και εννέα πλοία Blue Star.

Αδριατική θάλασσα

Στην αγορά αυτή και ειδικότερα στις γραμμές Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Ανκόνα και Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Μπάρι με ενδιάμεση προσέγγιση στο λιμάνι της Κέρκυρας κατά τους θερινούς μήνες, δραστηριοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του 2013 τα πλοία Superfast I, Superfast II, Superfast XI και Superfast VI, το οποίο μετά την πώλησή του τον Απρίλιο του 2013 αντικατεστάθη από το Superfast XII (σε κοινοπραξία στη γραμμή της Ανκόνα με ένα πλοίο της ANEK). Βάσει των στοιχείων της Εταιρείας, το μεταφορικό έργο στη χρήση 2013 ανήλθε σε 529.201 επιβάτες, 109.146 Ι.Χ. οχήματα και 113.514 φορτηγά οχήματα. Σε σύγκριση με τη χρήση 2012, εκτελέστηκαν 0,8% περισσότερα δρομολόγια και το μεταφορικό έργο αυξήθηκε κατά 11,1% στους επιβάτες, αυξήθηκε κατά 9,2% στα Ι.Χ. οχήματα και μειώθηκε κατά 1,2% στα φορτηγά οχήματα.

Ελληνική Ακτοπλοΐα

Ο όμιλος ΑΤΤΙΚΑ δραστηριοποιήθηκε στις γραμμές Πειραιάς-Κυκλάδες, με τέσσερα πλοία, Πειραιάς- Δωδεκάνησα με τρία πλοία, Πειραιάς - Ηράκλειο με ένα πλοίο και Πειραιάς - Χίος - Μυτιλήνη με ένα πλοίο. Βάσει των στοιχείων της εταιρείας στη χρήση 2013 εκτελέστηκαν 1,5% λιγότερα δρομολόγια σε σχέση με τη χρήση 2012. Στη γραμμή Πειραιάς - Ηράκλειο το πλοίο του ομίλου λειτουργεί κοινοπρακτικά με ένα πλοίο της ANEK.

Αναλυτικά, στις γραμμές της Ακτοπλοΐας ο όμιλος μετέφερε το 2013, 3.234.394 επιβάτες έναντι 3.072.191 το 2012 (αύξηση 5,3%), 394.271 Ι.Χ. οχήματα έναντι 385.242 το 2012 (αύξηση 2,3%) και 145.310 φορτηγά οχήματα έναντι 139.313 το 2012 (αύξηση 4,3%).

Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς του Χ.Α. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 57.498.096 και διαιρείται σε 191.660.320 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία, ενώ η κεφαλαιοποίησή της την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 133.204 χιλ.

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη του ομίλου ΑΤΤΙCΑ για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|----------|----------|----------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 246.790 | 256.002 | 260.160 | 41.086 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (86.503) | (53.269) | (10.132) | (16.644) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 794.831 | 783.217 | 718.754 | 708.767 |
| Αποθεματικά | 215.325 | 152.848 | 152.848 | 152.848 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 406.245 | 350.371 | 340.053 | 323.409 |

Πηγή: Οικονομικές Καταστάσεις των χρήσεων 2011-2013 οι οποίες έχουν συνταχθεί από την ΑΤΤΙCΑ βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π. και ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Η αξία της επένδυσης της MIG στην ΑΤΤΙCΑ την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 517.349 χιλ.

Για τις χρήσεις 2011-2013 η Εταιρεία δεν έχει λάβει μέρισμα.

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της ΑΤΤΙCΑ.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

1.13.2.3 MARFIN CAPITAL S.A.

Η αλληλοδαπή εταιρεία με την επωνυμία MARFIN CAPITAL S.A. συστάθηκε την 30.10.2002, σύμφωνα με τους νόμους των British Virgin Islands, με αντικείμενο δραστηριότητας τη διενέργεια επενδύσεων πάσης φύσεως. Επισημαίνεται ότι η μοναδική δραστηριότητα της MARFIN CAPITAL S.A. έγκειται στη συμμετοχή της στο ΥΓΕΙΑ.

Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε εκατό σαράντα επτά εκατομμύρια διακόσιες πενήντα πέντε χιλιάδες εννιακόσια ενενήντα ευρώ (€ 147.255.990) και διαιρείται σε 147.255.990 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1 η κάθε μία, και σε πενήντα χιλιάδες δολλάρια Η.Π.Α. (\$ 50.000) διαιρούμενα σε 50.000 μετοχές ονομαστικής αξίας \$ 1 η κάθε μία και έχει αναληφθεί εξ' ολοκλήρου από τη MIG, η οποία κατέχει και το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου.

Η αξία της συμμετοχής της MIG στην MARFIN CAPITAL S.A. την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 99.038 χιλ.

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη της MARFIN CAPITAL S.A. για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|-----------|----------|----------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | - | - | - | - |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (6) | (7) | (95.271) | (1) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 28.827 | 71.380 | 43.652 | 52.968 |
| Αποθεματικά | (110.103) | (67.544) | - | 9.317 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 28.822 | 71.374 | 43.647 | 52.963 |

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της MARFIN CAPITAL S.A.

Η Εταιρεία δεν έχει λάβει μέρισμα από την MARFIN CAPITAL S.A. για τις χρήσεις 2011-2013.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο από 01.01.-31.03.2014».

ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Το ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (εφεξής το «ΥΓΕΙΑ») αποτελεί έναν καθετοποιημένο όμιλο παροχής υγείας ο οποίος κατέχει ηγετική θέση στον χώρο της μαιευτικής και των πρωτογενών και δευτερογενών υπηρεσιών υγείας στην Ελλάδα.

Το ΥΓΕΙΑ ιδρύθηκε με τη σημερινή του νομική μορφή την 24.08.1970 υπό την επωνυμία ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΝΟΣΗΛΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ «ΑΣΤΥΚΛΙΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ» Α.Ε. από ιατρούς, οι οποίοι ως επί το πλείστον ήταν καθηγητές στο Πανεπιστήμιο Αθηνών. Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας την 20.01.1971 τροποποιήθηκε η επωνυμία της σε ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ενώ με την από 23.05.1973 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας τροποποιήθηκε εκ νέου η επωνυμία της σε ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ – “ΥΓΕΙΑ” ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η οποία αποτελεί και τη σημερινή της επωνυμία. Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται στο δήμο Αμαρουσίου, Ερυθρού Σταυρού 4 και Λεωφόρου Κηφισίας. Οι μετοχές του ΥΓΕΙΑ είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ έχει παρουσία σε 2 χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης διαθέτοντας συνολικά 4 ιδιωτικά νοσοκομεία στην Ελλάδα και την Αλβανία, με άδειες συνολικής δυναμικότητας 1.261 κλινών με συνολικά 58 χειρουργικές αίθουσες, 34 αίθουσες τοκετών και 9 μονάδες εντατικής θεραπείας, ενώ απασχολεί περίπου 3.054 εργαζομένους και περισσότερους από 3.200 συνεργάτες ιατρούς.

Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ διαθέτει στο χαρτοφυλάκιό της τα εξής νοσοκομεία: το Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ, τη ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΜΗΤΕΡΑ, το ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ και το ΗΥΓΕΙΑ HOSPITAL TIRANA.

Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ έχει παρουσία στον χώρο της πρωτοβάθμιας παροχής υγείας μέσω του Κέντρου Μοριακής Βιολογίας & Κυτταρογενετικής ALPHA LAB, του Διαγνωστικού Κέντρου BIO-CHECK στο κέντρο της Αθήνας και του ΠΟΛΥΪΑΤΡΕΙΟΥ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΘΗΝΑΣ στο Περιστέρι.

Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ διαθέτει εταιρεία εμπορίας ειδικών υλικών αναλωσίμων, φαρμακευτικών ειδών και ειδών ιατρικής γενικής χρήσης (Υ-LOGIMED Α.Ε.).

Τέλος, από το Μάιο του 2013 ο όμιλος ΥΓΕΙΑ δραστηριοποιείται και στον κλάδο της έρευνας, παραγωγής και εμπορίας καλλυντικών με τη σύσταση της εταιρείας BEATIFIC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ, ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ.

Το ΥΓΕΙΑ προσφέρει τις υπηρεσίες του σε ιδιώτες καθώς και σε ασθενείς που επιζητούν την παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών υγείας μέσω των δημοσίων ταμείων τους και ασφαλιστικών οργανισμών. Καθ' όλη τη διάρκεια της ιστορίας του ο όμιλος, σεβόμενος τις αρχές της βιώσιμης ανάπτυξης, επεδίωξε να συνδυάσει την παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών υγείας με σεβασμό στον άνθρωπο, την κοινωνία και το περιβάλλον.

Την 14.02.2011 το ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την πώληση του 50% των μετοχών που κατείχε στο GENESIS HOLDING, η οποία είναι ιδιοκτήτρια των τεσσάρων νοσοκομείων του ομίλου SAFAK στην Τουρκία. Η εν λόγω πώληση ολοκληρώθηκε την 03.06.2011.

Η από 23.05.2011 Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του ομίλου ΥΓΕΙΑ αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 175.861.651 νέων μετοχών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σε αναλογία 1 νέα μετοχή για κάθε 1 παλαιά μετοχή. Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ορίστηκε σε € 0,50 ανά μετοχή. Η εν λόγω αύξηση καλύφθηκε κατά 73,85% με την καταβολή συνολικού ποσού € 64.935.392,50, που αντιστοιχεί σε 129.870.785 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ενώ 45.990.866 μετοχές έμειναν αδιάθετες. Οι νέες μετοχές εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. την 08.11.2011.

Την 30.12.2011 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ – ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Α.Ε. αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με μετρητά με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων κατά € 24.781.456,80 με αναλογία 6 νέες μετοχές για κάθε 10 παλαιές. Την 29.02.2012 ολοκληρώθηκε η ανωτέρω αύξηση με κάλυψη σε ποσοστό 86,76% και με την άντληση ποσού € 21.500.178,84. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου το άμεσο ποσοστό συμμετοχής του ΥΓΕΙΑ ανέρχεται σε 91,29% από 86,76% ενώ το έμμεσο σε 99,05% από 98,56%.

Τέλος, κατά το έτος 2011 το βραβείο καλύτερης εταιρείας στον τομέα Εταιρικής Διακυβέρνησης στην Ελλάδα (Best Corporate Governance in Greece) απένειμε στον όμιλο ΥΓΕΙΑ το έγκριτο διεθνές περιοδικό World Finance.

Στις 28.09.2012 το ΥΓΕΙΑ προέβη στην υπογραφή Κοινού Ομολογιακού Δανείου 5ετούς διάρκειας συνολικού ύψους € 95 εκ. με τις συνεργαζόμενες τράπεζες Πειραιώς, Eurobank Ergasias, Εμπορική και Alpha Bank. Το δάνειο είναι κυμαινόμενο επιτοκίου βασισμένο στο Euribor πλέον περιθωρίου. Σκοπός του δανείου είναι η αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας προς τις ανωτέρω συνεργαζόμενες τράπεζες.

Στις 7 Μαρτίου 2013 το ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της συμφωνίας για την πώληση του ομίλου VALLONE στον οποίο ανήκει το νοσοκομείο ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ, στον ιατρό συνεργάτη του νοσοκομείου Ανδρέα Παναγιώτου και στην εταιρεία CIRCLESERVUS LIMITED. Το τίμημα συμφωνήθηκε στο € 1 και οι αγοραστές ανέλαβαν δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VALLONE ύψους € 7,7 εκ. περίπου και λοιπές υποχρεώσεις ύψους € 3,4 εκ. περίπου. Η συναλληλαγή θα βελτιώσει τη ρευστότητα και τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας λόγω της μείωσης των δαπανών που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση της λειτουργικής δραστηριότητας του νοσοκομείου ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ και της μείωσης των δανειακών υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στον ενοποιημένο ισολογισμό του ομίλου ΥΓΕΙΑ.

Την 30ή Απριλίου 2013 το ΥΓΕΙΑ ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της συμφωνίας για την πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρείας ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ "ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ" ΛΙΜΙΤΕΔ που ελέγχει το νοσοκομείο ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ στην Πάφο Κύπρου (εφεξής «το Νοσοκομείο») στις εταιρείες ELEONORA M. ENTERPRISES LIMITED και ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΩΣΩΜΑΤΙΚΗΣ ΓΟΝΙΜΟΤΗΤΑΣ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ ΛΙΜΙΤΕΔ, συμφερόντων των συνεργατών ιατρών του Νοσοκομείου κ. Νέστορα Μιχαήλ και Μιχάλη Χρυσοστόμου αντίστοιχα. Το τίμημα συμφωνήθηκε στο € 1 και οι αγοραστές ανέλαβαν δανειακές και λοιπές υποχρεώσεις του ομίλου του Νοσοκομείου, οι οποίες κατά την 31.03.2013 ανέρχονταν στο ποσό € 3,8 εκ. περίπου.

Την 10η Ιουνίου 2013 το ΥΓΕΙΑ κατέκτησε το 1ο βραβείο στην κατηγορία «Employer of the year» για τον καλύτερο εργοδότη της χρονιάς στην Ευρώπη, σύμφωνα με τα τελικά αποτελέσματα του έγκριτου πανευρωπαϊκού διαγωνισμού «European Business Awards 2012/13». Το ΥΓΕΙΑ, μετά την απόκτηση των τίτλων «National Finalist» και «National Champion», έφτασε στον τελικό του διαγωνισμού και εκπροσώπησε επάξια την Ελλάδα, έχοντας ήδη κατακτήσει τον τίτλο «Ruban D' Honneur» που το ανέδειξε ανάμεσα στους 10 κορυφαίους εργοδότες της Ευρώπης και ως μία από τις 100 πιο δυναμικές εταιρείες πανευρωπαϊκά, που διακρίνονται για την επιχειρησιακή τους υπεροχή, την καινοτομία, τη βιωσιμότητα και την προσήλωση στις ηθικές αρχές διακυβέρνησης.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Στις 17 Σεπτεμβρίου 2013 η θυγατρική εταιρεία ΥΓΕΙΑ HOSPITAL-TIRANA Sh.A. προχώρησε στην αναδιάρθρωση του συνολικού δανεισμού της με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Με την παραπάνω συμφωνία παρασχέθηκε στη θυγατρική εταιρεία περίοδος χάριτος 24 μηνών για την αποπληρωμή των δόσεων της δανειακής σύμβασης.

Την 15η Νοεμβρίου 2013 ολοκληρώθηκε η συμφωνία πώλησης του συνόλου της συμμετοχής (ποσοστό 76%), που κατέχει το ΥΓΕΙΑ στην εταιρεία ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ Α.Ε με δ.τ. «STEM HEALTH S.A.», και την πώληση του συνόλου της συμμετοχής (ποσοστό 42%), που κατέχει το ΜΗΤΕΡΑ στην εταιρεία ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ ΑΕ με δ.τ. «STEM HEALTH HELLAS S.A.» (εφεξής οι εταιρείες «ομίλου STEM») αντί συνολικού συμβολικού τιμήματος € 1 (εκάστη συναλλαγή).

Ο όμιλος προχώρησε την 30ή Δεκεμβρίου 2013 στην υπογραφή προγράμματος έκδοσης ομολογιακού με τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του τραπεζικού δανεισμού στη θυγατρική εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Α.Ε. ποσού € 42,1 εκ.

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη του ομίλου ΥΓΕΙΑ για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο από 01.01.-31.03.2014 συνοψίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|----------|-----------|----------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 244.099 | 237.946 | 203.658 | 57.479 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (41.852) | (138.428) | (44.375) | (805) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 696.014 | 590.023 | 506.313 | 510.740 |
| Αποθεματικά | 4.770 | 5.562 | 4.891 | 4.883 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 353.351 | 214.887 | 172.014 | 171.200 |

Πηγή: Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί από το ΥΓΕΙΑ Α.Ε βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π. και ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Την 31.03.2014 το συνολικό άμεσο και έμμεσο, μέσω της MARFIN CAPITAL S.A., ποσοστό της MIG στο μετοχικό κεφάλαιο του ΥΓΕΙΑ ανέρχεται σε 70,38%. Η κεφαλαιοποίηση της εταιρείας την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 140.637 χιλ.

Την 31.03.2014 η αξία της επένδυσης της συμμετοχής της MIG ανέρχεται σε € 98.985 χιλ. Η MIG δεν έχει λάβει μερίσματα από το ΥΓΕΙΑ για τις χρήσεις 2011-2013.

Οι θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του ομίλου ΥΓΕΙΑ την 31.12.2013 και την 31.03.2014 παρουσιάζονται στην ενότητα 1.13.1 MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

Σημειώνεται ότι, εντός του 2013 συνάφθησαν δανειακές συμβάσεις μεταξύ του ΥΓΕΙΑ και των MIG και MIG AVIATION HOLDINGS ύψους € 3.408 χιλ. και € 42 χιλ. αντίστοιχα, το υπόλοιπο των οποίων στις 31.03.2014 ήταν € 500 χιλ.

1.13.2.4 MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V.

Η αλλοδαπή εταιρεία με την επωνυμία MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. συστάθηκε την 07.12.2007, σύμφωνα με τους νόμους της Ολλανδίας, με αντικείμενο δραστηριότητας τη διενέργεια επενδύσεων πάσης φύσεως. Η μοναδική δραστηριότητα της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. έγκειται σήμερα στη συμμετοχή της στην εταιρεία RKB.

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 18 χιλ., διαιρούμενο σε 180 μετοχές ονομαστικής αξίας € 100, και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο ανέρχεται σε ποσό € 264.949 χιλ. τα οποία έχουν αναληφθεί εξ' ολοκλήρου από τη MIG, η οποία κατέχει και το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου.

Η MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. δεν έχει λάβει μερίσματα από την RKB για τις χρήσεις 2011-2013. Η MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. είχε παράσχει δάνειο στη RKB, το υπόλοιπο του οποίου την 31.12.2012 ανερχόταν στο ποσό των € 1.600 χιλ. Σημειώνεται ότι, εντός του 2013 το παραπάνω δάνειο κεφαλαιοποιήθηκε μεταβιβώντας το ποσοστό συμμετοχής της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. στην RKB από 82,34% σε 82,48%.

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|----------|---------|--------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | - | - | - | - |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (49.687) | (7.129) | (161) | (14) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 49.160 | 45.424 | 48.280 | 48.582 |
| Αποθεματικά | - | - | - | - |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 49.153 | 45.384 | 48.181 | 48.532 |

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V.

Η Εταιρεία δεν έχει λάβει μερίσμα από την MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. για τις χρήσεις 2011-2013.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

Η αξία της συμμετοχής της MIG στην MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 365 χιλ.

ROBNE KUCE BEOGRAD

Η εταιρεία RKB, με έδρα το Βελιγράδι (Σερβία) εξειδικεύεται στη διαχείριση ακινήτων και είναι μία από τις ιστορικότερες αλυσίδες εμπορικών κέντρων στην πρώην Γιουγκοσλαβία. Η RKB διαθέτει ένα χαρτοφυλάκιο ακινήτων το οποίο περιλαμβάνει 33 πολυκαταστήματα εκ των οποίων τα 9 βρίσκονται στο Βελιγράδι, 1 κτίριο logistics και 1 συγκρότημα γραφείων στο Βελιγράδι και 4 καταστήματα στο Μαυροβούνιο, συνολικού μικτού εμβαδού 285.000 τ.μ. Τα ακίνητα της RKB, τα οποία στην πλειονότητά τους ανακαινίστηκαν και εκσυγχρονίστηκαν σημαντικά, έχουν ήδη ξεκινήσει από τον Ιανουάριο του 2009 να παραχωρούνται προς ενοικίαση.

Τον Οκτώβριο του 2007 η εταιρεία VERANO MOTORS D.O. BELGRADE (εφεξής η «VERANO») μετά από δημόσιο διαγωνισμό που διενεργήθηκε από την αρμόδια αρχή ιδιωτικοποιήσεων της Σερβίας απέκτησε την RKB έναντι € 360 εκ. Κατόπιν, η MIG εξαγόρασε το 66,67% της RKB μέσω της θυγατρικής της εταιρείας TAU 1, ενώ την 01.01.2008 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορρόφησης της TAU 1 BEOGRAD D.O.O από την RKB.

Το μετοχικό κεφάλαιο της RKB την 31.03.2014 ανερχόταν σε € 218.328 χιλ., διαιρούμενο σε 218.328 εταιρικά μερίδια ονομαστικής αξίας € 1.000 το καθένα. Η MIG, μέσω της θυγατρικής της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V., κατείχε 180.662 μερίδια της RKB και το ποσοστό συμμετοχής της ανερχόταν σε 82,75%.

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη της RKB για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο από 01.01.-31.03.2014, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|----------|----------|----------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 2.450 | 3.087 | 3.837 | 1.074 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (16.703) | (21.166) | (20.428) | (4.527) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 421.857 | 422.841 | 423.740 | 423.855 |
| Αποθεματικά | (35.270) | (35.299) | (35.503) | (35.298) |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 105.364 | 84.169 | 68.478 | 64.216 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την RKB

Σημείωση: Αναφέρεται ότι η αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων γίνεται σε επίπεδο Ομίλου. Στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων των χρήσεων 2011 - 2013 δεν συμπεριλαμβάνεται οι ζημιές μετά από φόρους από την αποτίμηση σε εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων ύψους € 42.876 χιλ. για το 2011, € 43.221 χιλ. για το 2012 και € 10.771 χιλ. για το 2013.

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της RKB.

Η Εταιρεία δεν έχει λάβει μέρισμα από την RKB για τις χρήσεις 2011-2013.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

SKYSERV ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ

Την 30.04.2009 η MIG εξαγόρασε ποσοστό 49% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η οποία την 16.06.2009 μετονομάστηκε σε OLYMPIC HANDLING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ, και στις 22.11.2013 μετονομάστηκε σε SKYSERV ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ (εφεξής η «SKYSERV»), έναντι τιμήματος € 2.449 χιλ.

Την 30.09.2009 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του υπολοίπου ποσοστού 51% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας έναντι τιμήματος € 2.549 χιλ. Κατόπιν τούτου το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της MIG στο μετοχικό κεφάλαιο της ανωτέρω εταιρείας ανέρχεται πλέον σε 100%.

Η SKYSERV αποτελεί εταιρεία παροχής υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης αεροσκαφών στην Ελλάδα, η οποία συνεργάζεται στενά με αεροπορικές εταιρείες και παρέχει υπηρεσίες, προσαρμοσμένες στις ιδιαίτερες ανάγκες τους με υψηλή σχέση ποιότητας-τιμής, εστιάζοντας στην ασφάλεια και την αποτελεσματικότητα των υπηρεσιών.

Η SKYSERV αποτελεί τη μοναδική εταιρεία του κλάδου που δραστηριοποιείται σε 37 σταθμούς της Ελληνικής επικράτειας. Επίσης, η εταιρεία διαθέτει εγκαταστάσεις Cargo (εμπορευματικούς σταθμούς) στα αεροδρόμια Αθηνών, Θεσσαλονίκης και Ηρακλείου.

Περαιτέρω, η γκάμα υπηρεσιών της SKYSERV περιλαμβάνει εξυπηρέτηση ιδιωτικών αεροσκαφών, VIP υπηρεσιών και διάθεση Lounges ταξιδιωτών και διακεκριμένων προσωπικοτήτων.

Οι υπηρεσίες της SKYSERV συνοπτικά περιλαμβάνουν:

- Εξυπηρέτηση Εμπορικών πτήσεων και τσάρτερ,
- Εξυπηρέτηση Επιβατών,
- Υποστηρικτικές Υπηρεσίες,
- Εξυπηρέτηση Ιδιωτικών πτήσεων και
- Εξυπηρέτηση φορτίων και ταχυδρομείου.

Η SKYSERV εδρεύει στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών «Ελευθέριος Βενιζέλος» κτίριο 48, στο Δήμο Σπάτων-Αρτέμιδος του Νομού Αττικής.

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 47.790.000,00 διαιρούμενο σε 4.779.000 ονομαστικές κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10 η καθεμία.

Τα συνοπτικά ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη της SKYSERV για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01-31.03.2014 |
|---------------------------|----------|----------|----------|------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 54.602 | 44.707 | 29.538 | 2.044 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (21.564) | (33.091) | (17.435) | (5.829) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 53.037 | 29.353 | 20.049 | 17.768 |
| Αποθεματικά | - | - | - | - |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | (8.556) | (21.227) | (38.555) | (6.515) |

Πηγή: SKYSERV

Η MIG δεν έχει λάβει μερίσματα από τη SKYSERV για τις χρήσεις 2011-2013.

Σημειώνεται ότι, εντός του 2013 και μέχρι τις 31.03.2014 έχουν συναφθεί δανειακές συμβάσεις μεταξύ της SKYSERV και των MIG και MIG AVIATION HOLDINGS ύψους € 12.405 χιλ. και € 125 χιλ. αντίστοιχα.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και της MIG παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01.-31.03.2014».

Η αξία της συμμετοχής της MIG στην SKYSERV την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 16.000 χιλ.

1.13.3 Πληροφορίες για τις Λοιπές Συμμετοχές της Εταιρείας

Στις επόμενες ενότητες παρατίθενται πληροφορίες για τις λοιπές συμμετοχές της MIG.

1.13.3.1 MIG LEISURE LTD

Η αθλητοπαή εταιρεία με την επωνυμία MIG LEISURE LTD συστάθηκε στην Κύπρο την 25.05.2007 σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, με αντικείμενο δραστηριότητας την κτήση και διαχείριση επενδύσεων. Επισημαίνεται ότι η μοναδική δραστηριότητα της MIG LEISURE έγκειται στη συμμετοχή της στην εταιρεία KETA, κατόχου και διαχειρίστριας του ξενοδοχείου HILTON CYPRUS.

Το καταβεβλημένο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε € 36 χιλ. διαιρούμενο σε 21.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,71 και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο ανέρχεται σε ποσό € 40.186 χιλ. και έχουν αναληφθεί εξ' ολοκλήρου από τη MIG, η οποία κατέχει το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου.

Στα αποτελέσματα της MIG LEISURE LTD των χρήσεων 2011 και 2012 έχουν συμπεριληφθεί μερίσματα ύψους € 2.027 χιλ. και € 1.374 χιλ. για τις χρήσεις 2009 και 2010, ενώ στα αποτελέσματα της χρήσης 2013 έχει συμπεριληφθεί μέρισμα ύψους € 1.126 χιλ. για τη χρήση του 2011.

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη της MIG LEISURE LTD για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|--------|--------|--------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | - | - | - | - |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | 1.025 | 613 | 458 | (169) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 67.080 | 67.689 | 68.322 | 68.153 |
| Αποθεματικά | - | - | - | - |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 39.530 | 40.143 | 40.601 | 40.432 |

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της MIG LEISURE LTD.

Η Εταιρεία δεν έχει λάβει μέρος από την MIG LEISURE LTD για τις χρήσεις 2011-2013.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο από 01.01.-31.03.2014».

Η αξία της συμμετοχής της MIG στην MIG LEISURE LTD την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 21.145 χιλ.

HILTON CYPRUS

Το HILTON CYPRUS είναι ένα ξενοδοχείο 5 αστέρων στη Λευκωσία και διαθέτει 294 δωμάτια εκ των οποίων τα 76 είναι διακεκριμένα και τα 20 σουίτες. Το HILTON CYPRUS στοχεύει κυρίως στην εξυπηρέτηση επαγγελματικών ταξιδιών ενώ βρίσκεται σε προνομιακή τοποθεσία, καθώς οι εγκαταστάσεις του είναι στο επιχειρηματικό κέντρο της πόλης.

Τον Αύγουστο του 2007 η MIG απέκτησε συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο του HILTON CYPRUS μέσω της θυγατρικής της εταιρείας MIG LEISURE LIMITED.

Σήμερα η MIG κατέχει μέσω της θυγατρικής της MIG LEISURE LIMITED, 2.252.380 μετοχές της HILTON CYPRUS, ήτοι 75,08% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη της εταιρείας για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|--------|--------|--------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 13.892 | 13.730 | 10.175 | 1.996 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | 1.987 | 1.379 | 29 | (111) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 95.729 | 96.782 | 94.135 | 93.844 |
| Αποθεματικά | 50.098 | 50.457 | 49.941 | 49.909 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 75.004 | 75.033 | 73.143 | 73.025 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από το HILTON CYPRUS

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και του HILTON CYPRUS.

Η MIG LEISURE LIMITED έλαβε μέρος από την HILTON CYPRUS για τη χρήση 2011 ύψους € 1.126 χιλ. ενώ δεν έχει λάβει μέρος για τις χρήσεις 2012-2013.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

1.13.3.2 MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED

Η εταιρεία με την επωνυμία MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED ιδρύθηκε στην Κύπρο τον Φεβρουάριο του 2008 με αντικείμενο τη διαχείριση επενδύσεων. Συγκεκριμένα η εταιρεία την 31.03.2014 κατείχε το 100% των εταιρειών MIG AVIATION 1 και MIG AVIATION 2, το 51,00% της FAI rent-a-jet A.G. και το 50,00% της FAI Asset Management GmbH.

Στις αρχές του 2009, η εταιρεία εξαγόρασε το 49,99% της FAI, ποσοστό το οποίο αυξήθηκε τον Ιούνιο του 2010 σε 51,00% εξασκώντας το δικαίωμα αγοράς (call option) που είχε.

Τον Ιανουάριο του 2010 η MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED απέκτησε το 50,00% του μετοχικού κεφαλαίου της «FAI Asset Management GmbH».

Την 02.07.2012 η MIG ανακοίνωσε την πώληση των εταιρειών MIG AVIATION UK και MIG AVIATION 3, στην NORDIC AVIATION CAPITAL A/S.

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 100, διαιρούμενο σε 100 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1 (ενώ έχει καταβληθεί ποσό ύψους € 40.844 χιλ. ως ποσά προοριζόμενα για μελλοντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου) και έχει αναληφθεί εξ' ολοκλήρου από τη MIG, η οποία κατέχει και το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου.

Στα αποτελέσματα των χρήσεων 2011 και 2012 της MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED έχουν συμπεριληφθεί μερίσματα από την FAI rent-a-jet A.G. ύψους € 1.938 χιλ. και 1.224 χιλ. για τις χρήσεις 2010 και 2011, ενώ στα αποτελέσματα της χρήσης 2013 έχει συμπεριληφθεί μέρισμα ύψους € 663 χιλ. για τη χρήση του 2012.

Η MIG AVIATION HOLDINGS είχε παράσχει δάνειο στη FAI Asset Management GmbH, το υπόλοιπο του οποίου την 31.03.2014 είναι μηδέν.

Η αξία της συμμετοχής της MIG στην MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 30.760 χιλ.

Η Εταιρεία δεν έχει λάβει μέρισμα από την MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED για τις χρήσεις 2011-2013.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη της εταιρείας για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|---------|----------|---------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | - | - | - | - |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (2.531) | (11.452) | (2.923) | 5 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 62.228 | 30.766 | 27.877 | 26.080 |
| Αποθεματικά | - | - | - | - |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 62.204 | 30.757 | 27.869 | 26.074 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την MIG AVIATION HOLDINGS

FAI rent-a-jet A.G.

Η FAI rent-a-jet A.G. προσφέρει ιδιωτικές αεροπορικές υπηρεσίες, ως επί το πλείστον ειδικευμένες στη διακομιδή ασθενών σε εταιρείες, κρατικούς και μη κυβερνητικούς οργανισμούς. Η FAI rent-a-jet A.G. έχει στο ενεργητικό της έναν αποτελεσματικό και αξιόπιστο στόλο από Lear Jets (ένα LJ35, ένα LJ 45, τρία LJ 55, τέσσερα LJ60, δύο Global Express και ένα Falcon 7x).

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η έδρα της εταιρείας είναι στη Νυρεμβέργη της Γερμανίας.

Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε € 1.250 χιλ. και διαιρείται σε 50.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 25 η κάθε μία.

Την 31.03.2014 η MIG, μέσω της θυγατρικής της MIG AVIATION HOLDINGS, κατέχει 25.500 μετοχές της FAI και το ποσοστό συμμετοχής της ανέρχεται σε 51,00%.

Τα συνοπτικά ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη της FAI rent-a-jet A.G. για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|--------|--------|--------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 55.189 | 60.202 | 67.105 | 17.940 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | 2.232 | 1.565 | 4.192 | 1.586 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 16.621 | 16.773 | 19.679 | 20.201 |
| Αποθεματικά | 91 | 97 | 97 | 97 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 3.704 | 2.875 | 5.767 | 7.353 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από τη FAI rent-a-jet A.G.

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της FAI rent-a-jet A.G.

Για τις χρήσεις 2011 η MIG AVIATION HOLDINGS έλαβε μέρισμα από την FAI rent-a-jet A.G. ύψους € 1.224 χιλ., € 663 χιλ. για το 2012 και € 2.040 χιλ. για τη χρήση 2013.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

FAI Asset Management GmbH

Η FAI Asset Management GmbH είναι εταιρεία διαχείρισης αεροσκαφών στην οποία ανήκει η τεχνική βάση η οποία χρησιμοποιείται από την FAI. Έχει οκτώ (8) αεροσκάφη (ένα LJ35, ένα LJ55, δύο LJ60, ένα Global Express και τρία Challenger 604) τα οποία έχει εκμισθώσει στην FAI.

Η έδρα της εταιρείας είναι στη Νυρεμβέργη της Γερμανίας.

Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε € 10.000 χιλ. και διαιρείται σε 10.000.000 μερίδια αξίας € 1 το κάθε ένα.

Η MIG, μέσω της θυγατρικής της MIG AVIATION HOLDINGS, κατέχει 5.000.001 μερίδια της FAI Asset Management GmbH και το ποσοστό συμμετοχής της ανέρχεται σε 50,00%.

Τα συνοπτικά ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη της FAI Asset Management GmbH για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|---------|--------|--------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 2.361 | 6.246 | 6.385 | 1.682 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (1.386) | 1.571 | (861) | (1.014) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 38.416 | 47.714 | 49.773 | 49.802 |
| Αποθεματικά | - | - | - | - |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | (1.583) | 9.958 | 9.097 | 8.083 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Fai Asset Management GmbH

Η MIG AVIATION HOLDINGS έλαβε μέρισμα από την FAI Asset Management GmbH για τη χρήση 2013 ύψους € 400 χιλ. ενώ δεν έχει λάβει μέρισμα για τις χρήσεις 2011-2012.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

Σημειώνεται ότι, υπήρχε δανειακή σύμβαση μεταξύ της MIG AVIATION HOLDINGS και της FAI Asset Management GmbH αρχικού κεφαλαίου ύψους \$ 9.000 χιλ. της οποίας το υπόλοιπο σήμερα ανέρχεται σε μηδέν.

1.13.3.3 MIG REAL ESTATE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ

Σκοπός της εταιρείας με την επωνυμία MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π είναι η απόκτηση και διαχείριση α) ακινήτων περιουσίας, δικαιωμάτων αγοράς ακινήτων δια προσυμφώνου και μετοχών ανωνύμων εταιρειών κατά την έννοια των περιπτώσεων α-γ της παραγράφου 2 του άρθρου 22 του Ν. 2778/1999 και β) μέσων χρηματαγοράς, κατά την έννοια του άρθρου 3 του Ν.3283/2004, όπως αυτοί εκάστοτε ισχύουν.

Η εταιρεία εδρεύει στην Αθήνα. Την 31.03.2014, το χαρτοφυλάκιο της αποτελείται από 34 επενδυτικά ακίνητα, πλέον δύο (2) ακινήτων που κατέχονται από τη θυγατρική εταιρεία EGNATIA PROPERTIES S.A., μικτής εκμισθωμένης επιφάνειας 28.077 τ.μ.

Την 23.07.2009 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των μετοχών της εταιρείας μέσω αρχικής δημόσιας προσφοράς (IPO).

Τον Αύγουστο 2010, η εταιρεία προχώρησε στην απόκτηση του 99,96% του μετοχικού κεφαλαίου της ρουμανικής ανώνυμης εταιρείας EGNATIA PROPERTIES S.A.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι διαπραγματεύσιμες στην Κατηγορία Κύριας Αγοράς του Χ.Α. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 42.222.000 και διαιρείται σε 14.074.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία, ενώ η κεφαλαιοποίησή της την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 25.896 χιλ.

Η MIG κατέχει το 34,96% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας.

Τα συνοπτικά ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη της MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π. για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|---------|---------|--------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 5.216 | 4.453 | 3.932 | 852 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (6.082) | (9.942) | 108 | 575 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 67.783 | 58.559 | 57.298 | 57.451 |
| Αποθεματικά | 2.850 | 2.973 | 3.079 | 3.034 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 49.993 | 36.941 | 42.339 | 42.869 |

Πηγή: Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί από την MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π. βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Η MIG έλαβε μέρισμα από τη MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π. για τη χρήση 2011 ύψους € 1.230 χιλ. ενώ δεν έχει λάβει μέρισμα για τη χρήση του 2013.

Η αξία της συμμετοχής της MIG στην MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π. την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 9.053 χιλ.

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και της MIG παρατίθενται στην ενότητα 1.19.4 «Συναλλαγές με συγγενείς επιχειρήσεις για τις 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

1.13.3.4 SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Η SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (πρώην «MIG TECHNOLOGY HOLDINGS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ») είναι μία ελληνική ανώνυμη εταιρεία, μη εισηγμένη σε χρηματιστήριο με διακριτικό τίτλο «SINGULARLOGIC A.E.», η οποία συστάθηκε το 2009, έχει έδρα τον Δήμο Ν. Ιωνία, Αθ.εξ. Παναγούλη & Σινιοσόγλου, ΤΚ 142 34, και διάρκεια 99 χρόνια. Ο αριθμός μητρώου ανωνύμων εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) της SINGULARLOGIC είναι 68431/01ΑΤ/Β/09/268.

Με την από 21.12.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και με την απόκτηση του συνόλου (100%) των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της παλαιάς SINGULARLOGIC S.A. από την MIG TECHNOLOGY, (i) αποφασίστηκε η συγχώνευση της παλαιάς SINGULARLOGIC S.A. να πραγματοποιηθεί δια απορροφήσεως αυτής από την MIG TECHNOLOGY σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 78 και 69-77α του Κ.Ν. 2190/20 καθώς και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972, (ii) εγκρίθηκε σχετικό Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε την 16.06.2010 με την υπ' αριθμ. ΕΜ-9195/10 απόφαση της Νομαρχίας Αθηνών και ταυτόχρονα τροποποιήθηκε ο σκοπός της εταιρείας και η επωνυμία της εταιρείας σε SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ και με διακριτικό τίτλο «SINGULARLOGIC A.E.».

Την 30.03.2012 το Δ.Σ. της SINGULARLOGIC A.E. (απορροφώσα) καθώς και το Δ.Σ. της SINGULARLOGIC INTEGRATOR A.E. (απορροφώμενη) αποφάσισαν να προσωρήσουν στη συγχώνευση με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993 με Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μετασχηματισμού αυτή της 31.03.2012. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε στις 03.10.2012 με την υπ' αριθμ. ΕΜ-24357/12 απόφαση της Νομαρχίας Αθηνών και ταυτόχρονα τροποποιήθηκε το άρθρο 5 του καταστατικού της απορροφώσας εταιρείας SINGULARLOGIC. Ως αποτέλεσμα της παραπάνω συγχώνευσης το μετοχικό κεφάλαιο της SINGULARLOGIC αυξήθηκε κατά € 11.743.215,00 ως εξής: α) ποσό € 11.743.214,27 λόγω συγχώνευσης, και β) ποσό € 0,73 με την καταβολή μετρητών από τους μετόχους της εταιρείας.

Μετά την αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 20.643.215,00 και διαιρείται σε 20.643.215 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,00 εκάστη.

Στη χρήση 2013 η SINGULARLOGIC επηρέασε την αξία των συμμετοχών της στις θυγατρικές προχωρώντας σε:

1. Αύξηση του ποσοστού άμεσης συμμετοχής της σε SINGULARLOGIC CYPRUS LTD σε 98,80% έναντι 93,35% της χρήσης 2012, καταβάλλοντας το ποσό των € 22 χιλ. για την αγορά 5.450 μετοχών.
2. Αύξηση του ποσοστού άμεσης συμμετοχής της σε SYSTEM SOFT A.E. σε 66% από 62% της χρήσης 2012, καταβάλλοντας το ποσό των € 24 χιλ. για την αγορά 927 μετοχών.
3. Πώληση της άμεσης συμμετοχής 93,34% σε DSMS A.E. έναντι τιμήματος € 5,8 χιλ.

Η SINGULARLOGIC δραστηριοποιείται σε 2 επιχειρηματικούς τομείς οι οποίοι είναι:

- Επιχειρηματική Διεύθυνση Vendor: που δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη και διάθεση τυποποιημένου επιχειρηματικού λογισμικού, λύσεων λογισμικού ως συνδρομητική υπηρεσία Software as a Service, καθώς και Mobile εφαρμογών.
- Επιχειρηματική Διεύθυνση Integrator: που δραστηριοποιείται στην Ολοκλήρωση Πληροφοριακών Συστημάτων, καθώς και στην παροχή υπηρεσιών ανασχεδιασμού και λειτουργίας - υποστήριξης πληροφοριακών συστημάτων για το μεγάλο Ιδιωτικό τομέα και συγκεκριμένα στους τομείς Εμπορίου και Βιομηχανίας, Χρηματοπιστωτικό, Τηλεπικοινωνιών, Τροφίμων, Λιανικής και Υγείας, όπως και το Δημόσιο τομέα.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η MIG κατέχει άμεσα 13.046.512 μετοχές και έμμεσα μέσω της 100% θυγατρικής της TOWER TECHNOLOGY, 4.644.723 μετοχές της SINGULARLOGIC, αντιπροσωπεύοντας άμεσο ποσοστό συμμετοχής 63,20% και έμμεσο 22,50%.

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη του ομίλου SINGULARLOGIC για τις χρήσει 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|---------|----------|---------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 58.880 | 55.931 | 51.311 | 9.826 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (6.550) | (43.483) | (6.888) | (1.638) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 188.778 | 127.978 | 124.977 | 120.819 |
| Αποθεματικά | 854 | 205 | 210 | (79) |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 81.788 | 38.047 | 31.183 | 29.310 |

Πηγή: Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί από την SINGULARLOGIC βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Η MIG δεν έχει λάβει μερίσματα από τη SINGULARLOGIC για τις χρήσεις 2011-2013.

Σημειώνεται ότι, στις 31.03.2014 δεν υπήρχαν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της SINGULARLOGIC.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και της MIG παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

Η αξία της συμμετοχής της MIG στην SINGULARLOGIC την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 42.423 χιλ.

1.13.3.5 MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V.

Η αλληλοδαπή εταιρεία με την επωνυμία MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. συστάθηκε την 07.12.2007, σύμφωνα με τους νόμους της Ολλανδίας, με αντικείμενο δραστηριότητας τη διενέργεια επενδύσεων πάσης φύσεως. Επισημαίνεται ότι η μοναδική δραστηριότητα της MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. έγκειται στη συμμετοχή της στην εταιρεία SUNCE KONCERN D.O.O. Το καταβεβλημένο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε € 18 χιλ. διαιρούμενο σε 180 μετοχές ονομαστικής αξίας € 100 και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο ανέρχεται σε ποσό € 105.296 χιλ. το οποίο έχει αναληφθεί εξ' ολοκλήρου από τη MIG, η οποία κατέχει και το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου.

Η MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. δεν έχει λάβει μερίσματα από την εταιρεία SUNCE.

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη της MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.-31.03.2014 |
|---------------------------|--------|--------|--------|-------------------|
| Κύκλος Εργασιών | - | - | - | - |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | (24) | (32) | (36) | (11) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 47.438 | 47.408 | 47.418 | 47.407 |
| Αποθεματικά | - | - | - | - |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 47.427 | 47.395 | 47.399 | 47.388 |

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας, της MIG και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 1.19.6 «Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

Η αξία της συμμετοχής της MIG στην MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA την 31.03.2014 ανέρχεται σε € 47.516 χιλ.

Η Εταιρεία δεν έχει λάβει μέρισμα από την MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA για τις χρήσεις 2011-2013.

SUNCE KONCERN D.O.O.

Ο όμιλος με την επωνυμία SUNCE KONCERN D.O.O. αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους κροατικούς ομίλους στον τουρισμό και την αναψυχή. Διαθέτει και λειτουργεί 11 ξενοδοχειακές μονάδες στις Δαλματικές ακτές, συνολικής δυναμικότητας 2.246 δωματίων και 4.563 κλινών, ξενοδοχειακές μονάδες στις περιοχές Bol (Brac Island), Brela και Tucepi καθώς και πλειοψηφικό ποσοστό στο αεροδρόμιο του νησιού Brac και λοιπά περιουσιακά στοιχεία.

Το ποσοστό της MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. στην SUNCE KONCERN D.O.O. την 31.03.2014 ανέρχεται σε 49,999%.

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη της SUNCE KONCERN D.O.O. για τα έτη 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01.- 31.03.2014 |
|---------------------------|---------|---------|---------|-----------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 35.432 | 36.603 | 36.260 | 88 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων | 966 | 3.150 | 2.603 | (4.037) |
| Σύνολο Ενεργητικού | 175.639 | 171.565 | 181.889 | 183.617 |
| Αποθεματικά | (2.545) | (3.765) | (3.931) | (4.157) |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 95.981 | 98.672 | 100.922 | 96.619 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την SUNCE KONCERN D.O.O.

Η MIG δεν έχει λάβει μερίσματα από τη SUNCE KONCERN D.O.O. για τις χρήσεις 2011-2013.

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν δανειακές συμβάσεις μεταξύ της MIG και της SUNCE KONCERN D.O.O. Οι ενδοομιλικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και της MIG παρατίθενται στην ενότητα 1.19.4 «Συναλλαγές με Συγγενείς επιχειρήσεις για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014».

1.14 Εταιρικοί Μετασχηματισμοί

Χρήση 2011

MIG

- Η MIG απέκτησε μειοψηφικό ποσοστό 0,37% της θυγατρικής της εταιρείας VIVARTIA, με αποτέλεσμα το ποσοστό της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου της VIVARTIA να ανέλθει σε 91,60% έναντι 91,23% την 31.12.2010.
- Η MIG απέκτησε μειοψηφικό ποσοστό 0,32% της θυγατρικής της εταιρείας ΥΓΕΙΑ, έναντι συνολικού τμήματος € 168 χιλ. με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ να ανέλθει σε 48,61%.
- Την 04.01.2011 και 09.08.2011, η MIG μέσω της 100% θυγατρικής της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της RKB κατά ποσό € 6.200 χιλ. και € 8.300 χιλ. αντίστοιχα. Κατά

συνέπεια, το ποσοστό συμμετοχής της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. (και κατά συνέπεια και του Ομίλου) στην RKB αυξήθηκε κατά 2,11% και ανήλθε σε 82,34%.

- Την 07.02.2011, η MIG απέκτησε το 100% των μετοχών της εταιρείας TOWER TECHNOLOGY, έναντι τιμήματος ποσού € 8.000 χιλ. Συνεπεία της παραπάνω απόκτησης, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην SINGULARLOGIC ανέρχεται σε 85,70% (άμεσο ποσοστό 63,20% και έμμεσο ποσοστό μέσω της TOWER TECHNOLOGY 22,50%).
- Την 07.07.2011 ιδρύθηκε η 100% θυγατρική εταιρεία της MIG, MIG ENVIRONMENT A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (με διακριτικό τίτλο MIG ENVIRONMENT) με έδρα την Ελλάδα.
- Ο Όμιλος συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΤΙCΑ (άμεσα και έμμεσα μέσω της MIG SHIPPING) καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 22.457 χιλ. αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής του κατά 0,56%. Το συνολικό άμεσο ποσοστό της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΤΙCΑ ανήλθε σε 11,60% και το άμεσο και έμμεσο ποσοστό σε 89,38%.

VIVARTIA

- Κατά τη διάρκεια του Α' τριμήνου 2011, ο όμιλος VIVARTIA εξαγόρασε το επιπρόσθετο ποσοστό 40% στην EVERCAT A.E. ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΕΩΣ (θυγατρική της EVEREST) αντί τιμήματος € 64 χιλ. με αποτέλεσμα την αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του από 60% σε 100%. Το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στη θυγατρική της ΤΖΙΟΒΑΝΝΙ ΕΠΕ αυξήθηκε από 58,8% σε 98%.
- Κατά τη διάρκεια του Α' τριμήνου του 2011, οι μειοψηφούντες μέτοχοι της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. προέβησαν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου € 1.040 χιλ., χωρίς τη συμμετοχή της GOODY'S, με συνέπεια το ποσοστό του ομίλου VIVARTIA να μειωθεί από 60% σε 50,1%.
- Εντός του Α' τριμήνου του 2011, η θυγατρική του ομίλου VIVARTIA, HELLENIC CATERING A.E., εισήλθε στο μετοχικό κεφάλαιο της επίσης θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε., οδηγώντας σε αύξηση του συνολικού έμμεσου ποσοστού του ομίλου VIVARTIA σε ποσοστό 75,09%.
- Κατά το Α' τρίμηνο 2011, η VIVARTIA απέκτησε από την CHIPITA το ποσοστό συμμετοχής 0,23% που η εταιρεία κατείχε στην GOODY'S A.E., έναντι ποσού € 230 χιλ.
- Εντός του Α' τριμήνου του 2011, η GOODY'S A.E. πούλησε τη συμμετοχή της στην ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΕΤΡΟ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ Α.Ε. (ποσοστό συμμετοχής 50,02%), στην επίσης θυγατρική του ομίλου VIVARTIA, HELLENIC FOOD INVESTMENTS A.E. έναντι ποσού € 100 χιλ., με συνέπεια το συνολικό ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΕΤΡΟ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ Α.Ε., να κατέλθει σε ποσοστό 27,30%.
- Κατά τη διάρκεια του Β' τριμήνου του 2011, ο όμιλος VIVARTIA εξαγόρασε επιπρόσθετα ποσοστά στις ακόλουθες θυγατρικές – καταστήματα του ομίλου EVEREST, ως εξής: εξαγορά επιπλέον ποσοστού 7% στην ΠΑΤΗΣΙΑ Α.Ε. έναντι ποσού € 7 χιλ., εξαγορά επιπλέον ποσοστού 21% στη ΓΛΥΦΑΔΑ Α.Ε. έναντι ποσού € 15 χιλ., εξαγορά επιπλέον ποσοστού 10% στην ΚΟΡΥΦΗ Α.Ε. έναντι ποσού € 15 χιλ., εξαγορά επιπλέον ποσοστού 20% στη ΦΡΕΑΤΤΥΔΑ Α.Ε. έναντι ποσού € 33 χιλ. και τέλος εξαγορά του υπολειπόμενου ποσοστού 2% στη ΤΖΙΟΒΑΝΝΙ ΕΠΕ έναντι ποσού € 3 χιλ.
- Έως την 31.12.2011, το μετοχικό κεφάλαιο της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ ΜΑΕ είχε αυξηθεί κατά € 1.440 χιλ. (ανερχόμενο πλέον σε € 1.500 χιλ.), με τη συμμετοχή τόσο θυγατρικών του ομίλου VIVARTIA (GOODY'S με ποσοστό 30%, ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε. με ποσοστό 25% και ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΕΓΑΡΩΝ Α.Ε. με ποσοστό 10%) όσο και με τη συμμετοχή μετόχων μειοψηφίας (ποσοστό 35%). Μετά τις ως άνω μεταβολές το συνολικό ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην εταιρεία ανήλθε σε 48,16%.
- Εντός του Β' εξαμήνου 2011 η θυγατρική του ομίλου GREENFOOD A.E. προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 210 χιλ. καλυφθείσα κατά το ήμισυ από τη ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Ε. και κατά το υπόλοιπο

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

από το μέτοχο της μειοψηφίας. Ως εκ τούτου το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην εν λόγω εταιρεία μειώθηκε από 78,97% σε 76,69%.

- Κατά τη διάρκεια του Β' εξαμήνου του 2011, ο όμιλος VIVARTIA εξαγόρασε επιπρόσθετα ποσοστά στις ακόλουθες θυγατρικές – καταστήματα του ομίλου EVEREST, ως εξής: εξαγορά επιπλέον ποσοστού 24% στην ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΑΙΟΥ ΦΑΛΗΡΟΥ Α.Ε. έναντι € 30 χιλ. και εξαγορά επιπλέον ποσοστού 45% στην EVENIS Α.Ε. έναντι μηδενικού τιμήματος. Η συνολική αρνητική επίδραση στα κέρδη εις νέον του ομίλου VIVARTIA από τις παραπάνω εξαγορές ποσοστών ανήλθε σε € 56 χιλ.
- Κατά τη διάρκεια του δ' τριμήνου του 2011 ο όμιλος VIVARTIA μέσω της θυγατρικής του ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. εξαγόρασε το 100% της ΓΕΥΣΕΙΣ ΝΟΜΙΚΗΣ ΕΠΕ τόσο από την επίσης θυγατρική του ομίλου Γ.ΜΑΛΤΕΖΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε. (που κατείχε το 70%) όσο και από λοιπούς μετόχους μειοψηφίας (που κατείχαν το υπόλοιπο 30%).
- Εντός του 4ου τριμήνου 2011, η GOODY'S προχώρησε σε κεφαλαιοποίηση του δανείου που είχε παράσχει προς τη θυγατρική ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε., ύψους € 250 χιλ. με συνέπεια, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του ομίλου VIVARTIA στην ανωτέρω εταιρεία να ανέλθει σε 95,01% από 76,02%.
- Επιπρόσθετα, η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στη θυγατρική του ομίλου PANACOTTA Α.Ε., με τη συμμετοχή της επίσης θυγατρικής του ομίλου FOOD CENTER Α.Ε., είχε ως συνέπεια τη μεταβολή του συνολικού εμμέσου ποσοστού του ομίλου VIVARTIA στην ανωτέρω εταιρεία, από 37,5% σε 63%.
- Την 01.11.2011 ο όμιλος VIVARTIA προέβη στην πώληση του ποσοστού που κατείχε στη ΛΕΩΦΟΡΟΣ Α.Ε. (40%) σε τρίτους έναντι μηδενικού τιμήματος.
- Εντός του 2011, ο όμιλος VIVARTIA προέβη σε αυξήσεις κεφαλαίου στις θυγατρικές εταιρείες του κλάδου εστίασης ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΑΡΙΝΑΣ ΖΕΑΣ Α.Ε., HELLENIC FOOD INVESTMENTS Α.Ε. και W ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ Α.Ε. Λόγω του ότι οι εν λόγω αυξήσεις κεφαλαίου κάλυψαν και μέρος από αδιάθετες μετοχές των μειοψηφούντων μετόχων, το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στις εταιρείες ανήλθε σε 61,44%, 54,58 και 69,19%, αντίστοιχα.
- Κατά τη διάρκεια του 2011 ιδρύθηκαν οι εταιρείες-καταστήματα του κλάδου υπηρεσιών εστίασης και ψυχαγωγίας του ομίλου VIVARTIA, ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ ΜΑΕ (GOODY'S) και ΚΟΜΒΟΣ ΓΕΥΣΕΩΝ Α.Ε. (EVEREST).
- Κατά τη διάρκεια του 4ου τριμήνου 2011 ιδρύθηκε η εταιρεία-κατάστημα του κλάδου υπηρεσιών εστίασης και ψυχαγωγίας, ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΩΤΙΚΗ ΓΩΝΙΑ Α.Ε. (όμιλος EVEREST).
- Την 26.01.2011 λήθηκε η θυγατρική εταιρεία του ομίλου VIVARTIA, ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΞΑΡΧΕΙΩΝ Α.Ε. κατόπιν της ολοκλήρωσης της διαδικασίας εκκαθάρισής της.
- Εντός του Β' τριμήνου 2011 εκποιήθηκε το κατεχόμενο ποσοστό (47,5%) που διατηρούσε ο όμιλος VIVARTIA, στη συγγενή εταιρεία ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ MALL Λ. ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ Α.Ε. έναντι € 50 χιλ.
- Την 24.06.2011 διαγράφηκε από τα μητρώα Ανωνύμων Εταιρειών, η συγγενής εταιρεία του ομίλου VIVARTIA ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΚΡΩΠΙΑΣ Α.Ε. λόγω λύσης με εκκαθάριση.
- Την 30.09.2011, οι θυγατρικές του ομίλου VIVARTIA, ΚΑΛΥΨΩ Α.Ε. και ΔΙΑΣΤΑΥΡΩΣΗ Α.Ε. απορροφήθηκαν από την επίσης θυγατρική του ομίλου VIVARTIA, ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. Και οι τρεις εταιρείες αποτελούσαν 100% θυγατρικές της EVEREST.

ΑΤΤΙΚΑ

- Την 25.05.2011 ιδρύθηκε από την ΑΤΤΙΚΑ η κατά 100% θυγατρική εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα.

Λοιπές Εταιρείες

- Ο όμιλος SINGULARLOGIC εξαγόρασε επιπρόσθετο ποσοστό 13% στην SYSTEM SOFT A.E. αντί τιμήματος € 78 χιλ., με συνέπεια το ποσοστό (άμεσο και έμμεσο) του ομίλου SINGULARLOGIC στην προαναφερθείσα εταιρεία να αυξηθεί από 83% σε 96%.
- Εντός του γ' τριμήνου 2011, ο όμιλος SINGULARLOGIC εξαγόρασε πρόσθετο ποσοστό 6,7% στην εταιρεία DSMS A.E. αντί τιμήματος € 50 χιλ. με συνέπεια το ποσοστό της συμμετοχής στην προαναφερθείσα εταιρεία να αυξηθεί σε 86,68%. Επίσης, αποκτήθηκε ποσοστό 7% στην SINGULARLOGIC CYPRUS, το οποίο προέκυψε ως δωρεάν απόκτηση μετοχών με συνέπεια το ποσοστό της συμμετοχής στην προαναφερθείσα εταιρεία να αυξηθεί σε 77%.
- Κατά τη διάρκεια του 2011, αυξήθηκε το ποσοστό συμμετοχής της SINGULARLOGIC στη θυγατρική GIT HOLDINGS A.E. από 99,20% σε 100% μέσω της επιστροφής κεφαλαίου στη μειοψηφία και κατά συνέπεια το ποσοστό της έμμεσης συμμετοχής της στις εταιρείες GIT CYPRUS LTD, SYSTEM SOFT A.E., ΜΕΤΑΣΟΦΤ, INFO A.E. διαμορφώθηκε σε 100%, 34%, 31,20% και 35% αντίστοιχα.
- Τον Μάρτιο του 2011, η Y-LOGIMED A.E. (100% θυγατρική του ΥΓΕΙΑ) ίδρυσε την LOGIMED SH.P.K στην Αλβανία, στην οποία και συμμετέχει με ποσοστό 100%.
- Το ποσοστό συμμετοχής του ΥΓΕΙΑ στη θυγατρική του εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ αυξήθηκε από 98,56% σε 99,05%.
- Το Δ.Σ της SINGULARLOGIC καθώς και το Δ.Σ της SINGULARLOGIC BUSINESS SERVICES A.E. αποφάσισαν να προχωρήσουν στη συγχώνευση με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη με ισολογισμό μετασηματισμού τον Ισολογισμό της 30.06.2011.

Χρήση 2012

MIG

- Η MIG κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της VIVARTIA (€ 52.000 χιλ.) με αποτέλεσμα το ποσοστό της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου της VIVARTIA να ανέλθει σε 92,08%.
- Την 29.02.2012 ιδρύθηκε η 100% θυγατρική εταιρεία της MIG, MIG MEDIA A.E. ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ («MIG MEDIA») με έδρα στην Ελλάδα.

VIVARTIA

- Η ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ A.E. εξαγόρασε ποσοστό 24,95% της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΙΓΑΙΟΥ A.E. από μετόχους της μειοψηφίας έναντι € 1.760 χιλ., με συνέπεια το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA να ανέλθει σε 57,95%.
- Οριστικοποιήθηκε η συμμετοχή των μετόχων στην αύξηση κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας W ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ A.E., με συνέπεια το συνολικό ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην εταιρεία να ανέρχεται κατά την 31.12.2012 σε 76,28%.
- Ο όμιλος VIVARTIA (μέσω της GOODY'S) εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ A.E. (κατάστημα εστίασης) έναντι € 475 χιλ.
- Η ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ A.E. συγκέντρωσε το σύνολο των μετοχών της GREENFOOD A.E. που κατείχε η επίσης θυγατρική του ομίλου VIVARTIA, HELLENIC CATERING A.E. έναντι € 1.481 χιλ., με συνέπεια το συνολικό ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην εταιρεία να ανέρχεται σε 77,64%.
- Πραγματοποιήθηκε αύξηση κεφαλαίου στη θυγατρική εταιρεία του ομίλου E.Z.E.E. ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ A.E. κατά € 750 χιλ., εκ των οποίων ποσό € 487 χιλ. καταβλήθηκε από μετόχους-θυγατρικές του ομίλου VIVARTIA και κατά € 263 χιλ. από μη ελέγχουσες συμμετοχές.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

- Ολοκληρώθηκε η διαδικασία αύξησης μετοχικού κεφαλαίου στη θυγατρική εταιρεία του ομίλου VIVARTIA, OLYMPIC CATERING A.E. ποσού € 17.394 χιλ. Την αύξηση του κεφαλαίου κάλυψε σχεδόν εξ' ολοκλήρου η EVEREST (ποσό € 17.393 χιλ.) με αποτέλεσμα το ποσοστό του ομίλου VIVARTIA να αυξηθεί από 74,73% σε 98,79%.
- Η GOODY'S AE εξαγόρασε το 45,98% της θυγατρικής εταιρείας του ομίλου VIVARTIA, ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΠΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. έναντι € 1.105 χιλ., με συνέπεια το συνολικό ποσοστό του ομίλου VIVARTIA να ανέλθει σε 96%.
- Ο όμιλος VIVARTIA απέκτησε το 20,28% της θυγατρικής εταιρείας HELLENIC FOOD SERVICE ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε., έναντι € 20 χιλ., αυξάνοντας το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στο 98,28%.
- Η EVEREST Α.Ε. απέκτησε το 20% της θυγατρικής εταιρείας ΦΗΜΙΣΜΕΝΗ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ Α.Ε. έναντι € 55 χιλ., αποκτώντας το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.
- Η GOODY'S Α.Ε. αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στη θυγατρική εταιρεία του ομίλου VIVARTIA, ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε., μέσω κεφαλαιοποίησης δανείου ύψους € 817 χιλ. με αποτέλεσμα το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην εν λόγω θυγατρική να ανέλθει σε 85,79%.
- Εντός του Β' τριμήνου 2012 διαγράφηκε από τα μητρώα ανωνύμων εταιρειών η εταιρεία ΚΑΡΑΘΑΝΑΣΗΣ Α.Ε. η οποία ενοποιούνταν από τον όμιλο VIVARTIA με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
- Ο όμιλος VIVARTIA μέσω της MAGIC FOOD Α.Ε. (θυγατρική του υπό-ομίλου EVEREST) εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Λ. ΣΥΓΓΡΟΥ Α.Ε. έναντι € 80 χιλ.
- Εντός του Γ' τριμήνου 2012 εγκρίθηκε από τις αρμόδιες αρχές η συγχώνευση με απορρόφηση των θυγατρικών εταιρειών του ομίλου VIVARTIA, ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΓΚΡΑΤΙΟΥ ΤΕΧΝ. ΚΑΙ ΕΠΙΣ. Α.Ε. και ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΣΥΓΓΡΟΥ Α.Ε. από την επίσης θυγατρική του ομίλου VIVARTIA, ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ HOLLYWOOD Α.Ε. με βάση τις διατάξεις του νόμου 2166. Με βάση τις συμφωνηθείσες σχέσεις ανταλλαγής των εταιρειών, το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA μειώθηκε σε 52,61%.
- Εντός του Δ' τριμήνου 2012 η GOODY'S απέκτησε το 24% της θυγατρικής εταιρείας του ομίλου VIVARTIA, ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε., έναντι 15 χιλ.
- Εντός του Δ' τριμήνου 2012 πραγματοποιήθηκε αύξηση κεφαλαίου στη θυγατρική εταιρεία του ομίλου VIVARTIA, ΚΑΜΑΡΑ Α.Ε. κατά € 150 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξολοκλήρου από την EVEREST με συνέπεια το ποσοστό της μητρικής εταιρείας και κατ' επέκταση του ομίλου VIVARTIA να ανέλθει σε 81,85%.
- Εντός του Δ' τριμήνου 2012 πραγματοποιήθηκε αύξηση κεφαλαίου στη θυγατρική εταιρεία του ομίλου VIVARTIA, OLYMPUS PLAZA Α.Ε. κατά € 1.180 χιλ., η οποία καλύφθηκε εξολοκλήρου από την EVEREST με συνέπεια το ποσοστό της μητρικής εταιρείας και κατ' επέκταση του ομίλου VIVARTIA να ανέλθει σε 81,19%.
- Κατά την 31.12.2012, η EVEREST απέκτησε το 49% της θυγατρικής της εταιρείας ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ έναντι € 852 χιλ. με συνέπεια το ποσοστό της μητρικής εταιρείας και κατ' επέκταση του ομίλου VIVARTIA να ανέλθει σε 99%. Η συνολική υπεραξία από τη συγκεκριμένη συναλλαγή ποσού € 907 χιλ. διαγράφηκε απευθείας από τα ίδια κεφάλαια του ομίλου VIVARTIA, ως αποτέλεσμα αύξησης ποσοστού συμμετοχής σε υφιστάμενες θυγατρικές.
- Την 31.12.2012 ο όμιλος VIVARTIA (μέσω της GOODY'S) εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΟΝ Α.Ε. (κατάστημα εστίασης) έναντι € 895 χιλ.
- Την 13.11.2012 ο όμιλος VIVARTIA (μέσω της GOODY'S) πούλησε το ποσοστό που κατείχε (51%) στην εταιρεία ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε. (κατάστημα εστίασης) έναντι € 2 χιλ.
- Κατά την 31.12.2012 ο όμιλος VIVARTIA (μέσω της EVEREST) πούλησε το ποσοστό που κατείχε (56%) στην εταιρεία ΦΡΕΑΤΤΥΔΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ (κατάστημα εστίασης) έναντι ποσού € 56 χιλ.
- Κατά την 31.12.2012 ο Όμιλος (μέσω της EVEREST) πούλησε το ποσοστό που κατείχε (51%) στην εταιρεία ΕΒΕ-ΠΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ (κατάστημα εστίασης) έναντι ποσού € 22 χιλ.

ΥΓΕΙΑ

- Την 27.03.2012 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής του ομίλου ΥΓΕΙΑ, HYGEIA HOSPITAL-TIRANA ShA ποσού € 17.150 χιλ. με αποτέλεσμα το ποσοστό του ομίλου ΥΓΕΙΑ επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας να ανέλθει σε 87,86%.
- Ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής του ομίλου ΥΓΕΙΑ, ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΪΑΤΡΕΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΘΗΝΑΣ «ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ ΙΑΤΡΙΚΗ Α.Ε. ποσού € 400 χιλ. με αποτέλεσμα το ποσοστό του ομίλου ΥΓΕΙΑ επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας να ανέλθει σε 71,80%.
- Την 30.06.2012 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής του ομίλου ΥΓΕΙΑ, ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΛΤΔ ποσού € 1.908 χιλ. με αποτέλεσμα το ποσοστό του ομίλου ΥΓΕΙΑ επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας να ανέλθει σε 97,32%.

Λοιπές Εταιρείες

- Την 30.03.2012 το ΔΣ της SINGULARLOGIC (απορροφώσα) καθώς και το ΔΣ της SINGULARLOGIC INTEGRATOR A.E. (απορροφώμενη) αποφάσισαν να προχωρήσουν στη συγχώνευση με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του ΚΝ 2190/1920 και των άρθρων 1-5 του Ν 2166/1993 με Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μετασχηματισμού αυτή της 31.03.2012.
- Το τελευταίο τρίμηνο του 2012 η SINGULARLOGIC προέβη στην αγορά επιπλέον ποσοστού 16,35% της θυγατρικής SINGULARLOGIC CYPRUS LTD αντί τιμήματος € 66 χιλ. με αποτέλεσμα το ποσοστό του ομίλου SINGULARLOGIC επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας να ανέλθει σε 93,35%.
- Την 19.06.2012 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρείας INTERINVEST και η μετατροπή της σε αμοιβαίο κεφάλαιο, η οποία ενοποιούνταν από τον Όμιλο με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
- Την 19.07.2012 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρείας EUROLINE και η μετατροπή της σε αμοιβαίο κεφάλαιο, η οποία ενοποιούνταν από τον Όμιλο με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.
- Την 11.07.2012, η θυγατρική του Ομίλου, FAI Asset Management GmbH ίδρυσε την QM SHIPPING LTD με έδρα τα Isle of Man, στην οποία και συμμετέχει με ποσοστό 100%.
- Τον Οκτώβριο 2012, η SINGULARLOGIC προέβη σε απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής της SINGULARLOGIC INTEGRATOR A.E.
- Την 01.10.2012 πωλήθηκε το ποσοστό συμμετοχής 35% στην COMPUTER TEAM A.E.B.E., που κατείχε η απορροφώμενη SINGULARLOGIC INTEGRATOR A.E.

Χρήση 2013

MIG

- Εντός της χρήσης του 2013 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V., RKB ποσού € 4.741 χιλ. η οποία πραγματοποιήθηκε μέσω κεφαλαιοποίησης δανείου ύψους € 1.600 χιλ. και καταβολής μετρητών ύψους € 3.141 χιλ. Κατόπιν των παραπάνω αυξήσεων το ποσοστό συμμετοχής της MIG στην RKB, μέσω της 100% θυγατρικής της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V., ανήλθε σε 82,73% (31.12.2012: 82,34%).
- Την 11.04.2013 η Γ.Σ. της συγγενούς εταιρείας του Ομίλου, MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π. αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων. Πιο συγκεκριμένα, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π. κατά € 5.202 χιλ. με την έκδοση 1.734.000 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 3 και τιμή διαθέσεως € 3, προς ισόποση κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων, που προέρχονται από την αγορά δύο επενδυτικών ακινήτων και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων στην αύξηση αυτή, προκειμένου να διατεθούν στο σύνολο τους στον πιστωτή της εταιρείας για ολοσχερή εξόφληση της αγοράς των παραπάνω ακινήτων. Συνεπεία του ανωτέρω γεγονότος, το ποσοστό

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

της MIG στην ως άνω επένδυση μεταβλήθηκε και αντιστοιχεί πλέον σε 34,96% των δικαιωμάτων ψήφου μειωθέν κατά 4,91% από το 39,87% που αντιστοιχούσε πριν από το παραπάνω εταιρικό γεγονός.

VIVARTIA

- Εντός του 2ου τριμήνου 2013 η GOODY'S προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 109 χιλ. στη θυγατρική του ομίλου VIVARTIA, ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε. με συνέπεια το συνολικό ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην εταιρεία να ανέλθει σε 96,27%.
- Εντός του 3ου τριμήνου 2013, η GOODY'S προχώρησε στην εξαγορά του υπολειπόμενου ποσοστού 4% της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. ύψους € 67 χιλ. Η υπεραξία από τη συγκεκριμένη συναλλαγή ύψους € 12 χιλ. αναγνωρίστηκε απευθείας μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου VIVARTIA, ως αποτέλεσμα αύξησης ποσοστού συμμετοχής σε υφιστάμενες θυγατρικές.
- Εντός του 3ου τριμήνου 2013, η HELLENIC FOOD INVESTMENTS Α.Ε. προχώρησε σε κεφαλαιοποίηση υφιστάμενου δανεισμού από τη μητρική της εταιρεία GOODY'S ύψους € 690 χιλ., μέσω της έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο. Ως αποτέλεσμα της παραπάνω συναλλαγής, το ποσοστό συμμετοχής της GOODY'S στη θυγατρική της ανήλθε σε 54,59%.
- Περαιτέρω, η GOODY'S προέβη στην εξαγορά ποσοστού 9% στη θυγατρική του ομίλου VIVARTIA ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΕΤΡΟ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ Α.Ε., έναντι ποσού € 147 χιλ., με αποτέλεσμα το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA να ανέλθει σε 36,31%. Η συνολική υπεραξία από τη συγκεκριμένη συναλλαγή € 137 χιλ. αναγνωρίστηκε απευθείας μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου VIVARTIA, ως αποτέλεσμα αύξησης ποσοστού συμμετοχής σε υφιστάμενες θυγατρικές. Στη συνέχεια η GOODY'S προχώρησε στην πώληση του εν λόγω ποσοστού (9%) μη καταγράφοντας κέρδος ή ζημιά από τη συναλλαγή.
- Εντός του 3ου τριμήνου 2013, η ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε. προχώρησε σε εξαγορά ποσοστού 19% στην PRIMAVERA Α.Ε., αυξάνοντας το ποσοστό της στην εταιρεία σε 70%, έναντι € 24 χιλ. Η συνολική υπεραξία από τη συγκεκριμένη συναλλαγή € 28 χιλ. αναγνωρίστηκε απευθείας μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου VIVARTIA, ως αποτέλεσμα αύξησης ποσοστού συμμετοχής σε υφιστάμενες θυγατρικές.
- Εντός του 4ου τριμήνου 2013, η GOODY'S προχώρησε στην εξαγορά του υπολειπόμενου 31,44% στην ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΑΡΙΝΑ ΖΕΑΣ Α.Ε. αυξάνοντας το ποσοστό της στην εταιρεία σε 100%, έναντι τιμήματος € 263 χιλ. Η συνολική υπεραξία ποσού € 296 χιλ. από τη συγκεκριμένη συναλλαγή διαγράφηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια του ομίλου VIVARTIA, ως αποτέλεσμα αύξησης ποσοστού σε υφιστάμενες θυγατρικές.
- Κατά τη διάρκεια του 2013, ο όμιλος VIVARTIA προχώρησε στην εκποίηση των ποσοστών συμμετοχής που κατείχε στις θυγατρικές εταιρείες ΠΕΡΑΜΑ Α.Ε., ΤΖΙΟΒΑΝΝΙ Α.Ε., ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΠΕΡΑΣΜΑ Α.Ε. και ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΡΜΟΥ Α.Ε. έναντι ποσού € 62 χιλ., € 0, € 0 και € 0 αντίστοιχα. Η συνολική ζημιά του ομίλου VIVARTIA από τις ανωτέρω εκποιήσεις θυγατρικών ανήλθε συνολικά σε € 148 χιλ.
- Τον Δεκέμβριο 2013, ο όμιλος VIVARTIA προχώρησε στην πώληση του ποσοστού συμμετοχής (50,2%) που κατείχε στη θυγατρική εταιρεία ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. έναντι ποσού € 86 χιλ. Η ζημιά του ομίλου VIVARTIA από την ανωτέρω εκποίηση ανήλθε σε € 3.002 χιλ.
- Τον Δεκέμβριο 2013, ο όμιλος VIVARTIA προχώρησε στην πώληση του ποσοστού συμμετοχής (50,96%) που κατείχε στη θυγατρική εταιρεία ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΕΓΑΡΩΝ Α.Ε. έναντι € 1.277 χιλ. Το κέρδος του ομίλου VIVARTIA από τη συγκεκριμένη συναλλαγή ανήλθε σε € 623 χιλ. Σημειώνεται ότι πριν την πώληση του ποσοστού συμμετοχής, η GOODY'S είχε εξαγοράσει έναντι € 150 από την ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΕΓΑΡΩΝ Α.Ε. το ποσοστό που αυτή κατείχε στη θυγατρική του ομίλου VIVARTIA ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ Μ.Α.Ε. αυξάνοντας το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA σε 52,75%. Αντίθετα, το συνολικό έμμεσο ποσοστό συμμετοχής του ομίλου VIVARTIA στη θυγατρική ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. μειώθηκε σε 38,21% λόγω του ποσοστού που κατείχε η πωληθείσα εταιρεία στην εν λόγω θυγατρική.
- Στα πλαίσια της ανάπτυξης των εξαγωγικών δραστηριοτήτων, ο όμιλος VIVARTIA εντός της χρήσης 2013, προ-

χώρησε στην ίδρυση της θυγατρικής VIVARTIA USA, INC (μέσω της κατά 100% θυγατρικής του ομίλου UNITED MILK COMPANY S.A.). Παράλληλα, στα πλαίσια της κοινής συνεργασίας με την EXEED INDUSTRIES, ιδρύθηκε η εταιρεία EXEED VIVARTIA INVESTMENTS (EVI), καθώς και οι κατά 99% θυγατρικές της EXEED VIVARTIA GENERAL TRADING και EXEED VIVARTIA COMMERCIAL BROKERAGE. Στην ανωτέρω μητρική εταιρεία, ο όμιλος VIVARTIA διαμέσου της θυγατρικής του ΔΕΛΤΑ, συμμετέχει με ποσοστό 49%. Οι ανωτέρω εταιρείες ενοποιούνται στον όμιλο VIVARTIA με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

- Τον Νοέμβριο 2013, ο όμιλος VIVARTIA (μέσω της θυγατρικής ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε.) προχώρησε στην εξαγορά του 68% της εταιρείας ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. έναντι € 801 χιλ. Η υπεραξία που προέκυψε από την ανωτέρω εξαγορά ύψους € 784 χιλ. προσδιορίστηκε με βάση τις λογιστικές αξίες της εξαγορασθείσας εταιρείας κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Λόγω της ανωτέρω εξαγοράς, ο όμιλος VIVARTIA αύξησε το έμμεσο ποσοστό συμμετοχής του στις θυγατρικές εταιρείες ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. και ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. λόγω ποσοστών συμμετοχής που διατηρούσε στις ανωτέρω εταιρείες η εξαγορασθείσα εταιρεία (18% και 2,5% αντίστοιχα).

ΥΓΕΙΑ

- Η θυγατρική εταιρεία του ομίλου ΥΓΕΙΑ, Υ-LOGIMED Α.Ε. προχώρησε στην εξαγορά 282.000 μετοχών της εταιρείας ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΓΙΑΤΡΕΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΘΗΝΑΣ, ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ ΙΑΤΡΙΚΗ Α.Ε. έναντι ποσού € 200 χιλ., καταβλητέο σε 20 ισόποσες άτοκες μηνιαίες δόσεις. Μετά τη συγκεκριμένη μεταβίβαση το ποσοστό της θυγατρικής εταιρείας Υ-LOGIMED Α.Ε. στην εταιρεία ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΓΙΑΤΡΕΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΘΗΝΑΣ, ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ ΙΑΤΡΙΚΗ Α.Ε. ανήλθε στο 68,20% από 40%.
- Την 10.05.2013 συστάθηκε η εταιρεία ΒΕΑΤΙΦΙΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ, ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ στην οποία η άμεση συμμετοχή του ομίλου ΥΓΕΙΑ ανήλθε στο 100%.
- Κατά τη διάρκεια της χρήσης αποκτήθηκε με κεφαλαιοποίηση απαίτησης το 80,41% της εταιρείας ΛΗΤΩ LAB Α.Ε. Τα περιουσιακά στοιχεία που ενσωματώθηκαν ανήλθαν σε € 26 χιλ.

Λοιπές Εταιρείες

- Η SINGULARLOGIC την 02.01.2013 εξαγόρασε 5.450 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας SINGULARLOGIC CYPRUS LTD καταβάλλοντας το ποσό των € 22 χιλ. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της να διαμορφώνεται πλέον σε 98,80% έναντι 93,35% της 31.12.2012.
- Η SINGULARLOGIC την 10.07.2013 εξαγόρασε 927 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας SYSTEM SOFT Α.Ε. καταβάλλοντας το ποσό των € 24 χιλ. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της να διαμορφώνεται πλέον σε 66% έναντι 62% της 31.12.2012 κατέχοντας πλέον άμεσα και έμμεσα το 100% της θυγατρικής.
- Η SINGULARLOGIC την 27.02.2013 ολοκλήρωσε την πώληση της θυγατρικής της εταιρείας DSMS Α.Ε. στην οποία συμμετείχε κατά ποσοστό 93,34% στην εταιρεία Ι-KONTACT Ε.Π.Ε. έναντι τιμήματος € 5,8 χιλ. Από την παραπάνω συναλλαγή, ο όμιλος SINGULARLOGIC αναγνώρισε κέρδος από την πώληση ποσού € 148 χιλ.

Α' τρίμηνο 2014

MIG

- Την 07.02.2014 η MIG προέβη στην κάλυψη του ποσού € 37.900 χιλ. της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της SKYSERV, δυνάμει της από 31.12.2013 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της SKYSERV, με σκοπό την αποπληρωμή δανειακών της υποχρεώσεων. Την 10.02.2014 κάνοντας χρήση των εν λόγω ταμειακών διαθεσίμων, η SKYSERV προέβη σε ολοσχερή εξόφληση του τραπεζικού βραχυπρόθεσμου δανείου της.
- Εντός του Α' τριμήνου 2014 η θυγατρική του ομίλου MIG REAL ESTATE (SERBIA) Β.Υ. προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 260 χιλ. στην RKB με συνέπεια το ποσοστό συμμετοχής της MIG στην RKB, μέσω της 100% θυγατρικής της MIG REAL ESTATE (SERBIA) Β.Υ., να ανέλθει σε 82,75% (31.12.2013: 82,73%).

VIVARTIA

- Εντός του Α' τριμήνου 2014, η ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. προχώρησε στην εξαγορά του υπολειπόμενου ποσοστού 32% της ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. ύψους € 230 χιλ. Η υπεραξία από τη συγκεκριμένη συναλλαγή ύψους € 223 χιλ. αναγνωρίστηκε απευθείας μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου VIVARTIA, ως αποτέλεσμα αύξησης ποσοστού συμμετοχής σε υφιστάμενες θυγατρικές. Ως αποτέλεσμα της ανωτέρω συναλλαγής, ο όμιλος VIVARTIA αύξησε έμμεσα τα ποσοστά συμμετοχής στις επίσης θυγατρικές εταιρείες ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. και ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε., στις οποίες η εξαγορασθείσα εταιρεία διατηρεί μειοψηφικές συμμετοχές.
- Παράλληλα, εντός του Α' τριμήνου 2014 η GOODY'S Α.Ε. προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 123 χιλ. στη θυγατρική του ομίλου VIVARTIA, ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε., με συνέπεια το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην εταιρεία να ανέλθει σε 88,71%.
- Επιπρόσθετα, εντός του Α' τριμήνου 2014, η HELLENIC FOOD INVESTMENTS Α.Ε. προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 15 χιλ. στην ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΖΕΥΞΗ Α.Ε., με συνέπεια το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην εταιρεία να ανέλθει σε 54,49%.
- Επίσης εντός του Α' τριμήνου 2014, η ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε. προχώρησε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 800 χιλ. στην ARAGOSTA Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, με συνέπεια το συνολικό έμμεσο ποσοστό του ομίλου VIVARTIA στην εταιρεία να ανέλθει σε 59,17%.
- Εντός του Α' τριμήνου 2014, ιδρύθηκε από την GOODY'S Α.Ε. η θυγατρική εταιρεία ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΑΒΑΝΑ Α.Ε.

1.15 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013

1.15.1 Πληροφορίες σχετικά με τις επιπτώσεις του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος

Η σοβαρή ύφεση που μαστίζει την Ελληνική Οικονομία για έκπη συνεχή χρονιά, σε συνδυασμό με τα πρωτόγνωρα μέτρα λιτότητας και τις υφιστάμενες συνθήκες πολιτικής αστάθειας, έχει διαμορφώσει μια σύνθετη αρνητική πραγματικότητα τόσο για το Ελληνικό οικονομικό σύστημα στο σύνολο του όσο και για τα νοικοκυριά μεμονωμένα.

Η αναβολή υλοποίησης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, των ιδιωτικοποιήσεων και της αξιοποίησης του δημόσιου πλούτου, αλληλά και οι αλληλέπληρες και απροσδόκτες μεταβολές του φορολογικού πλαισίου και των επιβαρύνσεων έχουν οδηγήσει στην επιδείνωση των προσδοκιών νοικοκυριών και επιχειρήσεων, με αποτέλεσμα την περαιτέρω εμβάθυνση της ύφεσης και τελικά την αδυναμία επίτευξης των δημοσιονομικών στόχων.

Η μείωση της ρευστότητας και την κερδοφορίας του Ελληνικού οικονομικού συστήματος & των επιχειρήσεων, η συρρίκνωση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών και των καταναλωτικών δαπανών και το υψηλό ποσοστό ανεργίας σε συνδυασμό με την αρνητική ψυχολογία των πολιτών λόγω της συνεχιζόμενης κυβερνητικής αστάθειας, έχουν επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα των επιχειρήσεων να επενδύσουν και των πολιτών να καταναλώσουν, με τους τελευταίους να περιορίζουν την κατανάλωση στα βασικά είδη.

Με την ύφεση να έχει διαμορφωθεί στο 3,9% του ΑΕΠ για το 2013 και το ποσοστό ανεργίας να κινείται στο 27,5% του οικονομικά ενεργού πληθυσμού, οι τομείς δραστηριοποίησης του Ομίλου έχουν επηρεαστεί σημαντικά σε επίπεδο πωλήσεων και αποτελεσμάτων.

Επιπτώσεις του ευρύτερου περιβάλλοντος στις δραστηριότητες του Ομίλου

Το 85,61% των εσόδων του Ομίλου για τη χρήση 2013 προέρχεται από την Ελλάδα, το 11,47% από χώρες της Ευρώπης ενώ το υπόλοιπο 2,92% από τρίτες χώρες.

Η επιλογή της Εταιρείας να δραστηριοποιηθεί σε επενδύσεις κυρίως στην Ελλάδα και δευτερευόντως σε λοιπές χώρες της Ευρώπης και τρίτες χώρες σημαίνει ότι η κερδοφορία και το καθαρό ενεργητικό της επηρεάζονται και θα συνεχίσουν να επηρεάζονται σημαντικά από τις εγχώριες οικονομικές εξελίξεις. Σε γενικές γραμμές, αν οι εγχώριες οικονομικές συνθήκες επιδεινωθούν περαιτέρω, η απόδοση των εταιρειών του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου αναμένεται να χειροτερεύσει.

Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά

Το 2013, οι πωλήσεις του τομέα Τροφίμων και Γαλακτοκομικών παρουσιάστηκαν μειωμένες κατά 4,5% σε σχέση με το 2012. Η μείωση αυτή προέρχεται κατά κύριο λόγο στον κλάδο της εστίασης. Βασικοί παράγοντες διαμόρφωσης της επιδείνωσης στο συγκεκριμένο τομέα είναι η μείωση της κατανάλωσης ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης αύξησης της ανεργίας των νέων και της καθυστέρησης στην απόφαση για μείωση του ΦΠΑ στο χώρο της εστίασης στο 13%.

Μεταφορές (Επιβατηγός Ναυτιλία και Αερομεταφορές)

Η συνεχιζόμενη οικονομική ύφεση της Ελληνικής Οικονομίας, ο έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των εταιρειών του κλάδου, η εξέλιξη της τουριστικής κίνησης και ιδιαίτερα ο εγχώριος τουρισμός κατά τους καλοκαιρινούς μήνες καθώς και το κόστος καυσίμων, αποτέλεσαν σημαντικούς παράγοντες διαμόρφωσης των συνθηκών λειτουργίας του τομέα των Μεταφορών.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013 ο όμιλος ΑΤΤΙΣΑ παρά τη συνεχιζόμενη οικονομική κρίση, ενίσχυσε τον κύκλο εργασιών του κατά 1,6%. Ειδικότερα, το μεταφορικό έργο του ομίλου ενισχύθηκε σε όλες τις κατηγορίες εσόδων με αύξηση των επιβατών κατά 6,1%, των φορτηγών οχημάτων κατά 1,8% και των Ι.Χ. οχημάτων κατά 3,8%.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα στοιχεία των Ελληνικών Λιμενικών αρχών Πατρών και Ηγουμενίτσας, το έτος 2013 παρουσιάστηκε για πρώτη φορά μετά από αρκετά χρόνια μία μικρή αύξηση του μεταφορικού έργου στην αγορά της Αδριατικής. Ειδικότερα, στο συνολικό μεταφορικό έργο των γραμμών Ελλάδος – Ιταλίας το έτος 2013 σε σχέση με το 2012, παρατηρείται αύξηση 5,5% στη μεταφορά επιβατών, αύξηση 4,9% στα Ι.Χ. οχήματα και αύξηση 0,4% στη μεταφορά φορτηγών οχημάτων, ενώ τα δρομολόγια των πλοίων μειώθηκαν κατά 7,8% σε σχέση με το 2012.

Υπηρεσίες Υγείας

Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ αντιλαμβανόμενος τις γενικότερες τάσεις και προκλήσεις από την οικονομική κρίση, έδωσε έμφαση στη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας, παρά την καθυστέρηση εξόφλησης των ληξιπρόθεσμων οφειλών του δημοσίου, σε συνδυασμό με τη συνεχή βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών του, την ταχεία προσαρμογή του στις εξελίξεις της ιατρικής επιστήμης και της τεχνολογίας και την αποτελεσματικότερη διαχείριση των συμβάσεων με ισχυρές ασφαλιστικές εταιρείες. ο όμιλος ΥΓΕΙΑ παρουσίασε μείωση στις πωλήσεις του Κατά τη χρήση 2013 ο κύκλος εργασιών του εν λόγω λειτουργικού τομέα παρουσίασε μείωση ποσοστού 14,4% σε σχέση με το 2012 κυρίως λόγω της επίδρασης κατά € 28 εκ. που είχε η εφαρμογή των μηχανισμών αυτόματης επιστροφής και εκπτώσεων (Claw-Back και Rebate) του άρθρου 100 του Ν. 4172/2013 στις πωλήσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ.

Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες

Η βελτίωση του επιχειρηματικού κλίματος όπως καταγράφηκαν στις μακροοικονομικές έρευνες για το 2013, δυστυχώς, δεν μεταφράστηκαν σε ανάκαμψη για την αγορά πληροφορικής. Οι επενδύσεις του ιδιωτικού τομέα εξακολούθησαν να υφίστανται τις συνέπειες της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης, της πιστωτικής ασφυξίας και της δραματικής μείωσης της κερδοφορίας των επιχειρήσεων, οι οποίες περιόρισαν την επενδυτική τους δραστηριότητα σε κρίσιμης σημασίας έργα πληροφορικής. Επιπλέον, η αναμενόμενη αύξηση των Δημοσίων επενδύσεων εξα-

κολουθεί να υλοποιείται με αργούς ρυθμούς. Στα πλαίσια αυτά, το 2013 ο όμιλος SINGULARLOGIC κατέγραψε μείωση πωλήσεων 8% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, στα € 51.3 εκ., κυρίως ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης κάμψης της επενδυτικής δραστηριότητας του ιδιωτικού τομέα σε έργα πληροφορικής.

1.15.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2011-2013 που παρατίθενται στο παρόν κεφάλαιο προέρχονται από τις Ετήσιες Οικονομικές Εκθέσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2012 και 2013 αντίστοιχα.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2011 βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007, συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχει ελεγχθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές κ.κ. Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) και Μανώλη Μιχαηλίό (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25131) της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. (Ζεφύρου 56 και Αγίων Αναργύρων, 175 64, Παλαιό Φάληρο, Αθήνα) και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 30.03.2012 και την από 29.06.2012 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012 βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007, συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχει ελεγχθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές κ.κ. Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) και Μανώλη Μιχαηλίό (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25131) της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. (Ζεφύρου 56 και Αγίων Αναργύρων, 175 64, Παλαιό Φάληρο, Αθήνα) και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 29.03.2013 και την από 28.06.2013 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013 βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007, συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχει ελεγχθεί από τις Ορκωτές Ελεγκτριες Λογίστριες κ.κ. Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) και Δήμητρα Παγώνη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821) της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. (Ζεφύρου 56 & Αγίων Αναργύρων, 175 64, Παλαιό Φάληρο, Αθήνα) και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 31.03.2014 και την από 30.06.2014 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεων, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και των Ταμειακών Ροών της χρήσης 2011 που περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012 και τα οποία διαφέρουν από αυτά της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση 2011 (η αιτιολόγηση βρίσκεται στην ενότητα 1.7 «Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσεων 2011-2013»). Παρομοίως τα οικονομικά στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεων, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και των Ταμειακών Ροών της χρήσης 2012 που περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα είναι αυτά που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013 και τα οποία διαφέρουν από αυτά της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση 2012 (η αιτιολόγηση βρίσκεται στην ενότητα 1.7 «Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσεων 2011-2013»).

1.15.2.1 Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2011-2013 καθώς και το ποσοστό συμμετοχής της MIG στο μετοχικό τους κεφάλαιο παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | |
|--|----------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| MARFIN CAPITAL S.A. | BVI | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| MIG LEISURE LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| MIG SHIPPING S.A. | BVI | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | Ολλανδία | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. | Ολλανδία | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| SINGULARLOGIC A.E. ¹ (πρώην MIG TECHNOLOGY HOLDINGS) | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| OLYMPIC AIR ET. ΑΕΡ/ΚΩΝ ΜΕΤΑΦ Α.Ε. | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| Θυγατρικές της MIG SKYSERV A.E. ΕΠ.ΕΞΥΠ.ΑΕΡ/ΦΩΝ (πρώην OLYMPIC HANDLING ET. ΕΠ. ΕΞΥΠ. ΑΕΡ/ΦΩΝ Α.Ε.) | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| ATHENIAN ENGINEERING AN.ET. ΣΥΝΤΗΡ. & ΕΠΙΣΚ.ΑΕΡ. (πρώην OLYMPIC ENGINEERING AN. ET. ΣΥΝΤΗΡ. & ΕΠΙΣΚ. ΑΕΡ.) | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| MIG AVIATION HOLDINGS LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| TOWER TECHNOLOGY LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| MIG ENVIRONMENT A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| EUROLINE A.E.E.X. | Ελλάδα | 44,28% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| MIG MEDIA A.E. ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ | Ελλάδα | - | - | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MIG LEISURE LIMITED ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΛΤΔ | Κύπρος | 75,08% | Ολική Ενοποίηση | 75,08% | Ολική Ενοποίηση | 75,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MIG SHIPPING S.A. ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | | |
|--|--|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | |
| Θυγατρική της MARFIN CAPITAL S.A. | Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | JSC ROBNE KUCE BEOGRAD (RKB) (πρώην "TAU 1" BEOGRAD d.o.o.) | Σερβία | 82,34% | Ολική Ενοποίηση | 82,34% | Ολική Ενοποίηση | 82,73% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED | MIG AVIATION 1 LIMITED | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG AVIATION 2 LIMITED | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG AVIATION 3 LIMITED | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| | MIG AVIATION (UK) LIMITED | Αγγλία | 100,00% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| | FAI rent-a-jet A.G. ² | Γερμανία | 51,00% | Ολική Ενοποίηση | 51,00% | Ολική Ενοποίηση | 51,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | FAI Asset Management GmbH | Γερμανία | 50,00% | Ολική Ενοποίηση | 50,00% | Ολική Ενοποίηση | 50,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της FAI rent-a-jet A.G. | FAI TECCHNIK GMBH | Γερμανία | 51,00% | Ολική Ενοποίηση | 51,00% | Ολική Ενοποίηση | 51,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της FAI Asset Management GmbH | QM SHIPPING LIMITED | Isle of Man | - | - | 50,00% | Ολική Ενοποίηση | 50,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Συγγενείς της MIG | INTERINVEST A.E.E.X. | Ελλάδα | 24,65% | Καθαρή Θέση | - | - | - | - |
| | MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π | Ελλάδα | 39,87% | Καθαρή Θέση | 39,87% | Καθαρή Θέση | 34,96% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. | SUNCE KONCERN D.D. | Κροατία | 49,99% | Καθαρή Θέση | 50,00% | Καθαρή Θέση | 50,00% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π | EGNATIA PROPERTIES S.A. | Ρουμανία | 39,85% | Καθαρή Θέση | 39,85% | Καθαρή Θέση | 34,95% | Καθαρή Θέση |
| ΟΜΙΛΟΣ VIVARTIA | | | | | | | | |
| Θυγατρικές της VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ (πρώην ΔΕΣΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.) | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | GOODY'S A.E. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΣΤΙΑΣΗΣ (πρώην INVESTAL ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Α.Ε.) | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (πρώην ΚΑΦΕ ΑΛΚΥΟΝΗ Α.Ε.) | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | VIVARTIA LUXEMBURG S.A. | Λουξεμβούργο | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | | |
|--|--|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ | |
| Θυγατρικές της ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ | ΕΥΡΩΤΡΟΦΕΣ ΕΛΛΑΣ ΑΕΒΕ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΒΙΓΛΑ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | UNITED MILK HOLDINGS LTD | Κύπρος | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | UNITED MILK COMPANY AD | Βουλγαρία | 91,55% | Ολική Ενοποίηση | 92,07% | Ολική Ενοποίηση | 92,07% | Ολική Ενοποίηση |
| | BALKAN RESTAURANTS | Βουλγαρία | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | HELLENIC CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 90,03% | Ολική Ενοποίηση | 90,25% | Ολική Ενοποίηση | 90,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | HELLENIC FOOD INVESTMENTS Α.Ε. | Ελλάδα | 50,00% | Ολική Ενοποίηση | 50,26% | Ολική Ενοποίηση | 50,27% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΘΗΝΑΪΚΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 74,11% | Ολική Ενοποίηση | 74,50% | Ολική Ενοποίηση | 74,50% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΡΜΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 50,38% | Ολική Ενοποίηση | 50,64% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΥΚΑΡΠΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της GOODY'S Α.Ε. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΣΤΙΑΣΗΣ | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 54,96% | Ολική Ενοποίηση | 55,25% | Ολική Ενοποίηση | 55,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡ. ΕΠΙΧΕΙΡ. ΤΕΜΠΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 52,30% | Ολική Ενοποίηση | 52,58% | Ολική Ενοποίηση | 52,58% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΕΓΑΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 49,56% | Ολική Ενοποίηση | 46,92% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,85% | Ολική Ενοποίηση | 46,08% | Ολική Ενοποίηση | 46,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,82% | Ολική Ενοποίηση | 88,39% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΑΡΙΛΑΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΕΥΣΙΠΛΟΪΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΒΕΡΟΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 88,07% | Ολική Ενοποίηση | 88,53% | Ολική Ενοποίηση | 88,53% | Ολική Ενοποίηση | |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | |
|--|---------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 75,73% | Ολική Ενοποίηση | 45,12% | Ολική Ενοποίηση | 45,12% | Ολική Ενοποίηση |
| ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 87,03% | Ολική Ενοποίηση | 78,04% | Ολική Ενοποίηση | 81,64% | Ολική Ενοποίηση |
| ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 28,81% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| HELLENIC FOOD SERVICE ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 71,77% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,81% | Ολική Ενοποίηση | 46,05% | Ολική Ενοποίηση | 46,05% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΑΡΙΝΑΣ ΖΕΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 56,28% | Ολική Ενοποίηση | 56,57% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΡΜΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 47,17% | Ολική Ενοποίηση | 47,42% | Ολική Ενοποίηση | 47,42% | Ολική Ενοποίηση |
| EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜ. & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΣΕΙΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,80% | Ολική Ενοποίηση | 46,04% | Ολική Ενοποίηση | 46,04% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡ/ΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡ. ΕΠΙΧ. ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,89% | Ολική Ενοποίηση | 46,13% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ALBANIAN RESTAURANT Sh. P. K. | Αλβανία | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| W ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ | Ελλάδα | 63,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,24% | Ολική Ενοποίηση | 70,24% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΟΝ Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΖΕΕ ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ | Ελλάδα | 27,48% | Ολική Ενοποίηση | 27,62% | Ολική Ενοποίηση | 36,83% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 51,90% | Ολική Ενοποίηση | 62,36% | Ολική Ενοποίηση | 62,36% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ HOLLYWOOD Α.Ε. | Ελλάδα | 48,92% | Ολική Ενοποίηση | 48,44% | Ολική Ενοποίηση | 48,45% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΖΕΥΣΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 48,49% | Ολική Ενοποίηση | 48,74% | Ολική Ενοποίηση | 48,75% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 13,43% | Ολική Ενοποίηση | 10,05% | Ολική Ενοποίηση | 10,05% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 37,50% | Ολική Ενοποίηση | 37,69% | Ολική Ενοποίηση | 37,70% | Ολική Ενοποίηση |

Θυγατρικές της
HELLENIC FOOD
INVESTMENTS A.E.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | | |
|--|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | |
| ΕΖΕΕ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 35,00% | Ολική Ενοποίηση | 35,18% | Ολική Ενοποίηση | 35,19% | Ολική Ενοποίηση | |
| ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΕΤΡΟ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 25,01% | Ολική Ενοποίηση | 25,14% | Ολική Ενοποίηση | 25,14% | Ολική Ενοποίηση | |
| GREENFOOD Α.Ε. | Ελλάδα | 70,25% | Ολική Ενοποίηση | 71,49% | Ολική Ενοποίηση | 71,49% | Ολική Ενοποίηση | |
| Θυγατρικές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. ⁴ | UNCLE STATHIS EOD | Βουλγαρία | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΛΕΞΙΣ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 46,72% | Α.Ε. | 46,96% | Αναλογική Ενοποίηση | 46,96% | Αναλογική Ενοποίηση |
| | ΜΙΧ.ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΑΒΕΕ | Ελλάδα | 44,88% | Α.Ε. | 45,12% | Αναλογική Ενοποίηση | 45,12% | Αναλογική Ενοποίηση |
| | EVEREST ΤΡΟΦΟΔΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | OLYMPIC CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 68,45% | Ολική Ενοποίηση | 90,96% | Ολική Ενοποίηση | 90,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | Ελλάδα | 45,80% | Ολική Ενοποίηση | 91,16% | Ολική Ενοποίηση | 91,16% | Ολική Ενοποίηση |
| | Γ. ΜΑΛΤΕΖΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 70,99% | Ολική Ενοποίηση | 71,36% | Ολική Ενοποίηση | 71,36% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΓΕΥΣΗ Ε.Β.Α.Ε. | Ελλάδα | 63,37% | Ολική Ενοποίηση | 63,70% | Ολική Ενοποίηση | 63,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΤΡΟΦΗ Α.Ε.Ε. | Ελλάδα | 73,28% | Ολική Ενοποίηση | 73,66% | Ολική Ενοποίηση | 73,66% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | ΦΗΜΙΣΜΕΝΗ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 73,28% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΓΛΥΦΑΔΑ Α.Ε.ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 87,48% | Ολική Ενοποίηση | 87,93% | Ολική Ενοποίηση | 87,93% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΜΥΡΝΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 56,79% | Ολική Ενοποίηση | 57,09% | Ολική Ενοποίηση | 57,09% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΟΡΥΦΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 75,11% | Ολική Ενοποίηση | 75,50% | Ολική Ενοποίηση | 75,50% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΔΕΚΑΕΞΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 55,88% | Ολική Ενοποίηση | 56,17% | Ολική Ενοποίηση | 56,17% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΥΜΗΤΤΟΥ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΜΑΡΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 75,37% | Ολική Ενοποίηση | 75,37% | Ολική Ενοποίηση |
| | EVENIS Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΛΛΙΘΕΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | |
|---|--------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΠΑΤΗΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 64,12% | Ολική Ενοποίηση | 64,45% | Ολική Ενοποίηση | 64,45% | Ολική Ενοποίηση |
| ΠΛΑΤΕΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 60,46% | Ολική Ενοποίηση | 60,77% | Ολική Ενοποίηση | 60,77% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ (πρώην Δ.ΝΤΖΑΝΗ - Η.ΤΣΟΥΚΑΛΛΑΣ Α.Ε. & ΣΙΑ Ε.Ε.) | Ελλάδα | 89,77% | Ολική Ενοποίηση | 90,24% | Ολική Ενοποίηση | 90,24% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERCAT Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΕΩΣ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΗΡΑΚΛΕΙΟ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΒΑΡΕΛΑΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 27,48% | Ολική Ενοποίηση | 27,62% | Ολική Ενοποίηση | 27,62% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERFOOD Α.Ε.Ε. | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Λ.ΦΡΕΡΗΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 54,50% | Ολική Ενοποίηση | 54,79% | Ολική Ενοποίηση | 54,79% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERHOLD LTD | Κύπρος | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΜΑΚΡΥΓΙΑΝΝΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΣΤΟΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΗΛΙΟΥΠΟΛΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 74,20% | Ολική Ενοποίηση | 74,58% | Ολική Ενοποίηση | 74,58% | Ολική Ενοποίηση |
| ΜΑΡΟΥΣΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| OLYMPUS PLAZA CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΦΡΕΑΤΤΥΔΑ Α.Ε.ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 51,30% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| MAGIC FOOD Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| FOOD CENTER Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΧΑΡΝΩΝ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 36,64% | Ολική Ενοποίηση | 36,83% | Ολική Ενοποίηση | 36,83% | Ολική Ενοποίηση |
| MEDICAFE ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΟΔΟΣΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 41,22% | Ολική Ενοποίηση | 41,43% | Ολική Ενοποίηση | 41,43% | Ολική Ενοποίηση |
| OLYMPUS PLAZA Α.Ε. | Ελλάδα | 54,04% | Ολική Ενοποίηση | 74,76% | Ολική Ενοποίηση | 74,76% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | |
|---|--------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΧΟΛΑΡΓΟΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 61,37% | Ολική Ενοποίηση | 61,69% | Ολική Ενοποίηση | 61,69% | Ολική Ενοποίηση |
| Η. ΦΟΡΤΟΤΗΡΑΣ - Ε. ΚΛΑΓΚΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε. | Ελλάδα | 22,90% | Ολική Ενοποίηση | 23,02% | Ολική Ενοποίηση | 23,02% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΦΟΙ ΓΛΕΝΤΖΑΚΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 43,97% | Ολική Ενοποίηση | 44,20% | Ολική Ενοποίηση | 44,20% | Ολική Ενοποίηση |
| ΒΟΥΛΙΠΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΜΑΝΤΩ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΠΕΡΑΜΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ΓΑΛΑΤΣΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΒΕΠΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΤΣΕΛΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERSTORY Α.Ε. | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΠΕΡΑΣΜΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ΚΟΜΒΟΣ ΓΕΥΣΕΩΝ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΩΤΙΚΗ ΓΩΝΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ARAGOSTA Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 23,36% | Ολική Ενοποίηση | 46,49% | Ολική Ενοποίηση | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| ΧΩΡΟΣ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,75% | Ολική Ενοποίηση | 91,05% | Ολική Ενοποίηση | 91,05% | Ολική Ενοποίηση |
| ΝΤΕΛΙ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,34% | Ολική Ενοποίηση | 90,25% | Ολική Ενοποίηση | 90,25% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΛΥΣΙΣ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 25,19% | Ολική Ενοποίηση | 50,14% | Ολική Ενοποίηση | 50,14% | Ολική Ενοποίηση |
| ΡΑΝΑΚΟΤΤΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 10,99% | Ολική Ενοποίηση | 21,88% | Ολική Ενοποίηση | 21,88% | Ολική Ενοποίηση |
| ΠΟΥΛΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 23,36% | Ολική Ενοποίηση | 46,49% | Ολική Ενοποίηση | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΙΟΥ ΦΑΛΗΡΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 34,35% | Ολική Ενοποίηση | 68,37% | Ολική Ενοποίηση | 68,37% | Ολική Ενοποίηση |

**Θυγατρικές της
ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε.
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΕΣΤΙΑΣΗΣ &
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | | |
|---|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | |
| | PRIMAVERA A.E. | Ελλάδα | 23,36% | Ολική Ενοποίηση | 46,49% | Ολική Ενοποίηση | 63,81% | Ολική Ενοποίηση |
| | CAPRESE A.E. | Ελλάδα | 23,36% | Ολική Ενοποίηση | 46,49% | Ολική Ενοποίηση | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| | PESTO A.E. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 23,36% | Ολική Ενοποίηση | 46,49% | Ολική Ενοποίηση | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΕΓΑΡΩΝ Α.Ε. | EZEE KORINΘΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 14,87% | Ολική Ενοποίηση | 14,08% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| | EZEE ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ | Ελλάδα | 4,96% | Ολική Ενοποίηση | 4,69% | Ολική Ενοποίηση | 11,74% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της EVERCAT Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΕΩΣ | ΤΖΙΟΒΑΝΝΙ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| Θυγατρική της ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΓΕΥΣΕΙΣ ΝΟΜΙΚΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 91,60% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 8,80% | Ολική Ενοποίηση | 6,56% | Ολική Ενοποίηση | 6,56% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της HELLENIC CATERING Α.Ε. | HELLENIC FOOD SERVICE ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | 90,25% | Ολική Ενοποίηση | 90,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | 46,03% | Ολική ενοποίηση | 46,03% | Ολική ενοποίηση |
| | ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | 9,42% | Ολική Ενοποίηση | 7,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε. | EZEE ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 11,68% | Ολική Ενοποίηση | 11,74% | Ολική Ενοποίηση | 11,74% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της FOOD CENTER Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | PANACOTTA Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,72% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΑΛΕΞΙΣ ΑΕΒΕ | BULZYMCO LTD | Κύπρος | 46,72% | Α.Ε. | 46,96% | Αναλογική Ενοποίηση | 46,96% | Αναλογική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της BULZYMCO LTD | ALESIS BULGARIA EOOD | Βουλγαρία | 46,72% | Α.Ε. | 46,96% | Αναλογική Ενοποίηση | 46,96% | Αναλογική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MAGIC FOOD Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Λ.ΣΥΓΓΡΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | 92,08% | Ολική Ενοποίηση | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΑΡΙΛΑΟΥ Α.Ε. | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΖΕΥΞΗ Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | 1,41% | Ολική Ενοποίηση | 1,41% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της UNITED MILK COMPANY AD | VUVARTIA USA INC | Αμερική | - | - | - | - | 92,07% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | - | - | 62,61% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | | |
|---|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | |
| Θυγατρική της ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | - | - | 11,27% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | | - | - | - | - | 1,57% | Ολική Ενοποίηση |
| Συγγενείς της EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | ΟΛΥΜΠΟΥΣ ΠΛΑΖΑ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 40,30% | Καθαρή Θέση | 40,51% | Καθαρή Θέση | 40,51% | Καθαρή Θέση |
| | ΠΛΑΖΑ ΑΕ | Ελλάδα | 32,06% | Καθαρή Θέση | 32,23% | Καθαρή Θέση | 32,23% | Καθαρή Θέση |
| | ΠΛΑΤΕΙΑ ΡΕΝΤΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 32,06% | Καθαρή Θέση | 32,23% | Καθαρή Θέση | 32,23% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της ΓΕΥΣΗ Α.Β.Α.Ε. | ΚΑΡΑΘΑΝΑΣΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 22,36% | Καθαρή Θέση | - | - | - | - |
| Θυγατρική της ΠΛΑΤΕΙΑ ΡΕΝΤΗ Ε.Π.Ε. | ΚΟΛΟΜΒΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 32,06% | Καθαρή Θέση | 32,23% | Καθαρή Θέση | 32,23% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ (πρώην ΔΕΣΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.) | EXCEED VIVARTIA INVESTMENT (EVI) | ΗΑΕ | - | - | - | - | 45,12% | Καθαρή Θέση |
| Θυγατρικές της EXCEED VIVARTIA INVESTMENT (EVI) | EXCEED VIVARTIA GENERAL TRADING (EVGT) | ΗΑΕ | - | - | - | - | 44,67% | Καθαρή Θέση |
| | EXCEED VIVARTIA COMMERCIAL BRIKERAGE (EVGB) | ΗΑΕ | - | - | - | - | 44,67% | Καθαρή Θέση |
| ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | | | | | | | |
| Θυγατρικές της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΜΑΡΙΝ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | Μάλτα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | Μάλτα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ PRIMIOUM Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | |
|--|---------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) INK & ΣΙΑ | Ελλάδα | - | Υπό εννιαία διεύθυνση | - | Υπό εννιαία διεύθυνση | - | Υπό εννιαία διεύθυνση |
| SUPERFAST FERRIES S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| SUPERFAST PENTE INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| SUPERFAST EXI INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| SUPERFAST ENDEKA INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| SUPERFAST DODEKA INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | Ελλάδα | - | Υπό εννιαία διεύθυνση | - | Υπό εννιαία διεύθυνση | - | Υπό εννιαία διεύθυνση |
| BLUE STAR FERRIES S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| WATERFRONT NAVIGATION COMPANY | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| THELMO MARINE S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| BLUE ISLAND SHIPPING INC. | Παναμάς | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. | Κύπρος | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| SUPERFAST ONE INC | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| SUPERFAST TWO INC | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| ATTICA FERRIS N.E. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ATTICA FERRIS N.E. & ΣΙΑ | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| BLUE STAR N.E. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| BLUE STAR FERRIES N.E. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| ATTICA FERRIS ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | | |
|---|--|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | |
| ΟΜΙΛΟΣ SINGULARLOGIC A.E. | | | | | | | | |
| | PROFESSIONAL COMPUTER SERVICES S.A. | Ελλάδα | 43,28% | Ολική Ενοποίηση | 43,28% | Ολική Ενοποίηση | 43,28% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULAR BULGARIA EOOD | Βουλγαρία | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULAR ROMANIA SRL | Ρουμανία | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | METASOFT A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULARLOGIC BUSINESS SERVICES A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| Θυγατρικές της SINGULARLOGIC A.E. | SINGULARLOGIC INTEGRATOR A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | - | - | - | - |
| | SYSTEM SOFT A.E. | Ελλάδα | 82,27% | Ολική Ενοποίηση | 82,27% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULARLOGIC CYPRUS LTD | Κύπρος | 65,99% | Ολική Ενοποίηση | 80,00% | Ολική Ενοποίηση | 84,67% | Ολική Ενοποίηση |
| | D.S.M.S. A.E.(AN. ET. ΨΗΦΙΑΚΩΝ ΑΠΕΙΚΟΝ. & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΡΟΩΘ. ΠΩΛΗΣΕΩΝ) | Ελλάδα | 79,99% | Ολική Ενοποίηση | 79,99% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| | G.I.T.HOLDINGS A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | G.I.T.CYPRUS | Κύπρος | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| Συγγενείς της SINGULARLOGIC A.E. | COMPUTER TEAM A.E. | Ελλάδα | 30,00% | Καθαρή Θέση | - | - | - | - |
| | INFOSUPPORT A.E. | Ελλάδα | 29,14% | Καθαρή Θέση | 29,14% | Καθαρή Θέση | 29,14% | Καθαρή Θέση |
| | DYNACOMP A.E. | Ελλάδα | 21,42% | Καθαρή Θέση | 21,42% | Καθαρή Θέση | 21,42% | Καθαρή Θέση |
| | INFO A.E. | Ελλάδα | 30,00% | Καθαρή Θέση | 30,00% | Καθαρή Θέση | 30,00% | Καθαρή Θέση |
| | LOGODATA A.E. | Ελλάδα | 20,47% | Καθαρή Θέση | 20,47% | Καθαρή Θέση | 20,47% | Καθαρή Θέση |
| ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ | | | | | | | | |
| | ΜΗΤΕΡΑ A.E. | Ελλάδα | 69,72% | Ολική Ενοποίηση | 69,72% | Ολική Ενοποίηση | 69,72% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ A.E. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές του Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ A.E. | ΛΗΤΩ A.E. | Ελλάδα | 61,55% | Ολική Ενοποίηση | 61,85% | Ολική Ενοποίηση | 61,85% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ A.E. | Ελλάδα | 61,47% | Ολική Ενοποίηση | 61,78% | Ολική Ενοποίηση | 61,78% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΛΗΤΩ LAB A.E. | Ελλάδα | - | - | - | - | 56,60% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | |
|--|---------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΑΛΦΑ LAB Α.Ε. | Ελλάδα | 61,55% | Ολική Ενοποίηση | 61,78% | Ολική Ενοποίηση | 61,78% | Ολική Ενοποίηση |
| ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΘΗΝΑΣ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ ΙΑΤΡΙΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 34,49% | Ολική Ενοποίηση | 50,54% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| HYGEIA HOSPITAL TIRANA ShA | Αλβανία | 56,31% | Ολική Ενοποίηση | 61,84% | Ολική Ενοποίηση | 61,84% | Ολική Ενοποίηση |
| VALLONE Co Ltd | Κύπρος | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ΧΡΥΣΑΦΙΛΩΤΙΣΣΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΛΤΔ | Κύπρος | 55,65% | Ολική Ενοποίηση | 55,65% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ΧΡΥΣΑΦΙΛΩΤΙΣΣΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ | Κύπρος | 46,29% | Ολική Ενοποίηση | 46,29% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ΙΑΤΡΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΛΕΜΕΣΣΟΥ "ΑΧΙΛΛΕΙΟ" ΛΤΔ | Κύπρος | 46,29% | Ολική Ενοποίηση | 46,29% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ ΛΤΔ | Κύπρος | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΛΤΔ | Κύπρος | 42,23% | Ολική Ενοποίηση | 68,50% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ΑΚΕΣΟ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΛΤΔ | Κύπρος | 42,23% | Ολική Ενοποίηση | 42,23% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΛΤΔ | Κύπρος | 42,23% | Ολική Ενοποίηση | 42,23% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| STEM HEALTH S.A. | Ελλάδα | 35,19% | Ολική Ενοποίηση | 35,19% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| STEM HEALTH HELLAS Α.Ε. | Ελλάδα | 52,28% | Ολική Ενοποίηση | 52,46% | Ολική Ενοποίηση | - | - |
| Υ-LOGIMED (πρώην ALAN MEDICAL Α.Ε.) | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| Υ-PHARMA Α.Ε. | Ελλάδα | 59,83% | Ολική Ενοποίηση | 59,83% | Ολική Ενοποίηση | 59,83% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΝΙΖ Α.Ε. | Ελλάδα | 49,27% | Ολική Ενοποίηση | 49,27% | Ολική Ενοποίηση | 49,27% | Ολική Ενοποίηση |
| BIO-CHECK INTERNATIONAL Ιδιωτικό Πολυιατρείο Ιατρική Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| Υ- LOGIMED Sh.p.k. | Αλβανία | - | - | 70,38% | Ολική Ενοποίηση | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| BEATIFIC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ, ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ | Ελλάδα | - | - | - | - | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | | 31.12.2013 | | |
|--|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ | |
| ΟΜΙΛΟΣ SUNCE KONCERN D.D. | | | | | | | | |
| SUNCE PREMIUM DOO | Κροατία | - | - | - | - | - | - | - |
| SUNCE VITAL DOO | Κροατία | 50,00% | Καθαρή Θέση | - | - | - | - | - |
| HOTEL ZLATNI RAT D.D. | Κροατία | - | - | 37,44% | Καθαρή Θέση | 37,45% | Καθαρή Θέση | - |
| HOTELI BRELA D.D. | Κροατία | 44,79% | Καθαρή Θέση | 44,79% | Καθαρή Θέση | 44,79% | Καθαρή Θέση | - |
| HOTELI TUCEPI D.D. | Κροατία | 45,70% | Καθαρή Θέση | 45,70% | Καθαρή Θέση | 45,70% | Καθαρή Θέση | - |
| SUNCE GLOBAL DOO | Κροατία | 49,80% | Καθαρή Θέση | 49,80% | Καθαρή Θέση | 49,80% | Καθαρή Θέση | - |
| ZLATNI RAT D.D. | Κροατία | - | - | 37,44% | Καθαρή Θέση | - | - | - |
| Θυγατρικές της SUNCE KONCERN D.D. | ZLATNI RAT POLJOPRIVREDA DOO | Κροατία | 33,51% | Καθαρή Θέση | 33,51% | Καθαρή Θέση | 37,45% | Καθαρή Θέση |
| | ZLATNI RAT SERVISI DOO | Κροατία | 33,51% | Καθαρή Θέση | 33,51% | Καθαρή Θέση | 37,45% | Καθαρή Θέση |
| | ZLATNI RAT TENIS CENTAR DOO | Κροατία | 33,51% | Καθαρή Θέση | 33,51% | Καθαρή Θέση | 37,45% | Καθαρή Θέση |
| | PLAZA ZLATNI RAT DOO | Κροατία | 33,51% | Καθαρή Θέση | 33,51% | Καθαρή Θέση | 37,45% | Καθαρή Θέση |
| | EKO-PROMET DOO | Κροατία | 17,12% | Καθαρή Θέση | 17,12% | Καθαρή Θέση | 19,14% | Καθαρή Θέση |
| | PUNTA ZLATARAC DOO | Κροατία | - | - | - | - | 45,70% | Καθαρή Θέση |
| | AERODROM BRAC DOO | Κροατία | 19,32% | Καθαρή Θέση | 19,32% | Καθαρή Θέση | 18,79% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενείς της SUNCE KONCERN D.D. | PRAONA DOO MAKARSKA | Κροατία | 21,00% | Καθαρή Θέση | 21,00% | Καθαρή Θέση | 21,00% | Καθαρή Θέση |
| | MAKARSKA RIVIJERA DOO | Κροατία | 19,00% | Καθαρή Θέση | 19,00% | Καθαρή Θέση | 19,00% | Καθαρή Θέση |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

1.15.2.2 Ομάδες Διάθεσης Κατεχόμενες προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Χρήση 2013

Ολοκλήρωση μεταβίβασης του συνόλου των μετοχών της OLYMPIC AIR στην AEGEAN

Εντός της προηγούμενης χρήσης (την 22.10.2012) η MIG είχε προβεί στην υπογραφή προσυμφώνου για την πώληση του συνόλου των μετοχών της OLYMPIC AIR στην AEGEAN. Βάσει του εν λόγω γεγονότος, κατά την 31.12.2012 τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της OLYMPIC AIR είχαν ταξινομηθεί ως μία ομάδα διάθεσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5 για τα κατεχόμενα προς πώληση μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού (ομάδα διάθεσης «Μεταφορές»).

Την 09.10.2013 η MIG ανακοίνωσε ότι εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η πώληση της OLYMPIC AIR στην AEGEAN. Με την ολοκλήρωση της μεταβίβασης η OLYMPIC AIR καθίσταται θυγατρική της AEGEAN ενώ οι δύο εταιρείες θα διατηρήσουν η κάθε μία το σήμα, το διακριτό πτητικό έργο και τον στόλο τους. Το συνολικό τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε € 72 εκ. από τα οποία € 20 εκ. έχουν ήδη εισπραχθεί (εντός της χρήσης 2012). Με νεότερη ανακοίνωσή της την 23.10.2013, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η συναλλαγή μεταβίβασης του συνόλου των μετοχών της OLYMPIC AIR στην AEGEAN με την υπογραφή της οριστικής Σύμβασης Πώλησης και Μεταβίβασης Μετοχών.

Η συμφωνία έχει σαν αποτέλεσμα την ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων της MIG κατά το πρόσθετο τίμημα των € 52 εκ. το οποίο θα καταβληθεί σταδιακά σε 5 ισόποσες ετήσιες δόσεις, η πρώτη εκ των οποίων (ποσού € 10,4 εκ.) καταβλήθηκε κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, ενώ οι υπόλοιπες 4 δόσεις θα καταβληθούν στις ετήσιες επετείους από την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Η συμφωνία αυτή εντάσσεται στη στρατηγική του Ομίλου για την απεμπλοκή από ζημιογόνες δραστηριότητες με αρνητικές ταμειακές ροές και την επικέντρωση στις κύριες δραστηριότητές της με θετικές προοπτικές, και οικονομικά αποτελέσματα στοχεύοντας μεσοπρόθεσμα στη δημιουργία προστιθέμενης αξίας για τους μετόχους του Ομίλου.

Από την παραπάνω συναλλαγή προέκυψε για τον Όμιλο κέρδος ποσού € 42.530 χιλ., το οποίο περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το ποσό του κέρδους υπολογίστηκε ως η διαφορά μεταξύ του προϊόντος της διάθεσης της συμμετοχής, αφαιρουμένων των σχετικών με τη συναλλαγή εξόδων, και της λογιστικής της αξίας κατά την ημερομηνία της πώλησης.

Ο Όμιλος δεν ενοποίησε κατά την 31.12.2013 τα στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της OLYMPIC AIR, ενώ συμπεριέλαβε στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων το αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες της εν λόγω εταιρείας ήτοι κέρδη ποσού € 39.097 χιλ. (αναλύεται περαιτέρω σε κέρδος από την πώληση ποσού € 42.530 χιλ. και σε ζημιές δραστηριότητας της εταιρείας για την περίοδο 01.01-23.10.2013 ποσού € 3.433 χιλ.)

Σημειώνεται ότι στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, η εν λόγω πώληση δεν έχει καμία επίπτωση.

Πώληση ομίλου VALLONE από τον όμιλο ΥΓΕΙΑ

Στις 08.03.2013, ο όμιλος ΥΓΕΙΑ ολοκλήρωσε τη συμφωνία για την πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρείας VALLONE CO LTD, που ελέγχει άμεσα και έμμεσα το νοσοκομείο ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ στη Λεμεσό Κύπρου στον ιατρό συνεργάτη του νοσοκομείου Ανδρέα Παναγιώτου και την εταιρεία CIRCLESERVUS LIMITED. Το τίμημα συμφωνήθηκε στο € 1 και οι αγοραστές ανέλαβαν δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VALLONE ύψους € 7,7 εκ. περίπου και λοιπές υποχρεώσεις ύψους € 3,4 εκ. περίπου. Στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της συμφωνίας ο όμιλος ΥΓΕΙΑ ανέλαβε συμβατικές υποχρεώσεις συνολικού ύψους € 9,89 εκ.

Σημειώνεται ότι ο όμιλος VALLONE είχε ήδη παρουσιαστεί στις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της 31.12.2012, ως μία ομάδα διάθεσης κατεχόμενη προς πώληση («Υπηρεσίες Υγείας»), σύμφωνα με τις

απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5, ενώ τα αντίστοιχα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων του εν λόγω νοσοκομείου είχαν συμπεριληφθεί στο κονδύλι «Κέρδη/ (Ζημιές) μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες».

Λόγω της συμφωνίας πώλησης του ομίλου VALLONE, το ενοποιημένο αποτέλεσμα της 31.12.2012 επιβαρύνθηκε με συνολικό ποσό € 11.130 χιλ. (ζημιές ποσού € 7.833 χιλ. αφορούν σε ιδιοκτήτες της μητρικής), το οποίο και αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημιές) από την αποτίμηση της ομάδας διάθεσης σε εύλογες αξίες» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων των διακοπεισών δραστηριοτήτων της χρήσης 2012.

Ο Όμιλος δεν ενοποίησε κατά την 31.12.2013 τα στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του ομίλου VALLONE, ενώ συμπεριέλαβε στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων το αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες του εν λόγω ομίλου ήτοι ζημιές ποσού € 190 χιλ. (αναλύεται περαιτέρω σε κέρδη από την πώληση ποσού € 366 χιλ. και σε ζημιές δραστηριότητας της εταιρείας για την περίοδο 01.01-07.03.2013 ποσού € 556 χιλ.).

Πώληση ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ από τον όμιλο ΥΓΕΙΑ

Στις 30.04.2013 ολοκληρώθηκε η συμφωνία πώλησης του συνόλου των μετοχών της εταιρείας ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ ΛΙΜΙΤΕΔ που ελέγχει το νοσοκομείο ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ στην Πάφο της Κύπρου (εφεξής «το Νοσοκομείο») στις εταιρείες ELEONORA M. ENTERPRISES LIMITED και ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΩΣΩΜΑΤΙΚΗΣ ΓΟΝΙΜΟΤΗΤΑΣ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ ΛΙΜΙΤΕΔ, συμφερόντων των συνεργατών ιατρών του Νοσοκομείου κ. Νέστορα Μιχαήλ και κ. Μιχάλη Χρυσοστόμου αντίστοιχα. Το τίμημα συμφωνήθηκε στο € 1 και οι αγοραστές ανέλαβαν δανειακές και λοιπές υποχρεώσεις του ομίλου του Νοσοκομείου, οι οποίες ανέρχονταν στο ποσό των € 3,8 εκ. περίπου. Για τη συμφωνία πώλησης του ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ τα αποτελέσματα του ομίλου ΥΓΕΙΑ της χρήσης 2013 επιβαρύνθηκαν με συνολικό ποσό € 4,4 εκ. που αφορά στις αναληφθείσες συμβατικές υποχρεώσεις, όπως αυτές απορρέουν από τη συμφωνία πώλησης.

Ο Όμιλος δεν ενοποίησε κατά την 31.12.2013 τα στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ, ενώ συμπεριέλαβε στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων το αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες του εν λόγω ομίλου ήτοι ζημιές ποσού € 4.721 χιλ. (αναλύεται περαιτέρω σε ζημιές από την πώληση ποσού € 4.369 χιλ. και σε ζημιές δραστηριότητας της εταιρείας για την περίοδο 01.01-30.04.2013 ποσού € 352 χιλ.).

Πώληση των STEM HEALTH S.A. & STEM HEALTH HELLAS S.A. από τον όμιλο ΥΓΕΙΑ

Την 15.11.2013 ολοκληρώθηκε η συμφωνία πώλησης του συνόλου της συμμετοχής (ποσοστό 76%), που κατέχει ο όμιλος ΥΓΕΙΑ στην εταιρεία ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ Α.Ε. με δ.τ. «STEM HEALTH S.A.», και την πώληση της συμμετοχής (ποσοστό 42%) που κατέχει το ΜΗΤΕΡΑ στην εταιρεία ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ Α.Ε. με δ.τ. «STEM HEALTH HELLAS S.A.» (εφεξής εταιρείες ομίλου STEM) αντί συνολικού συμβολικού τιμήματος € 1 (εκάστη συναλλαγή).

Ο Όμιλος δεν ενοποίησε κατά την 31.12.2013 τα στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης των εταιρειών STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A., ενώ συμπεριέλαβε στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων το αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες των εν λόγω εταιρειών ήτοι ζημιές ποσού € 630 χιλ. (αναλύεται περαιτέρω σε κέρδη από την πώληση ποσού € 61 χιλ. και σε ζημιές δραστηριότητας της εταιρείας για την περίοδο 01.01-15.11.2013 ποσού € 691 χιλ.).

Απόφαση για διακοπή δραστηριοτήτων της ATHENIAN ENGINEERING

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ATHENIAN ENGINEERING με βάση την από 21.12.2012 συνεδρίασή του, αποφάσισε να προβεί σε διακοπή των δραστηριοτήτων της, λαμβανομένων υπόψη της εξέλιξης των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας και των προοπτικών της αγοράς.

Σε συνέχεια της παραπάνω απόφασης ο Όμιλος ενοποίησε κατά την 31.12.2013 και την 31.12.2012 τα στοιχεία

της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της ATHENIAN ENGINEERING με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ συμπεριέλαβε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων τα αποτελέσματα από διακοπήσεις δραστηριότητες της εν λόγω εταιρείας για τις χρήσεις 2013 και 2012, ήτοι ζημιές ποσού € 11.960 χιλ. και € 8.710 χιλ. αντίστοιχα.

Χρήση 2012

Τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων για τη χρήση 2012 που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013 και περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα, διαφέρουν ως προς αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012 διότι έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ειδικότερα στις διακοπήσεις δραστηριότητες της χρήσης 2012 περιλαμβάνονται:

- τα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω οριστικοποίησης της πώλησης την 23.10.2013),
- τα αποτελέσματα του ομίλου VALLONE (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω πώλησης την 08.03.2013),
- τα αποτελέσματα του ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω πώλησης την 30.04.2013),
- τα αποτελέσματα των εταιρειών STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A. (θυγατρικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω πώλησης την 15.11.2013),
- τα αποτελέσματα της ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA) για την περίοδο 01.01-16.10.2012 (λόγω πώλησης την 16.10.2012),
- τα αποτελέσματα της ATHENIAN ENGINEERING για την περίοδο 01.01-31.12.2012 (λόγω της από 21.12.2012 απόφασης του ΔΣ της εν λόγω εταιρείας για διακοπή των δραστηριοτήτων).
- τα αποτελέσματα των MIG AVIATION 3 και MIG AVIATION (UK) για την περίοδο 01.01-29.06.2012 (λόγω πώλησής τους την 29.06.2012),
- τα αποτελέσματα από την ενοποίηση της EUROLINE για την περίοδο 01.01-19.07.2012, και το μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς INTERINVEST για την περίοδο 01.01-19.06.2012 (εκκαθαρίστηκαν στις 19.07.2012 και 19.06.2012 αντίστοιχα).

Χρήση 2011

Τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων για τη χρήση 2011 που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012 και παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα, διαφέρουν ως προς αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2011 διότι έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ειδικότερα στις διακοπήσεις δραστηριότητες της χρήσης 2011 περιλαμβάνονται:

- τα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω υπογραφής προσυμφώνου για την πώληση των μετοχών την 22.10.2012),
- τα αποτελέσματα του ομίλου VALLONE (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω υπογραφής προκαταρκτικής συμφωνίας πώλησης την 23.11.2012, η οποία και οριστικοποιήθηκε την 07.03.2013),
- τα αποτελέσματα της ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA) για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω πώλησης την 16.10.2012),
- τα αποτελέσματα των MIG AVIATION 3 και MIG AVIATION (UK) για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω πώλησής τους την 29.06.2012),

- τα αποτελέσματα της ATHENIAN ENGINEERING για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (λόγω της από 21.12.2012 απόφασης του ΔΣ της εν λόγω εταιρείας για διακοπή των δραστηριοτήτων της από την 01.05.2013),
- τα αποτελέσματα της VIVARTIA CYPRUS LTD (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA) για την περίοδο 01.01-12.12.2011 (λόγω πώλησης του 90% στην εν λόγω θυγατρική την 12.12.2011),
- τα αποτελέσματα του ομίλου GENESIS (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ) για την περίοδο 01.01-14.02.2011 (λόγω σύναψης συμφωνίας πώλησης και απώλειας του ελέγχου την 14.02.2011),
- τα αποτελέσματα από την ενοποίηση της EUROLINE για την περίοδο 01.01-31.12.2011, και το μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρείας INTERINVEST για την περίοδο 01.01-31.12.2011 (εκκαθαρίστηκαν εντός του 2012).

1.15.2.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων Χρήσεων 2011-2013

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία των Αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013.

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ | | | |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Πωλήσεις προ εφαρμογής μηχανισμού επιστροφών άρθρου 100 Ν.4172/2013 | 1.318.945 | 1.264.376 | 1.217.056 |
| Ποσά μηχανισμών επιστροφής Claw-Back και Rebate | - | - | (28.037) |
| Πωλήσεις | 1.318.945 | 1.264.376 | 1.189.019 |
| Κόστος πωληθέντων | (1.068.687) | (1.032.589) | (980.759) |
| Μικτό κέρδος | 250.258 | 231.787 | 208.260 |
| Έξοδα διοίκησης | (136.318) | (119.241) | (113.895) |
| Έξοδα διάθεσης | (257.199) | (234.031) | (185.164) |
| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης | 48.682 | 45.371 | 35.147 |
| Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης | (59.226) | (76.730) | (25.748) |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | (145.430) | (1.098.919) | (52.125) |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | (121.602) | (116.489) | (107.615) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 17.623 | 16.571 | 8.458 |
| Έσοδα από μερίσματα | 15.648 | 285 | 286 |
| Κέρδη/(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | (1.895) | (2.516) | 1.191 |
| Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (389.459) | (1.353.912) | (231.205) |
| Φόρος εισοδήματος | (8.145) | 28.150 | (24.852) |
| Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (397.604) | (1.325.762) | (256.057) |
| Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες | (65.492) | (42.684) | 21.596 |
| Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης μετά φόρων | (463.096) | (1.368.446) | (234.461) |
| Κατανεμημένα σε: | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (415.371) | (1.297.966) | (203.342) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (348.874) | (1.260.419) | (227.102) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | (66.497) | (37.547) | 23.760 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (47.725) | (70.480) | (31.119) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (48.730) | (65.343) | (28.955) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | 1.005 | (5.137) | (2.164) |
| Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή (€ / μετοχή) : | | | |
| Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή | (0,5392) | (1,6849) | (0,2640) |
| - Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (0,4529) | (1,6362) | (0,2948) |
| - Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες | (0,0863) | (0,0487) | 0,0308 |
| Μειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή | (0,4398) | (1,4138) | (0,1997) |
| - Μειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (0,3664) | (1,3724) | (0,2249) |
| - Μειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες | (0,0734) | (0,0414) | 0,0252 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσεως 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Σχετικά με τη συγκρισιμότητα των οικονομικών μεγεθών της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών των χρήσεων 2011-2013 σημειώνονται τα εξής:

1. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2012 που συμπεριλαμβάνονται ως συγκριτικά στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2013, έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με αυτά που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2012, προκειμένου: α) να παρουσιαστούν οι επιδράσεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους» και β) να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες και συνεπώς είναι συγκρίσιμα.
2. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών για τις χρήσεις 2012 και 2013 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα μεγέθη για τη χρήση 2011 καθώς στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση 2011 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα του ομίλου ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και των εταιρειών STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A. τα οποία δεν περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα των χρήσεων 2012 και 2013.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων για τις χρήσεις 2011-2013.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 2011-2013 | | | |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης μετά από φόρους (από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) | (463.096) | (1.368.446) | (234.461) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα: | | | |
| Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους | | | |
| Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού | - | 8.168 | 418 |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού | - | (1.328) | (156) |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στον φορολογικό συντελεστή | - | - | (322) |
| | - | 6.840 | (60) |
| Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους | | | |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών : | | | |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | 2.809 | (3.077) | 590 |
| - αναταξινόμηση στα αποτελέσματα χρήσης | 67 | (2.859) | (455) |
| Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού : | | | |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | (124.677) | (38.931) | 363 |
| - αναταξινόμηση στα αποτελέσματα χρήσης | (1.612) | 822.536 | 19 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού | (6.255) | (1.380) | (98) |
| Συναλλαγματικά κέρδη /(ζημιές) διάθεσης επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού που αναταξινομήθηκαν στα αποτελέσματα χρήσης | 428 | (432) | - |
| Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης : | | | |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | (988) | (129) | (529) |
| Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων | (885) | 654 | (112.394) |
| | (131.113) | 776.382 | (112.504) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων | (131.113) | 783.222 | (112.564) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων | (594.209) | (585.224) | (347.025) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 2011-2013 | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Καταγενημένα σε: | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (546.943) | (515.197) | (316.031) |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (47.266) | (70.027) | (30.994) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Πωλήσεις

Οι πωλήσεις του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το 2013 ανήλθαν στα € 1.189.019 χιλ. έναντι € 1.264.376 χιλ. το 2012 και € 1.318.945 χιλ. το 2011. Δεδομένου ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, η παραπάνω πτώση οφείλεται κυρίως στην παρατεταμένη ύφεση της Ελληνικής Οικονομίας, η οποία έχει επηρεάσει σε μεγάλο βαθμό τις καταναλωτικές συνήθειες ενώ ειδικά για τη χρήση 2013 (Δ' τρίμηνο) σημαντικό ρόλο έχει παίξει η έκτακτη επιβάρυνση των αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά ποσό € 28 εκ., λόγω της υποχρέωσης εφαρμογής των μηχανισμών αυτόματης επιστροφής και εκπτώσεων (Claw-Back και Rebate) του άρθρου 100 του Ν. 4172/2013 στον κλάδο της υγείας. Εξαιρώντας την εν λόγω επιβάρυνση, οι ενοποιημένες πωλήσεις του Ομίλου για το 2013 εμφανίζουν ετήσια μείωση 3,7% σε σχέση με το έτος 2012, όσο και η ετήσια μείωση του ΑΕΠ της Ελλάδας.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται οι πωλήσεις του Ομίλου ανά Λειτουργικό Τομέα για τα έτη 2011-2013.

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ | | | | | | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | | 2012 | | 2013 | |
| | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ |
| Τρόφιμα & Γαλακτοκομικά | 662.722 | 50,25% | 604.841 | 47,84% | 577.313 | 48,55% |
| Υπηρεσίες Υγείας | 237.198 | 17,98% | 237.560 | 18,79% | 203.618 | 17,12% |
| Πληροφορική & Τηλεπικοινωνίες | 54.477 | 4,13% | 51.826 | 4,10% | 47.334 | 3,98% |
| Μεταφορές | 348.206 | 26,40% | 352.257 | 27,86% | 346.335 | 29,13% |
| Εταιρείες Ιδιωτικών Κεφαλαίων | 16.342 | 1,24% | 17.892 | 1,42% | 14.419 | 1,21% |
| - Τομέας Αναψυχής | 13.892 | 1,05% | 13.730 | 1,09% | 10.175 | 0,86% |
| - Εκμετάλλευση ακινήτων | 2.450 | 0,19% | 3.087 | 0,24% | 3.837 | 0,32% |
| - Λοιπά | - | - | 1.075 | 0,09% | 407 | 0,03% |
| Σύνολα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 1.318.945 | 100,00% | 1.264.376 | 100,00% | 1.189.019 | 100,00% |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ | | | | | |
|---------------------------------------|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2011 | | 2012 | | 2013 | |
| | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ |
| Σύνολα από Διακοπείσες Δραστηριότητες | 320.131 | | 210.130 | | 113.672 | |
| Σύνολο | 1.639.076 | | 1.474.506 | | 1.302.691 | |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Οι πωλήσεις του τομέα των Τροφίμων & Γαλακτοκομικών παρουσιάζουν πτώση 4,55% το 2013 σε σχέση με το 2012 και αντιπροσωπεύουν το 48,55% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες έναντι 47,84% το 2012 και 50,25% το 2011.

Ο τομέας των Μεταφορών αποτελεί τη δεύτερη πηγή εσόδων του Ομίλου για την εξεταζόμενη τριετία. Συγκεκριμένα το 2013 αποτελούν το 29,13% των πωλήσεων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες έναντι 27,86% το 2012 και 26,40% το 2011. Η μικρή μείωση που παρατηρείται στις πωλήσεις του εν λόγω τομέα μείωση κατά 1,68 % το 2013 σε σχέση με το 2012, οφείλεται κυρίως στη μείωση των πωλήσεων της SKYSERV κατά € 15,2 εκ., σε αντίθεση με τις πωλήσεις του ομίλου ΑΤΤΙCΑ και της FAI rent-a-jet A.G. που αυξήθηκαν κατά € 4,2 εκ. και € 6,9 εκ. αντίστοιχα.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται οι πωλήσεις του Ομίλου ανά κατηγορία προέλευσης για τις χρήσεις 2011-2013:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 2011 | | 2012 | | 2013 | |
| | ΠΟΣΟ | % | ΠΟΣΟ | % | ΠΟΣΟ | % |
| Θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές | 240.290 | 18,22% | 246.128 | 19,40% | 249.215 | 20,96% |
| Πωλήσεις προϊόντων | 458.537 | 34,77% | 431.978 | 34,04% | 450.377 | 37,88% |
| Πωλήσεις εμπορευμάτων | 203.186 | 15,41% | 166.668 | 13,13% | 123.553 | 10,39% |
| Πωλήσεις πρώτων υλών | 7.013 | 0,53% | 10.270 | 0,81% | 7.926 | 0,67% |
| Έσοδα από παροχή υπηρεσιών | 351.275 | 26,63% | 345.781 | 27,61% | 292.601 | 24,61% |
| Έσοδα από ξενοδοχειακές επιχειρήσεις | 13.892 | 1,05% | 13.730 | 1,08% | 10.175 | 0,86% |
| Αεροπορικές μεταφορές | 44.752 | 3,39% | 49.821 | 3,93% | 55.172 | 4,64% |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ | | | | | |
|--|-----------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2011 | | 2012 | | 2013 | |
| ΠΩΛΗΣΕΙΣ | ΠΟΣΟ | % | ΠΟΣΟ | % | ΠΟΣΟ | % |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 1.318.945 | 100,00% | 1.264.376 | 100,00% | 1.189.019 | 100,00% |
| Σύνολο από διακοπείσες δραστηριότητες | 320.131 | - | 210.130 | - | 113.672 | - |
| Σύνολο | 1.639.076 | - | 1.474.506 | - | 1.302.691 | - |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Στον ακόλουθο πίνακα αναλύονται οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013 ανά εταιρεία:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | | | |
|--|------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2011 | | 2012 | | 2013 | |
| | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ |
| Όμιλος VIVARTIA | 662.722 | 50,25% | 604.841 | 48,61% | 577.313 | 48,55% |
| Όμιλος ΑΤΤΙΚΑ | 240.290 | 18,22% | 246.128 | 19,78% | 249.215 | 20,96% |
| Όμιλος SINGULARLOGIC | 54.477 | 4,13% | 51.826 | 4,16% | 47.334 | 3,98% |
| Όμιλος ΥΓΕΙΑ | 237.198 | 17,98% | 237.560 | 19,09% | 203.618 | 17,13% |
| FAI rent-a-jet A.G. | 53.295 | 4,04% | 60.042 | 4,83% | 66.976 | 5,63% |
| Λοιπές ενοποιούμενες επιχειρήσεις | 70.963 | 5,38% | 63.979 | 3,53% | 44.563 | 3,75% |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 1.318.945 | 100,00% | 1.264.376 | 100,00% | 1.189.019 | 100,00% |
| Διακοπείσες δραστηριότητες | 320.131 | | 210.130 | | 113.672 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.639.076 | | 1.474.506 | | 1.302.691 | |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το 48,55% των πωλήσεων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες το 2013 προέρχεται από τον όμιλο VIVARTIA, ποσοστό που αντιστοιχεί σε πωλήσεις ύψους € 577.313 χιλ. έναντι € 604.841 χιλ. το 2012 (48,61%) και € 662.722 χιλ. το 2011 (50,25%). Επισημαίνεται ότι το 2013 ο όμιλος VIVARTIA κατάφερε να ενισχύσει περαιτέρω την ηγετική του θέση στους κύριους τομείς δραστηριότητας, καταγράφοντας αύξηση στα μερίδια αγοράς τόσο στην αγορά του φρέσκου γάλακτος (μερίδιο 32,5% το 2013) όσο και στην αγορά των κατεψυγμένων λαχανικών (μερίδιο 64,1% το 2013).

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η δεύτερη μεγαλύτερη συνεισφορά επί των ενοποιημένων πωλήσεων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες προέρχεται από τον όμιλο ΑΤΤΙΣΑ με ποσοστό 20,96% το 2013 (πωλήσεις ύψους € 249.215 χιλ.) έναντι 19,78% το 2012 (πωλήσεις ύψους € 246.128 χιλ.) και 18,22% το 2011 (πωλήσεις ύψους € 240.290 χιλ.). Η αύξηση των πωλήσεων που παρατηρείται (2% ετησίως) οφείλεται κυρίως στην αύξηση του μεταφορικού έργου τόσο στην εγχώρια αγορά της Αδριατικής όσο και στην εγχώρια αγορά.

Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ με πωλήσεις ύψους € 203.618 χιλ. αντιπροσωπεύει το τρίτο μεγαλύτερο ποσοστό επί των συνολικών πωλήσεων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου για τη χρήση 2013 (17,13%), έναντι ποσοστού 19,09% το 2012 (πωλήσεις ύψους € 237.560 χιλ.) και 17,98% το 2011 (πωλήσεις ύψους € 237.198 χιλ.). Η μείωση των πωλήσεων που παρατηρείται το 2013 κατά ποσοστό 14,29% έναντι της χρήσης 2012 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επίδραση κατά € 28 εκ. που είχε η εφαρμογή των μηχανισμών αυτόματης επιστροφής και εκπτώσεων (Claw-Back και Rebate) του του άρθρου 100 του Ν. 4172/2013 στις πωλήσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ.

Οι πωλήσεις από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθαν σε € 113.672 χιλ. το 2013 έναντι € 210.130 χιλ. το 2012 και € 320.131 χιλ. το 2011.

Η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τις χρήσεις 2011-2013 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ | | | | | |
|------------------|------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2011 | 2012 | | 2013 | | |
| | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ |
| Ελλάδα | 1.162.800 | 88,16% | 1.102.051 | 87,16% | 1.017.950 | 85,61% |
| Χώρες Ευρώπης | 127.787 | 9,69% | 134.937 | 10,67% | 136.412 | 11,47% |
| Λοιπές Χώρες | 28.358 | 2,15% | 27.388 | 2,17% | 34.657 | 2,92% |
| Σύνολο | 1.318.945 | 100,00% | 1.264.376 | 100,00% | 1.189.019 | 100,00% |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων του Ομίλου προέρχεται από τις δραστηριότητές του στην Ελλάδα (85,61% το 2013, 87,16% το 2012 και 88,16% το 2011) ενώ ένα σημαντικό μέρος των πωλήσεων προέρχεται από τις δραστηριότητές του σε άλλες Ευρωπαϊκές χώρες (11,47% το 2013, 10,67% το 2012 και 9,69% το 2011). Τα έσοδα από τρίτες χώρες αντιπροσωπεύουν ένα πολύ μικρό μέρος των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου (2,92% το 2013, 2,17% το 2012 και 2,15% το 2011).

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Κόστος Πωληθέντων – Μικτό Κέρδος

Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013, αναλύεται ως εξής:

| ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 2.008 | 1.687 | 1.236 |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους | 274.446 | 255.757 | 237.780 |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 374.468 | 356.861 | 339.169 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 70.985 | 69.927 | 65.790 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 9.554 | 9.530 | 7.018 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 54.135 | 50.927 | 51.116 |
| Παροχές τρίτων | 30.815 | 30.791 | 31.692 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | 18.248 | 15.073 | 18.509 |
| Φόροι και τέλη | 8.139 | 9.187 | 10.536 |
| Καύσιμα - Λιπαντικά | 131.051 | 138.780 | 125.727 |
| Προβλήψεις | 2.491 | 6.847 | 3.254 |
| Ασφάλιστρα | 7.217 | 6.985 | 6.509 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | 36.768 | 32.246 | 36.765 |
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 217 | 140 | 104 |
| Προμήθειες πωλήσεων | 537 | 397 | 356 |
| Έξοδα λιμένων | 11.368 | 10.525 | 10.976 |
| Λοιπά έξοδα | 20.781 | 24.107 | 20.962 |
| Έξοδα μεταφοράς | 7.254 | 6.338 | 6.395 |
| Αναλώσιμα | 8.205 | 6.484 | 6.865 |
| Σύνολο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 1.068.687 | 1.032.589 | 980.759 |
| Σύνολο από διακοπήσεις δραστηριότητες | 317.710 | 210.381 | 118.392 |
| Σύνολο | 1.386.397 | 1.242.970 | 1.099.151 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Συγκεκριμένα, το Κόστος Πωληθέντων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε το 2013 σε € 980.759 χιλ. έναντι € 1.032.589 χιλ. το 2012 και € 1.068.687 χιλ. το 2011. Η μείωση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό το 2013 έναντι του 2012 ανέρχεται σε ποσοστό 5,02% συναρτήσει των μειωμένων πωλήσεων. Παρόλα αυτά, οι ανατιμητικές τάσεις βασικών πρώτων υλών, επέδρασαν επιβαρυντικά στο Κόστος Πωληθέντων. Το μεγαλύτερο μέρος του Κόστους Πωληθέντων κατά την εξεταζόμενη χρήση αφορά στο κόστος αποθεμάτων, στις αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους και στα καύσιμα και λιπαντικά. Συγκεκριμένα τα δύο μεγαλύτερα κονδύλια αναλύονται ως εξής: το κονδύλι «Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο» το 2013 αντιπροσωπεύει το 34,58% (€ 339.169 χιλ.) έναντι 34,56% (€ 356.861 χιλ.) το 2012 και 35,04% (€ 374.468 χιλ.) το 2011 και το κονδύλι «Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους» το 2013 αντιπροσωπεύει το 24,24% (€ 237.780 χιλ.), το 2012 το 24,77% (€ 255.757 χιλ.) και το 2011 το 25,68% (€ 274.446 χιλ.).

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Το μικτό περιθώριο κέρδους του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκε σε 17,52% το 2013 έναντι 18,33% το 2012 και 18,97% το 2011 και ανήρθε σε € 208.260 χιλ. το 2013 έναντι € 231.787 χιλ. το 2012 και € 250.258 χιλ. το 2011.

Το Κόστος Πωληθέντων από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθε σε € 118.392 χιλ. το 2013, έναντι € 210.381 χιλ. το 2012 και € 317.710 χιλ. το 2011.

Έξοδα Διοίκησης

Τα Έξοδα Διοίκησης για τις χρήσεις 2011-2013 αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

| ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 1.001 | 617 | 429 |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους | 72.530 | 64.720 | 60.343 |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 1.009 | 593 | 111 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 7.723 | 7.314 | 6.516 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 4.304 | 1.955 | 2.141 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 16.317 | 14.597 | 16.230 |
| Παροχές τρίτων | 2.838 | 3.269 | 3.044 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | 5.926 | 5.622 | 4.749 |
| Φόροι και τέλη | 2.138 | 2.205 | 2.356 |
| Καύσιμα - Λιπαντικά | 191 | 17 | 16 |
| Προβλήψεις | 1.106 | 916 | 116 |
| Ασφάλιστρα | 1.474 | 1.368 | 1.907 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | 4.142 | 3.653 | 4.199 |
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 1.408 | 1.262 | 929 |
| Προμήθειες πωλήσεων | 20 | 34 | 24 |
| Λοιπά έξοδα | 12.112 | 9.672 | 9.544 |
| Έξοδα μεταφοράς | 1.175 | 1.057 | 911 |
| Αναλώσιμα | 904 | 370 | 330 |
| Σύνολα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 136.318 | 119.241 | 113.895 |
| Σύνολα από διακοπείσες δραστηριότητες | 24.554 | 21.917 | 18.592 |
| Σύνολο | 160.872 | 141.158 | 132.487 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα Έξοδα Διοίκησης του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε € 113.895 χιλ. το 2013 έναντι € 119.241 χιλ. το 2012 και € 136.318 χιλ. το 2011. Το 52,98% του εν λόγω λογαριασμού για το 2013 αφορά σε Αμοιβές και λοιπές Παροχές στο Προσωπικό (€ 60.343 χιλ.) έναντι ποσοστού 54,28% το 2012 (€ 64.720 χιλ.) και 53,21% το 2011 (€ 72.530 χιλ.). Η πτωτική τάση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό οφείλεται

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

στην προσπάθεια του Ομίλου να περιορίσει τα λειτουργικά κόστη και να βελτιώσει την αποδοτικότητα των επιχειρήσεών του.

Τα Έξοδα Διοίκησης του Ομίλου από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθαν σε € 18.592 χιλ. το 2013, έναντι € 21.917 χιλ. το 2012 και € 24.554 χιλ. το 2011.

Έξοδα Διάθεσης

Τα Έξοδα Διάθεσης για τις χρήσεις 2011-2013 αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

| ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 477 | 384 | 262 |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους | 93.107 | 79.720 | 63.020 |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 877 | 906 | 347 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 13.202 | 12.576 | 8.387 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 1.598 | 621 | 143 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 6.991 | 5.861 | 4.840 |
| Παροχές τρίτων | 7.006 | 6.515 | 4.935 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | 25.115 | 28.166 | 19.620 |
| Φόροι και τέλη | 1.916 | 1.934 | 1.991 |
| Καύσιμα - Λιπαντικά | 887 | 1016 | 795 |
| Προβλήψεις | 8.160 | 12.699 | 6.974 |
| Ασφάλιστρα | 778 | 732 | 554 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | 3.400 | 2.886 | 2.269 |
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 54.402 | 45.580 | 40.561 |
| Προμήθειες πωλήσεων | 22.311 | 21.949 | 22.153 |
| Λοιπά έξοδα | 6.277 | 5.081 | 4.131 |
| Έξοδα μεταφοράς | 8.702 | 5.440 | 2.955 |
| Αναλώσιμα | 1.993 | 1.965 | 1.227 |
| Σύνολα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 257.199 | 234.031 | 185.164 |
| Σύνολα από διακοπείσες δραστηριότητες | 52.744 | 33.160 | 16.145 |
| Σύνολο | 309.943 | 267.191 | 201.309 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα Έξοδα Διάθεσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν το 2013 σε € 185.164 χιλ. έναντι € 234.031 χιλ. το 2012 και € 257.199 χιλ. το 2011. Το μεγαλύτερο ποσοστό του εν λόγω λογαριασμού για το 2013 αφορά σε Αμοιβές και λοιπές Παροχές στο Προσωπικό ύψους € 63.020 χιλ. (34,03%), έναντι € 79.720 χιλ. το 2012 (34,06%) και € 93.107 χιλ. το 2011 (36,20%). Η πτωτική τάση που παρατηρείται οφείλεται στην προσπάθεια του Ομίλου να περιορίσει τα λειτουργικά κόστη και να βελτιώσει την αποδοτικότητα των επιχειρήσεών του.

Τα Έξοδα Διάθεσης από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθαν σε € 16.145 χιλ. το 2013 έναντι € 33.160 χιλ. το 2012 και 52.744 χιλ. το 2011.

Λειτουργικό Κέρδος/(Ζημιά) (EBITDA)

Το 2013 το λειτουργικό EBITDA του Ομίλου εμφάνισε σημαντική βελτίωση και ανήλθε σε κέρδος ποσού € 8.595 χιλ. έναντι ζημιών € 50.921 χιλ. το 2012 και ζημιών € 46.437 χιλ. το 2011. Το γεγονός αυτό αποδίδεται αφενός στην ενίσχυση της λειτουργικής κερδοφορίας των θυγατρικών του Ομίλου, παρά την επιβάρυνση ύψους € 28 εκ. στα κέρδη EBITDA του ομίλου ΥΓΕΙΑ, με τα αποτελέσματα των θυγατρικών ΑΤΤΙΣΑ, VIVARTIA και FAI να εμφανίζουν βελτίωση και αφετέρου στην αποτελεσματική διαχείριση του κόστους και τη βελτιωμένη αποδοτικότητα των επιχειρήσεων του Ομίλου.

Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους € 52.125 χιλ. έναντι ζημιών € 1.098.919 χιλ. το 2012 και ζημιών € 145.430 χιλ. το 2011. Στο παραπάνω κονδύλι για το 2013 περιλαμβάνονται ζημιές απομείωσης στοιχείων του ενεργητικού ύψους € (47,6) εκ. εκ των οποίων τα € (41,5) εκ. αφορούν στον όμιλο VIVARTIA και € (2,6) εκ. τον όμιλο SINGULARLOGIC.

Οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώριση των εν λόγω απομειώσεων έχουν ως εξής:

Τομέας «Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά»: Οι απομειώσεις προέκυψαν κατά κύριο λόγο από τον κλάδο «Εστίαση και Ψυχαγωγία» του ομίλου της VIVARTIA και αφορούν κυρίως σε ζημιές που αναγνωρίστηκαν στην υπεραξία και στα άυλα του εν λόγω κλάδου. Οι εν λόγω ζημιές οφείλονται στον περιορισμό των εσόδων των εταιρειών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στον κλάδο της εστίασης, ως αποτέλεσμα της μείωσης της καταναλωτικής δαπάνης λόγω της παρατεταμένης ύφεσης στην Ελληνική Οικονομία.

Τομέας «Πληροφορική και Τηλεπικοινωνίες»: Οι απομειώσεις που αναγνωρίστηκαν, αφορούν σε άυλα στοιχεία του ενεργητικού του ομίλου της SINGULARLOGIC, και συγκεκριμένα στην αξία χρήσης του εμπορικού σήματος. Οι εν λόγω ζημιές αντανακλούν τις εκτιμήσεις της Διοίκησης για μία πιο βραδεία ανάκαμψη του κύκλου εργασιών του τομέα στα προ κρίσης επίπεδα. Η εκτίμηση αυτή συνδέεται με τους αργούς ρυθμούς υλοποίησης του προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων σε έργα πληροφορικής, αλλά και τον περιορισμό της επενδυτικής δραστηριότητας των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, απόρροια της συνεχιζόμενης οικονομικής και πιστωτικής κρίσης.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το 2012 επηρεάστηκαν κυρίως από ζημιές απομείωσης στοιχείων του ενεργητικού ποσού € (1.090,6) εκ. Συγκεκριμένα εντός της χρήσης του 2012 αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης επί της αξίας της επένδυσης στην CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD συνολικού ποσού € (823,9) εκ., ενώ θα πρέπει να σημειωθεί ότι από την ανωτέρω ζημιά ποσό € (778,6) εκ. αφορά σωρευτικές ζημιές που έχουν ήδη αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας έως την 31.12.2011. Η επιβάρυνση της χρήσης 2012 ανέρχεται σε ποσό € (45,3) εκ. Επίσης, στις ζημιές απομείωσης περιλαμβάνεται ποσό € (109,4) εκ. το οποίο προήλθε από απομείωση υπεραξίας, άυλων και χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του ομίλου VIVARTIA, ποσό € (46,0) εκ. το οποίο προήλθε από απομείωση άυλων στοιχείων ενεργητικού του ομίλου ΥΓΕΙΑ, ποσό € (27,1) εκ. το οποίο προήλθε από απομείωση άυλων στοιχείων ενεργητικού του ομίλου SINGULARLOGIC, ποσό € (26,8) εκ. το οποίο προήλθε από απομείωση ενσώματων παγίων στοιχείων του ομίλου ΑΤΤΙΣΑ, ποσό € (14,9) εκ. το οποίο προήλθε από απομείωση άυλων στοιχείων ενεργητικού της OLYMPIC HANDLING και ποσό € (41,7) εκ. το οποίο προήλθε από απομειώσεις λοιπών στοιχείων του ενεργητικού.

Στα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα του 2011 περιλαμβάνονται ζημιές απομείωσης στοιχείων ενεργητικού € (117,7) εκ. εκ των οποίων € (54,8) εκ. προήλθε από απομείωση ενσώματων παγίων του ομίλου ΑΤΤΙΣΑ και ποσό € (62,9) εκ. προήλθε από απομειώσεις λοιπών στοιχείων ενεργητικού.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθαν το 2013 σε κέρδη € 2.732 χιλ. έναντι κερδών ύψους € 2.038 χιλ. το 2012 και ζημιών € 9.289 χιλ. το 2011.

Χρηματοοικονομικά Έξοδα/Εσοδα

Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013 αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων | 21.245 | 20.539 | 21.807 |
| Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων | 19.137 | 18.498 | 15.580 |
| Τόκοι ομολογιακών δανείων | 66.828 | 62.452 | 56.450 |
| Τόκοι χρημ/κών μισθώσεων | - | 436 | 154 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος προεξόφλησης υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | - | 1.726 | 1.210 |
| Προμήθειες εγγυητικών επιστολών | - | 457 | 629 |
| Λοιποί τόκοι έξοδα | 10.665 | 9.400 | 10.839 |
| Τόκοι παραγώγων | 3.727 | 2.981 | 946 |
| Χρημ/κά έξοδα από συνεχ/νες δραστηριότητες | 121.602 | 116.489 | 107.615 |
| Χρημ/κά έξοδα από διακ/σες δραστηριότητες | 11.452 | 12.186 | 8.748 |
| Σύνολο χρημ/κών εξόδων | 133.054 | 128.675 | 116.363 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν το 2013 σε € 107.615 χιλ. έναντι € 116.489 χιλ. το 2012 και € 121.602 χιλ. το 2011. Η μείωση των χρηματοοικονομικών εξόδων οφείλεται κυρίως στη μείωση του κόστους δανεισμού του Ομίλου.

Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθαν σε € 8.748 χιλ. το 2013, έναντι € 12.186 χιλ. το 2012 και € 11.452 χιλ. το 2011.

Τα Χρηματοοικονομικά Έσοδα του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013 αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ | | | |
|-----------------------------|--------|-------|-------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Έσοδα από τόκους καταθέσεων | 15.818 | 7.036 | 5.367 |
| Τόκοι πελατών | 158 | 19 | 1.982 |
| Τόκοι χορηγηθέντων δανείων | 8 | 20 | 566 |
| Τόκοι παραγώγων | 1.157 | 494 | 42 |

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ | | | |
|--|---------------|---------------|--------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων προγράμματος καθορισμένων παροχών | - | 119 | 85 |
| Λοιποί τόκοι έσοδα | 482 | 8.883 | 416 |
| Χρημ/κά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 17.623 | 16.571 | 8.458 |
| Χρημ/κά έσοδα από διακοπείσες δραστηριότητες | 2.323 | 1.457 | 137 |
| Σύνολο χρημ/κών εσόδων | 19.946 | 18.028 | 8.595 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα Χρηματοοικονομικά Έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται το 2013 σημαντικά μειωμένα κατά 49% σε σχέση με το 2012 και ανέρχονται σε € 8.458 χιλ. έναντι € 16.571 χιλ. και € 17.623 χιλ. το 2011. Η μείωση που παρατηρείται μεταξύ των χρήσεων 2012 και 2013 οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μείωση των εσόδων από τόκους καταθέσεων και λοιπών τόκων ενώ για το 2011 κυρίως στη μείωση των εσόδων από τόκους καταθέσεων.

Τα Χρηματοοικονομικά Έσοδα από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθαν σε € 137 χιλ. το 2013, έναντι € 1.457 χιλ. το 2012 και € 2.323 χιλ. το 2011.

Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) μετά από Φόρους

Οι Ενοποιημένες Ζημιές μετά Φόρων ανήλθαν το 2013 σε € (234.461) χιλ. έναντι Ζημιών € (1.368.446) χιλ. το 2012 και Ζημιών € (463.096) χιλ. 2011, επηρεασμένες κυρίως από τις ζημιές απομείωσης των στοιχείων του ενεργητικού ποσού € (42,6) εκ. το 2013, € (1.061,4) εκ. το 2012, και € (117,7) εκ. το 2011.

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε ζημιές € (256.057) χιλ. το 2013 έναντι ζημιών € (1.325.762) χιλ. το 2012 και ζημιών € (397.604) χιλ. το 2011.

Τα αποτελέσματα μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες για το 2013 διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους 21.596 χιλ. και αφορούν στα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR, της ATHENIAN ENGINEERING, καθώς επίσης και τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και οι εταιρείες STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.). Στο παραπάνω ποσό συμπεριλαμβάνεται κέρδος ποσού € 42,5 εκ. το οποίο αφορά στο αποτέλεσμα από την πώληση της OLYMPIC AIR. Σημειώνεται ότι για τη χρήση του 2012 το αποτέλεσμα από διακοπείσες δραστηριότητες διαμορφώθηκε σε ζημιά ύψους € (42.684) χιλ. και αφορούν στα αποτελέσματα της OLYMPIC AIR, της ATHENIAN ENGINEERING, της ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ (θυγατρική του ομίλου VIVARTIA), των MIG AVIATION 3 και MIG AVIATION UK καθώς επίσης και τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και οι εταιρείες STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.). Οι ζημιές από διακοπείσες δραστηριότητες του 2011 ποσού € (65.492) χιλ. οφείλονται κατά κύριο λόγο στις εταιρείες VIVARTIA CYPRUS LTD, OLYMPIC AIR και ATHENIAN ENGINEERING.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

1.15.2.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την 31.12 των χρήσεων 2011-2013

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την 31.12 των χρήσεων 2011-2013:

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | |
| Ενσώματα πάγια | 1.706.470 | 1.486.804 | 1.345.891 |
| Υπεραξία επιχείρησης | 358.024 | 333.757 | 317.804 |
| Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 745.402 | 544.943 | 521.894 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς | 69.277 | 63.829 | 64.518 |
| Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο | 88.283 | 26.502 | 8.450 |
| Παράγωγα χρημ/κά μέσα | 274 | - | - |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 377.550 | 335.170 | 326.834 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού | 13.434 | 9.791 | 32.491 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 134.234 | 131.663 | 29.113 |
| Σύνολο | 3.492.948 | 2.932.459 | 2.646.995 |
| Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | | |
| Αποθέματα | 91.567 | 79.305 | 69.446 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 345.787 | 329.511 | 260.008 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού | 156.264 | 95.216 | 91.619 |
| Εμπορικό χαρ/κιο και λοιπά χρημ/κά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 45.270 | 16.481 | 7.235 |
| Παράγωγα χρημ/κά μέσα | 5.077 | - | - |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις | 361.567 | 216.585 | 208.811 |
| Σύνολο | 1.005.532 | 737.098 | 637.119 |
| Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση | - | 248.574 | - |
| Σύνολο Ενεργητικού | 4.498.480 | 3.918.131 | 3.284.114 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Ίδια Κεφάλαια | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 415.977 | 231.099 | 231.099 |
| Υπέρ το άρτιο | 3.649.396 | 3.834.276 | 3.834.276 |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας | (671.043) | 107.585 | (4.423) |
| Λοιπά αποθεματικά | 55.044 | 53.165 | 52.576 |
| Αποτελέσματα εις νέον | (2.011.885) | (3.312.545) | (3.518.053) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα λοιπά συνολικά έσοδα (και σωρευτικά στα ίδια κεφάλαια) και σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση | - | (14) | - |
| Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής | 1.437.489 | 913.566 | 595.475 |
| Mη ελέγχουσες συμμετοχές | 236.620 | 153.511 | 121.052 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 1.674.109 | 1.067.077 | 716.527 |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 223.854 | 181.801 | 206.987 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 32.117 | 24.252 | 25.161 |
| Επιχορηγήσεις | 9.060 | 8.231 | 10.748 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 798.495 | 522.487 | 481.921 |
| Παράγωγα χρημ/κά μέσα | 3.299 | - | - |
| Μακροπρόθεσμες προβλήψεις | 20.076 | 17.767 | 16.699 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 12.214 | 80.779 | 27.776 |
| Σύνολο | 1.099.115 | 835.317 | 769.292 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 238.409 | 228.394 | 218.546 |
| Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι | 3.649 | 4.899 | 5.816 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 1.253.900 | 1.398.512 | 1.374.851 |
| Παράγωγα χρημ/κά μέσα | 2.331 | 1.477 | - |
| Βραχυπρόθεσμες προβλήψεις | 4.427 | 2.080 | 19 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 222.540 | 153.934 | 199.063 |
| Σύνολο | 1.725.256 | 1.789.296 | 1.798.295 |
| Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση | - | 226.441 | - |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 2.824.371 | 2.851.054 | 2.567.587 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων | 4.498.480 | 3.918.131 | 3.284.114 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Σχετικά με τη συγκρισιμότητα των οικονομικών μεγεθών της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης των χρήσεων 2011-2013 σημειώνονται τα εξής:

1. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31.12.2012 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με τα μεγέθη της 31.12.2011, καθώς:
 - i. Έχουν αναπροσαρμοστεί λόγω του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».
 - ii. Τα στοιχεία του ενεργητικού, των σχετιζόμενων με αυτά υποχρεώσεων και των λοιπών συνοδικών εσόδων που έχουν αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια των OLYMPIC AIR (ομάδα διάθεσης «Μεταφορές») και ομίλου VALLONE CO LTD (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ - ομάδα διάθεσης «Υπηρεσίες Υγείας»), κατά την 31.12.2012 έχουν ταξινομηθεί ως ομάδες διάθεσης και παρουσιάστηκαν συγκεντρωτικά στα κονδύλια «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση», «Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση» και «Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνοδικά έσοδα (και σωρευτικά στα ίδια κεφάλαια) και αφορούσαν σε μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 5.
 - iii. Σημειώνεται επιπροσθέτως, ότι στην Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2012 δεν περιλαμβάνονται τα καθαρά στοιχεία του ενεργητικού των εταιρειών που πωλήθηκαν εντός της χρήσης 2011 και συγκεκριμένα τα οικονομικά στοιχεία των εταιρειών MIG AVIATION (UK), MIG AVIATION 3 και της Σ. ΝΕΝΔΟΣ Α.Ε. καθώς επίσης και της εταιρείας EUROLINE η οποία εκκαθαρίστηκε εντός του 2012.
2. Τα μεγέθη της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31.12.2013 δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με τα μεγέθη της 31.12.2012, καθώς:

Στην Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2013 δεν περιλαμβάνονται τα καθαρά στοιχεία του ενεργητικού των εταιρειών που πωλήθηκαν εντός της χρήσης 2013 και συγκεκριμένα τα οικονομικά στοιχεία των θυγατρικών εταιρειών του ομίλου ΥΓΕΙΑ (ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ, STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.).

Ενσώματα Πάγια

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσωμάτων παγίων του Ομίλου για την 31.12. των ετών 2011-2013 αναλύεται στους παρακάτω πίνακες.

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΛΟΙΑ | ΑΕΡΟΣΚΑΦΗ | ΟΙΚΟΠΕΔΑ, ΚΤΙΡΙΑ & ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|----------------|----------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Μικτή λογιστική αξία την 01.01.2011 | 773.074 | 198.910 | 547.433 | 384.447 | 65.016 | 77.421 | 2.046.301 |
| Προσθήκες | 69.163 | 1.868 | 5.550 | 9.555 | 9.807 | (14.106) | 81.837 |
| Μειώσεις από πώληση θυγατρικών | - | - | (20.172) | (37.394) | (3.606) | (5) | (61.177) |
| Πωλήσεις / Αποσύρσεις | (740) | - | (1.336) | (1.006) | (682) | (54) | (3.818) |
| Απομείωση ενσωμάτων παγίων | (54.779) | - | (1.413) | - | - | - | (56.192) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΛΟΙΑ | ΑΕΡΟ-ΣΚΑΦΗ | ΟΙΚΟΠΕΔΑ, ΚΤΙΡΙΑ & ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|-----------------|-----------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Προσθήκες περιουσιακών στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | - | 162 | 1.958 | 30 | - | 2.150 |
| Πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | - | - | (52) | - | - | (52) |
| Μεταφορά από ομάδες διάθεσης κατεχόμενες προς πώληση | - | - | 2.132 | 11.560 | 6.373 | - | 20.065 |
| Συναλληλαγματικές διαφορές περιουσιακών στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | - | - | 1.333 | (306) | - | 1.027 |
| Συναλληλαγματικές διαφορές | - | 274 | (39) | (8) | 2.185 | - | 2.412 |
| Αναταξινόμησης | - | - | 6.419 | 18.708 | 713 | (25.805) | 35 |
| Λοιπές τακτοποιήσεις | - | - | 75 | (30) | (19) | (801) | (775) |
| Μικτή λογιστική αξία την 31.12.2011 | 786.718 | 201.052 | 538.811 | 389.071 | 79.511 | 36.650 | 2.031.813 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 01.01.2011 | (65.054) | (12.385) | (36.598) | (82.933) | (29.224) | - | (226.194) |
| Αποσβέσεις χρήσης | (28.901) | (13.350) | (18.453) | (30.365) | (12.028) | - | (103.097) |
| Αποσβέσεις πωληθέντων / αποσυρθέντων | 64 | - | 9 | 5 | - | - | 78 |
| Αποσβέσεις χρήσης στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | - | (554) | (2.337) | (213) | - | (3.104) |
| Αποσβέσεις πωληθέντων στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | - | - | 52 | - | - | 52 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις πωληθεισών θυγατρικών | - | - | 1.925 | 10.402 | 1.232 | - | 13.559 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΛΟΙΑ | ΑΕΡΟ-ΣΚΑΦΗ | ΟΙΚΟΠΕΔΑ, ΚΤΙΡΙΑ & ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-----------------|-----------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Συσσωρευμένων αποσβέσεις μεταφερόμενων στοιχείων από ομάδες διάθεσης κατεχόμενες προς πώληση | - | - | (365) | (1.546) | (1.481) | - | (3.392) |
| Συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων πωληθείσων θυγατρικών | - | - | - | (1.537) | 292 | - | (1.245) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | - | (124) | (22) | 35 | (2.096) | - | (2.207) |
| Αναταξινόμησης | - | - | (1) | - | 31 | - | 30 |
| Λοιπές τακτοποιήσεις | - | - | - | 158 | 19 | - | 177 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31.12.2011 | (93.891) | (25.859) | (54.059) | (108.066) | (43.468) | - | (325.343) |
| Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2011 | 692.827 | 175.193 | 484.752 | 281.005 | 36.043 | 36.650 | 1.706.470 |
| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΛΟΙΑ | ΑΕΡΟ-ΣΚΑΦΗ | ΟΙΚΟΠΕΔΑ, ΚΤΙΡΙΑ & ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΣΥΝΟΛΟ |
| Μικτή λογιστική αξία την 01.01.2012 | 786.718 | 201.052 | 538.811 | 389.071 | 79.511 | 36.650 | 2.031.813 |
| Προσθήκες | 44.705 | 30.825 | 5.166 | 4.874 | 4.798 | 10.881 | 101.249 |
| Προσθήκες από νέες ενοποιήσεις | 2.526 | - | 1.532 | 360 | 741 | - | 5.159 |
| Μειώσεις από πώληση θυγατρικών | - | (8.975) | (9.627) | (12.444) | (4.465) | (83) | (35.594) |
| Πωλήσεις / Αποσύρσεις | - | (23.568) | (4.157) | (3.043) | (5.151) | (13) | (35.932) |
| Απομείωση ενσώματων παγίων | (26.755) | (862) | - | (705) | - | - | (28.322) |
| Απομείωση περιουσιακών στοιχείων ταξινομημένων ως κατεχόμενα προς πώληση | - | - | (419) | - | - | - | (419) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΛΟΙΑ | ΑΕΡΟ-ΣΚΑΦΗ | ΟΙΚΟΠΕΔΑ, ΚΤΙΡΙΑ & ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-----------------|-----------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Προσθήκες περιουσιακών στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | - | 21 | 54 | 126 | 69 | 270 |
| Προσθήκες περιουσιακών στοιχείων ταξινομημένων ως κατεχόμενα προς πώληση | - | - | 1.304 | 251 | 531 | - | 2.086 |
| Πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων ταξινομημένων ως κατεχόμενα προς πώληση | - | - | (222) | (82) | (155) | - | (459) |
| Πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | - | - | - | (1) | - | (1) |
| Μεταφορά σε ομάδες διάθεσης κατεχόμενες προς πώληση | - | (140.010) | (22.695) | (6.880) | (5.222) | (43) | (174.850) |
| Συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | 319 | - | - | - | - | 319 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | - | - | (159) | (48) | (12) | - | (219) |
| Αναταξινομήσεις | 30.609 | - | 4.351 | 4.949 | 359 | (40.554) | (286) |
| Λοιπές τακτοποιήσεις | - | - | (266) | (6) | 159 | - | (113) |
| Μικτή λογιστική αξία την 31.12.2012 | 837.803 | 58.781 | 513.640 | 376.351 | 71.219 | 6.907 | 1.864.701 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 01.01.2012 | (93.891) | (25.859) | (54.059) | (108.066) | (43.468) | - | (325.343) |
| Αποσβέσεις χρήσης | (26.932) | (5.378) | (18.026) | (29.787) | (10.721) | - | (90.844) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΛΟΙΑ | ΑΕΡΟ-ΣΚΑΦΗ | ΟΙΚΟΠΕΔΑ, ΚΤΙΡΙΑ & ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|------------------|-----------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Συσσωρευμένων αποσβέσεις θυγατρικών που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά | - | - | (1.068) | (327) | (666) | - | (2.061) |
| Αποσβέσεις πωληθέντων / αποσυρθέντων | - | 1.564 | 3.930 | 2.373 | 4.675 | - | 12.542 |
| Αποσβέσεις στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση | - | (9.224) | (550) | (649) | (858) | - | (11.281) |
| Αποσβέσεις χρήσης στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | (540) | (129) | (616) | - | - | (1.285) |
| Αποσβέσεις πωληθέντων στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση | - | - | 235 | 66 | 95 | - | 396 |
| Συσσωρευμένων αποσβέσεις μεταφερόμενων στοιχείων σε ομάδες διάθεσης κατεχόμενες προς πώληση | - | 16.499 | 2.688 | 4.947 | 2.778 | - | 26.912 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις πωληθεισών θυγατρικών | - | 3.272 | 1.541 | 6.062 | 2.148 | - | 13.023 |
| Συναρτησιακές διαφορές στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | (117) | - | - | - | - | (117) |
| Συναρτησιακές διαφορές | - | - | 6 | 39 | 3 | - | 48 |
| Αναταξινόμησης | - | - | 125 | (136) | 11 | - | - |
| Λοιπές τακτοποιήσεις | - | - | 118 | - | (5) | - | 113 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31.12.2012 | (120.823) | (19.783) | (65.189) | (126.094) | (46.008) | - | (377.897) |
| Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2012 | 716.980 | 38.998 | 448.451 | 250.257 | 25.211 | 6.907 | 1.486.804 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΛΟΙΑ | ΑΕΡΟ- ΣΚΑΦΗ | ΟΙΚΟΠΕΔΑ, ΚΤΙΡΙΑ & ΕΓΚΑΤΑ- ΣΤΑΣΕΙΣ | ΜΗΧΑΝΗ- ΜΑΤΑ & ΜΕΤΑΦΟ- ΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙ- ΣΜΟΣ | ΑΚΙΝΗΤΟ- ΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕ- ΛΕΣΗ | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|------------------|-----------------|---|---|---|---|------------------|
| Μικτή λογιστική αξία την 01.01.2013 | 837.803 | 58.781 | 513.640 | 376.351 | 71.219 | 6.907 | 1.864.701 |
| Προσθήκες | 4.085 | - | 4.010 | 4.225 | 2.833 | 3.016 | 18.169 |
| Προσθήκες από νέες ενοποιήσεις | - | - | 374 | - | 220 | - | 594 |
| Μειώσεις από πώληση θυγατρικών | - | - | (23.594) | (3.374) | (4.387) | - | (31.355) |
| Πωλήσεις / Αποσύρσεις | (53.000) | (1) | (3.211) | (9.615) | (1.621) | - | (67.448) |
| Απομείωση ενσώματων παγίων | - | (90) | (362) | (1.141) | - | - | (1.593) |
| Συναλληλαγματικές διαφορές | - | - | (146) | 3 | 12 | (6) | (137) |
| Αναταξινομήσεις | - | - | 3.163 | 1.253 | (91) | (4.325) | - |
| Λοιπές τακτοποιήσεις | - | - | (340) | 252 | (76) | (236) | (400) |
| Μικτή λογιστική αξία την 31.12.2013 | 788.888 | 58.690 | 493.534 | 367.954 | 68.109 | 5.356 | 1.782.531 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 01.01.2013 | (120.823) | (19.783) | (65.189) | (126.094) | (46.008) | - | (377.897) |
| Αποσβέσεις χρήσης | (24.687) | (5.274) | (15.558) | (28.258) | (6.976) | - | (80.753) |
| Συσσωρευμένων αποσβέσεις θυγατρικών που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά | - | - | (292) | - | (216) | - | (508) |
| Αποσβέσεις πωληθέντων / αποσυρθέντων | - | - | 2.883 | 5.868 | 1.545 | - | 10.296 |
| Αποσβέσεις χρήσης στοιχείων πωληθεισών θυγατρικών | - | - | (122) | (218) | (48) | - | (388) |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις πωληθεισών θυγατρικών | - | - | 5.953 | 2.598 | 3.684 | - | 12.235 |
| Συναλληλαγματικές διαφορές | - | - | 6 | (46) | (22) | - | (62) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΛΟΙΑ | ΑΕΡΟ-ΣΚΑΦΗ | ΟΙΚΟΠΕΔΑ, ΚΤΙΡΙΑ & ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|------------------|-----------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Λοιπές τακτοποιήσεις | - | - | 147 | (65) | 355 | - | 437 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31.12.2013 | (145.510) | (25.057) | (72.172) | (146.215) | (47.686) | - | (436.640) |
| Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2013 | 643.378 | 33.633 | 421.362 | 221.739 | 20.423 | 5.356 | 1.345.891 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Ο λογαριασμός Ενσώματα Πάγια την 31.12.2013 αποτελεί το 40,98% του συνόλου του Ενεργητικού του Ομίλου και ανέρχεται σε € 1.345.891 χιλ., μειωμένος κατά 9,48% σε σχέση με την 31.12.2012 όπου ανερχόταν σε € 1.486.804 χιλ., ενώ την 31.12.2011 ανήλθε σε € 1.706.470 χιλ.

Επί των ενσώματων παγίων πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων παγίων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά σε ζημιά απομείωσης, η οποία αναγνωρίζεται απευθείας σε επιβάρυνση των αποτελεσμάτων. Το μεγαλύτερο μέρος που προκύπτει από τη σύγκριση μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου αφού εξαιρεθούν οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά την πώληση και της αξίας λόγω χρήσης (value in use), αποτελεί και την ανακτήσιμη αξία του παγίου. Η απομείωση ενσώματων παγίων για τη χρήση 2013 για τον Όμιλο ανήλθε σε € 1.593 χιλ. (έναντι € 28.322 χιλ. το 2012) από την οποία € 26.755 χιλ. αφορούσε σε ζημίες απομείωσης επί των πλοίων του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ. Σημειώνεται ότι ο όμιλος ΑΤΤΙΚΑ την 05.04.2013 ολοκλήρωσε τη συμφωνία με την GENTING GROUP για την πώληση του πλοίου SUPERFAST VI. Το συνολικό τίμημα πώλησης ανήλθε σε € 54 εκ. τοις μετρητοίς. Από το τίμημα της πώλησης διατέθηκαν συνολικά € 49,7 εκ. για την εξόφληση του δανεισμού του SUPERFAST VI και τη μερική εξόφληση δανεισμού των πλοίων SUPERFAST I & II, δανεισμός ο οποίος με τον τρόπο αυτό κατέστη ενήμερος και αναταξινομήθηκε στις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμο μέρος ποσού € 68.448 χιλ.).

Υπεραξία

Η Υπεραξία του Ομίλου την 31.12.2013 ανήλθε σε € 317.804 χιλ. και αποτελεί το 9,68% του συνόλου του Ενεργητικού έναντι € 333.757 χιλ. την 31.12.2012 και € 358.024 χιλ. την 31.12.2011.

Η υπεραξία που είχε αναγνωρισθεί κατά την 31.12.2012 μειώθηκε κατά ποσό ύψους € 16.737 χιλ. λόγω του ελέγχου απομείωσης που διενεργήθηκε εντός του 2013 και αφορά στην αποαναγνώριση υπεραξίας που είχε καταμετρηθεί στον κλάδο «Εστίασης και Ψυχαγωγίας» του ομίλου VIVARTIA. Σημειώνεται ότι και τη χρήση του 2012 από τον έλεγχο απομείωσης που διενεργήθηκε η υπεραξία που είχε αναγνωρισθεί μειώθηκε κατά ποσό ύψους € 25.825 χιλ. και αφορά στην αποαναγνώριση υπεραξίας του ίδιου κλάδου.

Οι προσθήκες της περιόδου ποσού € 784 χιλ. του τομέα «Τρόφιμα και Γαλακτοκομικά» αφορά σε υπεραξία που προέκυψε από αποκτήσεις που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2013 από τον όμιλο VIVARTIA.

Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού διαμορφώθηκαν την 31.12.2013 σε € 521.894 χιλ. έναντι € 544.943 χιλ. την 31.12.2012 και € 754.402 χιλ. την 31.12.2011.

Εντός της χρήσης 2013 αναγνωρίστηκαν συνολικές ζημιές απομείωσης επί της αξίας των άυλων στοιχείων του ενεργητικού ποσού € 18.335 χιλ. οι οποίες και επιβάρυναν τα ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Το εν λόγω ποσό αφορά στο σύνολό του σε ζημιές απομείωσης επί των άυλων στοιχείων του ενεργητικού με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή.

Η κατά 26,89% μείωση του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2012 σε σχέση με την 31.12.2011 οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μεταφορά της OLYMPIC AIR στα «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση», και σε ζημιές απομείωσης επί της αξίας των άυλων στοιχείων του Ενεργητικού ποσού € 161.843 χιλ., οι οποίες επιβάρυναν τα ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εκ των οποίων € 136.465 χιλ. αφορά σε ζημιές απομείωσης επί των άυλων στοιχείων του Ενεργητικού με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και κατά € 25.378 χιλ. σε ζημιές απομείωσης αποσβέσιμων άυλων στοιχείων του Ενεργητικού.

Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες

Στον ακόλουθο πίνακα αναλύονται οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12 των ετών 2011-2013.

| ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΑΞΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | | |
|---|-----------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| INTERINVEST A.E.E.X. | 500 | - | - |
| MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π. | 19.932 | 14.729 | 14.800 |
| ΠΛΑΤΕΙΑ ΡΕΝΤΗ Ε.Π.Ε. | 52 | 55 | 71 |
| ΚΑΡΑΘΑΝΑΣΗΣ ΑΕ | 5 | - | - |
| EXCEED VIVARTIA INVESTMENT (EVI) | - | - | 29 |
| SUNCE KONCERN D.D. | 47.375 | 48.670 | 49.226 |
| COMPUTER TEAM A.E. | 1.041 | - | - |
| DYNACOMP ΑΕ | 372 | 375 | 393 |
| Σύνολο | 69.277 | 63.829 | 64.518 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

1. Η INTERINVEST εκκαθαρίστηκε στις 19.06.2012.

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ανήλθαν την 31.12.2013 σε € 64.518 χιλ. έναντι € 63.829 χιλ. το 2012 και € 69.277 χιλ. την 31.12.2011.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

Το Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο του Ομίλου την 31.12 των χρήσεων 2011-2013 αναλύεται ως εξής:

| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ | | | |
|--|---------------|---------------|--------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| Ομόλογα Εταιρειών | 289 | - | - |
| Σύνολο τίτλων σταθερής απόδοσης (α) | 289 | - | - |
| Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού | 45.395 | 94 | 90 |
| Μη εισηγμένες μετοχές εσωτερικού | 24.815 | 15.697 | 8.151 |
| Μη εισηγμένες μετοχές εξωτερικού | 16.271 | 9.565 | - |
| Αμοιβαία κεφάλαια | 1.510 | 1.143 | 206 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα | 3 | 3 | 3 |
| Σύνολα χρημ/κών στοιχείων μεταβλητής απόδοσης (β) | 87.994 | 26.502 | 8.450 |
| Σύνολα χρημ/κών στοιχείων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (α+β) | 88.283 | 26.502 | 8.450 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Το Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο του Ομίλου την 31.12.2013 ανέρχεται σε € 8.450 χιλ. έναντι € 26.502 χιλ. το 2012 και € 88.283 χιλ. την 31.12.2011.

Εντός της ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2013, ο Όμιλος προέβη στην πώληση μέρος του επενδυτικού του χαρτοφυλακίου, λογιστικής αξίας ποσού € 9.474 χιλ. Από την εν λόγω συναλλαγή δεν προέκυψε αποτέλεσμα για τον Όμιλο. Η μείωση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό την 31.12.2012 σε σχέση με την 31.12.2011 οφείλεται σε ζημιές απομείωσης των επενδύσεων του Ομίλου και ιδιαίτερα στην πλήρη απομείωση της επένδυσης στη CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC LTD. Αντίστοιχα η μείωση μεταξύ των χρήσεων 2011 και 2010 οφείλεται σε ζημιές από πωλήσεις και απομειώσεις.

Την 28.09.2012 είχε ανακοινωθεί η από κοινού απόφαση του ομίλου VIVARTIA και των οικογενειών Παπαδάκη /Χατζηθεοδώρου για τη μη ολοκλήρωση στην παρούσα φάση της εξαγοράς του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ. Ταυτόχρονα, υπεγράφη μεταξύ των μερών συμφωνία με βάση την οποία η ΔΕΛΤΑ θα μεταβίβαζε ποσοστό 8% της ΜΕΒΓΑΛ στις οικογένειες Παπαδάκη /Χατζηθεοδώρου στο κόστος κτήσης, διατηρώντας συμμετοχή 6,8% περίπου στο μετοχικό κεφάλαιο της ΜΕΒΓΑΛ, συμφωνία η οποία μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων δεν έχει υλοποιηθεί. Ο Όμιλος αξιολογώντας τα περιορισμένα διαθέσιμα οικονομικά στοιχεία κατά την 31.12.2013 προχώρησε σε απομείωση της συμμετοχής στη ΜΕΒΓΑΛ κατά ποσό € 7,8 εκ. περίπου.

Στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου της 31.12.2012 περιλαμβάνονται κυρίως η συμμετοχή του ομίλου VIVARTIA στη ΜΕΒΓΑΛ και η συμμετοχή με ποσοστό 10% του ομίλου VIVARTIA στην VIVARTIA CYPRUS ενώ κατά την 31.12.2011 περιλαμβάνονταν κυρίως η συμμετοχή του ομίλου VIVARTIA στη ΜΕΒΓΑΛ, η συμμετοχή

με ποσοστό 10% του ομίλου VIVARTIA στην VIVARTIA CYPRUS και η συμμετοχή της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο της CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD, η οποία την 31.12.2011 ανερχόταν σε 9,49% και αντιστοιχούσε σε αξία € 45.262 χιλ. (έναντι € 106.574 χιλ. την 31.12.2010). Σημειώνεται ότι κατά την 31.12.2012 η συμμετοχή της Εταιρείας στην CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD έχει πλήρως απομειωθεί.

Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα του Ομίλου ανήλθαν την 31.12.2013 σε € 326.834 χιλ. έναντι € 335.170 χιλ. την 31.12.2012 και € 377.550 χιλ. την 31.12.2011.

Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα την 31.12.2013 περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο την ακίνητη περιουσία της θυγατρικής εταιρείας RKB συνολικής αξίας € 317.172 χιλ. επί των οποίων υφίστανται προσημειώσεις προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού της RKB. Ο Όμιλος εντός των χρήσεων 2011-2013 προέβη στην επανεκτίμηση της εύλογης αξίας του χαρτοφυλακίου ακινήτων της RKB, αναθέτοντας την εργασία της εκτίμησης σε ανεξάρτητο οίκο εκτιμητών ακινήτων. Από την επανεκτίμηση της εύλογης αξίας προέκυψε μείωση κατά ποσό € 10.771 χιλ. το 2013, € 43.906 χιλ. το 2012, και € 48.546 χιλ. το 2011. Τα παραπάνω ποσά περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης» της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων των χρήσεων 2013, 2012 και 2011 αντίστοιχα.

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και υπολογίζονται βάσει του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος που αναμένεται να ισχύει στις χρήσεις κατά τις οποίες αναμένεται να αναστραφούν οι προσωρινές φορολογητέες και εκπεστέες διαφορές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στον βαθμό που είναι πιθανή η πραγματοποίηση του σχετικού φορολογικού οφέλους μέσω μελλοντικών φορολογικών κερδών.

Οι Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις διαμορφώθηκαν σε € 29.113 χιλ. την 31.12.2013 έναντι € 131.663 χιλ. την 31.12.2012 και € 134.234 χιλ. την 31.12.2011. Αντίστοιχα, οι Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις ανήλθαν την 31.12.2013 σε € 206.987 χιλ., την 31.12.2012 σε € 181.801 χιλ. έναντι € 223.854 χιλ. την 31.12.2011.

Η μείωση που παρατηρείται στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μεταξύ των χρήσεων 2013 και 2012 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αποαναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων της Εταιρείας ποσού € 112 εκ. οι οποίες προέρχονταν από αποτιμήσεις συμμετοχών και χρεογράφων και δεν αφορούσαν ζημιές του άρθρου 4 παρ.3 του Κ.Φ.Ε. οι οποίες μπορούσαν να συμψηφιστούν διαδοχικά στα πέντε (5) επόμενα οικονομικά έτη από τη δημιουργία τους. Σύμφωνα με το άρθρο 38 παρ. 5 του Κ.Φ.Ε. ως ίσχυε «η ζημιά η οποία προκύπτει κατά την απογραφή στο τέλος κάθε διαχειριστικής χρήσης από την αποτίμηση μετοχών και ομολογιών, μεταφέρεται σε χρέωση των λογαριασμών Αποθεματικά από Χρεόγραφα και μπορεί να συμψηφιστεί με κέρδη που θα προκύψουν στο μέλλον από πώληση μετοχών εισηγμένων». Για τις συγκεκριμένες απαιτήσεις δεν υπήρχε χρονικός περιορισμός σε σχέση με τη μελλοντική ανακτησιμότητά τους, και μπορούσαν να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη από πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων. Με τις τελευταίες αλλαγές που επήλθαν με τον νέο Κ.Φ.Ε. 4172/2013, η παροχή της ανωτέρω δυνατότητας και ως εκ τούτου η τεκμηρίωση της ανακτησιμότητας των σχετικών απαιτήσεων στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου έπαυσε να ισχύει. Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρεία προέβη στην αποαναγνώριση της παραπάνω απαιτήσεων ποσού € 112 εκ. από τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2013 με σχετική επιβάρυνση των λοιπών συνολικών εσόδων.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Η αύξηση που παρατηρείται στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις μεταξύ των χρήσεων 2013 και 2012 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αλλαγή του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων από 20% σε 26% ο οποίος τέθηκε σε ισχύ με τον νέο φορολογικό νόμο 4110/2013. Συνεπεία του νόμου αυτού, αυξήθηκαν οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου ενώ η επίπτωση της παραπάνω μεταβολής στα αποτελέσματα του Ομίλου ανήλθε σε € 35.015 χιλ., ενώ δεν επήλθε επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η μείωση που παρατηρείται στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις μεταξύ των χρήσεων 2012 και 2011 οφείλεται κατά κύριο λόγο στις απομειώσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων που πραγματοποιήθηκαν εντός του 2012.

Αποθέματα

Τα Αποθέματα του Ομίλου την 31.12.2013 ανήλθαν σε € 69.446 χιλ. έναντι € 79.305 χιλ. την 31.12.2012 και € 91.567 χιλ. την 31.12.2011. Το μεγαλύτερο μέρος των Αποθεμάτων αφορά σε Πρώτες Ύφες και Λοιπά Αναλώσιμα (32,03% την 31.12.2013, 32,64% την 31.12.2012 και 31,19% την 31.12.2011).

Σημειώνεται ότι, λόγω του σημαντικά διαφοροποιημένου αντικειμένου δραστηριότητας των ενοποιούμενων εταιρειών, η φύση των Αποθεμάτων διαφέρει. Τα Αποθέματα προέρχονται κυρίως από τους ομίλους VIVARTIA, ΑΤΤΙΣΑ και ΥΓΕΙΑ.

Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις του Ομίλου την 31.12 των ετών 2011-2013 αναλύονται ως ακολούθως:

| ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους | 346.159 | 366.565 | 301.753 |
| Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | - | 4.584 | - |
| Γραμμάτια εισπρακτέα | 26.823 | 22.041 | 21.040 |
| Επιταγές εισπρακτέες | 72.996 | 57.463 | 60.563 |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | (109.833) | (130.243) | (133.572) |
| Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις | 336.145 | 320.410 | 249.784 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές | 9.642 | 9.136 | 10.361 |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | - | (35) | (137) |
| Σύνολο | 345.787 | 329.511 | 260.008 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Η μείωση που παρατηρείται στον εν λόγω λογαριασμό την 31.12.2013 σε σχέση με την 31.12.2012 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην είσπραξη εντός του 2013 καθυστερημένων οφειλών από τα ασφαλιστικά ταμεία του λειτούργου τομέα «Υπηρεσίες Υγείας».

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2011-2013 έχει ως εξής:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | |
|---|-----------------------|------------------|------------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 |
| Υπόλοιπο αρχής 01.01. | (100.646) | (109.833) | (130.278) |
| Μειώσεις από πωλήσεις θυγατρικών | 1.012 | 835 | 3 |
| Πρόσθετες προβλέψεις | (13.905) | (27.949) | (13.056) |
| Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις | 2.136 | 2.439 | 9.040 |
| Αναταξινομήσεις | 1.347 | 69 | 179 |
| Προβλέψεις χρήσης διακοπεισών δραστηριοτήτων | 1.617 | - | - |
| Μεταφορά από και προς ομάδες διάθεσης κατεχόμενες προς πώληση | (1.397) | 4.064 | - |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 3 | 97 | 403 |
| Υπόλοιπο κλεισίματος 31.12. | (109.833) | (130.278) | (133.709) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζεται η χρονική απεικόνιση των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου κατά τη 31.12 των ετών 2011-2013:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΧΡΟΝΙΚΗ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗ ΤΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ 31.12.2011 | | | | | | |
|---|--|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | ΤΡΟΦΙΜΑ & ΓΑΛΑΚΤΟ-ΚΟΜΙΚΑ | ΜΕΤΑ-ΦΟΡΕΣ | ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | ΠΛΗΡΟ-ΦΟΡΙΚΗ & ΤΗΛΕΠ/ΝΙΕΣ | ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΑΣ | ΑΠΑ-ΛΟΙΦΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ |
| Δεν είναι ηηξιπρόθεσμα και δεν είναι απομειωμένα | | | | | | | |
| | 78.321 | 85.156 | 1.689 | 27.600 | 57.765 | (16.156) | 234.375 |
| Είναι ηηξιπρόθεσμα και δεν είναι απομειωμένα: | | | | | | | |
| < 90 ημέρες | 25.201 | 12.289 | 316 | 3.222 | 3.784 | - | 44.812 |
| <91 - 180 ημέρες | 6.913 | 3.022 | - | 3.324 | 3.024 | - | 16.283 |
| <181 - 360 ημέρες | 3.372 | 993 | - | 2.361 | 4.167 | - | 10.893 |
| > 360 ημέρες | 12.446 | 7.629 | - | 3.881 | 5.826 | - | 29.782 |
| Σύνολο | 126.253 | 109.089 | 2.005 | 40.388 | 74.566 | (16.156) | 336.145 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2011, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΧΡΟΝΙΚΗ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗ ΤΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ 31.12.2012 | | | | | | | |
|---|--------------------------|---------------|-------------------------------|---------------------------|------------------|----------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | ΤΡΟΦΙΜΑ & ΓΑΛΑΚΤΟ-ΚΟΜΙΚΑ | ΜΕΤΑ-ΦΟΡΕΣ | ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | ΠΛΗΡΟ-ΦΟΡΙΚΗ & ΤΗΛΕΠ/ΝΙΕΣ | ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΑΣ | ΑΠΑ-ΛΟΙΦΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ |
| Δεν είναι ληξιπρόθεσμα και δεν είναι απομειωμένα | 89.656 | 46.606 | 4.162 | 18.450 | 52.011 | (7.351) | 203.534 |
| Είναι ληξιπρόθεσμα και δεν είναι απομειωμένα: | | | | | | | |
| < 90 ημέρες | 18.099 | 5.046 | 1.665 | 3.140 | 21.544 | - | 49.494 |
| <91 - 180 ημέρες | 5.376 | 2.641 | - | 1.579 | 8.025 | - | 17.621 |
| <181 - 360 ημέρες | 5.532 | 89 | - | 2.804 | 6.294 | - | 14.719 |
| > 360 ημέρες | 9.010 | 708 | - | - | 25.324 | - | 35.042 |
| Σύνολο | 127.673 | 55.090 | 5.827 | 25.973 | 113.198 | (7.351) | 320.410 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2012 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

| ΧΡΟΝΙΚΗ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗ ΤΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ 31.12.2013 | | | | | | | |
|---|--------------------------|---------------|-------------------------------|---------------------------|------------------|----------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | ΤΡΟΦΙΜΑ & ΓΑΛΑΚΤΟ-ΚΟΜΙΚΑ | ΜΕΤΑ-ΦΟΡΕΣ | ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | ΠΛΗΡΟ-ΦΟΡΙΚΗ & ΤΗΛΕΠ/ΝΙΕΣ | ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΑΣ | ΑΠΑ-ΛΟΙΦΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ |
| Δεν είναι ληξιπρόθεσμα και δεν είναι απομειωμένα | 74.932 | 41.231 | 2.765 | 18.037 | 29.445 | (7.324) | 159.086 |
| Είναι ληξιπρόθεσμα και δεν είναι απομειωμένα: | | | | | | | |
| < 90 ημέρες | 14.622 | 5.292 | 979 | 2.321 | 8.042 | - | 31.256 |
| <91 - 180 ημέρες | 4.085 | 1.153 | 430 | 986 | 7.204 | - | 13.858 |
| <181 - 360 ημέρες | 3.411 | 3.144 | 294 | 1.090 | 9.088 | - | 17.027 |
| > 360 ημέρες | 13.265 | 836 | - | 1.878 | 12.578 | - | 28.557 |
| Σύνολο | 110.315 | 51.656 | 4.468 | 24.312 | 66.357 | (7.324) | 249.784 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Σημειώνεται ότι στα ληξιπρόθεσμα ποσά που δεν είναι απομειωμένα και είναι άνω των 360 ημερών περιλαμβάνονται: α) απαιτήσεις ποσού € 12,6 εκ. του ομίλου ΥΓΕΙΑ οι οποίες προέρχονται κυρίως από τα Δημόσια Ασφαλιστικά Ταμεία και β) απαιτήσεις ποσού € 13,3 εκ. του ομίλου VIVARTIA οι οποίες προέρχονται κυρίως από τον κλάδο εστίασης ως αποτέλεσμα της συσσωρευμένης πίεσης στη ρευστότητα των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται

στον συγκεκριμένο κλάδο οι οποίες συνεχίζουν να αντιμετωπίζουν ταμειακές δυσκολίες παρά τη μείωση του ΦΠΑ στο 13% από τον Αύγουστο 2013, καθώς παραμένει άλυτο το πρόβλημα της παροχής ρευστότητας από το χρηματοπιστωτικό τομέα.

Για τις λοιπές απαιτήσεις πελατών η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν τίθεται θέμα απομείωσης τους καθώς τα τμήματα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, αξιολογούν τακτικά την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών. Ο Όμιλος, έχει θεσπίσει κριτήρια για την παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη, με παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών.

Η Διοίκηση του Ομίλου εξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα τον χρόνο είσπραξης των ανωτέρω απαιτήσεων και όπου διαπιστώνει ότι υπάρχουν πιθανότητες σημαντικής καθυστέρησης είσπραξης σε μελλοντική χρονική περίοδο, προχωρά σε προεξόφληση των εν λόγω απαιτήσεων με αντίστοιχη επιβάρυνση των αποτελεσμάτων σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 39.

Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων αποτελούνται από επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια, ομόλογα και μετοχικούς τίτλους, οι οποίες την 31.12. των χρήσεων 2011-2013 αναλύονται ως ακολούθως:

| ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου | 85 | 85 | 65 |
| Λοιπά ομόλογα εισηγμένα στο ΧΑ | 252 | 375 | - |
| Λοιπά ομόλογα μη εισηγμένα | 33.428 | 3.428 | - |
| Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ | 1.621 | 1.892 | 46 |
| Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού | 86 | 48 | - |
| Μετοχές μη εισηγμένες | 3 | - | - |
| Αμοιβαία κεφάλαια εσωτερικού | 139 | 2.330 | - |
| Αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού | 9.656 | 8.323 | 7.124 |
| Σύνολο | 45.270 | 16.481 | 7.235 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Η μεταβολή του εμπορικού χαρτοφυλακίου και των λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων μέσω των αποτελεσμάτων για τον Όμιλο την 31.12 των χρήσεων 2011-2013 αναλύεται ως εξής:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΩΝ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Υπόλοιπο ανοίγματος 01.01. | 85.448 | 45.270 | 16.481 |
| Προσθήκες | 35.483 | 5.309 | 47 |
| Πωλήσεις | (50.055) | (3.870) | (4.683) |
| Κέρδη/ (ζημιές) από αποτίμηση εύλογης αξίας | (25.913) | (30.225) | (4.610) |
| Κέρδη/ ζημιές) από αποτίμηση εύλογης αξίας πωληθεισών θυγατρικών | (72) | - | - |
| Προσθήκες πωληθεισών θυγατρικών | 56 | - | - |
| Μειώσεις πωληθεισών θυγατρικών | (18) | (3) | - |
| Μείωση / επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου | (9) | - | - |
| Λοιπές κινήσεις | 350 | - | - |
| Υπόλοιπο κλεισίματος 31.12. | 45.270 | 16.481 | 7.235 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Όπως φαίνεται και στους ανωτέρω πίνακες, το εν λόγω κονδύλι διαμορφώθηκε σε € 7.235 χιλ. την 31.12.2013, εκ των οποίων ποσό € 111 χιλ. αφορά σε χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και ποσό € 7.124 χιλ. σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο, € 16.481 χιλ. την 31.12.2012, εκ των οποίων € 4.001 χιλ. αφορά σε χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και ποσό € 12.480 χιλ. σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο, έναντι € 45.270 χιλ. την 31.12.2011, εκ των οποίων ποσό € 33.929 χιλ. αφορά σε χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία και ποσό € 11.341 χιλ. σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο.

Λοιπά Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού

Τα Λοιπά Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου την 31.12 των χρήσεων 2011-2013 αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

| ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | |
|--|------------|------------|------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| Χρεώστες διάφοροι | 27.154 | 29.976 | 29.955 |
| Απαιτήσεις από δημόσιες αρχές | 87.113 | 47.273 | 26.076 |
| Λοιπές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | - | 4.073 | 99 |
| Προκαταβολές και δάνεια στο προσωπικό | 837 | 765 | 617 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 16.259 | 5.628 | 9.730 |
| Προπληρωθέντα έξοδα | 21.987 | 18.383 | 17.556 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 13.546 | 4.078 | 12.327 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
| Απαιτήσεις από πώληση μετοχών | - | - | 10.400 |
| Προκαταβολή για αγορά μετοχών | 5.000 | - | - |
| Σύνολο | 171.896 | 110.176 | 106.760 |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | (15.632) | (14.960) | (15.141) |
| Καθαρές απαιτήσεις χρεωστών | 156.264 | 95.216 | 91.619 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα Λοιπά Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου ανήλθαν σε € 91.619 χιλ. την 31.12.2013, σε € 95.216 χιλ. την 31.12.2012 έναντι € 156.264 χιλ. την 31.12.2011.

Σημειώνεται ότι, για τη χρήση του 2013 το 28,46% (€ 26.076 χιλ.), το 2012 το 49,65% (€ 47.273 χιλ.) και το 55,75% (€ 87.113 χιλ.) για το 2011 του ανωτέρω λογαριασμού αφορά σε απαιτήσεις από δημόσιες αρχές για προκαταβολές φόρου εισοδήματος και επιστροφή ΦΠΑ ο οποίος κατά περίπτωση αναμένεται να εισπραχθεί ή να συμψηφισθεί.

Η κίνηση των προβλέψεων απομείωσης λοιπών κυκλοφορούντων στοιχείων του Ενεργητικού του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013 έχει ως εξής:

| ΚΙΝΗΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ | | | |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Υπόλοιπο αρχής 01.01. | (12.443) | (15.632) | (14.960) |
| Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών | - | (5) | - |
| Πρόσθετες προβλέψεις | (2.143) | (2.184) | (271) |
| Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις | 135 | 2.930 | 234 |
| Αναταξινόμησης | (1.347) | (69) | (159) |
| Διακοπείσες δραστηριότητες | 166 | - | 15 |
| Υπόλοιπο κλεισίματος 31.12. | (15.632) | (14.960) | (15.141) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού κατεχόμενα προς Πώληση

Στο κονδύλι «Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση» την 31.12.2012 περιλαμβάνονται οι εταιρείες: i) OLYMPIC AIR (ύστερα από την 22.10.2012 ανακοίνωση της υπογραφής συμφωνίας για την πώληση της εν λόγω συμμετοχής στην AEGEAN), καθώς επίσης ii) όμιλος VALLONE CO LTD (θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ που ελέγχει άμεσα και έμμεσα το νοσοκομείο ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ βάσει της αρχικής προκαταρκτικής συμφω-

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

νίας πώλησης της 23.11.2012 και της οριστικοποίησης της προαναφερθείσας συμφωνίας κατά την 07.03.2013). Το υπόλοιπο του παραπάνω λογαριασμού στις 31.12.2013 είναι μηδενικό.

Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31.12 των χρήσεων 2011-2013 αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 1.509 | 14.483 | 13.232 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 657.788 | 526.184 | 479.334 |
| Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ) | 781.354 | 853.123 | 886.852 |
| Μετατρέψιμα Ομολογιακά δάνεια (ΜΟΔ) | 228.735 | 228.734 | 232.182 |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | - | - | 725 |
| Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | (870.891) | (1.100.037) | 1.130.404) |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων | 798.495 | 522.487 | 481.921 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 1.355 | 742 | 627 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 314.308 | 295.241 | 243.461 |
| Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ) | 60.000 | - | - |
| Τραπεζικές Υπεραναλήψεις | 6.074 | 1.171 | 334 |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | 1.272 | 1.321 | 25 |
| Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | 870.891 | 1.100.037 | 1.130.404 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων | 1.253.900 | 1.398.512 | 1.374.851 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΑΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 2.052.395 | 1.920.999 | 1.856.772 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 1.856.772 χιλ. την 31.12.2013, έναντι € 1.920.999 χιλ. την 31.12.2012 και € 2.052.395 χιλ. την 31.12.2011.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της MIG συνιστούν την 31.12.2013 το 26,76% (25,7% την 31.12.2012 και 24,06% την 31.12.2011) του συνολικού δανεισμού του Ομίλου. Ο δανεισμός του ομίλου VIVARTIA αντιπροσωπεύει την 31.12.2013 το 20,93%, την του συνολικού δανεισμού του Ομίλου (31.12.2012 το 20,32% και 18,28% την

31.12.2011), ο δανεισμός του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ το 15,62% (17,77% την 31.12.2012 και 16,87% την 31.12.2011), του ομίλου ΥΓΕΙΑ το 9,63% (9,65% τον 31.12.2012 και 9,38% την 31.12.2011) και της RKB το 16,23% (15,77% την 31.12.2013, και 14,71%, την 31.12.2011).

Την 31.12.2013 το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου ανέρχεται σε € 481.921 χιλ. έναντι € 522.487 χιλ. την 31.12.2012 και € 798.495 χιλ. την 31.12.2011 και αντιπροσωπεύει το 25,95% έναντι 27,20% την 31.12.2012 και 38,91% την 31.12.2011.

Στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται δάνεια ποσού € 1.057.873 χιλ. για τον Όμιλο και € 265.000 χιλ. για την Εταιρεία για τα οποία κατά την 31.12.2013 δεν πληρούνται οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) και συμβατικές υποχρεώσεις που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες. Η Διοίκηση βρίσκεται σε συζητήσεις με τις πιστώτριες τράπεζες αναφορικά με την αναδιάρθρωση των όρων αυτών εξετάζοντας σχέδια που θα μπορούσαν να γίνουν εκατέρωθεν αποδεκτά. Επιπλέον, ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία συζητήσεων με τα πιστωτικά ιδρύματα λόγω συμβατικής λήξης βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 121.169 χιλ., με σκοπό τον επανακαθορισμό των όρων των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

Το μέσο επιτόκιο των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου για τη χρήση 2013 ανήλθε σε 5,23% έναντι 6,70% το 2012 και 5,59% τη χρήση 2011. Το μέσο επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων του Ομίλου MIG για τη χρήση 2013 ανήλθε σε 4,25% έναντι 5,06% το 2012 και 5,77% το 2011.

Αναφορικά με τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια παρατίθεται παρακάτω ο πίνακας μελλοντικών αποπληρωμών για τον Όμιλο κατά την 31.12 των ετών 2011-2013:

| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Έως 1 έτους | 1.253.900 | 1.398.512 | 1.374.851 |
| Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών | 63.017 | 10.534 | 44.399 |
| Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών | 40.740 | 246.305 | 41.054 |
| Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών | 271.430 | 193.386 | 84.014 |
| Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών | 216.562 | 69.538 | 41.399 |
| Άνω των 5 ετών | 206.746 | 2.724 | 271.055 |
| Σύνολο | 2.052.395 | 1.920.999 | 1.856.772 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

(α) Δανεισμός της Εταιρείας (MIG):

Ομολογιακό δάνειο € 100.000 χιλ.

Στις 24.09.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 150.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,25%. Την 19.03.2010 η Εταιρεία προέβη στην αποπληρωμή μέρους του ως άνω δανείου και συγκεκριμένα κατέβαλε ποσό € 50.000 χιλ. με αποτέλεσμα το υπόλοιπο του δανείου την 31.12.2013 να ανέρχεται σε € 100.000 χιλ.

Στους όρους του δανείου περιλαμβάνεται όρος τήρησης συγκεκριμένων δεικτών η μη συμμόρφωση με τους οποίους επιφέρει επιπτώσεις καταγγελίας του δανείου. Δεδομένου ότι δεν τηρείται η συμβατική αναλογία χρηματοοικονομικού δείκτη του δανείου, βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 η Εταιρεία έχει προβεί στην ταξινόμηση του ποσού των € 100.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των οικονομικών δεικτών της σύμβασης.

Ομολογιακό δάνειο € 165.000 χιλ.

Στις 20.10.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 165.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,90% το οποίο θα αυξάνεται κατά 30 ποσοστιαίες μονάδες κάθε χρήση. Κατά την 31.12.2013 η Εταιρεία δεν βρίσκεται σε συμμόρφωση με συγκεκριμένες συμβατικές υποχρεώσεις που απορρέουν από το δάνειο. Οι εν λόγω υποχρεώσεις αφορούν σε όρους εξασφάλισης της τράπεζας επί του δανείου. Συνεπεία των ανωτέρω, η Εταιρεία προέβη εντός της τρέχουσας χρήσης στην αναταξινόμηση του ως άνω ποσού των € 165.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των όρων της σύμβασης. Προς εξασφάλιση του εν λόγω ομολογιακού δανείου έχουν ενεχυριαστεί μετοχές εισηγμένων και μη εισηγμένων στο ΧΑ εταιρειών των οποίων τα δικαιώματα ψήφου και τα μερίσματα παραμένουν στην Εταιρεία.

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο (ΜΟΔ) € 231.882 χιλ.

Στις 23.03.2010 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στο Χ.Α. 52.769.930 ομολογιών μετατρέψιμου δανείου έκδοσης της MIG το οποίο ανήλθε σε ποσό € 251.713 χιλ. Κατά την 31.12.2013 το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ανέρχεται σε ποσό € 231.882 χιλ. ενώ το στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων, που απορρέει από τον διαχωρισμό του χρηματοοικονομικού μέσου σύμφωνα με το ΔΛΠ 32, σε ποσό € 2.318 χιλ. Συγκεκριμένα, εντός της χρήσης 2013 εισέρευσε στην Εταιρεία ποσό € 3.148 χιλ., ενώ με την ανταλλαγή των ομολογιών, η MIG πέτυχε την επέκταση του ορίζοντα ωρίμανσης των δανειακών υποχρεώσεων της κατά 5 έτη, καθώς η ημερομηνία λήξης των νέων ομολογιών, πλέον, είναι το έτος 2020. Σημειώνεται, ότι σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, οι αδιάθετες ομολογίες του ΜΟΔ, ανερχόμενες σε 406.468.508 για τη Σειρά Α' και 38.806.691 για τη Σειρά Β', δύνανται να διατεθούν και να εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.

(β) Δανεισμός του ομίλου VIVARTIA:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VIVARTIA ανήλθαν την 31.12.2013 σε συνολικό ποσό € 388.677 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 385.227 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Δανειακές υποχρεώσεις ποσού € 317.236 χιλ. αφορούν σε συμβάσεις κοινών ομολογιακών δανείων.

Τα ανωτέρω ομολογιακά δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου συνάφθηκαν στις 14.07.2010, η αρχική συνολική τους αξία ανερχόταν σε € 348.000 χιλ. ενώ η διάρκειά τους ορίστηκε σε 3 έτη. Στις 31.07.2012 ο όμιλος VIVARTIA υπέγραψε τροποποιήσεις των από 14.07.2010 ανωτέρω αναφερόμενων προγραμμάτων ομολογιακών δανείων καθώς διαπραγματεύτηκαν με τις πιστώτριες τράπεζες την προσαρμογή τους στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σύμφωνα με τις από 31.07.2012 τροποποιήσεις συμβάσεων ομολογιακών δανείων, η εξαγορά του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ αποτελούσε συμβατική υποχρέωση των εταιρειών του ομίλου VIVARTIA. Την 28.09.2012 ανακοινώθηκε η από κοινού απόφαση της VIVARTIA και των οικογενειών Παπαδάκη και Χατζηθεοδώρου για τη μη ολοκλήρωση της εξαγοράς του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ. Λόγω του ανωτέρω γεγονότος και σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΛΠ 1, ο Όμιλος απεικονίζει το σύνολο των ομολογιακών δανείων στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Ο όμιλος VIVARTIA στην παρούσα φάση βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τα πιστωτικά ιδρύματα. Σημειώνεται ότι ο όμιλος VIVARTIA απέστειλε στους ομολογιούχους δανειστές αίτημα

παροχής συναίνεσης για τη μη τήρηση της ανωτέρω συμβατικής υποχρέωσης και βρίσκεται επί του παρόντος σε σχετικές διαπραγματεύσεις.

Ομολογιακό δάνειο ΔΕΛΤΑ € 86.028 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο του 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχέθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες περιλαμβάνουν την εγγραφή προσημειώσεων υποθηκών σε επιλεγμένα ακίνητα της ΔΕΛΤΑ καθώς και σύσταση ενεχύρου επί των σημάτων της ΔΕΛΤΑ. Επιπρόσθετα, εκχωρήθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες λόγω ενεχύρου οι ασφαλιστικές απαιτήσεις της ΔΕΛΤΑ.

Ομολογιακό δάνειο GOODY'S € 104.500 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχέθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της GOODY'S.

Ομολογιακό δάνειο EVEREST € 73.788 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχέθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της EVEREST.

Ομολογιακό δάνειο ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ € 52.920 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA. Για το παραπάνω δάνειο το οποίο έληξε συμβατικά τον Ιούλιο του 2013, έχει ληφθεί παράταση μέχρι τα τέλη Απριλίου 2014 προκειμένου να ολοκληρωθεί η αναχρηματοδότησή του, στα πλαίσια της συνολικής διαπραγμάτευσης των ομολογιακών δανείων του ομίλου VIVARTIA με τα πιστωτικά ιδρύματα.

(γ) Δανεισμός του ομίλου ΥΓΕΙΑ:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ ανήλθαν την 31.12.2013 σε συνολικό ποσό € 178.741 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 150.901 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 27.840 χιλ. σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Ομολογιακό δάνειο ΥΓΕΙΑ € 95.000 χιλ.

Στις 28.09.2012 το ΥΓΕΙΑ προέβη στην υπογραφή κοινού ομολογιακού δανείου 5ετούς διάρκειας συνολικού

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ύψους € 95.000 χιλ. με τις συνεργαζόμενες τράπεζες Πειραιώς, Eurobank Ergasias, Εμπορική και Alpha Bank. Το δάνειο είναι κυμαινόμενου επιτοκίου βασισμένο στο EURIBOR πλέον περιθωρίου. Σκοπός του δανείου ήταν η αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού του ΥΓΕΙΑ προς τις ανωτέρω συνεργαζόμενες τράπεζες.

Η ανωτέρω σύμβαση εξασφαλίζεται κυρίως με προσημείωση υποθήκης επί του ακινήτου της εταιρείας ενώ απορρέει υποχρέωση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών.

Συνέπεια της υπογραφής του ανωτέρου ομολογιακού δανείου εντός της χρήσης 2012 ταξινομήθηκαν δάνεια ποσού € 95.000 χιλ. από τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Δάνειο HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. € 18.125 χιλ.

Στις 16.12.2010 η θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ, HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. σύναψε δανειακές συμβάσεις συνολικού ποσού € 20.000 χιλ. με πιστωτικά ιδρύματα του εξωτερικού. Οι εν λόγω συμβάσεις προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών επί των Οικονομικών Καταστάσεων του ΥΓΕΙΑ και της θυγατρικής HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A.

Στις 17 Σεπτεμβρίου 2013 εταιρεία HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. προχώρησε στην αναδιάρθρωση του συνολικού δανεισμού της με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Με την παραπάνω συμφωνία παρασχέθηκε στην εταιρεία περίοδος χάριτος 24 μηνών για την αποπληρωμή των δόσεων της δανειακής σύμβασης με παράλληλη αύξηση του επιτοκίου και κεφαλαιοποίηση των σχετικών τόκων. Επιπλέον οι υφιστάμενοι χρηματοοικονομικοί δείκτες αναστέλλονται για την περίοδο χάριτος και κατά τη διάρκεια της θα ισχύει μόνο ο δείκτης επάρκειας κεφαλαίου κίνησης. Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες που αφορούν την εγγυήτρια του δανείου ΥΓΕΙΑ παραμένουν ως έχουν. Με βάση τα παραπάνω εντός του 2013 αναταξινομήθηκε ποσό € 18,1 εκ. από τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις μακροπρόθεσμες.

Παράλληλα, ο όμιλος ΥΓΕΙΑ προχώρησε την 30ή Δεκεμβρίου στην υπογραφή προγράμματος έκδοσης ομολογιακού με τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του τραπεζικού δανεισμού στη θυγατρική εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Α.Ε. ποσού € 42 εκ. περίπου. Η ανωτέρω σύμβαση εξασφαλίζεται κυρίως με προσημείωση υποθήκης επί του ακινήτου της Εταιρείας ενώ απορρέει υποχρέωση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών συμμόρφωσης υπολογιζόμενων επί των ετήσιων και εξαμηνιαίων, ελεγμένων από ορκωτούς ελεγκτές, εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων, με έναρξη εφαρμογής την 30.06.2014.

(δ) Δανεισμός της θυγατρικής RKB:

Τα τραπεζικά δάνεια της θυγατρικής εταιρείας RKB ανέρχονται την 31.12.2013 σε € 301.250 χιλ. τα οποία στο σύνολό τους αφορούν σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Οι όροι των ανωτέρω δανείων προβλέπουν περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών, οικονομικές ρήτρες καθώς και μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί. Επίσης, προς εξασφάλιση των παραπάνω δανείων έχουν προσημειωθεί ακίνητα ιδιοκτησίας της RKB, ενώ για δάνειο αρχικού ύψους € 250 εκ. το κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται την 31.12.2013 σε € 227 εκ. πλέον τόκων και εξόδων, έχει δοθεί εταιρική εγγύηση της MIG.

Η RKB προέβη σε προηγούμενες χρήσεις σε αναταξινόμηση του συνολικού ανωτέρου δανεισμού από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 δεδομένου ότι ο όρος της εμπρόθεσμης καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων δεν τηρούνταν. Η Διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγματεύσεων αναφορικά με την αναχρηματοδότηση των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

(ε) Δανεισμός του ομίλου SINGULARLOGIC:

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου SINGULARLOGIC ανήλθαν την 31.12.2013 σε συνολικό ποσό € 57.663 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 57.642 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Ο δανεισμός του ομίλου SINGULARLOGIC αποτελείται κυρίως από 2 ομολογιακά δάνεια ύψους € 27.628 χιλ. και € 26.000 χιλ. αντίστοιχα. Προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων έχει συσταθεί ενέχυρο α' τάξης επί του 100% των ονομαστικών μετοχών της εταιρείας. Επίσης, ειδικά για τις ομολογίες ποσού € 17.978 χιλ. έχει εγγραφεί κυμαινόμενη ασφάλιση επί απαιτήσεων της εταιρείας (τιμολογίων) σε ποσοστό 108%.

Λόγω συμβατικής λήξης των δύο παραπάνω ομολογιακών δανείων εντός της χρήσης 2012, συντρέχει γεγονός καταγγελίας για τα εν λόγω δάνεια τα οποία δύναται να απαιτηθούν άμεσα. Ταυτόχρονα, οι συμβάσεις των ανωτέρω δανείων προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών για την εταιρεία, όπως η διατήρηση ελάχιστης αναλογίας καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς EBITDA, μέγιστο ύψος EBITDA προς καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος καθώς και ελάχιστη αναλογία συνολικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Η μη συμμόρφωση με τους ανωτέρω χρηματοοικονομικούς δείκτες την 31.12.2012, έχει ως άμεση συνέπεια την προσαύξηση των περιθωρίων των επιτοκίων δανεισμού.

Ως εκ τούτου, ο όμιλος SINGULARLOGIC βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης νέων μακροπρόθεσμων συμβάσεων δανεισμού με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

(στ) Δανεισμός του ομίλου ΑΤΤΙCΑ:

Την 31.12.2013 τα δάνεια του ομίλου ΑΤΤΙCΑ ανέρχονται σε € 289.940 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 221.492 χιλ. τους αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Από τη λήξη της χρήσης 2011, δεδομένου ότι δεν πληρούνταν οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν τις τραπεζικές υποχρεώσεις του ομίλου ΑΤΤΙCΑ και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες, ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ αναταξινόμησε το μακροπρόθεσμο μέρος δανείων από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις». Την 31.12.2013, το συνολικό ποσό των ανωτέρω δανείων (συμπεριλαμβανομένου του συμβατικά μακροπρόθεσμου μέρους τους το οποίο έχει αναταξινομηθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανέρχεται σε ποσό € 174.387 χιλ.

Η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙCΑ βρίσκεται σε συζητήσεις με τις δανείστριες τράπεζες αναφορικά με την αναδιάρθρωση του δανεισμού, προκειμένου να βρεθεί λύση κοινά αποδεκτή με τους δανειστές και εξετάζει σχετικά σχέδια μακροχρόνιας αναχρηματοδότησης που θα μπορούν να κριθούν αποδεκτά από αυτούς.

Παράλληλα η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙCΑ βρίσκεται και σε συζητήσεις αναφορικά με την αναχρηματοδότηση βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 40 εκ. οι οποίες έχουν καταστεί απαιτητές. Η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙCΑ εκτιμά ότι οι συζητήσεις θα ολοκληρωθούν επιτυχώς.

Τέλος, εντός της τρέχουσας περιόδου ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ προέβη σε εξόφληση δανεισμού του πωληθέντος πλοίου SUPERFAST VI καθώς και σε μερική εξόφληση δανεισμού που αφορά στα δάνεια των πλοίων Superfast I & II με αποτέλεσμα ποσό € 68.448 χιλ. να αναταξινομηθεί από τη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις του Ομίλου για την 31.12 των ετών 2011-2013 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| Προμηθευτές | 196.056 | 199.503 | 193.415 |
| Γραμμάτια πληρωτέα | 71 | 75 | 71 |
| Επιταγές πληρωτέες | 21.556 | 8.800 | 5.940 |
| Προκαταβολές πελατών | 9.432 | 6.026 | 6.946 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 11.294 | 13.990 | 12.174 |
| Σύνολο | 238.409 | 228.394 | 218.546 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Οι Εμπορικές Υποχρεώσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 218.546 χιλ. την 31.12.2013 έναντι € 228.394 χιλ. την 31.12.2012 και € 238.409 χιλ. την 31.12.2011. Σημαντική είναι η μείωση που παρατηρείται στις επιταγές πληρωτέες, οι οποίες την 31.12.2013 ανήλθαν σε € 5.940 χιλ. έναντι € 8.800 χιλ. την 31.12.2012 και € 21.556 χιλ. την 31.12.2011.

Ταμειακά Διαθέσιμα, Ταμειακά Ισοδύναμα και Δεσμευμένες Καταθέσεις

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα, Ταμειακά Ισοδύναμα και Δεσμευμένες Καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν την 31.12.2013 σε € 208.811 χιλ. έναντι € 216.585 χιλ. την 31.12.2012 και € 361.567 χιλ. την 31.12.2011. Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια και βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών.

Από τις δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου, ποσό € 106.461 χιλ. (31.12.2012: € 119.608 χιλ.) αφορά στην εξασφάλιση πιστωτικών διευκολύνσεων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

1.15.2.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών Χρήσεων 2011-2013

Η ανάλυση των Ταμειακών Ροών του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013 παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 2011-2013 | | | |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (389.459) | (1.353.912) | (231.205) |
| Προσαρμογές στα κέρδη | 394.959 | 1.386.198 | 263.761 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης | 5.500 | 32.286 | 32.556 |
| Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης | | | |
| (Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων | 6.794 | 1.583 | 8.992 |
| (Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων | 81.532 | (112.719) | 63.217 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 2011-2013 | | | |
|--|------------------|-----------------|-----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων | (114.934) | 95.814 | (44.858) |
| | (26.608) | (15.322) | 27.351 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (21.108) | 16.964 | 59.907 |
| Καταβληθέντες τόκοι | (109.945) | (95.052) | (72.863) |
| Καταβληθείς φόρος εισοδήματος | (20.268) | (6.389) | (4.665) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (151.321) | (84.477) | (17.621) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (50.618) | (13.145) | (3.022) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (201.939) | (97.622) | (20.643) |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορές ενσώματων παγίων | (80.977) | (57.362) | (18.169) |
| Αγορές ασώματων παγίων | (5.816) | (5.708) | (5.627) |
| Αγορές επενδύσεων σε ακίνητα | (2.468) | (843) | (4.018) |
| Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 9.011 | 24.424 | 57.205 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 15.330 | 285 | 42 |
| Επενδύσεις εμπορικού χαρτί/κίου και χρημ/κών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 8.236 | (1.742) | 7.593 |
| Διακανονισμός παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων | 2.495 | (338) | - |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς | 47.028 | 23.089 | (9.325) |
| Επενδύσεις σε χρημ/κά στοιχεία επενδυτικού χαρτοφυλακίου | (103.989) | 308 | 10.331 |
| Τόκοι που εισπράχθηκαν | 17.800 | 7.905 | 7.427 |
| Δάνεια χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη | - | (4.000) | - |
| Δάνεια σε τρίτους | - | - | 3.750 |
| Εισπράξεις επιχορηγήσεων | 2.347 | 2.326 | 5.535 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (91.003) | (11.656) | 54.744 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | 37.882 | 1.810 | (157) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (53.121) | (9.846) | 54.587 |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Έκδοση κοινών μετοχών θυγατρικής | 5.250 | 3.963 | 9 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 2011-2013 | | | |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 |
| Δάνεια αναληφθέντα | 223.963 | 189.900 | 25.386 |
| Δάνεια πληρωθέντα | (322.995) | (174.092) | (81.626) |
| Εισροές/(εκροές) από μεταβολές ποσοστών σε υφιστάμενες θυγατρικές | (12.517) | (519) | (246) |
| Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου σε ιδιοκτήτες της μητρικής | (3) | (2) | (72) |
| Μερίσματα πληρωθέντα σε ιδιοκτήτες της μητρικής | (30) | (2) | (137) |
| Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου σε μη ελέγχουσες συμμετοχές θυγατρικών | (353) | (100) | - |
| Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές | (2.703) | (2.266) | (2.639) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις | (316) | (1.180) | (549) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (109.704) | 15.702 | (59.874) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (106.058) | (26.776) | (6.428) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (215.762) | (11.074) | (66.302) |
| Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις | (470.822) | (118.542) | (32.358) |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην αρχή της περιόδου | 832.466 | 361.567 | 241.692 |
| Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (612) | (877) | (523) |
| Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις από διακοπείσες δραστηριότητες | 535 | (456) | - |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στο τέλος της χρήσης | 361.567 | 241.692 | 208.811 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

1.15.2.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης Χρήσεων 2011-2013

Στους ακόλουθους πίνακες παρουσιάζονται οι Καταστάσεις Μεταβολών της Καθαρής Θέσης του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΣΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΘ/ΚΑ | ΚΕΡΑΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΕΣ ΣΥΜΜ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|--|--------------------|----------------------|------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|---|------------------------------|-------------------------|
| Υπόλοιπο την 01.01.2011 | 770.328.185 | 415.977 | 3.648.803 | (546.742) | 62.315 | (1.619.835) | 1.960.518 | 322.981 | 2.283.499 |
| Παραχώρηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών στο προσωπικό | - | - | 593 | - | - | - | 593 | - | 593 |
| Μεταβολή (αύξηση/μείωση) ποσοστού μη ελεγχουσών συμμετοχών σε θυγατρικές | - | - | - | - | - | 23.321 | 23.321 | (31.873) | (8.552) |
| Μερίσματα σε ιδιοκτίτες μη ελεγχουσών συμμ/χών θυγατρικών εταιρειών | - | - | - | - | - | - | - | (4.878) | (4.878) |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών με επιστροφή μερτητών σε ιδιοκτίτες μη ελεγχουσών συμμετοχών | - | - | - | - | - | - | - | (9.355) | (9.355) |
| Μείωση μη ελεγχουσών συμμετοχών από πώληση θυγατρικών | - | - | - | - | - | - | - | 7.011 | 7.011 |
| Συναλλογές με ιδιοκτίτες | - | - | 593 | - | - | 23.321 | 23.914 | (39.095) | (15.181) |
| Αποτελεσμα χρήσης | - | - | - | - | - | (415.371) | (415.371) | (47.725) | (463.096) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα: | | | | | | | | | |
| Αντατάθμιση ταμειακών ροών | | | | | | | | | |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | - | - | - | 2.948 | - | - | 2.948 | (139) | 2.809 |
| - αναταξινόμηση στα αποτελέσματα | - | - | - | (149) | - | - | (149) | 216 | 67 |
| Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | | | | |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΟΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΣΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘ/ΚΑ | ΚΕΡΑΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΕΣ ΣΥΜΜ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|--|--------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|---|------------------------------|-------------------------|
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | - | - | - | (124.659) | - | - | (124.659) | (18) | (124.677) |
| - αναταξινόμηση στα αποπελεμένα | - | - | - | (1.613) | - | - | (1.613) | 1 | (1.612) |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού | - | - | - | - | (6.386) | - | (6.386) | 131 | (6.255) |
| Συναλλαγματικά κέρδη/(ζημιές) διάθεσης επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού που αναταξινομήθηκαν στα κέρδη ή στις ζημιές της χρήσης | - | - | - | - | 103 | - | 103 | 325 | 428 |
| Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | - | - | - | - | (988) | - | (988) | - | (988) |
| Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | (828) | - | - | (828) | (57) | (885) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους | - | - | - | (124.301) | (7.271) | - | (131.572) | 459 | (131.113) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων | - | - | - | (124.301) | (7.271) | (415.371) | (546.943) | (47.266) | (594.209) |
| Υπόλοιπο την 31.12.2011 | 770.328.185 | 415.977 | 3.649.396 | (671.043) | 55.044 | (2.011.885) | 1.437.489 | 236.620 | 1.674.109 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΟΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘ/ΚΑ | ΚΕΡΑΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΣΣ ΣΥΜΜ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|---|--------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|---|------------------------------|-------------------------|
| Υπόλοιπο την 01.01.2012 | 770.328.185 | 415.977 | 3.649.396 | (671.043) | 55.044 | (2.011.680) | 1.437.694 | 236.659 | 1.674.353 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από μετατροπή ομολογιών μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου | 698 | 1 | 1 | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου | - | (184.879) | 184.879 | - | - | - | - | - | - |
| Μεταβολή αύξηση/(μείωση) ποσοστού μη ελεγχουσών συμμετοχών σε θυγατρικές | - | - | - | - | - | (8.933) | (8.933) | 10.308 | 1.375 |
| Μερίσματα σε ιδιοκτήτες μη ελεγχουσών συμμ/χών θυγατρικών εταιρειών | - | - | - | - | - | - | - | (3.716) | (3.716) |
| Μείωση μη ελεγχουσών συμμετοχών από πώληση θυγατρικών | - | - | - | - | - | - | - | (19.613) | (19.613) |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή μετρητών σε μη ελέγχουσες συμμετοχές | - | - | - | - | - | - | - | (100) | (100) |
| Συναλλήλαγές με ιδιοκτήτες | 698 | (184.878) | 184.880 | - | - | (8.933) | (8.931) | (13.121) | (22.052) |
| Αποτελέσματα χρήσης | - | - | - | - | - | (1.297.966) | (1.297.966) | (70.480) | (1.368.446) |
| Λοιπά συνολητικά έσοδα: | | | | | | | | | |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | - | - | - | (2.777) | - | - | (2.777) | (300) | (3.077) |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | - | - | - | (2.911) | - | - | (2.911) | 52 | (2.859) |
| - αναταξινόμηση στα αποτελέσματα | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΣΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΘ/ΚΑ | ΚΕΡΑΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΣ ΣΥΜΜ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|--|--------------------|----------------------|------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|---|-----------------------------|-------------------------|
| - ζημιές τρέχουσας χρήσης | - | - | - | (38.897) | - | - | (38.897) | (34) | (38.931) |
| - αναταξινόμηση στα αποτελέσματα | - | - | - | 822.532 | - | - | 822.532 | 4 | 822.536 |
| Συναρπλεγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού | - | - | - | - | (1.318) | - | (1.318) | (62) | (1.380) |
| Συναρπλεγματικά κέρδη/ (ζημιές) διάθεσης επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού που αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της χρήσης | - | - | - | - | (432) | - | (432) | - | (432) |
| Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παραχών προσωπικού | - | - | - | - | - | 7.180 | 7.180 | 988 | 8.168 |
| Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | - | - | - | - | (129) | - | (129) | - | (129) |
| Αναβαρτημένος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παραχών προσωπικού | - | - | - | - | - | (1.146) | (1.146) | (182) | (1.328) |
| Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | 667 | - | - | 667 | (13) | 654 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους | - | - | - | 778.614 | (1.879) | 6.034 | 782.769 | 453 | 783.222 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων | - | - | - | 778.614 | (1.879) | (1.291.932) | (515.197) | (70.027) | (585.224) |
| Υπόλοιπο την 31.12.2012 | 770.328.883 | 231.099 | 3.834.276 | 107.571 | 53.165 | (3.312.545) | 913.566 | 153.511 | 1.067.077 |

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΟΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΣΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘ/ΚΑ | ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΣΣ ΣΥΜΜΙ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|---|--------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|---|-------------------------------|-------------------------|
| Υπόλοιπο την 01.01.2013 | 770.328.883 | 231.099 | 3.834.276 | 107.571 | 53.165 | (3.312.545) | 913.566 | 153.511 | 1.067.077 |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου | - | - | - | - | - | - | - | 8 | 8 |
| Μεταβολή αύξηση/(μείωση) ποσοστού μη ελεγχουσών συμμετοχών σε θυγατρικές | - | - | - | - | - | (2.062) | (2.062) | 1.279 | (783) |
| Μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετχές θυγατρικών εταιρειών | - | - | - | - | - | - | - | (1.551) | (1.551) |
| Μείωση μη ελεγχουσών συμμετοχών από πώληση ποσοστού θυγατρικών | - | - | - | - | 2 | - | 2 | (1.201) | (1.199) |
| Συναλλαγές με ιδιοκτίτες | - | - | - | - | 2 | (2.062) | (2.060) | (1.465) | (3.525) |
| Αποτελέσματα χρήσης | - | - | - | - | - | (203.342) | (203.342) | (31.119) | (234.461) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα: | | | | | | | | | |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | - | - | - | 545 | - | - | 545 | 45 | 590 |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | - | - | - | (527) | - | - | (527) | 72 | (455) |
| - αναταξινόμηση στα αποτελέσματα | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | - | - | - | 334 | - | - | 334 | 29 | 363 |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | - | - | - | 19 | - | - | 19 | - | 19 |
| - αναταξινόμηση στα αποτελέσματα | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού | - | - | - | - | (62) | - | (62) | (36) | (98) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΟΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΣΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘ/ΚΑ | ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΣ ΣΥΜΜ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|--|--------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|---|-----------------------------|-------------------------|
| Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού | | 276 | | | | | 276 | 142 | 418 |
| Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | - | - | - | - | (529) | - | (529) | - | (529) |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού | - | - | - | - | - | (102) | (102) | (54) | (156) |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στον φορολογικό συντελεστή | | | | | (278) | | (278) | (44) | (322) |
| Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | (112.365) | - | - | (112.365) | (29) | (112.394) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους | - | - | - | (111.994) | (591) | (104) | (112.689) | 125 | (112.564) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων | - | - | - | (111.994) | (591) | (203.446) | (316.031) | (30.994) | (347.025) |
| Υπόλοιπο την 31.12.2013 | 770.328.883 | 231.099 | 3.834.276 | (4.423) | 52.576 | (3.518.053) | 595.475 | 121.052 | 716.527 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επικοππηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επικοππηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

1.16 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Περιόδου 01.01-31.03.2014

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 που παρατίθενται στο παρόν κεφάλαιο προέρχονται από την Τριμηνιαία Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01- 31.03.2014, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχουν εγκριθεί στην από 22.05.2014 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και δεν έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών για την περίοδο 01.01-31.03.2013 που περιλαμβάνονται ως συγκριτικά στη δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο που έληξε την 31.03.2014, διαφέρουν από αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2013. Επιπλέον τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την 31.12.2013 διαφέρουν από αυτά που συμπεριλαμβάνονται στη δημοσιευμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013. Συγκεκριμένα τα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων, της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής τριμηνιαίας περιόδου που έληξε την 31.03.2013 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι προσαρμογές από την υιοθέτηση των νέων Προτύπων ενοποίησης (ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12) και οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Επιπλέον τα στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων για την περίοδο 01.01-31.03.2013 έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να περιληφθούν μόνο οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Σχετική αιτιολόγηση παρατίθεται στην ενότητα 1.8 «Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Περιόδου 01.01-31.03.2014»).

1.16.1 Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.03.2014

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-31.03.2014, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής (άμεσης και έμμεσης) της Εταιρείας στο μετοχικό τους κεφάλαιο:

| | 31.03.2014 | | | |
|---------------------------|--|----------|-------------------|-------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ |
| | MARFIN CAPITAL S.A. | BVI | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG LEISURE LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG SHIPPING S.A. | BVI | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | Ολλανδία | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της MIG | MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. | Ολλανδία | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULARLOGIC A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SKYSERV ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΓΕΙΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ (πρώην OLYMPIC HANDLING ET. ΕΠ. ΕΞΥΠ. ΑΕΡ/ΦΩΝ Α.Ε.) | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | | 31.03.2014 | | |
|--|--|-------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| | ATHENIAN ENGINEERING ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ (πρώην OLYMPIC ENGINEERING ΑΝ.ΕΤ.ΣΥΝΤΗΡ. & ΕΠΙΣΚ. ΑΕΡ) | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG AVIATION HOLDINGS LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | TOWER TECHNOLOGY LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG ENVIRONMENT Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG MEDIA Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ | Ελλάδα | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MIG LEISURE LIMITED | ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΛΤΔ | Κύπρος | 75,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MIG SHIPPING S.A. | ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MARFIN CAPITAL S.A. | Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | JSC ROBNE KUCE BEOGRAD (RKB) | Σερβία | 82,75% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της MIG AVIATION HOLDINGS LTD | MIG AVIATION 1 LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | MIG AVIATION 2 LTD | Κύπρος | 100,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | FAI rent-a-jet A.G. | Γερμανία | 51,00% | Ολική Ενοποίηση |
| | FAI Asset Management GmbH | Γερμανία | 50,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της FAI rent-a-jet A.G. | FAI TECCHNIK GMBH | Γερμανία | 51,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της FAI Asset Management GmbH | QM SHIPPING LIMITED | Isle of Man | 50,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Συγγενής της MIG | MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π | Ελλάδα | 34,96% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της MIG LEISURE & REAL ESTATE CROATIA B.V. | SUNCE KONCERN D.D. | Κροατία | 50,00% | Καθαρή Θέση |
| Θυγατρική της MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π. | EGNATIA PROPERTIES S.A. | Ρουμανία | 34,95% | Καθαρή Θέση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | | 31.03.2014 | | |
|--|---|--------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΟΜΙΛΟΣ VIVARTIA | | | | |
| Θυγατρικές της VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ (πρώην ΔΕΣΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.) | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | GOODY'S Α.Ε. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΣΤΙΑΣΗΣ (πρώην INVESTAL ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Α.Ε.) | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (πρώην ΚΑΦΕ ΑΛΚΥΟΝΗ Α.Ε.) | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | VIVARTIA LUXEMBURG S.A. | Λουξεμβούργο | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ | ΕΥΡΩΤΡΟΦΕΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΒΙΓΛΑ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | UNITED MILK HOLDINGS LTD | Κύπρος | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | UNITED MILK COMPANY AD | Βουλγαρία | 92,07% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της GOODY'S Α.Ε. | BALKAN RESTAURANTS S.A. | Βουλγαρία | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | HELLENIC CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 90,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | HELLENIC FOOD INVESTMENTS Α.Ε. | Ελλάδα | 50,27% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΘΗΝΑΪΚΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 74,50% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΥΚΑΡΠΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 55,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡ. ΕΠΙΧΕΙΡ. ΤΕΜΠΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 52,58% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | |
|---|------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΑΡΙΛΑΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΕΥΣΙΠΛΟΪΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΒΕΡΟΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 88,53% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 45,12% | Ολική Ενοποίηση |
| ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 81,64% | Ολική Ενοποίηση |
| ΙΒΙΣΚΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,05% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΜΑΡΙΝΑΣ ΖΕΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΡΜΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 47,42% | Ολική Ενοποίηση |
| EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΣΕΙΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,04% | Ολική Ενοποίηση |
| ALBANIAN RESTAURANTS Sh.P.K. | Αλβανία | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| W ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 70,24% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΛΗΝΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΙΛΙΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΖΕΕ ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 36,83% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 63,46% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΑΒΑΝΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 9,68% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ HOLLYWOOD Α.Ε. | Ελλάδα | 48,45% | Ολική Ενοποίηση |
| ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΖΕΥΞΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 48,82% | Ολική Ενοποίηση |

**Θυγατρικές της
HELLENIC FOOD
INVESTMENTS Α.Ε.**

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | | 31.03.2014 | | |
|--|---|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| Θυγατρικές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 37,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΖΕΕ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 35,19% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΕΤΡΟ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 25,14% | Ολική Ενοποίηση |
| | GREENFOOD Α.Ε. | Ελλάδα | 71,49% | Ολική Ενοποίηση |
| | UNCLE STATIS EOD | Βουλγαρία | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΛΕΞΙΣ Α.Ε.Β.Ε | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | OLYMPIC CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 90,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | EVEREST ΤΡΟΦΟΔΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | Ελλάδα | 91,16% | Ολική Ενοποίηση |
| | Γ. ΜΑΛΤΕΖΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 71,36% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΓΕΥΣΗ Ε.Β.Α.Ε. | Ελλάδα | 63,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΤΡΟΦΗ Α.Ε.Ε. | Ελλάδα | 73,66% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΦΗΜΙΣΜΕΝΗ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | Θυγατρικές της EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | ΓΛΥΦΑΔΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 87,93% |
| ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΣΜΥΡΝΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 57,09% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΟΡΥΦΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 75,50% | Ολική Ενοποίηση |
| ΔΕΚΑΕΞΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 56,17% | Ολική Ενοποίηση |
| ΥΜΗΤΤΟΥ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΜΑΡΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 75,37% | Ολική Ενοποίηση |
| EVENIS Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΚΑΛΛΙΘΕΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΠΑΤΗΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 64,45% | Ολική Ενοποίηση |
| ΠΛΑΤΕΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | | Ελλάδα | 60,77% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | |
|--|------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ (πρώην Δ.ΝΤΖΑΝΗ - Η.ΤΣΟΥΚΑΛΑΣ Α.Ε. & ΣΙΑ Ε.Ε. | Ελλάδα | 90,24% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERCAT Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΕΩΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΗΡΑΚΛΕΙΟ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΒΑΡΕΛΑΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 27,62% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERFOOD Α.Ε.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Λ. ΦΡΕΡΗΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 54,79% | Ολική Ενοποίηση |
| EVERHOLD LTD | Κύπρος | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΜΑΚΡΥΓΙΑΝΝΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΣΤΟΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΗΛΙΟΥΠΟΛΗ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 74,58% | Ολική Ενοποίηση |
| ΜΑΡΟΥΣΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| OLYMPUS PLAZA CATERING Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| MAGIC FOOD Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| FOOD CENTER Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΧΑΡΝΩΝ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 36,83% | Ολική Ενοποίηση |
| MEDICAFE ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΣΤΙΑΣΕΩΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΟΔΟΣΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 41,43% | Ολική Ενοποίηση |
| OLYMPUS PLAZA Α.Ε. | Ελλάδα | 74,76% | Ολική Ενοποίηση |
| ΧΟΛΑΡΓΟΣ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 61,69% | Ολική Ενοποίηση |
| Η. ΦΟΡΤΟΤΗΡΑΣ - Ε. ΚΛΑΓΚΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε. | Ελλάδα | 23,02% | Ολική Ενοποίηση |
| ΑΦΟΙ ΓΛΕΝΤΖΑΚΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 44,20% | Ολική Ενοποίηση |
| ΒΟΥΛΙΠΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | | 31.03.2014 | | |
|--|--|------------------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| | ΜΑΝΤΩ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΓΑΛΑΤΣΙ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΤΣΕΛΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| | EVERSTORY Α.Ε. | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΟΜΒΟΣ ΓΕΥΣΕΩΝ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΩΤΙΚΗ ΓΩΝΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΡΑΓΟΣΤΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 53,94% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΧΩΡΟΣ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 91,05% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΝΤΕΛΙ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 90,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΛΥΣΙΣ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 50,14% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της ΠΑΣΤΕΡΙΑ Α.Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΤΙΑΣΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | ΡΑΝΑΣΟΤΤΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 21,88% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΠΟΥΛΙΟΥ Α.Ε.Β.Ε. | Ελλάδα | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΛΑΙΟΥ ΦΑΛΗΡΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 68,37% | Ολική Ενοποίηση |
| | PRIMAVERA Α.Ε. | Ελλάδα | 63,81% | Ολική Ενοποίηση |
| | CAPRESE Α.Ε. | Ελλάδα | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| | PESTO Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,49% | Ολική Ενοποίηση |
| | Θυγατρική της ΔΡΟΣΙΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΓΕΥΣΕΙΣ ΝΟΜΙΚΗΣ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 92,08% |
| Θυγατρική της HELLENIC CATERING Α.Ε. | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 6,32% | Ολική Ενοποίηση |
| | HELLENIC FOOD SERVICE ΠΑΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 90,25% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΠΑΡΑΛΙΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 46,03% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΝΑΥΠΛΙΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 7,00% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΜΑΛΙΑΚΟΥ Α.Ε. | ΕΖΕΕ ΑΛΜΥΡΟΥ ΒΟΛΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 11,74% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | |
|---|---|------------|----------------------|-----------------------|
| | | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| Θυγατρική της FOOD CENTER Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΡΑΝΑΣΟΤΤΑ Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | Ελλάδα | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΑΛΕΞΙΣ ΑΕΒΕ | BULZYMCO LTD | Κύπρος | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της BULZYMCO LTD | ALESIS BULGARIA FOOD | Βουλγαρία | 46,96% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της MAGIC FOOD Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ Λ.ΣΥΓΓΡΟΥ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΧΑΡΙΛΑΟΥ Α.Ε. | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΖΕΥΞΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 1,35% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της UNITED MILK COMPANY AD | VIVARTIA USA INC | Αμερική | 92,07% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρική της ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 92,08% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΝΕΡΑΤΖΙΩΤΙΣΣΑΣ Α.Ε. | ΚΑΦΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΚΕΝΤΡΩΝ Α.Ε. | Ελλάδα | 11,27% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΚΑΦΕΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΕΙΑ ΓΛΥΦΑΔΑΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 2,21% | Ολική Ενοποίηση |
| Συγγενείς της EVEREST Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | ΟΛΥΜΠΟΥΣ ΠΛΑΖΑ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 40,51% | Καθαρή Θέση |
| | ΠΛΑΖΑ Α.Ε. | Ελλάδα | 32,23% | Καθαρή Θέση |
| | ΠΛΑΤΕΙΑ ΡΕΝΤΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 32,23% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε. | MIX. ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ Α.Β.Ε.Ε. | Ελλάδα | 45,12% | Καθαρή Θέση |
| Θυγατρική της ΠΛΑΤΕΙΑ ΡΕΝΤΗ Ε.Π.Ε. | ΚΟΛΟΜΒΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε. | Ελλάδα | 32,23% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενής της ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε. ΤΡΟΦΙΜΩΝ (πρώην ΔΕΣΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.) | EXCEED VIVARTIA INVESTMENT (EVI) | ΗΑΕ | 45,12% | Καθαρή Θέση |
| Θυγατρικές της EXCEED VIVARTIA INVESTMENT (EVI) | EXCEED VIVARTIA GENERAL TRADING (EVGT) | ΗΑΕ | 44,67% | Καθαρή Θέση |
| | EXCEED VIVARTIA COMMERCIAL BRIKERAGE (EVGB) | ΗΑΕ | 44,67% | Καθαρή Θέση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | 31.03.2014 | | | |
|---------------------------------------|---|---------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΜΑΡΙΝ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD | Μάλτα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD | Μάλτα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ ΠΡΙΜΙΟΥΜ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ & ΣΙΑ | Ελλάδα | - | Υπό εν. Διεύ/ση |
| | SUPERFAST FERRIES S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST PENTE INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST EXI INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST ENDEKA INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST DODEKA INC. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| Θυγατρικές της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. | BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES | Ελλάδα | - | Υπό εν. Διεύ/ση |
| | BLUE STAR FERRIES S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | WATERFRONT NAVIGATION COMPANY | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | THELMO MARINE S.A. | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | BLUE ISLAND SHIPPING INC. | Παναμάς | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | STRINTZIS LINES SHIPPING LTD. | Κύπρος | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST ONE INC | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | SUPERFAST TWO INC | Λιβερία | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | Κ/ΞΙΑ BLUE STAR FERRIS NAE & ΣΙΑ | Ελλάδα | - | Υπό εν. Διεύ/ση |
| | BLUE STAR Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | BLUE STAR FERRIES Ν.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΤΤΙΚΑ FERRIS ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 89,38% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | | 31.03.2014 | | |
|---|--|------------|----------------------|-----------------------|
| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΟΜΙΛΟΣ SINGULARLOGIC | | | | |
| Θυγατρικές της SINGULARLOGIC A.E. | PROFESSIONAL COMPUTER SERVICES SA | Ελλάδα | 43,28% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULAR BULGARIA EOOD | Βουλγαρία | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULAR ROMANIA SRL | Ρουμανία | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | METASOFT A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SYSTEM SOFT A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | SINGULARLOGIC CYPRUS LTD | Κύπρος | 84,67% | Ολική Ενοποίηση |
| | G.I.T.HOLDINGS A.E. | Ελλάδα | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| | G.I.T.CYPRUS | Κύπρος | 85,70% | Ολική Ενοποίηση |
| Συγγενείς της SINGULARLOGIC A.E. | INFOSUPPORT A.E. | Ελλάδα | 29,14% | Καθαρή Θέση |
| | DYNACOMP A.E. | Ελλάδα | 21,42% | Καθαρή Θέση |
| | INFO A.E. | Ελλάδα | 30,00% | Καθαρή Θέση |
| | LOGODATA A.E. | Ελλάδα | 20,47% | Καθαρή Θέση |
| ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ | | | | |
| Θυγατρικές του Δ.Θ.Κ.Α. ΥΓΕΙΑ A.E. | ΜΗΤΕΡΑ A.E. | Ελλάδα | 69,72% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ A.E. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΛΗΤΩ A.E. | Ελλάδα | 61,85% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ A.E. | Ελλάδα | 61,78% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΛΗΤΩ LAB A.E. | Ελλάδα | 56,60% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΑΛΦΑ-LAB A.E. | Ελλάδα | 61,78% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΘΗΝΑΣ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ ΙΑΤΡΙΚΗ A.E. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | ΥΓΕΙΑ HOSPITAL- TIRANA ShA | Αλβανία | 61,84% | Ολική Ενοποίηση |
| | Υ-LOGIMED A.E. (πρώην ALAN MEDICAL A.E.) | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | Υ-PHARMA A.E. | Ελλάδα | 59,83% | Ολική Ενοποίηση |
| | ANIZ A.E. | Ελλάδα | 49,27% | Ολική Ενοποίηση |
| | BIO-CHECK INTERNATIONAL Ιδιωτικό Πολυιατρείο Ιατρική A.E. | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | Υ-LOGIMED Sh.p.k. | Αλβανία | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |
| | BEATIFIC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ, ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ | Ελλάδα | 70,38% | Ολική Ενοποίηση |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| | ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 31.03.2014 | | |
|--|---------------------------------|------------|----------------------|-----------------------|
| | | ΕΔΡΑ | % ΣΥΝ/ΚΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ |
| ΟΜΙΛΟΣ SUNCE KONCERN D.D. | HOTEL ZLATNI RAT D.D. | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση |
| | HOTELI BRELA D.D. | Κροατία | 44,79% | Καθαρή Θέση |
| | HOTELI TUCERI D.D. | Κροατία | 45,70% | Καθαρή Θέση |
| | SUNCE GLOBAL DOO | Κροατία | 49,80% | Καθαρή Θέση |
| Θυγατρικές της SUNCE KONCERN D.D. | ZLATNI RAT POLJOPRIVREDA DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση |
| | ZLATNI RAT SERVISI DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση |
| | ZLATNI RAT TENIS CENTAR DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση |
| | PLAZA ZLATNI RAT DOO | Κροατία | 37,45% | Καθαρή Θέση |
| | EKO-PROMET DOO | Κροατία | 19,14% | Καθαρή Θέση |
| | PUNTA ZLATARAC DOO | Κροατία | 45,70% | Καθαρή Θέση |
| | AERODROM BRAC DOO | Κροατία | 18,79% | Καθαρή Θέση |
| Συγγενείς της SUNCE KONCERN D.D. | PRAONA DOO MAKARSKA | Κροατία | 21,00% | Καθαρή Θέση |
| | MAKARSKA RIVIJERA DOO | Κροατία | 19,00% | Καθαρή Θέση |

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

1.16.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.03.2014

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | | |
|--|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Πωλήσεις προ εφαρμογής μηχανισμού επιστροφών άρθρου 100 Ν.4172/2013 | 263.289 | 260.725 |
| Ποσά μηχανισμών επιστροφής Claw-Back και Rebate | - | (3.376) |
| Πωλήσεις | 263.289 | 257.349 |
| Κόστος πωληθέντων | (229.875) | (222.222) |
| Μικτό κέρδος | 33.414 | 35.127 |
| Έξοδα διοίκησης | (28.268) | (27.034) |
| Έξοδα διάθεσης | (42.983) | (41.972) |
| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης | 7.157 | 6.633 |
| Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης | (1.948) | (2.870) |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | (641) | (87) |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | (26.344) | (25.365) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 1.658 | 849 |
| Κέρδη/(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | (1.199) | (820) |
| Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (59.154) | (55.539) |
| Φόρος εισοδήματος | (34.051) | 692 |
| Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (93.205) | (54.847) |
| Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες | (22.397) | (1.354) |
| Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου μετά φόρων | (115.602) | (56.201) |
| Κατανεμημένα σε: | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (104.291) | (51.707) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (83.589) | (50.353) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | (20.702) | (1.354) |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (11.311) | (4.494) |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (9.616) | (4.494) |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες | (1.695) | - |
| Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή (€ / μετοχή) : | | |
| Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή | (0,1354) | (0,0672) |
| - Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (0,1085) | (0,0654) |
| - Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες | (0,0269) | (0,0018) |
| Μειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή | (0,1105) | (0,0484) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | | |
|---|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| - Μειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (0,0877) | (0,0470) |
| - Μειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες | (0,0228) | (0,0014) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | |
|---|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης μετά από φόρους (από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) | (115.602) | (56.201) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα: | | |
| Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους | | |
| Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού | (969) | - |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού | 161 | - |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στον φορολογικό συντελεστή | (322) | - |
| | (1.130) | - |
| Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους | | |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών : | | |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | 28 | - |
| - αναταξινόμηση στα αποτελέσματα χρήσης | 729 | - |
| Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού : | | |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | 374 | 3 |
| - αναταξινόμηση στα αποτελέσματα χρήσης | - | - |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού | (44) | (5) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | |
|---|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης : | | |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας χρήσης | (231) | (128) |
| Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων | (180) | - |
| | 676 | (130) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων | (454) | (130) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων | (116.056) | (56.331) |
| Κατανεμημένα σε: | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (104.675) | (51.835) |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (11.381) | (4.496) |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Πωλήσεις

Οι πωλήσεις του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € 257.349 χιλ. έναντι € 263.289 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2013, μειωμένες κατά 2,26%, συνεπεία της συνεχιζόμενης ύφεσης της Ελληνικής Οικονομίας και της επιβάρυνσης € 3.376 χιλ. των αποτελεσμάτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ λόγω της υποχρέωσης εφαρμογής των μηχανισμών αυτόματης επιστροφής και εκπτώσεων (Claw-Back και Rebate) στον κλάδο υγείας.

Στον ακόλουθο πίνακα αναλύονται οι πωλήσεις του Ομίλου ανά Λειτουργικό Τομέα για την περίοδο 01.01-31.03.2014 και τη συγκριτική περίοδο 01.01-31.03.2013.

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ | | | | |
|--|------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | | 01.01-31.03.2014 | |
| | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ |
| Τρόφιμα & Γαλακτοκομικά | 125.139 | 47,53% | 128.554 | 49,96% |
| Υπηρεσίες Υγείας | 61.586 | 23,39% | 57.474 | 22,33% |
| Πληροφορική & Τηλεπικοινωνίες | 11.006 | 4,18% | 8.949 | 3,48% |
| Μεταφορές | 62.036 | 23,56% | 59.302 | 23,04% |
| Εταιρείες Ιδιωτικών Κεφαλαίων | 3.522 | 1,34% | 3.070 | 1,19% |
| - Τομέας Αναψυχής | 2.549 | 0,97% | 1.996 | 0,78% |
| - Εκμετάλλευση ακινήτων | 836 | 0,32% | 1.074 | 0,42% |
| - Λοιπά | 137 | 0,00% | - | 0,000% |
| Σύνολα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 263.289 | 100,00% | 257.349 | 100,00% |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ | | | |
|--|---|----------------------|------------------|----------------------|
| | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | | 01.01-31.03.2014 | |
| | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ |
| Σύνολα από Διακοπείσες Δραστηριότητες | 27.442 | - | - | - |
| Σύνολο | 290.731 | - | 257.349 | - |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Όπως παρουσιάζεται και στον ανωτέρω πίνακα, οι πωλήσεις του λειτουργικού τομέα Τροφίμων και Γαλακτοκομικών αποτελούν το 49,96% (€ 128.554 χιλ.) των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου. Περαιτέρω σημαντικές πηγές εσόδων του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01-31.03.2014, αποτελούν ο τομέας των Μεταφορών με 23,04% (€ 59.302 χιλ.) και ο τομέας Υπηρεσιών Υγείας ο οποίος συνεισφέρει με 22,33% στις συνολικές πωλήσεις (€ 57.474 χιλ.).

Στον ακόλουθο πίνακα αναλύονται οι πωλήσεις του Ομίλου ανά κατηγορία πωλήσεων για την περίοδο 01.01-31.03.2014 και τη συγκριτική περίοδο 01.01-31.03.2013.

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ | | | |
|--|------------------------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | | 01.01-31.03.2014 | |
| | ΠΟΣΟ | % | ΠΟΣΟ | % |
| ΠΩΛΗΣΕΙΣ | | | | |
| Θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές | 39.364 | 14,95% | 39.314 | 15,28% |
| Πωλήσεις προϊόντων | 96.907 | 36,81% | 102.556 | 39,85% |
| Πωλήσεις εμπορευμάτων | 31.633 | 12,01% | 25.512 | 9,91% |
| Πωλήσεις πρώτων υλών | 1.338 | 0,51% | 1.712 | 0,66% |
| Έσοδα από παροχή υπηρεσιών | 78.362 | 29,76% | 73.223 | 28,45% |
| Έσοδα από ξενοδοχειακές επιχειρήσεις | 2.549 | 0,97% | 1.996 | 0,78% |
| Αεροπορικές μεταφορές | 13.136 | 4,99% | 13.036 | 5,07% |
| Σύνολα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 263.289 | 100,00% | 257.349 | 100,00% |
| Σύνολα από διακοπείσες δραστηριότητες | 27.442 | - | - | - |
| Σύνολο | 290.731 | - | 257.349 | - |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται οι πωλήσεις ανά εταιρεία του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2014 και τη συγκριτική περίοδο 01.01-31.03.2013.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | |
|--|------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | | 01.01-31.03.2014 | |
| | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ |
| Όμιλος VIVARTIA | 125.139 | 47,53 % | 128.554 | 49,95% |
| Όμιλος ATTICA | 39.364 | 15,28 14,95% | 39.314 | 15,28% |
| Όμιλος SINGULARLOGIC | 11.006 | 3,48 4,18% | 8.949 | 3,48% |
| Όμιλος ΥΓΕΙΑ | 61.586 | 22,33 23,39% | 57.474 | 22,33% |
| FAI rent-a-jet A.G. | 17.464 | 6,97 6,63% | 17.927 | 6,97% |
| Λοιπές ενοποιούμενες επιχειρήσεις | 8.730 | 1,99 3,32% | 5.131 | 1,99% |
| Σύνολα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 263.289 | 100,00% | 257.349 | 100,00% |
| Διακοπείσες δραστηριότητες | 27.442 | | - | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 290.731 | | 257.349 | |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα κατά το Α' τρίμηνο του 2014 το 49,95% των πωλήσεων του Ομίλου προέρχεται από τον όμιλο VIVARTIA, ποσοστό που αντιστοιχεί σε πωλήσεις ύψους € 128.554 χιλ. διατηρώντας την ηγετική του θέση και το ποσοστό του σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2013 με πωλήσεις ύψους € 125.139 χιλ. Η δεύτερη μεγαλύτερη συνεισφορά επί των ενοποιημένων πωλήσεων του Α' τριμήνου του 2014 προέρχεται από τον όμιλο ΥΓΕΙΑ με ποσοστό 22,33% (πωλήσεις ύψους € 57.474 χιλ.) ο οποίος διατήρησε το ποσοστό του με πωλήσεις ύψους € 61.586 χιλ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2013.

Η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 και τη συγκριτική περίοδο 01.01-31.03.2013 παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ | | | |
|------------------|------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | | 01.01-31.03.2014 | |
| | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ | ΠΟΣΟ | % ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ |
| Ελλάδα | 223.309 | 84,82% | 217.874 | 84,66% |
| Χώρες Ευρώπης | 30.042 | 11,41% | 29.981 | 11,65% |
| Λοιπές Χώρες | 9.938 | 3,77% | 9.494 | 3,69% |
| Σύνολο | 263.289 | 100,00% | 257.349 | 100,00% |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Όπως φαίνεται και στον ανωτέρω πίνακα, την περίοδο 01.01-31.03.2014 ο Όμιλος συνεχίζει να εστιάζει τις πωλήσεις του στην Ελλάδα, από όπου προέρχεται το 84,66% των εσόδων (€ 217.874 χιλ.) έναντι 84,82% (€ 223.309 χιλ.) την αντίστοιχη περίοδο του 2013.

Κόστος Πωληθέντων – Μικτό Κέρδος

Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 και τη συγκριτική περίοδο 01.01-31.03.2013, αναλύεται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ | |
|--|------------------------------------|------------------|
| | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 295 | 331 |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους | 57.054 | 53.454 |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 78.214 | 80.303 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 16.622 | 15.450 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 1.420 | 1.669 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 11.641 | 10.056 |
| Παροχές τρίτων | 7.308 | 7.246 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | 4.138 | 4.048 |
| Φόροι και τέλη | 2.020 | 2.078 |
| Καύσιμα - Λιπαντικά | 28.484 | 26.449 |
| Προβλήψεις | 301 | 571 |
| Ασφάλιστρα | 1.754 | 1.449 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | 6.667 | 8.242 |
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 1.254 | 941 |
| Προμήθειες πωλήσεων | 81 | 48 |
| Έξοδα ηιμένων | 2.323 | 2.248 |
| Λοιπά έξοδα | 7.337 | 4.695 |
| Έξοδα μεταφοράς | 1.492 | 1.539 |
| Αναλώσιμα | 1.470 | 1.405 |
| Σύνολα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 229.875 | 222.222 |
| Σύνολα από διακοπήσες δραστηριότητες | 34.902 | 122 |
| Σύνολο | 264.777 | 222.344 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες την 31.03.2014 ανήλθε σε € 222.222 χιλ. έναντι € 229.875 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013, μειωμένο κατά 3,33%, συναρτήσσει των μειωμένων πωλήσεων του Ομίλου. Το μεγαλύτερο μέρος του εν λόγω ηλογαρισμού, ήτοι το 36,14% (€ 80.303 χιλ.) αφορά σε κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο, ενώ το 24,05% (€ 53.454 χιλ.) σε αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους.

Το μικτό κέρδος την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθε σε € 35.127 χιλ. έναντι € 33.414 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013, αυξημένο κατά 5,13% κυρίως λόγω της μείωσης του κόστους πωληθέντων. Το περιθώριο μικτού κέρδους ανήλθε στο 13,65% έναντι 12,69% την αντίστοιχη περίοδο του 2013.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 και τη συγκριτική περίοδο 01.01-31.03.2013, αναλύονται ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | |
|--|------------------------------------|------------------|
| | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 110 | 101 |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους | 15.130 | 14.963 |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 52 | 61 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 1.796 | 1.435 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 499 | 506 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 3.408 | 3.475 |
| Παροχές τρίτων | 756 | 689 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | 1.276 | 1.120 |
| Φόροι και τέλη | 598 | 445 |
| Καύσιμα - Λιπαντικά | 2 | 3 |
| Προβιθέψεις | 1 | - |
| Ασφάλιστρα | 488 | 463 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | 1.421 | 1.165 |
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 151 | 313 |
| Προμήθειες πωλήσεων | 1 | - |
| Λοιπά έξοδα | 2.307 | 1.997 |
| Έξοδα μεταφοράς | 190 | 212 |
| Αναλώσιμα | 82 | 86 |
| Σύνολα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 28.268 | 27.034 |
| Σύνολα από διακοπήσες δραστηριότητες | 3.850 | 281 |
| Σύνολο | 32.118 | 27.315 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Τα έξοδα διοίκησης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες μειώθηκαν κατά 4,37% το Α' τρίμηνο του 2014 και ανήλθαν σε € 27.034 χιλ. έναντι € 28.268 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Το 55,3% (€ 14.963 χιλ.) του εν λόγω λογαριασμού αφορούσε σε αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους, έναντι € 15.130 χιλ. το Α' τρίμηνο του 2013.

Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 και τη συγκριτική περίοδο 01.01-31.03.2013, αναλύονται ως εξής:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | |
|--|------------------------------------|------------------|
| | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 81 | 48 |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους | 15.463 | 14.296 |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 80 | 83 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 2.290 | 1.867 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 51 | 44 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 1.076 | 1.231 |
| Παροχές τρίτων | 1.259 | 1.123 |
| Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων | 2.397 | 2.135 |
| Φόροι και τέλη | 458 | 449 |
| Καύσιμα - Λιπαντικά | 172 | 129 |
| Προβλέψεις | 457 | 588 |
| Ασφάλιστρα | 152 | 155 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | 476 | 455 |
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 10.993 | 11.491 |
| Προμήθειες πωλήσεων | 3492 | 3383 |
| Λοιπά έξοδα | 948 | 1.454 |
| Έξοδα μεταφοράς | 2.913 | 2.845 |
| Αναλώσιμα | 225 | 196 |
| Σύνολα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 42.983 | 41.972 |
| Σύνολα από διακοπείσες δραστηριότητες | 4.526 | - |
| Σύνολο | 47.509 | 41.972 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Τα έξοδα διάθεσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες κατά την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € 41.972 χιλ., έναντι € 42.983 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013 μειωμένα κατά 2,35%. Το 34,1% του εν λόγω λογαριασμού αφορά σε αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους και ανήλθε σε € 14.296 χιλ. έναντι € 15.463 χιλ. την περίοδο 01.01- 31.03.2013.

Λειτουργικό Κέρδος/(Ζημιά) (EBITDA)

Οι λειτουργικές ζημιές (EBITDA) του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε ζημιές € (9.145) χιλ. περιλαμβανομένης της επιβάρυνσης στα αποτελέσματα του ομίλου ΥΓΕΙΑ ποσού € (3.376) χιλ., έναντι ζημιών € (9.950) χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Ο περιορισμός των λειτουργικών ζημιών στο σύνολο των θυγατρικών οφείλεται στη συνεχιζόμενη ενίσχυση των περιθωρίων κέρδους, στην αποτελεσματική διαχείριση του κόστους και στη βελτιωμένη αποδοτικότητα.

Χρηματοοικονομικά Έξοδα - Έσοδα

Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν την περίοδο 01.01-31.03.2014 σε € (25.365) χιλ. έναντι € (26.344) χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013 μειωμένα κατά 3,72%. Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθαν σε € (565) χιλ. την περίοδο 01.01.-31.03.2014, έναντι € (2.727) χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Τα Χρηματοοικονομικά Έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν την περίοδο 01.01-31.03.2014 σε € 849 χιλ. έναντι € 1.658 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Σημειώνεται ότι τα Χρηματοοικονομικά Έσοδα από διακοπείσες δραστηριότητες της περιόδου 01.01-31.03.2013 ανήλθαν σε € 95 χιλ.

Ζημιές μετά Φόρων

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων ανήλθαν την περίοδο 01.01-31.03.2014 σε € (56.201) χιλ. έναντι € (115.602) χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013.

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανέρχονται σε € (54.847) χιλ. έναντι ζημιών € (93.205) χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Σημειώνεται ότι οι ζημιές της περιόδου που έληξε την 31.03.2013 έχουν επιβαρυνθεί με € 35.015 χιλ. τα οποία προέρχονται από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή των νομικών προσώπων από 20% σε 26% σύμφωνα με το φορολογικό νόμο 4110/2013 ο οποίος τέθηκε σε ισχύ την 23.01.2013. Συγκεκριμένα για τις εταιρείες του Ομίλου οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα επαναπροσδιορίστηκε η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση επί των στοιχείων του ενεργητικού τους με το νέο αυξημένο φορολογικό συντελεστή, και η επίδραση αυτή επιβάρυνε τα αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2013. Το ποσό των € (35.015) χιλ. συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι Φόρος Εισοδήματος συνολικού ποσού € (34.051) χιλ.

Οι ενοποιημένες ζημιές μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανέρχονται σε € (1.354) χιλ. και περιλαμβάνουν μόνο τα αποτελέσματα της ATHENIAN ENGINEERING ενώ οι ζημιές μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες της συγκριτικής περιόδου ποσού € 22.397 χιλ. περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και οι εταιρείες STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.) και των εταιρειών OLYMPIC AIR και ATHENIAN ENGINEERING.

Οι συνολικές ζημιές μετά φόρων ανήλθαν την περίοδο 01.01-31.03.2014 σε € (56.201) χιλ. έναντι € (115.602) χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Σημειώνεται ότι στις ζημιές της συγκριτικής περιόδου περιλαμβάνονται € (35.015) χιλ. οι οποίες προέρχονται από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή των νομικών προσώπων από 20% σε 26% καθώς επίσης και ζημιές € (20.443) χιλ. οι οποίες αφορούν στα αποτελέσματα των διακοπεισών δραστηριοτήτων του ομίλου ΥΓΕΙΑ (όμιλος VALLONE, όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ και οι εταιρείες STEM HEALTH S.A. και STEM HEALTH HELLAS S.A.) και της OLYMPIC AIR οι οποίες εκποιήθηκαν εντός του 2013.

1.16.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιόδου 01.01-31.03.2014

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για την 31.03.2014.

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | |
|--|------------------------------|------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | |
| Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | |
| Ενσώματα πάγια | 1.339.198 | 1.320.561 |
| Υπεραξία επιχείρησης | 317.804 | 317.804 |
| Άυλα στοιχεία ενεργητικού | 521.894 | 520.581 |
| Επενδύσεις σε συγγενείς | 81.111 | 80.165 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | |
|---|------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο | 7.986 | 7.989 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 326.834 | 326.671 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού | 32.463 | 32.353 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 29.118 | 30.417 |
| Σύνολο | 2.656.408 | 2.636.541 |
| Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού | | |
| Αποθέματα | 67.696 | 69.935 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 253.924 | 285.571 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού | 91.687 | 81.813 |
| Εμπορικό χαρ/κιο και λοιπά χρημ/κά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 7.235 | 7.069 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις | 206.603 | 140.815 |
| Σύνολο | 627.145 | 585.203 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 3.283.553 | 3.221.744 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
| Ίδια Κεφάλαια | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 231.099 | 231.108 |
| Υπέρ το άρτιο | 3.834.276 | 3.834.298 |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας | (4.008) | (4.006) |
| Λοιπά αποθεματικά | 52.576 | 52.446 |
| Αποτελέσματα εις νέον | (3.518.468) | (3.570.959) |
| Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής | 595.475 | 542.887 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 127.308 | 123.129 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 722.783 | 666.016 |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 206.444 | 205.176 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 25.017 | 25.398 |
| Επιχορηγήσεις | 10.670 | 10.410 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 481.921 | 462.706 |
| Μακροπρόθεσμες προβλήψεις | 16.699 | 16.735 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 27.776 | 26.025 |
| Σύνολο | 768.527 | 746.450 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 213.393 | 219.614 |
| Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι | 5.370 | 6.485 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | |
|---|------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 1.374.851 | 1.365.290 |
| Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις | 19 | 19 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 198.610 | 217.870 |
| Σύνολο | 1.792.243 | 1.809.278 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 2.560.770 | 2.555.728 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων | 3.283.553 | 3.221.744 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Ενσώματα Πάγια

Το υπόλοιπο του λογαριασμού Ενσώματα Πάγια ανήλθε την 31.03.2014 σε € 1.320.561 χιλ. έναντι € 1.339.198 χιλ. την 31.12.2013, σημειώνοντας μικρή μείωση 1,39%.

Υπεραξία επιχείρησης

Ο λογαριασμός Υπεραξία επιχείρησης ανήλθε την 31.03.2014 σε € 317.804 χιλ. και παρέμεινε αμετάβλητος σε σχέση με την 31.12.2013.

Άυλα στοιχεία Ενεργητικού

Την 31.03.2014 ο λογαριασμός Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού ανήλθε σε € 520.581 χιλ. έναντι € 521.894 χιλ. την 31.12.2013.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα ανήλθαν την 31.03.2014 σε € 326.671 έναντι € 326.834 χιλ. την 31.12.2013 παραμένοντας σχεδόν αμετάβλητες.

Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις ανήλθε την 31.03.2014 σε € 285.571 χιλ. έναντι € 253.924 χιλ. την 31.12.2013 και αναλύεται ως εξής:

| ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | |
|---|------------------------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους | 296.589 | 331.974 |
| Γραμμάτια εισπρακτέα | 21.028 | 20.848 |
| Επιταγές εισπρακτέες | 59.622 | 56.029 |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | (133.466) | (134.532) |
| Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις | 243.773 | 274.319 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές | 10.288 | 11.388 |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | (137) | (136) |
| Σύνολο | 253.924 | 285.571 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού

Ο λογαριασμός Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού ανήλθε την 31.03.2014 σε € 81.813 χιλ. έναντι € 91.687 χιλ. την 31.12.2013 και αναλύεται ως εξής:

| ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | |
|---|--------------------------------------|-------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| Χρεώστες διάφοροι | 29.947 | 28.659 |
| Απαιτήσεις από δημόσιες αρχές | 26.180 | 17.545 |
| Λοιπές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | 99 | 98 |
| Προκαταβολές και δάνεια στο προσωπικό | 617 | 581 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 9.730 | 9.272 |
| Προπληρωθέντα έξοδα | 17.528 | 18.719 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 12.327 | 11.575 |
| Απαιτήσεις από πώληση μετοχών | 10.400 | 10.400 |
| Σύνολα | 106.828 | 96.849 |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | (15.141) | (15.036) |
| Καθαρές απαιτήσεις χρεωστών | 91.687 | 81.813 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις

Οι Καθαρές Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις την 31.03.2014 ανήλθαν σε € (174.759) χιλ. έναντι € (177.326) χιλ. την 31.12.2013.

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις ανήλθε την 31.03.2014 σε € (219.614) χιλ. έναντι € (213.393) χιλ. την 31.12.2013 αυξημένος κατά 2,83%.

Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ανήλθε την 31.03.2014 σε € (217.870) χιλ. έναντι € (198.610) χιλ. την 31.03.2014 και αναλύεται ως εξής:

| ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
|--|--------------------------------------|-------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| Έσοδα επόμενης χρήσης - Επιχορηγήσεις | 8.187 | 11.749 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 21.171 | 13.508 |
| Λοιπές υποχρεώσεις από φόρους | 16.674 | 14.847 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 744 | 782 |
| Υποχρεώσεις προς το προσωπικό | 6.768 | 6.855 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 18.261 | 32.349 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 25.423 | 25.027 |
| Υποχρεώσεις από αγορά ενσώματων παγίων | 36.104 | 35.927 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| Δεδουλευμένοι τόκοι | 65.278 | 76.826 |
| Σύνολο | 198.610 | 217.870 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Στο κονδύλι των δεδουλευμένων τόκων περιλαμβάνονται τόκοι θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου ποσού € 47 εκ. περίπου, οι οποίοι δεν έχουν καταβληθεί στα πλαίσια της υφιστάμενης διαπραγμάτευσης των δανείων του Ομίλου με τα πιστωτικά ιδρύματα.

Δανειακές Υποχρεώσεις

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται οι Μακροπρόθεσμες και Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις του Ομίλου την 31.12.2013 και 31.03.2014.

| ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
|---|------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 31.03.2014 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 13.232 | 13.089 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 479.334 | 480.512 |
| Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ) | 886.852 | 887.032 |
| Μετατρέψιμα Ομολογιακά δάνεια (ΜΟΔ) | 232.182 | 232.151 |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | 725 | - |
| Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | (1.130.404) | (1.150.078) |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων | 481.921 | 462.706 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | | |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 627 | 569 |
| Τραπεζικός δανεισμός | 243.461 | 214.265 |
| Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ) | - | - |
| Τραπεζικές Υπεραναλήψεις | 334 | 356 |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | 25 | 22 |
| Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες | 1.130.404 | 1.150.078 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων | 1.374.851 | 1.365.290 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΑΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 1.856.772 | 1.827.996 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Την 31.03.2014 το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου ανήλθε σε € 1.827.996 χιλ., εκ των οποίων € 462.706 χιλ. αφορούν σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και € 1.365.290 χιλ. σε βραχυπρόθεσμες έναντι € 1.856.772 χιλ. την 31.12.2013.

Αναφορικά με το συνολικό δανεισμό παρατίθεται παρακάτω ο πίνακας μελλοντικών αποπληρωμών για τον Όμιλο κατά την 31.03.2014 και την 31.12.2013.

| (ποσά σε € χιλ.) | 31.12.2013 | 31.03.2014 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Έως 1 έτους | 1.374.851 | 1.365.290 |
| Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών | 44.399 | 25.565 |
| Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών | 41.054 | 41.561 |
| Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών | 84.014 | 82.956 |
| Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών | 41.399 | 40.449 |
| Άνω των 5 ετών | 271.055 | 272.175 |
| Σύνολο | 1.856.772 | 1.827.996 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Το μέσο επιτόκιο του Ομίλου για την τριμηνιαία περίοδο που έληξε την 31.03.2014 ανήλθε: (α) για τα μακροπρόθεσμα δάνεια σε 4,55% (2013: 5,23%) και (β) για τα βραχυπρόθεσμα δάνεια σε 4,72% (2013: 4,25%).

Στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται δάνεια ποσού € 1.058.053 χιλ. για τον Όμιλο και € 265.000 χιλ. για την Εταιρεία για τα οποία κατά την 31.03.2014 δεν πληρούνται οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) και συμβατικές υποχρεώσεις που ρυθμίζουν τις σχετικές τραπεζικές υποχρεώσεις και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες. Η Διοίκηση βρίσκεται σε συζητήσεις με τις πιστώτριες τράπεζες αναφορικά με την αναδιάρθρωση των όρων αυτών εξετάζοντας σχέδια που θα μπορούσαν να γίνουν εκατέρωθεν αποδεκτά. Επιπλέον, ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία συζητήσεων με τα πιστωτικά ιδρύματα λόγω συμβατικής λήξης βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 121.169 χιλ., με σκοπό τον επανακαθορισμό των όρων των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

(α) Δανεισμός της Εταιρείας (MIG):

Ομολογιακό δάνειο € 100.000 χιλ.

Στις 24.09.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 150.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,25%. Την 19.03.2010 η Εταιρεία προέβη στην αποπληρωμή μέρους του ως άνω δανείου και συγκεκριμένα κατέβαλε ποσό € 50.000 χιλ. με αποτέλεσμα το υπόλοιπο του δανείου την 31.03.2014 να ανέρχεται σε € 100.000 χιλ.

Στους όρους του δανείου περιλαμβάνεται όρος τήρησης συγκεκριμένων δεικτών η μη συμμόρφωση με τους οποίους επιφέρει επιπτώσεις καταγγελίας του δανείου. Δεδομένου ότι δεν τηρείται η συμβατική αναλογία χρηματοοικονομικού δείκτη του δανείου, βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 η Εταιρεία έχει προβεί στην ταξινόμηση του ποσού των € 100.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των οικονομικών δεικτών της σύμβασης.

Ομολογιακό δάνειο € 165.000 χιλ.

Στις 20.10.2009 η MIG σύναψε μη μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ, ύψους € 165.000 χιλ., διάρκειας 7 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε σε EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,90% το οποίο θα αυξάνεται κατά 30 ποσοστιαίες μονάδες κάθε χρήση. Κατά την 31.03.2014 η Εταιρεία δεν βρίσκεται σε συμμόρφωση με συγκεκρι-

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

μένες συμβατικές υποχρεώσεις που απορρέουν από το δάνειο. Οι εν λόγω υποχρεώσεις αφορούν σε όρους εξασφάλισης της τράπεζας επί του δανείου. Συνεπεία των ανωτέρω, η Εταιρεία προέβη εντός της τρέχουσας χρήσης στην αναταξινόμηση του ως άνω ποσού των € 165.000 χιλ. από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις με τη συνεργαζόμενη τράπεζα έτσι ώστε να επιτύχει την τροποποίηση των όρων της σύμβασης. Προς εξασφάλιση του εν λόγω ομολογιακού δανείου έχουν ενεχυριαστεί μετοχές εισηγμένων και μη εισηγμένων στο Χ.Α. εταιρειών των οποίων τα δικαιώματα ψήφου και τα μερίσματα παραμένουν στην Εταιρεία.

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο € 231.851 χιλ.

Στις 23.03.2010 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στο Χ.Α. 52.769.930 ομολογιών μετατρέψιμου δανείου έκδοσης της MIG το οποίο ανήλθε σε ποσό € 251.713 χιλ. Κατά την 31.03.2014 το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ανέρχεται σε ποσό € 231.851 χιλ. ενώ το στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων, που απορρέει από τον διαχωρισμό του χρηματοοικονομικού μέσου σύμφωνα με το ΔΛΠ 32, σε ποσό € 2.318 χιλ.

Σύμφωνα με τις από 29.07.2013 και 12.08.2013 ανακοινώσεις της MIG, η έκδοση του ΜΟΔ ύψους έως € 660.281.301, σύμφωνα με τις από 15.06.2011 και 24.10.2011 αποφάσεις των Γ.Σ. και τις από 01.11.2011, 05.02.2013, 21.03.2013 και 29.07.2013 αποφάσεις του Δ.Σ., καλύφθηκε κατά το συνολικό ποσό των € 215.006.092, εκ του οποίου ποσό € 3.147.669 αποτελεί νέα αντληθέντα κεφάλαια από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης και ποσό € 211.858.423 προήλθε από την άσκηση δικαιωμάτων προεγγραφής με την ανταλλαγή ομολογιών έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010. Το συνολικό ποσό της έκδοσης αντιστοιχεί σε 215.006.092 ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης € 1,00.

Σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, οι αδιάθετες ομολογίες του ΜΟΔ, ανερχόμενες σε 406.468.508 για τη Σειρά Α και 38.806.701 για τη Σειρά Β', δύνανται να διατεθούν και να εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν. Όλες οι ομολογίες του ΜΟΔ, ανεξάρτητα από το εάν θα προκύψουν από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης ή προεγγραφής ή τη διάθεση αδιαθέτων ομολογιών με απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, την ισχύουσα νομοθεσία και την κρατούσα χρηματιστηριακή πρακτική.

Την 20.01.2014 η MIG ανακοίνωσε ότι η περίοδος διάθεσης των αδιαθέτων ομολογιών αμφοτέρων των σειρών του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου της Εταιρείας έκδοσης την 29.07.2013, παρατάθηκε έως την 30.06.2014 κατόπιν συναίνεσης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ.

(β) Δανεισμός του ομίλου VIVARTIA

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου VIVARTIA ανήλθαν την 31.03.2014 σε συνολικό ποσό € 399.715 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 396.401 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Δανειακές υποχρεώσεις ποσού € 317.416 χιλ. αφορούν σε συμβάσεις κοινών ομολογιακών δανείων.

Τα ανωτέρω ομολογιακά δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου συνάφθηκαν στις 14.07.2010, η αρχική συνολική τους αξία ανερχόταν σε € 348.000 χιλ. ενώ η διάρκειά τους ορίστηκε σε 3 έτη. Στις 31.07.2012 ο όμιλος VIVARTIA υπέγραψε τροποποιήσεις των από 14.07.2010 ανωτέρω αναφερόμενων προγραμμάτων ομολογιακών δανείων καθώς διαπραγματεύτηκαν με τις πιστώτριες τράπεζες την προσαρμογή τους στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σύμφωνα με τις από 31.07.2012 τροποποιήσεις συμβάσεων ομολογιακών δανείων, η εξαγορά του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ αποτελούσε συμβατική υποχρέωση των εταιρειών του ομίλου VIVARTIA. Την 28.09.2012 ανακοινώθηκε η από κοινού απόφαση της VIVARTIA και των οικογενειών Παπαδάκη και Χατζηθεοδώρου για τη μη ολοκλήρωση της εξαγοράς του 43% της ΜΕΒΓΑΛ από τη ΔΕΛΤΑ. Λόγω του ανωτέρω γεγονότος και σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΛΠ 1, ο Όμιλος απεικονίζει το σύνολο των ομολογιακών δανείων στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Ο όμιλος VIVARTIA στην παρούσα φάση βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης

με τα πιστωτικά ιδρύματα. Σημειώνεται ότι ο όμιλος VIVARTIA απέστειλε στους ομολογιούχους δανειστές αίτημα παροχής συναίνεσης για τη μη τήρηση της ανωτέρω συμβατικής υποχρέωσης και βρίσκεται επί του παρόντος σε σχετικές διαπραγματεύσεις.

Ομολογιακό δάνειο ΔΕΛΤΑ € 86.089 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο του 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχεθήκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες περιλαμβάνουν την εγγραφή προσημειώσεων υποθηκών σε επιλεγμένα ακίνητα της ΔΕΛΤΑ καθώς και σύσταση ενεχύρου επί των σημάτων της ΔΕΛΤΑ. Επιπρόσθετα, εκχωρήθηκαν στις πιστώτριες τράπεζες λόγω ενεχύρου οι ασφαλιστικές απαιτήσεις της ΔΕΛΤΑ.

Ομολογιακό δάνειο GOODY'S € 104.570 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχεθήκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της GOODY'S.

Ομολογιακό δάνειο EVEREST € 73.837 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου εντός του 2012, επιτεύχθηκε η επιμήκυνση αποπληρωμής έως τον Ιανουάριο 2015, προσαρμόστηκε το περιθώριο του επιτοκίου με όρους ευνοϊκούς σε σχέση με τους τρέχοντες της αγοράς, τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA, ενώ προβλέφθηκε και η εφαρμογή αυξημένων περιθωρίων σε περιπτώσεις γεγονότων καταγγελίας ή/και σε περίπτωση συρροής γεγονότων καταγγελίας. Επιπλέον, στα πλαίσια της τροποποίησης παρασχεθήκαν στις πιστώτριες τράπεζες εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων του ομίλου VIVARTIA, οι οποίες περιλαμβάνουν σύσταση ενεχύρου στις μετοχές της ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ, θυγατρικής του ομίλου VIVARTIA, καθώς και σύσταση ενεχύρων επί των σημάτων της EVEREST.

Ομολογιακό δάνειο ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ € 52.920 χιλ.

Με την τροποποίηση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου τροποποιήθηκαν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο του ομίλου VIVARTIA. Για το παραπάνω δάνειο το οποίο έληξε συμβατικά τον Ιούλιο του 2013, έχει ληφθεί παράταση μέχρι τα τέλη Απριλίου 2014 προκειμένου να ολοκληρωθεί η αναχρηματοδότησή του, στα πλαίσια της συνολικής διαπραγμάτευσης των ομολογιακών δανείων του ομίλου VIVARTIA με τα πιστωτικά ιδρύματα.

(γ) Δανεισμός του ομίλου ΥΓΕΙΑ

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ ανήλθαν την 31.03.2014 σε συνολικό ποσό € 177.952 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 27.041 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και ποσό € 150.911 χιλ. σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Ομολογιακό δάνειο ΥΓΕΙΑ € 95.000 χιλ.

Στις 28.09.2012 το ΥΓΕΙΑ προέβη στην υπογραφή κοινού ομολογιακού δανείου 5ετούς διάρκειας συνολικού ύψους € 95.000 χιλ. με τις συνεργαζόμενες τράπεζες Πειραιώς, Eurobank Ergasias, Εμπορική και Alpha Bank. Το δάνειο είναι κυμαινόμενου επιτοκίου βασισμένο στο EURIBOR πλέον περιθωρίου. Η ανωτέρω σύμβαση εξασφαλίζεται κυρίως με προσημείωση υποθήκης επί του ακινήτου της εταιρείας ενώ απορρέει υποχρέωση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών.

Δάνειο HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. € 18.125 χιλ.

Στις 16.12.2010 η θυγατρική του ομίλου ΥΓΕΙΑ, HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. σύναψε δανειακές συμβάσεις συνολικού ποσού € 20.000 χιλ. με πιστωτικά ιδρύματα του εξωτερικού. Οι εν λόγω συμβάσεις προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών επί των Οικονομικών Καταστάσεων του ΥΓΕΙΑ και της θυγατρικής HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. Στις 17 Σεπτεμβρίου 2013 η εταιρεία HYGEIA HOSPITAL-TIRANA Sh.A. προχώρησε στην αναδιάρθρωση του συνολικού δανεισμού της με τις συνεργαζόμενες τράπεζες. Με την παραπάνω συμφωνία παρασχέθηκε στην εταιρεία περίοδος χάριτος 24 μηνών για την αποπληρωμή των δόσεων της δανειακής σύμβασης με παράλληλη αύξηση του επιτοκίου και κεφαλαιοποίηση των σχετικών τόκων. Επιπλέον οι υφιστάμενοι χρηματοοικονομικοί δείκτες αναστέλλονται για την περίοδο χάριτος και κατά τη διάρκεια της θα ισχύει μόνο ο δείκτης επάρκειας κεφαλαίου κίνησης. Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες που αφορούν την εγγυήτρια του δανείου ΥΓΕΙΑ παραμένουν ως έχουν.

Παράλληλα, ο όμιλος ΥΓΕΙΑ προχώρησε την 30ή Δεκεμβρίου στην υπογραφή προγράμματος έκδοσης ομολογιακού με τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του τραπεζικού δανεισμού στη θυγατρική εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ Α.Ε. ποσού € 42 εκ. περίπου. Η ανωτέρω σύμβαση εξασφαλίζεται κυρίως με προσημείωση υποθήκης επί του ακινήτου της Εταιρείας ενώ απορρέει υποχρέωση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών συμμόρφωσης υπολογιζόμενων επί των ετήσιων και εξαμηνιαίων, ελεγμένων από ορκωτούς ελεγκτές, εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων, με έναρξη εφαρμογής την 30.06.2014.

(δ) Δανεισμός της θυγατρικής RKB

Τα τραπεζικά δάνεια της θυγατρικής εταιρείας RKB ανέρχονται την 31.03.2014 σε € 301.250 χιλ. τα οποία στο σύνολό τους αφορούν σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Οι όροι των ανωτέρω δανείων προβλέπουν περιπτώσεις καταγγελίας που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μη εμπρόθεσμη καταβολή πληρωμών, οικονομικές ρήτρες καθώς και μη συμμόρφωση με τις γενικές και οικονομικές διασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί. Επίσης, προς εξασφάλιση των παραπάνω δανείων έχουν προσημειωθεί ακίνητα ιδιοκτησίας της RKB, ενώ για δάνειο αρχικού ύψους € 250 εκ. το κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται την 31.03.2014 σε € 227 εκ. πλέον τόκων και εξόδων, έχει δοθεί εταιρική εγγύηση της MIG.

Η RKB προέβη σε προηγούμενες χρήσεις αναταξινόμηση του συνολικού ανωτέρου δανεισμού από τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 δεδομένου ότι ο όρος της εμπρόθεσμης καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων δεν τηρούνταν. Τα ως άνω δάνεια μεταβιβάστηκαν από την Τράπεζα Κύπρου στην Τράπεζα Πειραιώς, με την οποία η Διοίκηση του Ομίλου βρίσκεται σε διαδικασία συζητήσεων για την αναδιάρθρωση τους.

(ε) Δανεισμός του ομίλου SINGULARLOGIC

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου SINGULARLOGIC ανήλθαν την 31.03.2014 σε συνολικό ποσό € 57.656 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 57.641 χιλ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Ο δανεισμός του ομίλου SINGULARLOGIC αποτελείται κυρίως από 2 ομολογιακά δάνεια ύψους € 27.628 χιλ. και € 26.000 χιλ. αντίστοιχα. Προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων έχει συσταθεί ενέχυρο α'

τάξης επί του 100% των ονομαστικών μετοχών της εταιρείας. Επίσης, ειδικά για τις ομολογίες ποσού € 17.978 χιλ. έχει εγγραφεί κυμαινόμενη ασφάλιση επί απαιτήσεων της εταιρείας (τιμολογίων) σε ποσοστό 108%.

Λόγω συμβατικής λήξης των δύο παραπάνω ομολογιακών δανείων εντός της χρήσης 2012, συντρέχει γεγονός καταγγελίας για τα εν λόγω δάνεια τα οποία δύναται να απαιτηθούν άμεσα. Ταυτόχρονα, οι συμβάσεις των ανωτέρω δανείων προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων οικονομικών δεικτών για την εταιρεία, όπως η διατήρηση ελάχιστης αναλογίας καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς EBITDA, μέγιστο ύψος EBITDA προς καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος καθώς και ελάχιστη αναλογία συνολικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Η μη συμμόρφωση με τους ανωτέρω χρηματοοικονομικούς δείκτες την 31.12.2012, έχει ως άμεση συνέπεια την προσαύξηση των περιθωρίων των επιτοκίων δανεισμού.

Ως εκ τούτου, ο όμιλος SINGULARLOGIC βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης νέων μακροπρόθεσμων συμβάσεων δανεισμού με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων.

(στ) Δανεισμός του ομίλου ΑΤΤΙCΑ

Την 31.03.2014 τα δάνεια του ομίλου ΑΤΤΙCΑ ανέρχονται σε € 289.940 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 221.492 χιλ. τους αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Από τη λήξη της χρήσης 2011, δεδομένου ότι δεν πληρούνταν οι χρηματοοικονομικοί όροι (covenants) που ρυθμίζουν τις τραπεζικές υποχρεώσεις του ομίλου ΑΤΤΙCΑ και παράλληλα προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών για την περίπτωση αυτή, που θα καθιστούσε τις δανειακές υποχρεώσεις άμεσα εξοφλητέες, ο όμιλος ΑΤΤΙCΑ αναταξινόμησε το μακροπρόθεσμο μέρος δανείων από τη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις» στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις». Την 31.03.2014, το συνολικό ποσό των ανωτέρω δανείων (συμπεριλαμβανομένου του συμβατικά μακροπρόθεσμου μέρους τους το οποίο έχει αναταξινομηθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανέρχεται σε ποσό € 174.387 χιλ.

Η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙCΑ βρίσκεται σε συζητήσεις με τις δανείστριες τράπεζες αναφορικά με την αναδιάρθρωση του δανεισμού, προκειμένου να βρεθεί λύση κοινά αποδεκτή με τους δανειστές και εξετάζει σχετικά σχέδια μακροχρόνιας αναχρηματοδότησης που θα μπορούν να κριθούν αποδεκτά από αυτούς. Παράλληλα η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙCΑ βρίσκεται και σε συζητήσεις αναφορικά με την αναχρηματοδότηση βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού € 40 εκ. οι οποίες έχουν καταστεί απαιτητές. Η Διοίκηση του ομίλου ΑΤΤΙCΑ εκτιμά ότι οι συζητήσεις θα ολοκληρωθούν επιτυχώς.

1.16.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών περιόδου 01.01-31.03.2014

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | |
|--|--|-------------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Ζημιές περιόδου προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (59.154) | (55.539) |
| Προσαρμογές στα κέρδη | 50.406 | 48.311 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης | (8.748) | (7.228) |
| Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης | | |
| (Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων | 7.136 | (2.017) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | |
|--|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| (Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων | 7.225 | (17.317) |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων | (15.755) | 5.790 |
| | (1.394) | (13.544) |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (10.142) | (20.772) |
| Καταβληθέντες τόκοι | (16.791) | (14.570) |
| Καταβληθείς φόρος εισοδήματος | (108) | (895) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (27.041) | (36.237) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (6.536) | (85) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (33.577) | (36.322) |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Αγορές ενσώματων παγίων | (4.501) | (3.512) |
| Αγορές ασώματων παγίων | (1.214) | (1.159) |
| Αγορές επενδύσεων σε ακίνητα | (112) | (815) |
| Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 998 | 4.030 |
| Επενδύσεις εμπορικού χαρτί/κίου και χρημ/κών στοιχείων ενεργητικού σε εύληγη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 2.563 | 183 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς | (63) | (160) |
| Επενδύσεις σε χρημ/κά στοιχεία επενδυτικού χαρτοφυλακίου | 1.304 | - |
| Τόκοι που εισπράχθηκαν | 1.557 | 946 |
| Δάνεια χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη | (7.200) | - |
| Εισπράξεις επιχορηγήσεων | 1.200 | 178 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (5.468) | (309) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | (361) | 28 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (5.829) | (281) |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Έκδοση κοινών μετοχών θυγατρικής | 8 | - |
| Δάνεια αναληφθέντα | 1.849 | 13.854 |
| Δάνεια πληρωθέντα | (7.926) | (42.714) |
| Εισροές/(εκροές) από μεταβολές ποσοστών σε υφιστάμενες θυγατρικές | (22) | - |
| Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου σε ιδιοκτήτες της μητρικής | (44) | - |
| Μερίσματα πληρωθέντα σε ιδιοκτήτες της μητρικής | (13) | - |
| Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές | (20) | (195) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις | (168) | (130) |

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | |
|---|------------------------------------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 01.01-31.03.2013 (ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ) | 01.01-31.03.2014 |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (6.336) | (29.185) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες | 4.050 | (20) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (2.286) | (29.205) |
| Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις | (41.692) | (65.808) |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην αρχή της περιόδου | 239.885 | 206.603 |
| Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 111 | 20 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στο τέλος της περιόδου | 198.304 | 140.815 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

1.16.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις μεταβολές των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου 01.01-31.03.2014 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2013

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΘΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΘΘ/ΚΑ | ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΘΘΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΣΣ ΣΥΜΜ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|--|--------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|---|------------------------------|-------------------------|
| Υπόλοιπο την 01.01.2014 | 770.328.883 | 231.099 | 3.834.276 | (4.008) | 52.576 | (3.518.468) | 595.475 | 127.308 | 722.783 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από μετατροπή ομολογιών μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου | 31.677 | 9 | 22 | - | - | - | 31 | - | 31 |
| Μεταβολή αύξηση/ (μείωση) ποσοστού μη ελεγχουσών συμμετοχών σε θυγατρικές | - | - | - | - | - | (784) | (784) | 554 | (230) |
| Μερίσματα σε μη ελεγχουσες συμμ/χές θυγατρικών εταιρειών | - | - | - | - | - | - | - | (237) | (237) |
| Συναθλαγές με ιδιοκτήτες | 31.677 | 9 | 22 | - | - | (784) | (753) | 317 | (436) |
| Αποτελεσμα περιόδου | - | - | - | - | - | (51.707) | (51.707) | (4.494) | (56.201) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα: | | | | | | | | | |
| Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας περιόδου | - | - | - | 2 | - | - | 2 | 1 | 3 |

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΟΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘ/ΚΑ | ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΣΣ ΣΥΜΜΙ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|--|--------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|---|-------------------------------|-------------------------|
| Συναρτησιακές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού | - | - | - | - | (2) | - | (2) | (3) | (5) |
| Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | - | - | - | - | (128) | - | (128) | - | (128) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους | - | - | - | 2 | (130) | - | (128) | (2) | (130) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων | - | - | - | 2 | (130) | (51.707) | (51.835) | (4.496) | (56.331) |
| Υπόλοιπο την 31.03.2014 | 770.360.560 | 231.108 | 3.834.298 | (4.006) | 52.446 | (3.570.959) | 542.887 | 123.129 | 666.016 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΣΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΘ/ΚΑ | ΚΕΡΑΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΕΣ ΣΥΜΜ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|---|--------------------|----------------------|------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|---|------------------------------|-------------------------|
| Υπόλοιπο την 01.01.2013 | 770.328.883 | 231.099 | 3.834.276 | 107.986 | 53.165 | (3.312.960) | 913.566 | 159.549 | 1.073.115 |
| Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου | - | - | - | - | - | - | - | 8 | 8 |
| Μεταβολή αύξηση/ (μείωση) ποσοστού μη ελεγχουσών συμμετοχών σε θυγατρικές | - | - | - | - | - | (919) | (919) | 629 | (290) |
| Μείωση μη ελεγχουσών συμμετοχών από πώληση θυγατρικών | - | - | - | - | - | - | - | 1.885 | 1.885 |
| Συναλλαγές με ιδιοκτήτες | - | - | - | - | - | (919) | (919) | 2.522 | 1.603 |
| Αποτελέσματα περιόδου | - | - | - | - | - | (104.291) | (104.291) | (11.311) | (115.602) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα: | | | | | | | | | |
| Αντιστάθμιση ταμειακών ροών | | | | | | | | | |
| - κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας περιόδου | - | - | - | 27 | - | - | 27 | 1 | 28 |
| - αναταξινόμηση στα αποσπείσματα | - | - | - | 671 | - | - | 671 | 58 | 729 |
| Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | | | | |
| - ζημιές τρέχουσας περιόδου | - | - | - | 344 | - | - | 344 | 30 | 374 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού | | | | | | | | | |
| Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού | - | - | - | - | - | (868) | (868) | (101) | (969) |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | ΑΠΟΘ/ΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΣΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘ/ΚΑ | ΚΕΡΑΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔ. ΣΤΟΥΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ | ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΥΣΕΣ ΣΥΜΜ/ΧΕΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ |
|--|--------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|---|------------------------------|-------------------------|
| Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης | - | - | - | - | (231) | - | (231) | - | (231) |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού | - | - | - | - | - | 144 | 144 | 17 | 161 |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στον φορολογικό συντελεστή | - | - | - | - | - | (278) | (278) | (44) | (322) |
| Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων | - | - | - | (166) | - | - | (166) | (14) | (180) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους | - | - | - | 876 | (258) | (1.002) | (384) | (70) | (454) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων | - | - | - | 876 | (258) | (105.293) | (104.675) | (11.381) | (116.056) |
| Υπόλοιπο την 31.03.2013 | 770.328.883 | 231.099 | 3.834.276 | 108.862 | 52.907 | (3.419.172) | 807.972 | 150.690 | 958.662 |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις
 Πηγή: Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς
 Ελεγκτές Λογιστές.

1.17 Πληροφορίες για τα Κεφάλαια του Ομίλου

1.17.1 Πηγές Κεφαλαίων

Την 31.03.2014 το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου ανέρχεται σε € 666.016 χιλ. έναντι € 716.527 χιλ. την 31.12.2013, € 1.067.077 χιλ. την 31.12.2012 και € 1.674.109 χιλ. την 31.12.2011, ενώ τα Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής ανέρχονται σε € 542.887 χιλ. την 31.03.2014 έναντι € 595.475 χιλ. την 31.12.2013, € 913.566 χιλ. την 31.12.2012 και € 1.437.489 χιλ. την 31.12.2011.

Την 31.03.2014 οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 1.827.996 χιλ. έναντι € 1.856.772 χιλ. την 31.12.2013, € 1.920.999 χιλ. την 31.12.2012 και € 2.052.395 χιλ. την 31.12.2011.

Το μέσο επιτόκιο του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31.03.2014 ανήλθε : (α) για τα μακροπρόθεσμα δάνεια σε 4,55% (2013 5,23%) και (β) για τα βραχυπρόθεσμα δάνεια σε 4,72% (2013 4,25%). (Στοιχεία σχετικά με την ωριμότητα των δανείων του Ομίλου αναφέρονται στην ενότητα 1.16 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Περιόδου 01.01.-31.03.2014».).

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι σημαντικότεροι δείκτες σε ενοποιημένο επίπεδο:

| ΔΕΙΚΤΗΣ | ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.03.2014 |
|--|--|------------|------------|------------|------------|
| Καθαρός Δανεισμός προς Ίδια Κεφάλαια | (Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις + Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις – Ταμειακά Διαθέσιμα, Ταμειακά Ισοδύναμα & Δεσμευμένες Καταθέσεις)/ Ίδια Κεφάλαια με δικαιώματα μειοψηφίας | 101,00% | 159,73% | 229,99% | 253,32% |
| Καθαρός Δανεισμός προς Ίδια Κεφάλαια χωρίς τα δικαιώματα μειοψηφίας | (Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις + Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις – Ταμειακά Διαθέσιμα, Ταμειακά Ισοδύναμα & Δεσμευμένες Καταθέσεις)/ Ίδια Κεφάλαια χωρίς δικαιώματα μειοψηφίας | 117,62% | 186,57% | 276,75% | 310,78% |
| Δείκτης Γενικής Ρευστότητας | Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 0,58 | 0,41 | 0,35 | 0,32 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

Ο δείκτης Καθαρός Δανεισμός προς Ίδια Κεφάλαια διαμορφώθηκε σε 229,99% την 31.12.2013 έναντι 159,73% την 31.12.2012 και 101,00% την 31.12.2011. Η αύξηση του εν λόγω δείκτη μεταξύ της 31.12 των ετών 2011-2013 οφείλεται κυρίως στη μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων από € 1.674.109 χιλ. την 31.12.2011 σε € 1.067.077 την 31.12.2012 και σε € 716.527 χιλ. την 31.12.2013, η οποία προήρθε από τις συνολικές ζημιές που κατέγραψε ο Όμιλος κατά τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013, ποσού € (594.209) χιλ., € (585.224) χιλ. και € (347.025) χιλ. αντίστοιχα, όπως προκύπτει από την κατάσταση συνολικών εσόδων (βλ. σχετικά ενότητα 1.15.2.3 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων Χρήσεων 2011-2013» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς).

Αντίστοιχα την 31.03.2014 ο δείκτης Καθαρός Δανεισμός προς Ίδια Κεφάλαια διαμορφώθηκε σε 253,52%, αυξημένος σε σχέση με την 31.12.2013 κυρίως λόγω της μείωσης των ιδίων κεφαλαίων η οποία οφείλεται στις συνολικές ζημιές της περιόδου 01.01-31.03.2014 ποσού € (56.331) χιλ.

Μη συμπεριλαμβανομένων στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τις δεσμευμένες καταθέσεις (το μεγαλύτερο μέρος των οποίων αφορά σε Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις) ο δείκτης Καθαρός Δανεισμός προς Ίδια Κεφάλαια θα διαμορφωνόταν σε 263,77% την 31.03.2014 έναντι 244,96% την 31.12.2013 171,07% την 31.12.2012 και 111,22% την 31.12.2011, ενώ ο δείκτης Καθαρός Δανεισμός προς Ίδια Κεφάλαια χωρίς τα δικαιώματα μειοψηφίας θα διαμορφωνόταν σε 323,60% την 31.03.2014 έναντι 294,76% την 31.12.2013 199,81% την 31.12.2012 και σε 129,53% την 31.12.2011.

Σημειώνεται ότι, για τους συγκεκριμένους υπολογισμούς έχουν αφαιρεθεί οι δεσμευμένες καταθέσεις από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χωρίς αντίστοιχα να μειωθούν οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις τις οποίες αντικρίζουν.

Ο δείκτης Γενικής Ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) διαμορφώθηκε σε 0,32 την 31.03.2014 έναντι 0,35 την 31.12.2013, 0,41 την 31.12.2012 και 0,58 την 31.12.2011.

1.17.2 Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου και του βραχυπρόθεσμου δανεισμού για τον οποίο ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τα πιστωτικά ιδρύματα, με τις σημερινές συνθήκες δεν επαρκεί για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών υποχρεώσεων για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου το κεφάλαιο κίνησης το οποίο απαιτείται για τους επόμενους 12 μήνες ανέρχεται σε € 719 εκ. Από το παραπάνω ποσό, € 739 εκ. αφορά τραπεζικό δανεισμό για τον οποίο ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό την επανακαθορισμό των όρων των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων. Στόχος των διαπραγματεύσεων είναι η επιμήκυνση της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων και η διαμόρφωση πιο ρεαλιστικών χρηματοοικονομικών δεικτών εναρμονισμένων με την τρέχουσα οικονομική συγκυρία. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η όλη διαδικασία θα ολοκληρωθεί εντός των επομένων μηνών και αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα την αναταξινόμηση των δανείων ποσού € 739 εκ. από βραχυπρόθεσμα σε μακροπρόθεσμα.

Σημειώνεται ότι τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την κάλυψη και έκδοση των ομολογιών που εισάγονται προς διαπραγμάτευση με τον παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, έχουν χρησιμοποιηθεί για αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου RKB προς την Τράπεζα Πειραιώς.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω γεγονότων αλλήλα και δεδομένου ότι η Διοίκηση δεν έχει λάβει καμία ένδειξη ότι οι δράσεις που έχει σχεδιάσει δεν θα ολοκληρωθούν επιτυχώς, εκτιμάται ότι δεν θα αντιμετωπίσει θέματα χρηματοδότησης και ρευστότητας του Ομίλου και της Εταιρείας εντός των επόμενων 12 μηνών από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σε περίπτωση που κάποιες από τις δράσεις που έχει σχεδιάσει δεν ολοκληρωθούν επιτυχώς, ενδεχομένως να προκύψει γεγονός το οποίο να υποδηλώνει την ύπαρξη αβεβαιότητας σχετικής με την απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

1.17.3 Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίων

Λαμβάνοντας παραπάνω τα αναφερόμενα στην ενότητα 1.17.2 «Δήλωση για την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης», η Εταιρεία δηλώνει ότι, δεν υπάρχουν περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων οι οποίοι επηρέασαν ή ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά, κατά άμεσο ή έμμεσο τρόπο τις δραστηριότητες του Ομίλου.

1.17.4 Ταμειακές Ροές

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου κατά τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014:

| ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | | | |
|---|-----------|----------|----------|------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01-31.03.2014 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | (201.939) | (97.622) | (20.643) | (36.322) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (53.121) | (9.846) | 54.587 | (281) |
| Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (215.762) | (11.074) | (66.302) | (29.205) |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στο τέλος της περιόδου | 361.567 | 241.692 | 208.811 | 140.815 |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή

Οι καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014 είναι αρνητικές, επιβαρυνμένες κυρίως από τις ζημιές χρήσεων. Οι καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2014 διαμορφώθηκαν σε € (36.322) χιλ. ενώ για τη χρήση 2013 διαμορφώθηκαν σε € (20.643) χιλ., τη χρήση 2012 σε € (97.622) χιλ., επηρεασμένες κυρίως από τους καταβληθέντες τόκους, ενώ για το 2011 διαμορφώθηκαν σε € (201.939) χιλ. και επηρεάστηκαν από τις ζημιές της χρήσης 2011 και τους καταβληθέντες τόκους και φόρους.

Οι καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες της περιόδου 01.01-31.03.2014 διαμορφώθηκαν σε € (281) χιλ. ενώ για τη χρήση 2013 διαμορφώθηκαν σε € 54.587 χιλ. και προέρχονται κυρίως από πωλήσεις ενσώματων παγίων, έναντι εκρώων ύψους € 9.846 χιλ. το 2012 οι οποίες αφορούν κυρίως αγορές ενσώματων παγίων και εκρώων € (53.121) χιλ. το 2011 οι οποίες είχαν επιβαρυνθεί κυρίως από τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τις αγορές ενσώματων παγίων.

Οι καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες για την περίοδο 01.01-31.03.2014 ανήλθαν σε € (29.205) χιλ., ενώ για τις χρήσεις 2013, 2012 και 2011 ανήλθαν σε € (66.302) χιλ., € (11.074) χιλ. και € (215.762) χιλ. αντίστοιχα, και προέρχονται κατά κύριο λόγο από τη μείωση του δανεισμού του Ομίλου.

1.17.5 Ταμειακά Διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις

Τα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα & δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου κατά την 31.03.2014 ανήλθαν σε € 140.815 χιλ. έναντι € 208.811 χιλ. την 31.12.2013, € 216.585 χιλ. και € 361.567 χιλ. την 31.12. των ετών 2012 και 2011 αντίστοιχα.

Στον ακόλουθο πίνακα αναλύονται τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες την 31.12 των ετών 2011-2013 και την περίοδο 01.01-31.03.2014.

| ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ, ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ & ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 31.03.2014 |
| Μετρητά στο ταμείο | 7.262 | 2.794 | 2.462 | 2.362 |
| Ταμειακά διαθέσιμα στην τράπεζα | 90.288 | 55.168 | 63.036 | 48.346 |
| Βραχυπρόθεσμες προθεσμιακές τραπεζικές καταθέσεις | 92.905 | 37.601 | 36.054 | 20.516 |
| Δεσμευμένες τραπεζικές καταθέσεις | 171.112 | 121.022 | 107.259 | 69.591 |
| Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων, ταμειακών ισοδυνάμων και δεσμευμένων καταθέσεων | 361.567 | 216.585 | 208.811 | 140.815 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις σε € | 344.314 | 208.298 | 199.035 | 132.495 |
| Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις σε ξένο νόμισμα | 17.253 | 8.287 | 9.776 | 8.320 |
| Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων, ταμειακών ισοδυνάμων και δεσμευμένων καταθέσεων | 361.567 | 216.585 | 208.811 | 140.815 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Από τις δεσμευμένες καταθέσεις, ποσό € 68.734 χιλ. για την 31.03.2014, ποσό € 106.461 χιλ. για το 2013, ποσό € 119.608 χιλ. για το 2012 και € 167.292 χιλ. για το 2011 αφορά στην εξασφάλιση πιστωτικών διευκολύνσεων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.

1.17.6 Πληροφορίες για τις Πηγές Προέλευσης Κεφαλαίων για Επενδύσεις

Σχετικά με τις προβλεπόμενες πηγές προέλευσης των κεφαλαίων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση των επενδύσεων του Ομίλου, βλ.ε σχετικά ενότητα 1.9.3.5 «Σκοπούμενες Επενδύσεις» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς.

1.18 Πληροφορίες για τις Τάσεις και Προοπτικές του Ομίλου

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε ένα ευρύ φάσμα λειτουργικών τομέων, καθένας από τους οποίους έχει τα δικά του ιδιαίτερα χαρακτηριστικά, δυνατότητες και προοπτικές. Στη διάρκεια του 2013 και κατά την περίοδο 01.01-31.03.2014 ο Όμιλος κατάφερε να διατηρήσει τα υψηλά μερίδια αγοράς που κατέχει στην πλειονότητα των τομέων / αγορών δραστηριοποίησης του καθώς και να ενισχύσει τα περιθώρια λειτουργικής κερδοφορίας μέσω της αποτελεσματικής διαχείρισης του κόστους και της βελτιωμένης αποδοτικότητας.

Με κύρια δραστηριοποίηση στην Ελλάδα, (84,66% επί των ενοποιημένων πωλήσεων) και δευτερευόντως σε λοιπές χώρες της Ευρώπης (11,65%) και τρίτες χώρες (3,69%), η κερδοφορία και το καθαρό ενεργητικό του Ομίλου επηρεάζονται και θα συνεχίσουν να επηρεάζονται σημαντικά από τις εγχώριες οικονομικές εξελίξεις.

Το 2014 αναμένεται να είναι χρονιά ανάκαμψης της Ελληνικής Οικονομίας με το Α.Ε.Π. να καταγράφει θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης για πρώτη φορά μετά από 6 χρόνια (πηγή: IOBE). Ήδη καταγράφεται πρόοδος σε επίπεδο διαρθρωτικών αλλαγών και ιδιωτικοποιήσεων, ενώ παράλληλα ενισχύεται η εμπιστοσύνη τόσο των εγχώριων όσο και των διεθνών επενδυτών για την πραγματοποίηση επιχειρηματικών κινήσεων στην Ελλάδα.

Σε αυτά τα πλαίσια, ο Όμιλος συνεχίζει να υλοποιεί συγκεκριμένο πρόγραμμα για την περαιτέρω ισχυροποίησή του και τη δημιουργία όρων εκείνων των συνθηκών που θα τον φέρουν σε πλεονεκτική θέση ώστε να επωφεληθεί των ευκαιριών που θα δημιουργήσει η βελτίωση του οικονομικού κλίματος. Οι προσπάθειες και ο στρατηγικός σχεδιασμός όρων των προηγούμενων ετών αναμένεται να καρποφορήσουν εφόσον η οικονομική συγκυρία επιτρέψει την υγιή επιχειρηματική δραστηριότητα. Προτεραιότητα της διοίκησης του Ομίλου αποτελεί η δυναμική διαχείριση των στοιχείων του ενεργητικού, η βελτίωση της αποδοτικότητας και η περαιτέρω ανάπτυξη των κύριων δραστηριοτήτων του. Παράλληλα παραμένει προσηλωμένος στην παροχή υπηρεσιών και προϊόντων υψηλών προδιαγραφών, στην καινοτομία και στη διατήρηση της σχέσης εμπιστοσύνης με τους μετόχους και το καταναλωτικό κοινό.

Ακολουθώντας συνοψίζονται οι τάσεις του Ομίλου για τους σημαντικότερους κλάδους δραστηριοποίησής του από την 31.03.2014 έως και το τέλος της χρήσης 2014.

Κλάδος Τροφίμων & Γαλακτοκομικών

Όμιλος VIVARTIA: Οι εκτιμήσεις για την ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας για τη χρονιά του 2014 συγκλίνουν στην εκτός απρόοπτου διακοπή της πολυετούς υφεσιακής πορείας, της αντιστροφής του γενικότερου αρνητικού κλίματος και της αύξησης της κατανάλωσης. Ο όμιλος VIVARTIA αναμένεται να εισέλθει στο νέο περιβάλλον κεφαλαιοποιώντας τα οφέλη από τις παρεμβάσεις και τις επιλογές της τελευταίας τριετίας, υλοποιώντας δυναμικά το στρατηγικό πλάνο που έχει εκπονήσει για τα επόμενα έτη. Ιδιαίτερη έμφαση θα εξακολουθήσει να δίνεται στο λανσάρισμα νέων προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας και στον εξορθολογισμό του κόστους λειτουργίας καθώς οι προκλήσεις που παρουσιάζονται στην αγορά ως αποτέλεσμα της μείωσης του διαθέσιμου εισοδήματος των καταναλωτών εξακολουθούν να υφίστανται. Επίσης θα συνεχιστεί η περαιτέρω ενδυνάμωση της παρουσίας στις διεθνείς αγορές στα πλαίσια του προγράμματος εξωστρέφειας που υλοποιείται τα τελευταία χρόνια, όπως επίσης και η ανανέωση της εικόνας στις αλυσίδες καταστημάτων GOODY'S και FLOCAFE και ο σχεδιασμός της επόμενης μέρας της αλυσίδας καταστημάτων EVEREST. Ο όμιλος VIVARTIA αξιολογεί σχέδια περαιτέρω λειτουργικής αναδιάρθρωσης των παραγωγικών της εγκαταστάσεων και προσανατολίζεται στη διακοπή ζημιωγόνων δραστηριοτήτων (προϊόντα, καταστήματα, δραστηριότητες) στα πλαίσια περαιτέρω ενδυνάμωσης και βελτιστοποίησης των λειτουργικών μεγεθών του.

Μέχρι το τέλος της χρήσης 2014 οι ενοποιημένες πωλήσεις του ομίλου VIVARTIA αναμένεται να μειωθούν σε σχέση με το 2013 με τα λειτουργικά κέρδη βελτιωμένα, ως αποτέλεσμα των συνεχιζόμενων προσπαθειών της διοίκησης εξορθολογισμού του κόστους και βελτίωσης της αποδοτικότητας.

Κλάδος Μεταφορών

Το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον επηρεάζει και ενδέχεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά τον ευρύτερο κλάδο του Τουρισμού με σαφείς επιπτώσεις στους υποκλάδους της Ακτοπλοΐας και των Αερομεταφορών. Συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών του κλάδου Μεταφορών του Ομίλου αναμένεται να διατηρήσει την πτωτική τάση που παρατηρήθηκε το Α' τρίμηνο του 2014 σε σχέση με το Α' τρίμηνο του 2013.

Υποκλάδος Ακτοπλοΐας

Όμιλος ΑΤΤΙCΑ: Ο έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των εταιρειών του κλάδου, η εξέλιξη της τουριστικής κίνησης και ιδιαίτερα ο εγχώριος τουρισμός κατά τους καλοκαιρινούς μήνες καθώς και το κόστος καυσίμων,

είναι οι σημαντικότεροι παράγοντες που θα επηρεάσουν τα οικονομικά αποτελέσματα του ομίλου ΑΤΤΙCΑ στη χρήση 2014.

Λόγω της έντονης εποχικότητας του κλάδου δεν μπορούν να εξαχθούν συμπεράσματα για την πορεία και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων του ομίλου βάσει του στοιχείων του Α' τριμήνου του 2014. Παρόλα αυτά για τη χρήση 2014 εκτιμάται ότι ο κύκλος εργασιών του ομίλου θα παρουσιάσει μικρή αύξηση σε σχέση με το 2013 η οποία θα προέλθει από τις γραμμές εσωτερικού. Τα λειτουργικά έξοδα του ομίλου ΑΤΤΙCΑ αναμένεται να κυμανθούν στα ίδια περίπου επίπεδα με αυτά της χρήσης 2013 με τάσεις βελτίωσης, με την προϋπόθεση ότι οι τιμές των καυσίμων θα διατηρηθούν σταθερές κατά τη διάρκεια του έτους.

Παράλληλα με την ωρίμανση των ενεργειών προηγούμενων ετών οι οποίες απέφεραν θετικά οικονομικά αποτελέσματα (βελτίωση λειτουργικής κερδοφορίας και λειτουργικών ταμιακών ροών), η διοίκηση του ομίλου θα συνεχίσει την εντατική και αποτελεσματική υλοποίηση προγράμματος με στόχο τη μείωση του λειτουργικού κόστους.

Υποκλάδος Αερομεταφορών

SKYSERV: Οι προοπτικές της εταιρείας για το 2014 φαίνονται αρκετά ευνοϊκές. Η τουριστική χρονιά φαίνεται ότι θα παρουσιάσει άνοδο κατά 5% - 7% σε επίπεδο εισερχόμενου τουρισμού ενώ και τα έσοδα θα παρουσιάσουν αντίστοιχη βελτίωση. Η εταιρεία μέσω των νέων συνεργασιών που έχει υπογράψει προβλέπεται να αυξήσει τον αριθμό των εξυπηρετούμενων πτήσεων (εκτός OLYMPIC AIR) κατά 25%. Παράλληλα όμως λόγω της διακοπής της συνεργασίας με την OLYMPIC AIR / AEGEAN AIRLINES (O/A3) σε αρκετά αεροδρόμια θα συρρικνωθεί κατά 85% - 90% ο αριθμός των πτήσεων των εν λόγω εταιρειών που θα εξυπηρετηθούν από την Εταιρεία. Έτσι συνολικά αναμένεται μείωση των πτήσεων υπό εξυπηρέτηση.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, η Εταιρεία έχει αρχίσει ήδη από το 2013 να λαμβάνει μέτρα περιορισμού του κόστους λειτουργίας της βασιζόμενη και στον μειωμένο αριθμό πτήσεων που θα εξυπηρετήσει το 2014. Οι στόχοι για το 2014 συνοψίζονται στα εξής: σταδιακό «κτίσιμο» του νέου brand της εταιρείας, συνέχιση δράσεων ορθολογισμού και μείωσης του λειτουργικού κόστους, με αύξηση της αποτελεσματικότητας, αύξηση της παραγωγικότητας για την επίτευξη χαμηλότερου κόστους ανά πτήση, διασφάλιση της πελατειακής βάσης και διεύρυνση του πελατολογίου, αύξηση του όγκου των πωλήσεων, από την υφιστάμενη πελατειακή βάση, λόγω των θετικών προοπτικών για τον Τουρισμό το 2014. Παράλληλα, η απονομή του Πιστοποιητικού Ελέγχου Ασφάλειας Επιχειρήσεων Εδάφους ISAGO από τη Διεθνή Ένωση Αεροπορικών Μεταφορών Ελέγχου (IATA) τον Ιούνιο του 2014 αναμένεται να αναβαθμίσει περαιτέρω την αξιοπιστία της εταιρείας και να της δώσει συγκριτικό πλεονέκτημα έναντι του ανταγωνισμού στην προσέλκυση νέας πελατείας και στη σύναψη καινούργιων εμπορικών συμφωνιών.

Σε επίπεδο εσόδων για το 2014, αναμένεται αρνητική τάση λόγω των συνολικά μειωμένων πτήσεων υπό εξυπηρέτηση. Στον αντίποδα οι συνεχιζόμενες ενέργειες περιορισμού του κόστους αναμένεται να οδηγήσουν σε περιορισμό των λειτουργικών ζημιών (EBITDA).

FAI: Η εταιρεία θα εξακολουθήσει να επικεντρώνεται στην παροχή υπηρεσιών υψηλών προδιαγραφών στον τομέα των ιδιωτικών αεροπορικών υπηρεσιών σε πολλούς κλάδους, συμπεριλαμβανομένης της αεροδιακομιδής ασθενών και των ειδικών αποστολών από Μη Κυβερνητικούς Οργανισμούς. Περαιτέρω το Σεπτέμβριο του 2013 απονεμήθηκε στην εταιρεία πιστοποιητικό Preferred Provider status από το International Assistance Group (IAG) ενώ από το Φεβρουάριο του 2014 οι διευρυμένες κατά 3.000 τ.μ ιδιόκτητες εγκαταστάσεις (FBO "Hangar 7") στο Διεθνές Αεροδρόμιο της Νυρεμβέργης (Nuremberg International Airport) ξεκίνησαν τις δραστηριότητές τους. Εκτιμάται ότι οι πωλήσεις και τα λειτουργικά κέρδη της εταιρείας θα διατηρήσουν την αυξητική τάση που επέδειξαν κατά το 2013.

Κλάδος Υπηρεσιών Υγείας

Οι υπάρχουσες αρνητικές συνθήκες που επικράτησαν λόγω της οικονομικής ύφεσης συγκράτησαν τη ζήτηση για τις υπηρεσίες του κλάδου των ιδιωτικών κλινικών με αποτέλεσμα τη μείωση της νοσηλευτικής κίνησης και μετατόπιση των ασθενών στα δημόσια νοσοκομεία. Οι εκτιμήσεις όλων των Ελληνικών και των διεθνών οργανισμών τονίζουν την επερχόμενη επάνοδο της οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς οικονομικής μεγέθυνσης από το 2014 και μετά.

Τονίζεται όμως ότι η όποια βελτίωση θα είναι περιορισμένη και δεν θα επιφέρει αξιοσημείωτες βραχυπρόθεσμες αλλαγές στο εισόδημα του μέσου πολίτη. Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ προχώρησε σε προσαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδιασμού (business plan), με στόχο την αποεπένδυση από μη βασικές λειτουργικές δραστηριότητες και την αύξηση της λειτουργικής αποδοτικότητας των εταιρειών του ομίλου μέσω του περιορισμού του λειτουργικού κόστους, την επέκταση του πελατολογίου και τη μεγιστοποίηση των συνεργιών εντός του ομίλου.

Η σημαντική αλλαγή που επήλθε στον κλάδο Υγείας είναι η σύσταση από 01.01.2012 του Εθνικού Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.). Η εύρυθμη λειτουργία του οργανισμού και η συνέπεια καταβολής των οφειλομένων σε καθορισμένες ημερομηνίες είναι άρρηκτα συνδεδεμένα με την οικονομική κατάσταση της χώρας. Τυχόν καθυστερήσεις στις καταβολές του Ε.Ο.Π.Υ.Υ., ενδέχεται να δημιουργήσουν προβλήματα ρευστότητας.

Η διοίκηση του ομίλου ΥΓΕΙΑ αντιλαμβάνομενη τις γενικότερες τάσεις και τις προκλήσεις τόσο του εγχώριου όσο και του διεθνούς κλάδου της ιδιωτικής παροχής υπηρεσιών υγείας και σε συνδυασμό με τις διαρκώς αυξανόμενες ανάγκες των ασθενών για νέες και ολοκληρωμένες υπηρεσίες έχει υιοθετήσει την πολιτική της συνεχούς δυναμικής ανάπτυξης των εργασιών του ομίλου δίνοντας έμφαση στη βελτίωση των λειτουργικών επιδόσεων του ομίλου και στην παροχή νέων υπηρεσιών υγείας. Παράλληλα, ο όμιλος συνεχίζει να κινείται με γνώμονα το μακροπρόθεσμο συμφέρον των συμμετεχόντων (stakeholders) της επιχείρησης, επικεντρώνοντας στην εισαγωγή υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας (added value services), την επένδυση σε τεχνολογία αιχμής (cutting edge technology), τη διάθεση καινοτόμων υπηρεσιών σε εξειδικευμένες αγορές (niche markets) έχοντας πάντα στο επίκεντρο την παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών υγείας με σεβασμό στον άνθρωπο, την κοινωνία και το περιβάλλον.

Ο κύκλος εργασιών του κλάδου Υγείας του Ομίλου το 2014 αναμένεται να παρουσιάσει αύξηση έναντι του 2013. Περαιτέρω, τα λειτουργικά κέρδη αναμένεται να αυξηθούν, συνεπεία της συνεχιζόμενης αποτελεσματικής διαχείρισης του κόστους και της βελτίωσης της αποδοτικότητας.

Κλάδος Τεχνολογίας Πληροφορικής

Η συρρίκνωση της κερδοφορίας των επιχειρήσεων, η έλλειψη τραπεζικής ρευστότητας και η γενικότερη οικονομική αβεβαιότητα είχαν ως αποτέλεσμα τη σημαντική μείωση των επενδύσεων, τόσο στον ιδιωτικό όσο και στον δημόσιο τομέα, διαμορφώνοντας μία δύσκολη χρονιά για την ελληνική αγορά Τεχνολογίας Πληροφορικής, στον οποίο δραστηριοποιείται η SINGULARLOGIC.

Το 2014 αναμένεται να είναι μία σταθεροποιητική χρονιά, τόσο για την εγχώρια αγορά πληροφορικής, όσο και για την SINGULARLOGIC. Παρόλο που ο κλάδος επιχειρηματικού λογισμικού για μικρομεσαίες επιχειρήσεις αναμένεται να συνεχίσει να δέχεται πιέσεις, η αγορά των υπηρεσιών πληροφορικής προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις προβλέπεται να ξεκινήσει από το 2014 μία πορεία σταδιακής ανάκαμψης.

Η συνεχής βελτιστοποίηση του κόστους και της διαχείρισης των ταμειακών ροών, καθώς και η ανάπτυξη νέων λύσεων που βασίζονται σε τεχνολογίες αιχμής, αποτελούν βασικές προτεραιότητες της διοίκησης της SINGULARLOGIC, που στοχεύουν στη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας των προϊόντων και των υπηρεσιών

του ομίλου σε υψηλά επίπεδα. Σε αυτό το πλαίσιο, οι πωλήσεις της εταιρείας αναμένεται να εμφανίσουν σταθεροποιητικές τάσεις έναντι του 2013. Τέλος, η αύξηση της παρουσίας της εταιρείας στις αγορές του εξωτερικού και η ενίσχυση της πελάτο-κεντρικότητας προς τις μεγάλες επιχειρήσεις θα αποτελέσουν κύριους μοχλούς ανάπτυξης στο εγγύς μέλλον.

Κλάδος Ακινήτων και Αναψυχής

RKB: Στη διάρκεια του 2013 συνεχίστηκε επιτυχώς η προσπάθεια αύξησης της εκμισθωμένης επιφάνειας, η προσέλκυση καινούργιων διεθνούς φήμης εκμισθωτών και η βελτίωση των λειτουργικών μεγεθών της εταιρείας. Το 2014 αναμένεται να είναι μια χρονιά κατά την οποία θα δοθεί έμφαση στα εμπορικά ακίνητα του Βελιγραδίου, καθώς σε αυτά μπορούν να επιτευχθούν υψηλότερα μισθώματα. Παράλληλα θα συνεχιστεί η προσπάθεια για την εκποίηση συγκεκριμένων ακινήτων. Στόχος είναι η δημιουργία μιας σταθερής βάσης πελατολογίου, αποτελούμενο από διεθνούς φήμης εκμισθωτές και επενδυτές, το οποίο θα αποτελέσει το πλαίσιο περαιτέρω ανάπτυξης των εργασιών της εταιρείας και βελτίωσης των οικονομικών μεγεθών της. Συγκεκριμένα οι πωλήσεις της εταιρείας και τα λειτουργικά της κέρδη εκτιμάται ότι θα διατηρήσουν την αυξητική τάση που επέδειξαν κατά το 2013 και το Α' τρίμηνο του 2014.

SUNCE: Η SUNCE (Bluesun Hotels and Resorts) αποτελεί ένα από τους μεγαλύτερους ομίλους της βιομηχανίας τουρισμού και αναψυχής στην Κροατία. Το μερίδιο αγοράς της εταιρείας στο Split και τις Δαλματικές Ακτές ανήλθε στο 6% το 2013 (βάσει του συνολικού αριθμού των διανυκτερεύσεων σε ξενοδοχεία και διαμερίσματα/ξενοδοχεία). Η χώρα ως τουριστικός προορισμός αποκτά ολοένα και μεγαλύτερη αίγλη τα τελευταία χρόνια με την τουριστική βιομηχανία της να κατατάσσεται σε υψηλές θέσεις. Το 2014 αναμένεται να αυξηθεί η τουριστική κίνηση ενώ η ένταξη της Κροατίας στην Ευρωπαϊκή Ένωση τον Ιούλιο του 2013 αναμένεται να έχει θετικό αντίκτυπο στην τουριστική κίνηση. Στον αντίποδα, οι καιρικές συνθήκες, η συνεχιζόμενη κρίση της Κροατικής οικονομίας, ο εντεινόμενος ανταγωνισμός και η αύξηση του ΦΠΑ στην τουριστική βιομηχανία της χώρας από 10% σε 13% είναι σημαντικοί παράγοντες που θα πρέπει να τύχουν ιδιαίτερης προσοχής. Η SUNCE θα εξακολουθήσει να δίνει έμφαση στην παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας και στην πολύ καλή σχέση τιμής-απόδοσης αυτών των υπηρεσιών. Στα πλαίσια αυτά στις αρχές του 2014 ολοκλήρωσε τις εργασίες ανακαίνισης ενός ξενοδοχείου της και θα επιδιώξει υψηλές πληρότητες μέσω βελτιστοποίησης των μεθόδων πώλησης και ανάδειξης των ξενοδοχείων της. Οι πωλήσεις και τα λειτουργικά κέρδη της εταιρείας για το 2014 αναμένεται να αυξηθούν λόγω της προβλεπόμενης αύξησης της τουριστικής κίνησης και της εφαρμογής πολιτικών βελτίωσης της αποδοτικότητας. Είναι σημαντικό να τονιστεί ότι το Α' τρίμηνο τα ξενοδοχεία της εταιρείας παραμένουν εκτός λειτουργίας καθώς η τουριστική περίοδος ουσιαστικά ξεκινά από τον Μάιο κάθε έτους. Κατά συνέπεια δεν μπορούν να εξαχθούν σαφή συμπεράσματα για το σύνολο του έτους από την επίδοση των αποτελεσμάτων της εταιρείας κατά το Α' τρίμηνο του 2014.

HILTON ΚΥΠΡΟΥ: Η ύφεση στην Κυπριακή οικονομία αναμένεται να συνεχιστεί και το 2014 με τις συνακόλουθες αρνητικές συνέπειες στην ιδιωτική κατανάλωση. Παρόλα αυτά, η ύφεση το 2013 ήταν χαμηλότερη των εκτιμήσεων λόγω της μεγαλύτερης του αναμενόμενου αύξησης της τουριστικής κίνησης και της μικρότερης του αναμενόμενου μείωσης της κατανάλωσης. Οι εκτιμήσεις της ΕΕ/ΔΝΤ αναφέρουν ότι η Κυπριακή οικονομία θα επανέλθει σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης το 2015. Σε αυτό το πλαίσιο, η εταιρεία παραμένει προσηλωμένη στην αποτελεσματική διαχείριση του κόστους, τη βελτίωση της αποδοτικότητας και την ενίσχυση των πωλήσεων. Για το 2014 οι εκτιμήσεις δείχνουν ότι ο ρυθμός μείωσης των πωλήσεων έναντι του 2013 θα επιβραδυνθεί σημαντικά.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση του Ομίλου δεν είναι γνωστή, πέραν των ανωτέρω, άλλη τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου για την τρέχουσα χρήση.

1.19 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), εκτός αυτών που παρατίθενται ακολούθως, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Επίσης, η Εταιρεία δηλώνει ότι όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί με όρους της αγοράς. Οι συναλλαγές αυτές περιγράφονται ως ακολούθως:

1.19.1 Αμοιβές μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών & Εποπτικών Οργάνων χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01.-31.03.2014

Οι παρακάτω αμοιβές που αφορούν στα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας και των θυγατρικών της, καθώς και στα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014, έχουν ως εξής:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΟΜΙΛΟΣ | | | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01-31.03.2014 | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01-31.03.2014 |
| Μισθοί & κόστος κοινωνικής ασφάλισης | 18.361 | 16.227 | 14.442 | 3.077 | 762 | 1.238 | 1.293 | 273 |
| Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου | 2.335 | 1.372 | 1.275 | 280 | 1.006 | 511 | 566 | 142 |
| Αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 331 | 449 | 116 | 6 | - | - | - | - |
| Δικαιώματα συμμετοχικών τίτλων | 341 | - | - | - | 341 | - | - | - |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες παροχές | 8 | 58 | 49 | 19 | 8 | 11 | 12 | 5 |
| Διακοπείσες δραστηριότητες | 4.334 | 4.026 | 2.141 | - | - | - | - | - |
| Σύνολο | 25.710 | 22.132 | 18.023 | 3.382 | 2.117 | 1.760 | 1.871 | 420 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Τα ανωτέρω ποσά περιλαμβάνουν τα σύνολα των αμοιβών που προκύπτουν, τόσο από την έμμισθη σχέση των μελών του Δ.Σ. και των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας και του Ομίλου, με τις εταιρείες, όσο και από τη σχέση αυτών ως συμβούλων. Τα μέλη του Δ.Σ. καθώς και τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και των θυγατρικών της δεν έχουν άλλες παροχές εκτός εάν διατηρούν έμμισθη σχέση με την Εταιρεία, οπότε έχουν τις ίδιες παροχές με το υπόλοιπο προσωπικό (ομαδική ασφάλεια ζωής και νοσοκομειακή περίθαλψη).

1.19.2 Χορηγηθέντα Δάνεια σε μέλη Διοικητικών, Διαχειριστικών & Εποπτικών Οργάνων χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01.-31.03.2014

Δεν υπάρχουν Χορηγηθέντα Δάνεια σε μέλη Διοικητικών, Διαχειριστικών & Εποπτικών Οργάνων για την τριετία 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014.

1.19.3 Συναλλαγές με μέλη Διοικητικών, Διαχειριστικών & Εποπτικών Οργάνων χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01.-31.03.2014

Δεν υπάρχουν υπόλοιπα και συναλλαγές των μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων για την τριετία 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014.

1.19.4 Συναλλαγές με Συγγενείς Επιχειρήσεις για τις χρήσεις 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα υπόλοιπα του Ομίλου με συγγενείς εταιρείες για την τριετία 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014:

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01-31.03.2014 |
|---|--------------|--------------|--------------|------------------|
| Λογαριασμοί απαιτήσεων | | | | |
| Λοιπές απαιτήσεις | 127 | - | - | - |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 1.185 | 1.336 | 2.572 | 3.539 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 5 | - | - | - |
| Σύνολο | 1.317 | 1.336 | 2.572 | 3.539 |
| Λογαριασμοί υποχρεώσεων | | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | - | - | - | 7.356 |
| Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη | - | - | 300 | 300 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 92 | 27 | 38 | 44 |
| Σύνολο | 92 | 27 | 338 | 7.700 |
| Έσοδα | | | | |
| Πωλήσεις αγαθών | 653 | 464 | 985 | 979 |
| Έσοδα από παροχή υπηρεσιών | 1.185 | 820 | 786 | 277 |
| Διακοπείσα δραστηριότητα | - | - | - | - |
| Σύνολο | 1.838 | 1.284 | 1.771 | 1.256 |
| Έξοδα | | | | |
| Αγορές αγαθών | 7 | 1 | 3 | 3.546 |
| Λοιπά έξοδα | 551 | 153 | - | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| (ποσά σε € χιλ.) | 2011 | 2012 | 2013 | 01.01-31.03.2014 |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------------|
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 391 | 224 | 170 | 40 |
| Διακοπείσα δραστηριότητα | - | - | - | - |
| Σύνολο | 949 | 378 | 173 | 3.586 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2011 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2012, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Τα οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2012-2013 προέρχονται από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση 2013, η οποία έχει συνταχθεί από την MIG βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Δημοσιευμένη Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά για την περίοδο 01.01-31.03.2014, η οποία συντάχθηκε από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και η οποία δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

1.19.5 Συναλλαγές με Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01.-31.03.2014

Δεν υπάρχουν συναλλαγές με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη για την τριετία 2011-2013 και την περίοδο 01.01.-31.03.2014.

1.19.6 Συναλλαγές εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση χρήσεων 2011-2013 και περιόδου 01.01.-31.03.2014

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου για τη χρήση 2011:

| ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | | |
|---|---------------|--------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | VIVARTIA A.E. | ΑΤΤΙCΑ A.E. | ΟΛΥΜΠΙC AIR | MIG AVIATION 3 | MIG AVIATION (UK) | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG | 52.000 | 7.000 | - | - | - | 59.000 |
| MIG AVIATION 3 | - | - | 20.684 | - | - | 20.684 |
| MIG AVIATION (UK) | - | - | 109.678 | - | - | 109.678 |
| ΟΛΥΜΠΙC AIR | - | - | - | 448 | 2.164 | 2.612 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 52.000 | 7.000 | 130.362 | 448 | 2.164 | 191.974 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|----------------|------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | VIVARTIA A.E. | ΑΤΤΙCΑ A.E. | SINGULAR- LOGIC | ΥΓΕΙΑ | FAI rent- a-jet A.G. | FAI Asset Manage- ment GmbH | MIG | RKB | ΟΛΥΜΠΙC AIR | SKYSERV | ATHENIAN ENGINEE- RING | MIG AVIATION 2 | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA A.E. | - | 441 | 272 | 716 | - | - | - | - | 2.125 | 301 | - | - | 3.855 |
| ΑΤΤΙCΑ A.E. | 1.128 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.128 |
| SINGULARLOGIC A.E. | 1.471 | 125 | - | 976 | - | - | 17 | 22 | 268 | 10 | - | - | 2.889 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | - | 12 | 40 | - | - | - | - | - | 52 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.091 | 3.091 |
| ΥΓΕΙΑ | 7 | 23 | - | - | - | - | - | - | 1 | - | - | - | 31 |
| ΟΛΥΜΠΙC AIR | - | - | 140 | - | - | - | - | - | - | 87 | - | - | 227 |
| SKYSERV | 3 | - | 43 | - | 3 | - | - | - | 3.934 | - | 307 | - | 4.290 |
| ATHENIAN ENGINEERING | - | - | - | - | - | - | - | - | 593 | - | - | - | 593 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.609 | 589 | 455 | 1.692 | 3 | 12 | 57 | 22 | 6.921 | 398 | 307 | 3.091 | 16.156 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|--|--------------|-----------|-------------------------|------------------------|---------------|
| | RKB | OLYMPIC AIR | SKYSERV | ATHENIAN ENGINEERING | FAI rent-a-jet A.G. | |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | 1.107 | 1.107 |
| MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | 600 | - | - | - | - | 600 |
| MIG AVIATION HOLDINGS | - | - | - | 663 | 9.523 | 10.186 |
| MIG AVIATION 3 | - | 1.041 | - | - | - | 1.041 |
| MIG AVIATION (UK) | - | 5.399 | - | - | - | 5.399 |
| OLYMPIC AIR | - | - | - | 298 | - | 298 |
| SKYSERV | - | 158 | - | - | - | 158 |
| ATHENIAN ENGINEERING | - | - | 60 | - | - | 60 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 600 | 6.598 | 60 | 298 | 10.630 | 18.849 |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|--------------------------------------|-------------------|---------------|
| | MIG AVIATION 3 | MIG AVIATION (UK) | |
| OLYMPIC AIR | 12.884 | 67.729 | 80.613 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 12.884 | 67.729 | 80.613 |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
|---|--------------|-------------------|----------------------|---------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | OLYMPIC AIR | MIG AVIATION 3 | MIG AVIATION (UK) | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG AVIATION 3 | 448 | - | - | 448 |
| MIG AVIATION (UK) | 2.164 | - | - | 2.164 |
| OLYMPIC AIR | - | 7.800 | 41.949 | 49.749 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.612 | 7.800 | 41.949 | 52.361 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | |
|--|------------------|----------------|-------------------|-----------|----------------|--------------|------------------------------|---------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | VIVARTIA A.E. | ΑΤΤΙΚΑ A.E. | SINGULAR LOGIC | ΥΓΕΙΑ | OLYMPIC AIR | SKYSERV | ATHENIAN ENGI- NEERING | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA A.E. | - | 1.128 | 1.348 | 7 | - | 3 | - | 2.486 |
| ΑΤΤΙΚΑ A.E. | 441 | - | 125 | 23 | - | - | - | 589 |
| SINGULARLOGIC A.E. | 272 | - | - | - | 140 | 43 | - | 455 |
| ΥΓΕΙΑ | 716 | - | 927 | - | - | - | - | 1.643 |
| OLYMPIC AIR | 2.125 | - | 182 | 1 | - | 3.934 | 593 | 6.835 |
| SKYSERV | 6 | - | 10 | - | 87 | - | - | 103 |
| ATHENIAN ENGINEERING | - | - | - | - | 298 | 307 | - | 605 |
| RKB | - | - | 22 | - | - | - | - | 22 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.560 | 1.128 | 2.614 | 31 | 525 | 4.287 | 593 | 12.738 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | |
|--|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | MIG AVIATION HOLDINGS | MIG AVIATION 3 | MIG AVIATION (UK) | FAI rent-a- jet A.G. | ΣΥΝΟΛΟ |
| RKB | 600 | - | - | - | - | 600 |
| FAI Asset Management GmbH | - | 8.156 | - | - | 1.107 | 9.263 |
| OLYMPIC AIR | - | - | 1.041 | 5.399 | - | 6.440 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 600 | 8.156 | 1.041 | 5.399 | 1.107 | 16.303 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | |
|--|--------------------|------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------------|------------|-----------|-------------------------|
| | MIG | VIVARTIA A.E. | MIG AVIATION HOLDINGS | SINGULARLOGIC | FAI rent- a-jet A.G. | FAI Asset Management GmbH | SKYSERV | | ATHENIAN ENGINEERING |
| MIG | - | - | - | 17 | 40 | - | - | - | 57 |
| VIVARTIA A.E. | 52.000 | - | - | - | - | - | - | - | 52.000 |
| ATTICA A.E. | 7.000 | - | - | - | - | - | - | - | 7.000 |
| ΥΓΕΙΑ | - | - | - | 49 | - | - | - | - | 49 |
| MIG AVIATION 2 | - | - | - | - | - | 3.091 | - | - | 3.091 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | 663 | - | - | - | 3 | - | 666 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | 1.367 | - | 12 | - | - | - | 1.379 |
| OLYMPIC AIR | - | - | - | - | - | - | 158 | - | 158 |
| SKYSERV | - | 295 | - | - | - | - | - | 60 | 355 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 59.000 | 295 | 2.030 | 66 | 52 | 3.091 | 161 | 60 | 64.755 |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|-------------|-------|-------------------|-----|--------|-------------------------------|-----------------------------------|---------|
| | VIVARTIA A.E. | ATTICA A.E. | SINGULARLOGIC | KETA ΛΤΔ | ΥΓΕΙΑ | MIG AVIATION 2 | RKB | | FAI rent- a-jet A.G. | FAI Asset Manage- ment GmbH | SKYSERV |
| VIVARTIA A.E. | - | 1.007 | 96 | 61 | 3.635 | - | - | 10 | - | 388 | 5.197 |
| ATTICA A.E. | 6.500 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.500 |
| SINGULARLOGIC A.E. | 1.655 | 170 | - | 1 | 2.319 | 167 | - | 16 | - | 75 | 4.403 |

| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------------------|-----------------------------------|------------|---------------|
| | VIVARTIA A.E. | ΑΤΤΙΚΑ A.E. | SINGULARLOGIC | ΚΕΤΑ ΛΤΔ | ΥΓΕΙΑ | MIG AVIATION 2 | MIG AVIATION 2 | RKB | FAI rent- a-jet A.G. | FAI Asset Manage- ment GmbH | SKYSERV | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΥΓΕΙΑ | 13 | 380 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | 394 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | 13 | 303 | 1.572 | - | - | 6 | - | 1.894 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | - | - | - | 2.324 | - | - | - | 2.324 |
| MIG AVIATION 2 | - | - | - | - | - | - | - | 1.782 | - | - | - | 1.782 |
| SKYSERV | 1 | - | - | - | - | - | - | 77 | - | - | - | 78 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 8.169 | 1.557 | 96 | 62 | 5.967 | 470 | 1.572 | 16 | 4.193 | 6 | 464 | 22.572 |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρωγγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΤΩΝ | | | | | | | | | |
|--|------------------|---------------|----------------|----------------|-------------------------|------------------------------|-----------|---------------|--|--|
| | VIVARTIA A.E. | SINGULARLOGIC | MIG AVIATION 2 | MIG AVIATION 2 | FAI rent-a- jet A.G. | FAI Asset Management GmbH | SKYSERV | ΣΥΝΟΛΟ | | |
| ΑΤΤΙΚΑ A.E. | 1.007 | - | - | - | - | - | - | 1.007 | | |
| SINGULARLOGIC A.E. | 366 | - | - | - | - | - | - | 366 | | |
| ΥΓΕΙΑ | 3.635 | 1.656 | - | - | - | - | - | 5.291 | | |
| ΚΕΤΑ ΛΤΔ | 61 | - | - | - | - | - | - | 61 | | |
| FAI rent-a-jet A.G. | 10 | - | 1.782 | - | 2.324 | 77 | - | 4.193 | | |
| MIG AVIATION 2 | - | - | - | 1.572 | - | - | - | 1.572 | | |
| SKYSERV | 386 | 10 | - | - | - | - | - | 396 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 5.465 | 1.666 | 1.782 | 1.572 | 2.324 | 77 | 77 | 12.886 | | |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρωγγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-----------------|---------------|------------|----------------------------|-----------|--------------|
| | VIVARTIA A.E. | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | FAI rent-a- jet A.G. | SKYSERV | |
| MIG | - | 167 | - | 303 | - | 470 |
| VIVARTIA A.E. | - | 1.733 | 13 | - | 31 | 1.777 |
| ΑΤΤΙΚΑ A.E. | - | 170 | 380 | - | - | 550 |
| SINGULARLOGIC A.E. | - | - | 29 | - | - | 29 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 673 | - | 13 | - | 686 |
| ΚΕΤΑ ΛΤΔ | - | 1 | - | - | - | 1 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | 6 | - | 6 |
| RKB | - | 16 | - | - | - | 16 |
| SKYSERV | 2 | - | 1 | - | - | 3 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2 | 2.760 | 423 | 322 | 31 | 3.538 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|----------------|---------------|-----------|--------------|
| | ΑΤΤΙΚΑ A.E. | SINGULARLOGIC | SKYSERV | |
| VIVARTIA A.E. | 6.500 | - | - | 6.500 |
| SINGULARLOGIC A.E. | - | - | 37 | 37 |
| SKYSERV | - | 65 | - | 65 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 6.500 | 65 | 37 | 6.602 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|---------------|---------------|-----------|------------|
| | VIVARTIA A.E. | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | |
| VIVARTIA A.E. | - | 86 | - | 86 |
| SINGULARLOGIC A.E. | - | - | 10 | 10 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 29 | - | 29 |
| SKYSERV | 30 | 37 | - | 67 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 30 | 152 | 10 | 192 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ | | |
|---|---------------------------|------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | FAI Asset Management GmbH | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG AVIATION HOLDINGS | 145 | 145 |
| FAI rent-a-jet A.G. | 35 | 35 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 180 | 180 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ | | | |
|---|-----------------------|------------------------|------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG AVIATION HOLDINGS | FAI rent-a-jet A.G. | ΣΥΝΟΛΟ |
| FAI Asset Management GmbH | 145 | 35 | 180 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 145 | 35 | 180 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ | | | | |
|---|--------------|---------------------------------|--------------------|--------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΚΕΤΑ ΛΤΔ | FAI Asset Management GmbH | MIG REAL ESTATE | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG | - | - | 738 | 738 |
| MIG AVIATION HOLDINGS | - | 1.938 | - | 1.938 |
| MIG LEISURE | 2.027 | - | - | 2.027 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.027 | 1.938 | 738 | 4.703 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου για το 2012:

| ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | |
|---|---------------|---------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΑΤΤΙΚΑ | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG | 13.000 | 13.000 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 13.000 | 13.000 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΙΣ | | | | | | | | | | |
|--|--|------------|---------------|--------------|-------------------------------|-----------|-----------|------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | FAI rent- a-jet A.G. | MIG | RKB | SKYSERV | ATHENIAN ENGINEERING | MIG MEDIA | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA | - | 325 | 187 | 771 | - | - | - | 107 | - | 46 | 1.436 |
| ΑΤΤΙΚΑ | 388 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 388 |
| SINGULARLOGIC | 960 | 148 | - | 891 | - | 19 | 27 | 35 | - | 39 | 2.119 |
| ΥΓΕΙΑ | 22 | 19 | - | - | - | - | - | 1 | - | - | 42 |
| SKYSERV | - | - | - | - | 1 | - | - | - | 163 | - | 164 |
| MIG MEDIA | 3.056 | 35 | 57 | 54 | - | - | - | - | - | - | 3.202 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 4.426 | 527 | 244 | 1.716 | 1 | 19 | 27 | 143 | 163 | 85 | 7.351 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | | |
|---|--|--------------|--------------|------------------------|------------------------------|--------------|--|
| | VIVARTIA | RKB | ΚΕΤΑ ΛΤΔ | FAI rent-a-jet A.G. | FAI Asset Management GmbH | ΣΥΝΟΛΟ | |
| MIG LEISURE | - | - | 1.374 | - | - | 1.374 | |
| MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | - | 3.588 | - | - | - | 3.588 | |
| MIG AVIATION HOLDINGS | - | - | - | 1.224 | 1.288 | 2.512 | |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | 308 | 308 | |
| SKYSERV | 9 | - | - | - | - | 9 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 9 | 3.588 | 1.374 | 1.224 | 1.596 | 7.791 | |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
|---|---------------|---------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΑΤΤΙΚΑ | 13.000 | 13.000 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 13.000 | 13.000 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | |
|--|--------------|------------|---------------|-----------|------------|---|--------------|--------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | MIG MEDIA | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA | - | 388 | 892 | 10 | 9 | - | 3.056 | 4.355 |
| ΑΤΤΙΚΑ | 325 | - | 148 | 19 | - | - | 35 | 527 |
| SINGULARLOGIC | 187 | - | - | - | - | - | 57 | 244 |
| ΥΓΕΙΑ | 771 | - | 808 | - | - | - | 54 | 1.633 |
| SKYSERV | 107 | - | 35 | 1 | - | - | - | 143 |
| ATHENIAN ENGINEERING | - | - | - | - | 163 | - | - | 163 |
| RKB | - | - | 27 | - | - | 1.108 | - | 1.135 |
| MIG MEDIA | 46 | - | 39 | - | - | - | - | 85 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.436 | 388 | 1.949 | 30 | 172 | 1.108 | 3.202 | 8.285 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
|---|----------------------------------|-----------------------|--------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | MIG AVIATION HOLDINGS | ΣΥΝΟΛΟ |
| RKB | 1.600 | - | 1.600 |
| FAI Asset Management GmbH | - | 1.288 | 1.288 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.600 | 1.288 | 2.888 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|--------------------|--------------------------|---------------|-------------------------------------|--------------|------------------------|----------|--------------|
| | ΥΓΕΙΑ | MIG AVIATION HOLDINGS | SINGULARLOGIC | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | MIG LEISURE | FAI rent-a-jet A.G. | SKYSERV | |
| MIG | - | - | 19 | - | - | - | - | 19 |
| VIVARTIA | 12 | - | 68 | - | - | - | - | 80 |
| HILTON | - | - | - | - | 1.374 | - | - | 1.374 |
| ΥΓΕΙΑ | - | - | 83 | - | - | - | - | 83 |
| RKB | - | - | - | 880 | - | - | - | 880 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | 1.224 | - | - | - | - | 1 | 1.225 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | - | 308 | - | 308 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 12 | 1.224 | 170 | 880 | 1.374 | 308 | 1 | 3.969 |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|------------|-----------|----------------------------|----------|------------|-----------|---------------|
| | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | ΥΓΕΙΑ | SINGULARLOGIC | MIG | RKB | FAI rent- a-jet A.G. | | ΚΕΤΑ ΛΤΔ | SKYSERV | MIG MEDIA |
| VIVARTIA | - | 1.761 | 3.608 | - | 5 | - | - | - | 308 | - | 5.682 |
| ΑΤΤΙΚΑ | 9.874 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.874 |
| SINGULARLOGIC | 1.232 | 160 | 2.335 | - | 262 | 15 | - | 1 | 61 | 39 | 4.105 |
| ΥΓΕΙΑ | 33 | 350 | - | - | - | - | - | - | 3 | - | 386 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | 29 | - | 131 | - | - | - | - | - | 160 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | - | - | 4.910 | - | - | - | 4.910 |
| SKYSERV | - | - | - | - | - | - | 16 | - | - | - | 16 |
| MIG MEDIA | 4.942 | 230 | 56 | 56 | - | - | - | - | - | - | 5.284 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 16.081 | 2.501 | 6.028 | 56 | 398 | 15 | 4.926 | 1 | 372 | 39 | 30.417 |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΤΩΝ | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|------------------|---------------|----------|----------------------------|---------------------------------|-----------|---------------|
| | VIVARTIA | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | FAI rent-a- jet A.G. | FAI Asset Management GmbH | SKYSERV | |
| ΑΤΤΙΚΑ | 1.761 | - | - | - | - | - | 1.761 |
| SINGULARLOGIC | 43 | - | - | - | - | - | 43 |
| ΥΓΕΙΑ | 3.608 | 1.654 | - | 29 | - | - | 5.291 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | 4.910 | 16 | 4.926 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | 308 | - | - | 308 |
| SKYSERV | 308 | - | 3 | - | - | - | 311 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 5.720 | 1.654 | 3 | 337 | 4.910 | 16 | 12.640 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-----------------|---------------|------------|----------------------------|-----------|--------------|--------------|
| | VIVARTIA | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | FAI rent-a- jet A.G. | SKYSERV | MIG MEDIA | |
| MIG | 5 | 262 | - | 131 | - | - | 398 |
| VIVARTIA | - | 1.441 | 33 | - | 40 | 47 | 1.561 |
| ΑΤΤΙΚΑ | - | 160 | 350 | - | - | - | 510 |
| SINGULARLOGIC | - | - | 9 | - | - | - | 9 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 681 | - | - | - | 3 | 684 |
| RKB | - | 15 | - | - | - | - | 15 |
| ΚΕΤΑ ΛΤΔ | - | 1 | - | - | - | - | 1 |
| SKYSERV | - | 61 | - | - | - | - | 61 |
| MIG MEDIA | 39 | 7 | - | - | - | - | 46 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 44 | 2.628 | 392 | 131 | 40 | 50 | 3.285 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|----------------|--------------|---------------|----------|--------------|---------------|
| | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | SINGULARLOGIC | SKYSERV | MIG MEDIA | |
| VIVARTIA | - | 9.874 | - | - | 5.629 | 15.503 |
| ΑΤΤΙΚΑ | - | - | - | - | 250 | 250 |
| SINGULARLOGIC | 11 | - | - | 2 | 56 | 69 |
| ΥΓΕΙΑ | - | - | - | - | 62 | 62 |
| MIG MEDIA | - | - | 32 | - | - | 32 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 11 | 9.874 | 32 | 2 | 5.997 | 15.916 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|-------------|-----------|---------------|----------|---------------------------------|--------------|--------------|
| | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | FAI Asset Management GmbH | MIG MEDIA | |
| VIVARTIA | - | - | 54 | - | - | 39 | 93 |
| ΥΓΕΙΑ | - | - | 9 | - | - | - | 9 |
| SKYSERV | 40 | - | 2 | - | - | - | 42 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | 308 | - | 308 |
| MIG MEDIA | 734 | 20 | - | 9 | - | - | 763 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 774 | 20 | 65 | 9 | 308 | 39 | 1.215 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ | | |
|--|---------------------------|------------|
| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | FAI Asset Management GmbH | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG AVIATION HOLDINGS | 128 | 128 |
| FAI rent-a-jet A.G. | 9 | 9 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 137 | 137 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ | | | |
|--|-----------------------|---------------------|------------|
| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG AVIATION HOLDINGS | FAI rent-a-jet A.G. | ΣΥΝΟΛΟ |
| FAI Asset Management GmbH | 128 | 9 | 137 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 128 | 9 | 137 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ | | | | |
|---|---------------------|--------------------|--------------|--------------|
| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | FAI rent-a-jet A.G. | MIG REAL ESTETE | ΚΕΤΑ ΛΤΔ | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG | - | 1.230 | - | 1.230 |
| MIG AVIATION HOLDINGS | 1.224 | - | - | 1.224 |
| MIG LEISURE | - | - | 1.374 | 1.374 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.224 | 1.230 | 1.374 | 3.828 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου για το 2013:

| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|---|---------------|----------|--------------|---------------------------|------------|---------------|
| | ΒΙΒΑΡΤΙΑ | ΑΤΤΙΚΑ | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | FAI Asset Management GmbH | | |
| MIG | 3.064 | 13.000 | - | 7.455 | - | - | 23.519 |
| SINGULARLOGIC | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| MIG AVIATION HOLDINGS | - | - | - | 75 | - | - | 75 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | 949 | - | 949 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.064 | 13.000 | 2 | 7.530 | 949 | 949 | 24.545 |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρωγγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | |
|---|---|--------------|--------------|---------------|--------------|-----------|------------|----------------------|------------|--------------|
| | MIG | ΒΙΒΑΡΤΙΑ | ΑΤΤΙΚΑ | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | RKB | SKYSERV | ATHENIAN ENGINEERING | | MIG MEDIA |
| ΒΙΒΑΡΤΙΑ | - | - | 930 | 2 | 715 | - | 198 | - | 213 | 2.058 |
| ΑΤΤΙΚΑ | - | 1.095 | - | - | - | - | - | - | - | 1.095 |
| SINGULARLOGIC | 12 | 481 | 174 | - | 443 | 26 | 61 | - | - | 1.197 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 22 | - | - | - | - | - | - | - | 22 |
| SKYSERV | - | - | - | 3 | - | - | - | 50 | - | 53 |
| MIG MEDIA | - | 2.719 | 143 | 14 | 23 | - | - | - | - | 2.899 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 12 | 4.317 | 1.247 | 19 | 1.181 | 26 | 259 | 50 | 213 | 7.324 |

Τυκόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρωγγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | | | | | | | | |
|---|----------|------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------|---------------------------------|-----------|-------------------------|--------------|--------------|
| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | VIVARTIA | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | RKB | ΚΕΤΑ ΛΤΔ | FAI rent-a- jet A.G. | FAI Asset Management GmbH | SKYSERV | ATHENIAN ENGINEERING | MIG MEDIA | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG | - | 363 | - | 993 | - | - | - | - | 43 | 2.109 | 130 | 3.638 |
| ΑΤΤΙΣΑ | 6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 5 | 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | 9 |
| MIG LEISURE | - | - | - | - | - | 1.964 | - | - | - | - | - | 1.964 |
| MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | - | - | - | - | 1.765 | - | - | - | - | - | - | 1.765 |
| MIG AVIATION HOLDINGS | - | - | - | 10 | - | - | 663 | - | - | - | - | 673 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | - | - | - | 951 | - | - | - | 951 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 6 | 368 | 4 | 1.003 | 1.765 | 1.964 | 663 | 951 | 43 | 2.109 | 130 | 9.006 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
|--|---------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | FAI rent-a-jet A.G. | MIG AVIATION HOLDINGS | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA | 3.064 | - | - | 3.064 |
| SKYSERV | 7.455 | - | 75 | 7.530 |
| FAI Asset Management GmbH | - | 949 | - | 949 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 10.519 | 949 | 75 | 11.543 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | SINGULARLOGIC | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΑΤΤΙΚΑ | 13.000 | - | 13.000 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 2 | 2 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 13.000 | 2 | 13.002 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|-----------|-----------|---|--------------|--------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | MIG MEDIA | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA | - | 1.095 | 481 | 26 | - | - | 2.719 | 4.321 |
| ΑΤΤΙΚΑ | 930 | - | 174 | - | - | - | 143 | 1.247 |
| SINGULARLOGIC | 2 | - | - | 18 | 3 | - | 14 | 37 |
| ΥΓΕΙΑ | 715 | - | 402 | - | - | - | - | 1.117 |
| SKYSERV | 198 | - | 61 | - | - | - | - | 259 |
| ATHENIAN ENGINEERING | - | - | - | - | 50 | - | - | 50 |
| RKB | - | - | 26 | - | - | 1.765 | - | 1.791 |
| MIG MEDIA | 213 | - | - | - | - | - | - | 213 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.058 | 1.095 | 1.144 | 44 | 53 | 1.765 | 2.876 | 9.035 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | MIG AVIATION HOLDINGS | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΥΓΕΙΑ | 990 | 10 | 1.000 |
| MIG MEDIA | 130 | - | 130 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.120 | 10 | 1.130 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | |
|--|--------------------|----------|----------|--------------------------|---------------|--------------|-------------------------|-----------|--------------|
| | MIG | ΑΤΤΙΚΑ | ΥΓΕΙΑ | MIG AVIATION HOLDINGS | SINGULARLOGIC | MIG LEISURE | FAI rent-a- jet A.G. | | MIG MEDIA |
| MIG | - | 6 | - | - | 12 | - | - | 23 | 41 |
| VIVARTIA | 363 | - | 1 | - | - | - | - | - | 364 |
| ΚΕΤΑ ΛΤΔ | - | - | - | - | - | 1.964 | - | - | 1.964 |
| ΥΓΕΙΑ | 3 | - | - | - | 27 | - | - | - | 30 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | 663 | - | - | - | - | 663 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | - | - | 951 | - | 951 |
| SKYSERV | 43 | - | - | - | - | - | - | - | 43 |
| ATHENIAN ENGINEERING | 2.109 | - | - | - | - | - | - | - | 2.109 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.518 | 6 | 1 | 663 | 39 | 1.964 | 951 | 23 | 6.165 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | |
|--|------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------|-------------------------|------------|-----------|---------------|
| | MIG | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | ΥΓΕΙΑ | SINGULARLOGIC | ΚΕΤΑ ΛΤΔ | FAI rent-a- jet A.G. | | SKYSERV | RKB |
| VIVARTIA | 6 | - | 1.840 | 3.454 | - | - | - | 295 | - | 5.595 |
| ΑΤΤΙΚΑ | - | 10.945 | - | - | - | - | - | - | - | 10.945 |
| SINGULARLOGIC | 153 | 1.234 | 258 | 2.221 | - | 1 | - | 94 | 16 | 3.977 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 34 | - | - | - | - | - | 6 | - | 40 |
| FAI rent-a-jet A.G. | 85 | - | - | 2 | - | - | 42 | - | - | 129 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | - | - | 5.815 | - | - | 5.815 |
| SKYSERV | - | 5 | - | - | - | - | 19 | - | - | 24 |
| MIG MEDIA | 29 | 4.711 | 266 | - | 37 | - | - | - | - | 5.043 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 273 | 16.929 | 2.364 | 5.677 | 37 | 1 | 5.876 | 395 | 16 | 31.568 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|-------------------|-----------|---------------|---------------------|---------------------------|-----------|---------------|
| | ΒΙΒΑΡΤΙΑ | ΥΓΕΙΑ | SINGULARLOGIC | FAI rent-a-jet A.G. | FAI Asset Management GmbH | SKYSERV | |
| ΑΤΤΙΚΑ | 1.839 | - | - | - | - | - | 1.839 |
| SINGULARLOGIC | 8 | 12 | - | - | - | - | 20 |
| ΥΓΕΙΑ | 3.450 | - | 1.706 | 2 | - | - | 5.158 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | 5.550 | 19 | 5.569 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | 24 | - | - | 24 |
| SKYSERV | 295 | 6 | - | - | - | - | 301 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 5.592 | 18 | 1.706 | 26 | 5.550 | 19 | 12.911 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-----------------|-----------|---------------|-----------|-----------|---------------------|--------------|
| | ΒΙΒΑΡΤΙΑ | ΑΤΤΙΚΑ | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | FAI rent-a-jet A.G. | |
| MIG | 6 | 18 | 182 | - | - | 85 | 291 |
| ΒΙΒΑΡΤΙΑ | - | - | 1.235 | 30 | 31 | - | 1.316 |
| ΑΤΤΙΚΑ | - | - | 258 | - | - | - | 258 |
| ΥΓΕΙΑ | 4 | - | 515 | - | - | - | 519 |
| ΚΕΤΑ ΛΤΔ | - | - | 1 | - | - | - | 1 |
| SKYSERV | - | - | 94 | - | - | - | 94 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | - | 265 | 265 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | - | 18 | 18 |
| RKB | - | - | 16 | - | - | - | 16 |
| MIG MEDIA | 216 | - | - | - | - | - | 216 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 226 | 18 | 2.301 | 30 | 31 | 103 | 2.994 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
 Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|----------------|---------------|----------|----------|--------------|---------------|
| | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | MIG MEDIA | |
| MIG | - | - | - | - | 29 | 29 |
| VIVARTIA | - | 10.946 | 4 | - | 4.691 | 15.641 |
| ΑΤΤΙΚΑ | - | - | - | - | 266 | 266 |
| SINGULARLOGIC | 4 | - | - | 2 | 37 | 43 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 4 | 10.946 | 4 | 2 | 5.023 | 15.979 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-------------|-----------|---------------|------------|------------|
| | MIG | VIVARTIA | SINGULARLOGIC | MIG MEDIA | |
| VIVARTIA | - | - | 12 | 216 | 228 |
| ΑΤΤΙΚΑ | 18 | - | - | - | 18 |
| SINGULARLOGIC | 29 | 1 | - | - | 30 |
| ΥΓΕΙΑ | - | - | 12 | - | 12 |
| SKYSERV | - | 26 | 2 | - | 28 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 47 | 27 | 26 | 216 | 316 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-------------------------|-----------|------------|------------------------------|------------|
| | VIVARTIA | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | FAI Asset Management GmbH | |
| MIG | 177 | 80 | 178 | - | 435 |
| MIG AVIATION HOLDINGS | - | 1 | 2 | 34 | 37 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | 42 | 42 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 177 | 81 | 180 | 76 | 514 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ | | | | |
|---|------------|--------------------------|---------------------|------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | MIG AVIATION HOLDINGS | FAI rent-a-jet A.G. | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA | 177 | - | - | 177 |
| ΥΓΕΙΑ | 80 | 1 | - | 81 |
| SKYSERV | 178 | 2 | - | 180 |
| FAI Asset Management GmbH | - | 34 | 42 | 76 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 435 | 37 | 42 | 514 |

| ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ | | |
|---|---------------------|------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | FAI rent-a-jet A.G. | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG AVIATION HOLDINGS | 663 | 663 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 663 | 663 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2014:

| ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | | |
|--|--------------|---------------|----------|---------------|------------------------------|---------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | FAI Asset Management GmbH | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG | 3.064 | 13.0001 | - | 12.4052 | - | 28.469 |
| SINGULARLOGIC | - | - | 2 | - | - | 2 |
| MIG AVIATION HOLDINGS | - | - | - | 125 | - | 125 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | 2.428 | 2.428 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.064 | 13.000 | 2 | 12.530 | 2.428 | 31.024 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

1. Καταβλήθηκαν από την Εταιρεία έναντι συμμετοχής σε μελλοντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΤΙΚΑ.
2. Το ποσό αφορά σε κοινά ομολογιακά δάνεια που καταβλήθηκε από την Εταιρεία για την κάλυψη των τρεχουσών αναγκών της SKYSERV.

| ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | | | | | | | | |
|--|-----------|--------------|--------------|---------------|--------------|-----------|------------|----------------------|------------|--------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | RKB | SKYSERV | ATHENIAN ENGINEERING | MIG MEDIA | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA | - | - | 1.459 | 2 | 648 | - | 130 | - | 268 | 2.507 |
| ΑΤΤΙΚΑ | - | 1.732 | - | - | - | - | - | - | - | 1.732 |
| SINGULARLOGIC | 34 | 557 | 47 | - | 519 | 20 | 33 | - | 2 | 1.212 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 21 | - | - | - | - | - | - | - | 21 |
| SKYSERV | - | - | - | 12 | - | - | - | 1 | - | 13 |
| MIG MEDIA | 3 | 2.424 | 7 | 24 | 42 | - | - | - | - | 2.500 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 37 | 4.734 | 1.513 | 38 | 1.209 | 20 | 163 | 1 | 270 | 7.985 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | | | | | | | |
|--|------------|---------------|------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------------|------------|----------------------|------------|--------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | VIVARTIA | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | RKB | ΚΕΤΑ ΛΤΔ | FAI rent-a-jet A.G. | FAI Asset Management GmbH | SKYSERV | ATHENIAN ENGINEERING | MIG MEDIA | ΣΥΝΟΛΟ |
| MIG | 396 | - | 496 | - | - | - | - | 103 | 2.709 | 130 | 3.834 |
| ΥΓΕΙΑ | 1 | 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5 |
| MIG LEISURE | - | - | - | - | 1.739 | - | - | - | - | - | 1.739 |
| SKYSERV | 7 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 7 |
| MIG REAL ESTATE (SERBIA) B. V. | - | - | - | 1.876 | - | - | - | - | - | - | 1.876 |
| MIG AVIATION HOLDINGS | - | - | 5 | - | - | 663 | - | 1 | - | - | 669 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | - | - | 1.021 | - | - | - | 1.021 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 404 | 4 | 501 | 1.876 | 1.739 | 663 | 1.021 | 104 | 2.709 | 130 | 9.151 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
|---|---------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | FAI rent-a-jet A.G. | MIG AVIATION HOLDINGS | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA | 3.064 | - | - | 3.064 |
| SKYSERV | 12.405 | - | 125 | 12.530 |
| FAI Asset Management GmbH | - | 2.428 | - | 2.428 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 15.469 | 2.428 | 125 | 18.022 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | SINGULARLOGIC | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΑΤΤΙΚΑ | 13.000 | - | 13.000 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 2 | 2 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 13.000 | 2 | 13.002 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|-----------|-----------|--|--------------|--------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | VIVARTIA | ΑΤΤΙΚΑ | SINGULARLOGIC | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | MIG REAL ESTATE (SERBIA) B.V. | MIG MEDIA | ΣΥΝΟΛΟ |
| VIVARTIA | - | 1.732 | 557 | 22 | 7 | - | 2.424 | 4.742 |
| ΑΤΤΙΚΑ | 1.459 | - | -15 | - | - | - | 7 | 1.451 |
| SINGULARLOGIC | 2 | 62 | - | 4 | 12 | - | 24 | 104 |
| ΥΓΕΙΑ | 648 | - | 480 | - | - | - | 42 | 1.170 |
| SKYSERV | 130 | - | 33 | - | - | - | - | 163 |
| ATHENIAN ENGINEERING | - | - | - | - | 1 | - | - | 1 |
| RKB | - | - | 20 | - | - | 1.876 | - | 1.896 |
| MIG MEDIA | 268 | - | 2 | - | - | - | - | 270 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.507 | 1.794 | 1.077 | 26 | 20 | 1.876 | 2.497 | 9.797 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
|---|------------|--------------------------|------------|
| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | MIG | MIG AVIATION HOLDINGS | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΥΓΕΙΑ | 495 | 5 | 500 |
| MIG MEDIA | 130 | - | 130 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 625 | 5 | 630 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|--------------------|--------------------------|---------------|--------------|------------------------|-----------|--------------|--------------|
| | MIG | MIG AVIATION HOLDINGS | SINGULARLOGIC | MIG LEISURE | FAI rent-a-jet A.G. | MIG MEDIA | ΣΥΝΟΛΟ | |
| MIG | - | - | 34 | - | - | 3 | 37 | 37 |
| VIVARTIA | 396 | - | - | - | - | - | 396 | 396 |
| ΚΕΤΑ ΛΤΔ | - | - | - | 1.739 | - | - | 1.739 | 1.739 |
| ΥΓΕΙΑ | 1 | - | 39 | - | - | - | 40 | 40 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | 663 | - | - | - | - | 663 | 663 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | 1.021 | - | 1.021 | 1.021 |
| SKYSERV | 103 | 1 | - | - | - | - | 104 | 104 |
| ATHENIAN ENGINEERING | 2.709 | - | - | - | - | - | 2.709 | 2.709 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.209 | 664 | 73 | 1.739 | 1.021 | 3 | 6.709 | 6.709 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε € χιλ.) | ΠΩΛΗΣΕΙΣ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | |
|---|-----------|--------------|------------|--------------|---------------|-------------------------|-----------|----------|--------------|
| | MIG | VIVARTIA | ΑΤΤΙΣΑ | ΥΓΕΙΑ | SINGULARLOGIC | FAI rent- a-jet A.G. | RKB | | MIG MEDIA |
| VIVARTIA | 1 | - | 474 | 720 | - | - | 18 | - | 1.213 |
| ΑΤΤΙΣΑ | - | 1.772 | - | - | - | - | - | - | 1.772 |
| SINGULARLOGIC | 38 | 308 | 41 | 451 | - | - | 30 | 7 | 877 |
| ΥΓΕΙΑ | - | 5 | - | - | - | - | - | - | 5 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | - | 13 | - | - | 13 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | - | 1.680 | - | - | 1.680 |
| MIG MEDIA | 14 | 824 | 8 | 35 | 21 | - | - | - | 902 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 53 | 2.909 | 523 | 1.206 | 21 | 1.693 | 48 | 7 | 6.462 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΤΩΝ | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|------------------|----------|---------------|----------------------------|---------------------------------|--------------|--------------|
| | VIVARTIA | ΥΓΕΙΑ | SINGULARLOGIC | FAI rent-a- jet A.G. | FAI Asset Management GmbH | MIG MEDIA | |
| ΑΤΤΙΚΑ | 474 | - | - | - | - | - | 474 |
| SINGULARLOGIC | 1 | 6 | - | - | - | - | 7 |
| ΥΓΕΙΑ | 717 | - | 369 | - | - | 5 | 1.091 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | 1.620 | - | 1.620 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | 8 | - | - | 8 |
| SKYSERV | 18 | - | - | - | - | - | 18 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.210 | 6 | 369 | 8 | 1.620 | 5 | 3.218 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-----------------|--------------------|----------|----------|-------------------------------|---------------------------------|--------------|------------|
| | VIVARTIA | SINGULAR- LOGIC | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | FAI rent-a- jet A.G. | FAI Asset Management GmbH | MIG MEDIA | |
| MIG | 1 | 38 | - | - | - | - | - | 39 |
| VIVARTIA | - | 308 | 2 | 6 | - | - | 2 | 318 |
| ΑΤΤΙΚΑ | - | 41 | - | - | - | - | - | 41 |
| ΥΓΕΙΑ | 3 | 83 | - | - | - | - | - | 86 |
| SKYSERV | - | 30 | - | - | - | - | - | 30 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | - | - | 60 | - | 60 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | - | 5 | - | - | 5 |
| RKB | - | 7 | - | - | - | - | - | 7 |
| MIG MEDIA | 46 | 2 | - | - | - | - | - | 48 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 50 | 509 | 2 | 6 | 5 | 60 | 2 | 634 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|----------------|----------|----------|-------------------------|------------|--------------|
| | ΑΤΤΙΚΑ | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | FAI rent-a- jet A.G. | MIG MEDIA | |
| MIG | - | - | - | - | 14 | 14 |
| VIVARTIA | 1.772 | 3 | - | - | 822 | 2.597 |
| ΑΤΤΙΚΑ | - | - | - | - | 8 | 8 |
| ΥΓΕΙΑ | - | - | - | - | 30 | 30 |
| SINGULARLOGIC | - | - | 7 | - | 21 | 28 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | - | 44 | - | 44 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.772 | 3 | 7 | 44 | 895 | 2.721 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-------------|----------|---------------|---------------------------|-----------|------------|
| | VIVARTIA | ΥΓΕΙΑ | SINGULARLOGIC | FAI Asset Management GmbH | MIG MEDIA | |
| VIVARTIA | - | - | 1 | - | 46 | 47 |
| SINGULARLOGIC | - | 1 | - | - | - | 1 |
| ΥΓΕΙΑ | - | - | 6 | - | - | 6 |
| SKYSERV | 6 | - | 7 | - | - | 13 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | 44 | - | 44 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 6 | 1 | 14 | 44 | 46 | 111 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-------------------------|-----------|------------|---------------------------|-----------|------------|
| | VIVARTIA | ΥΓΕΙΑ | SKYSERV | FAI Asset Management GmbH | MIG MEDIA | |
| MIG | 47 | 13 | 150 | - | 2 | 212 |
| MIG AVIATION HOLDINGS | - | - | 2 | - | - | 2 |
| FAI rent-a-jet A.G. | - | - | - | 17 | - | 17 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 47 | 13 | 152 | 17 | 2 | 231 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

| ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.) | ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|-------------------------|-----------------------|---------------------|------------|
| | MIG | MIG AVIATION HOLDINGS | FAI rent-a-jet A.G. | |
| VIVARTIA | 47 | - | - | 47 |
| ΥΓΕΙΑ | 13 | - | - | 13 |
| SKYSERV | 150 | 2 | - | 152 |
| FAI Asset Management GmbH | - | - | 17 | 17 |
| MIG MEDIA | 2 | - | - | 2 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 212 | 2 | 17 | 231 |

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

1.20 Μερισματική Πολιτική

Σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία, το ελάχιστο μέρισμα του 35% επί των καθαρών κερδών της Εταιρείας διατίθεται στους μετόχους μετά την αφαίρεση κρατήσεων για τακτικό αποθεματικό. Το ποσό του εγκριθέντος μερίσματος πρέπει να καταβάλλεται στους μετόχους εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που ενέκρινε τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, μπορεί να καταβληθεί προμέρισμα εφόσον δημοσιευτούν ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες πριν τη διανομή του προμερίσματος και υποβληθούν στο Υπουργείο Ανάπτυξης. Το ποσό του καταβάλλεται ως προμέρισμα δεν μπορεί να υπερβαίνει το 50% των καθαρών κερδών που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία δεν διένειμε μέρισμα για τις χρήσεις 2011 – 2013.

1.21 Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρείας, η Γενική Συνέλευση αποτελεί το ανώτατο όργανο το οποίο δικαιούται να λαμβάνει αποφάσεις για κάθε υπόθεση που αφορά στην Εταιρεία.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας και τον Κ.Ν. 2190/1920, το Δ.Σ., το οποίο αποτελεί διαχειριστικό όργανο της Εταιρείας, εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση, διοικεί και εκπροσωπεί την Εταιρεία και είναι αρμόδιο ν' αποφασίζει για κάθε ζήτημα που αφορά στη διοίκηση της, στην επιδίωξη του εταιρικού σκοπού και στη διαχείριση της περιουσίας της.

Διαχειριστικές και Εποπτικές Επιτροπές της Εταιρείας είναι η Εκτελεστική Επιτροπή, η Επιτροπή Επενδύσεων, η Επιτροπή Ελέγχου και η Επιτροπή Αμοιβών και Προσλήψεων.

Τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας είναι ο κ. Ευθύμιος Μπουλούτας (Διευθύνων Σύμβουλος), ο κ. Παναγιώτης Θρουβάλλας (Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος), η κα. Αρετή Σουβατζόγλου (Μέλος Δ.Σ. και Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου), ο κ. Christophe Vivien (Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου) και ο κ. Κυριάκος Μάγειρας (Μέλος Εκτελεστικής Επιτροπής).

1.21.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της Εταιρείας, το Δ.Σ. αποτελείται από εννέα (9) έως δέκα πέντε (15) Μέλη, τα οποία έχουν πενταετή θητεία.

Το παρόν Δ.Σ. της Εταιρείας έχει εκλεγεί από την 27.06.2014 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων και συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 30.06.2014 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Την 30.06.2014 ανακοινώθηκε η εκλογή της κας Α. Φράγκου ως μέλους του Δ.Σ. της Εταιρείας και ο διορισμός της ως μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ. καθώς και ο διορισμός του κ. Π. Θρουβάλλα ως Αναπληρωτή Διευθύνοντα Συμβούλου της Εταιρείας. Με την ίδια ανακοίνωση η Εταιρεία ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι η εκλογή της κας Α. Φράγκου και του κ. Π. Θρουβάλλα έγινε μετά από πρόταση του μετόχου IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD σηματοδοτώντας έτσι τη συμμετοχή του στρατηγικού μετόχου IRF στη χάραξη και εφαρμογή της στρατηγικής του Ομίλου.

Τέλος την 30.06.2014 ανακοινώθηκε η παραίτηση της κας Α. Σουβατζόγλου από τη θέση της ως μέλος Εκτελεστικής Επιτροπής.

Κατόπιν των ανωτέρω, το υφιστάμενο Δ.Σ. της Εταιρείας παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ. |
|------------------------|---|
| Ανδρέας Βγενόπουλος | Πρόεδρος, Μν Εκτελεστικό Μέλος |
| Εμμανουήλ Ξανθάκης | Αντιπρόεδρος, Μν Εκτελεστικό Μέλος |
| Iskandar Safa | Αντιπρόεδρος, Μν Εκτελεστικό Μέλος |
| Ευθύμιος Μπουλιούτας | Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος |
| Παναγιώτης Θρουβάλης | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος |
| Ιωάννης Αρτινός | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος |
| Αγγελική Φράγκου | Μν Εκτελεστικό Μέλος |
| Αρετή Σουβατζόγλη | Μν Εκτελεστικό Μέλος |
| Joseph Iskander | Μν Εκτελεστικό Μέλος |
| Γεώργιος Λασσαδός | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος |
| Μάρκος Φόρος | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος |
| Αλέξανδρος Εδιπίδης | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος |
| Αναστάσιος Κυπριανίδης | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι Θησέως 67, Κηφισιά (Νέα Ερυθραία) Τ.Κ. 14671.

Η θητεία του ανωτέρω Δ.Σ. είναι πενταετής και λήγει στις 27.06.2019, δυνάμει να παραταθεί έως την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει μετά τη λήξη της θητείας του.

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την εκάστοτε νομοθεσία, τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας καθώς και το Καταστατικό της Εταιρείας, το Δ.Σ. με απόφασή του καθορίζει τις αρμοδιότητες των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του, καθώς και τη σύσταση ειδικών επιτροπών εποπτείας της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας συγκαλείται με πρόσκληση του Προέδρου. Οι αρμοδιότητές του περιγράφονται στο άρθρο 20 του Καταστατικού της Εταιρείας, ενώ σύμφωνα με το άρθρο 19, μέλη του Δ.Σ. μπορούν να διοριστούν και μη μέτοχοι.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της Εταιρείας, παρέχεται το δικαίωμα στους α) Θεόδωρο Αντωνίου Καλούδη και β) Αθανάσιο Θεοδώρου Παναγούλια και στον καθένα ξεχωριστά, εφόσον καθένας τους τυχάνει κύριος μετοχών της Εταιρείας που εκπροσωπούν τουλάχιστον το πέντε τοις εκατό (5%) του όλου εταιρικού κεφαλαίου, όπως, σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 3, 4 και 5 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, διορίζει από ένα (1) μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας. Οι κ.κ. Θεόδωρος Καλούδης και Αθανάσιος Παναγούλιας μπορούν να διορίζουν ακόμη και τον εαυτόν τους. Σχετικώς σημειώνεται ότι την 30.07.2014 κανένα από τα ανωτέρω αναφερόμενα πρόσωπα δεν κατείχε ποσοστό ίσο ή ανώτερο του 5% του εταιρικού κεφαλαίου.

Ακολουθώς παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ. καθώς και των Ανώτερων Διοικητικών και Εποπτικών Στελεχών της Εταιρείας.

Ανδρέας Βγενόπουλος – Πρόεδρος – Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Βγενόπουλος σπούδασε Νομικά στη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι Δικηγόρος και Ιδρυτής της δικηγορικής εταιρείας ΒΓΕΝΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Διετέλεσε Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού στη THENAMARIS SHIPPING. Σήμερα διατελεί Πρόεδρος Δ.Σ. της MIG και του ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" Α.Ε.

Εμμανουήλ Ξανθάκης – Αντιπρόεδρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Ξανθάκης σπούδασε Οικονομικά, Διοίκηση Επιχειρήσεων και Χρηματοοικονομικά στην Αθήνα και στο Τορόντο του Καναδά. Είναι Καθηγητής στο Πανεπιστήμιο Αθηνών, στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών. Διετέλεσε Οικονομικός Σύμβουλος του Υπουργείου Εθνικής Οικονομίας, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΕΤΒΑ» (κρατικής τράπεζας βιομηχανικής ανάπτυξης), Πρόεδρος του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών και Πρόεδρος της ERNST & YOUNG FINANCE.

Iskandar Safa – Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Iskandar Safa σπούδασε Πολιτικός Μηχανικός στο Αμερικανικό Πανεπιστήμιο Βυρνττού το 1978 και πήρε Μεταπτυχιακό Δίπλωμα στο INSEAD, στο Fontainebleau Γαλλίας το 1982. Αφού ολοκλήρωσε τις ακαδημαϊκές του σπουδές, ο κ. Safa ίδρυσε, επένδυσε και διαχειρίστηκε διάφορες εταιρείες διαχείρισης ακινήτων, στρατιωτικής βιομηχανίας και παροχής συμβουλών παγκοσμίως. Ο κ. Safa είναι σήμερα Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της ABU DHABI MAR LLC καθώς επίσης ιδρυτής και σύμβουλος μεταξύ άλλων της PRIVINVEST GROUP και θυγατρικών της εταιρειών.

Ευθύμιος Μπουλούτας – Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Μπουλούτας διαθέτει περισσότερα από 20 χρόνια εμπειρίας σε διευθυντικές θέσεις στον Τραπεζικό κλάδο και στον τομέα της Διαχείρισης Κεφαλαίων. Πρωτού αναλάβει Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου MIG, ο κ. Μπουλούτας διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της MARFIN POPULAR BANK και Γενικός Διευθυντής και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της EFG EUROBANK, υπεύθυνος για τους τομείς του Private Banking & Asset Management. Είναι κάτοχος Διδακτορικού τίτλου σε Computational Fluid Mechanics από το MIT, μεταπτυχιακού τίτλου σε Environmental Engineering από το Stanford University και πτυχίου Πολιτικού Μηχανικού από το ΕΜΠ.

Ιωάννης Αρτινός – Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Ιωάννης Αρτινός κατέχει τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου στον όμιλο VIVARTIA από τον Οκτώβριο του 2010. Από το 2008 μέχρι το 2010, διετέλεσε Γενικός Διευθυντής της PROCTER & GAMBLE Ελλάδος, ενώ κατά τη 18ετή πορεία του στην P&G έχει αναλάβει θέσεις σε τμήματα marketing, πωλήσεων και logistics στην Ελλάδα, Αγγλία και Ελβετία, αποκτώντας εκτεταμένη εμπειρία στον τομέα των FMCG, ειδικά στον τομέα προϊόντων ομορφιάς και καθαρισμού. Μάλιστα, την περίοδο 2005 – 2007 διετέλεσε Director Δυτικής Ευρώπης για τα Pampers με ετήσιο τζίρο μεγαλύτερου των € 3 δισ. Είναι κάτοχος MSc και BSc in Engineering Management, BSc Ηλεκτρολόγων Μηχανικών και Ηλεκτρονικών Υπολογιστών από το Πανεπιστήμιο του Missouri των ΗΠΑ.

Παναγιώτης Θρουβάλης – Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Π. Θρουβάλης σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών (B.A.) και είναι κάτοχος Μεταπτυχιακού Τίτλου στα Οικονομικά (M.A. in Economics) από το Πανεπιστήμιο της Manitoba (Καναδάς) με υποτροφίες του Ιδρύματος Κρατικών Υποτροφιών και του Καναδικού Πανεπιστημίου. Ο κ. Π. Θρουβάλης εργάζεται από το 1982 στον κλάδο των Χρηματοοικονομικών και των Επενδύσεων έχοντας διατελέσει Chief Financial Officer του ομίλου ΘΕΟΧΑΡΑΚΗ και μέλος Διοικητικού Συμβουλίου πολλών εταιρειών, μεταξύ των οποίων της ΝΙΚ.Ι.ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ Α.Ε. (εμπορική εταιρεία), της κατασκευαστικής ΤΕΟΔΟΜΗ Α.Κ.Τ.Ε. (Αντιπρόεδρος Δ.Σ.), της Ασφαλιστικής Εταιρείας MINETTA, του METROPOLITAN HOSPITAL, της MARFIN EGNATIA BANK και πολλών θυγατρικών της. Έχει συμμετάσχει στο σχεδιασμό και την υλοποίηση επιχειρησιακών σχεδίων με έμφαση τη χρηματοοικονομική και λειτουργική υλοποίησή τους. Ο κ. Παναγιώτης Θρουβάλης διατηρεί τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της εταιρείας IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD.

Αγγελική Φράγκου – Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η κα Φράγκου είναι κάτοχος πτυχίου Μηχανολόγου Μηχανικού, summa cum laude, από το Fairleigh Dickinson University και κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου Μηχανολόγου Μηχανικού από το Columbia University. Η κα

Φράγκου είναι Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος του ομίλου εταιρειών NAVIOS (NAVIOS GROUP OF COMPANIES). Είναι Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της εταιρείας NAVIOS MARITIME HOLDINGS (εισηγμένη εταιρεία στο NYSE: NM) από τον Αύγουστο 2005, Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της εταιρείας NAVIOS MARITIME PARTNERS L.P. (εισηγμένη εταιρεία στο NYSE: NMM) από τον Αύγουστο 2007 και Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της εταιρείας NAVIOS MARITIME ACQUISITION CORPORATION (εισηγμένη εταιρεία στο NYSE: NNA). Η κα Φράγκου έχει διατελέσει Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας NAVIOS LOGISTICS από την ίδρυσή της το Δεκέμβριο 2007. Προηγουμένως η κα Φράγκου διετέλεσε Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της εταιρείας INTERNATIONAL SHIPPING ENTERPRISES INC, η οποία εξαγόρασε την εταιρεία NAVIOS HOLDINGS. Από το 1990 μέχρι τον Αύγουστο 2005, η κα Φράγκου διετέλεσε Διευθύνουσα Σύμβουλος της εταιρείας MARITIME ENTERPRISES MANAGEMENT S.A. και της προκατόχου εταιρείας, η οποία ειδικεύεται στη διαχείριση στόλου πλοίων ξηρού φορτίου. Η κα Φράγκου είναι επίσης Πρόεδρος της εταιρείας IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD, η οποία είναι εισηγμένη εταιρεία στην αγορά SFM του London Stock Exchange. Από το Σεπτέμβριο 2012 έως τον Ιούνιο 2013, η κα Φράγκου διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της EUROBANK ERGASIAS A.E. Από τον Απρίλιο 2004 έως τον Ιούλιο 2005, η κα Φράγκου διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ. Επίσης η κα Φράγκου είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του UNITED KINGDOM MUTUAL STEAM SHIP ASSURANCE ASSOCIATION (BERMUDA) LIMITED, Αντιπρόεδρος του CHINA CLASSIFICATION SOCIETY MEDITERRANEAN COMMITTEE, μέλος του INTERNATIONAL GENERAL COMMITTEE και του HELLENIC AND BLACK SEA COMMITTEE OF BUREAU VERITAS καθώς και μέλος του GREEK COMMITTEE OF NIPPON KAIJI KYOKAI. Από τον Ιούλιο 2013, η κα Φράγκου είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των Επισκεπτών του COLUMBIA UNIVERSITY SCHOOL OF ENGINEERING AND APPLIED SCIENCE.

Αρετή Σουβατζόγλου – Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η κα. Σουβατζόγλου είναι πτυχιούχος της Γαλλικής και Ισπανικής Φιλολογίας. Είναι Διευθύνουσα Σύμβουλος της ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" Α.Ε., Πρόεδρος της ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., Αντιπρόεδρος της ΛΗΤΩ Α.Ε., Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής και Μέλος Δ.Σ. σε λοιπές εταιρείες του ομίλου ΥΓΕΙΑ. Επίσης, είναι Μέλος Δ.Σ. των εταιρειών VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. και ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ενώ διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της SINGULARLOGIC Α.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ και της OLYMPIC AIR ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ. Από το 2000 είναι Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού της MIG, ενώ έχει εργαστεί στην CARRIER και στην INTERBANK. Γνωρίζει άπταιστα Γαλλικά, Αγγλικά, Ισπανικά και Πορτογαλικά.

Joseph Iskander - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Iskander είναι κάτοχος πτυχίου Accounting & Finance με διάκριση από το Πανεπιστήμιο Helwan στην Αίγυπτο. Διαθέτει πάνω από 15 χρόνια εμπειρία στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες (banking, research, private equity, asset management, M&A transactions, advisory services), έχοντας ηγηθεί στο παρελθόν της ομάδας ερευνών της Prime Investments στην Αίγυπτο και εργασθεί στην COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK ως σύμβουλος επενδύσεων και στην DELOITTE & TOUCHE (Αίγυπτος) ως ελεγκτής. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σχέση με τον όμιλο DUBAI CAPITAL GROUP ως Investment Manager το 2004 ενώ στην παρούσα φάση είναι Managing Director του τμήματος Asset Management της DUBAI GROUP. Σήμερα εκπροσωπεί τον όμιλο DUBAI στα Δ.Σ. των εταιρειών EFG HERMES (Αίγυπτος), SPHINX GLASS (Αίγυπτος) και OASIS CAPITAL BANK (Μπαχρέιν).

Γεώργιος Λασσαδός – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Λασσαδός είναι κάτοχος πτυχίου B.Sc. από το Πανεπιστήμιο Queen Mary College (Λονδίνο) και Μεταπτυχιακού Τίτλου (MBA) από το Πανεπιστήμιο City (Λονδίνο). Υπήρξε Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της ALPHA TRUST S.A. και της HAMBROS HELLENIC MUTUAL FUNDS MANAGEMENT S.A., Μέλος του Δ.Σ. της HAMBROS BANK LIMITED, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της MARFIN Α.Ε.Π.Ε.Υ. και της MARFIN BANK Α.Τ.Ε. Από το 1996 είναι Ανώτερο Διοικητικό Στέλεχος της UNION BANCAIRE PRIVÉE.

Μάρκος Φόρος - Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Φόρος σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics και είναι κάτοχος MBA από το Harvard Graduate School of Business Administration (Boston). Διετέλεσε Πρόεδρος του Συνδέσμου Επιχειρήσεων Επιβατηγού Ναυτιλίας την περίοδο 2009-2011 και Μέλος Διοικούσας Επιτροπής του Ναυτικού Επιμελητηρίου Ελλάδος. Εργάστηκε για τη FIRST NATIONAL BANK OF CHICAGO, τον όμιλο ΧΑΝΔΡΗ και διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος, Οικονομικός Διευθυντής και Αντιπρόεδρος της CELEBRITY CRUISES INC. Σήμερα μεταξύ άλλων διατελεί Διευθύνων Σύμβουλος και Μέλος του Δ.Σ. σε εταιρείες του ομίλου ΧΑΝΔΡΗ και Μέλος Δ.Σ. εταιρειών του Ομίλου.

Αλέξανδρος Εδιπίδης - Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Εδιπίδης σπούδασε Διοίκηση Ξενοδοχειακών Επιχειρήσεων στην Ελβετία και ασχολείται με τον ξενοδοχειακό κλάδο από το 1977. Οργάνωσε τη δημιουργία του πρώτου ξενοδοχείου «HOLIDAY INN» στην Ελλάδα. Από το 1977 ασχολείται με τη ναυτιλία.

Αναστάσιος Κυπριανίδης - Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Κυπριανίδης είναι Σύμβουλος Επιχειρήσεων με δίπλωμα Ηλεκτρολόγου Μηχανικού και Διδακτορικό Φυσικής με επαγγελματική εμπειρία άνω των 30 ετών. Διαθέτει εμπειρία σε ευρύ φάσμα τομέων αγοράς που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, δίκτυα λιανικής, μεταφορές και επικοινωνίες, ενέργεια και το σύνολο του ιδιωτικού τομέα σε πληθώρα περιοχών όπως επιχειρησιακός σχεδιασμός, βελτίωση της απόδοσης, μείωση κόστους, διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού και διαχείριση αλλαγών. Έχει διευθύνει σειρά έργων αλλαγής μεγάλης κλίμακας για εταιρικούς πελάτες και διαθέτει σημαντική εμπειρία στους τομείς σχεδιασμού και ανάπτυξης στρατηγικής, οργάνωσης και λειτουργικού ανασχεδιασμού και βελτίωσης της απόδοσης εταιρικών και επιχειρησιακών λειτουργιών.

Christophe Vivien –Οικονομικός Διευθυντής (C.F.O.)

Ο κ. Vivien, είναι κάτοχος πτυχίου από το Πανεπιστήμιο της Grenoble και μεταπτυχιακού διπλώματος από το Institut d' Organisation et d' Informatique du Conservatoire des Arts et Metiers de Paris. Από το 1983 έως και το 1991 εργάστηκε ως Project Manager στην εταιρεία παραγωγής λογισμικών συστημάτων CAP GEMINI, καθώς και στο Γαλλικό Χρηματιστήριο, ενώ στην Ελλάδα εργάστηκε από το 1991 έως το 2000 ως Οικονομικός Διευθυντής στην CREDIT LYONNAIS GRECE S.A. και Οικονομικός Διευθυντής στη EURONEXTCAP. Έχει άνω των 20 ετών εμπειρία στον τομέα των χρηματοοικονομικών και της διοίκησης. Από τον Οκτώβριο 2004 και έκτοτε κατέχει τη θέση του Γενικού Οικονομικού Διευθυντή του Ομίλου.

Κυριάκος Μάγειρας – Μέλος Εκτελεστικής Επιτροπής

Ο κ. Μάγειρας σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος (MSc) στο Shipping Trade and Finance από το City University Business School (Λονδίνο). Από το 1989 έως και το 1997 εργάστηκε ως Σύμβουλος Επιχειρήσεων με ειδίκευση στη ναυτιλία, ενώ από το 1997 έως και το 2002 υπηρέτησε σε διάφορες διευθυντικές θέσεις στη NATIONAL WESTMINSTER BANK και στην PIRAEUS PRIME BANK στο ναυτιλιακό τμήμα. Από το 2002 έως το 2006 εργάστηκε στη MARFIN BANK ως Shipping Manager και στη συνέχεια ως Loans & Leverage Director, ενώ από το 2006 έως το 2011 διετέλεσε Διευθυντικό Στέλεχος του ομίλου της CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD. Σήμερα κατέχει τη θέση του Εκτελεστικού Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ.

1.21.2 Επιτροπές

Για την αποτελεσματικότερη εποπτεία των λειτουργιών και διοίκησης της Εταιρείας, η Γ.Σ. και το Δ.Σ. έχουν συστήσει Επιτροπές, οι οποίες αποτελούνται από μέλη του Δ.Σ. ή και τρίτους, οι αρμοδιότητες και ο τρόπος λειτουργίας των οποίων ρυθμίζονται από τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας και παρατίθενται συνοπτικά κατωτέρω:

Εκτελεστική Επιτροπή

Ο ρόλος της Επιτροπής αυτής συνίσταται στη διαρκή εποπτεία όλων των λειτουργιών της Εταιρείας και του Ομίλου, στον καθορισμό των στόχων, βάσει των οποίων θα συντάσσονται οι προϋπολογισμοί των Εταιρειών του Ομίλου για την επίτευξη του στρατηγικού σχεδιασμού, και στην παρακολούθηση της πορείας των οικονομικών μεγεθών και αποτελεσμάτων.

Η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελείται από τέσσερα έως επτά μέλη, τα οποία ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής ή υποδεικνύεται από το Δ.Σ.

Η Εκτελεστική Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά κάθε δίμηνο. Η επιλογή του χρόνου των συνεδριάσεων επηρεάζεται από παράγοντες, όπως η περιοδικότητα των εργασιών της Εταιρείας, οι ημερομηνίες σύγκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου και έκτακτα θέματα που προκύπτουν κατά τη λειτουργία.

Η παρούσα σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής, σύμφωνα με την από 30.06.2014 απόφαση του Δ.Σ., είναι η εξής:

- Ευθύμιος Μπουλούτας, Πρόεδρος
- Ιωάννης Αρτινός, Μέλος
- Παναγιώτης Θρουβάλης, Μέλος
- Christophe Vivien, Μέλος
- Κυριάκος Μάγειρας, μέλος

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής παρατίθενται στην ενότητα 1.21.1 «Διοικητικό Συμβούλιο».

Ενδεικτικά, οι αρμοδιότητες της Εκτελεστικής Επιτροπής δύνανται να περιλαμβάνουν:

- Έγκριση (κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Επενδύσεων) επενδυτικών πράξεων, ως ορίζεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.
- Καθορισμό και επικοινωνία των στόχων ανάπτυξης των εργασιών, για την υλοποίηση της στρατηγικής ανάπτυξης της Εταιρείας και του Ομίλου. Οι στόχοι θα προσδιορίζονται ετησίως, κατά το μήνα Νοέμβριο για το επόμενο έτος.
- Περιοδική επανεξέταση των στόχων και η πιθανή τροποποίησή τους ανάλογα με τα δεδομένα που διαμορφώνονται στο οικονομικό περιβάλλον.
- Έγκριση του ετήσιου προϋπολογισμού και περιοδική παρακολούθηση της πορείας υλοποίησης του εγκριθέντος προϋπολογισμού.
- Εισήγηση προς το Δ.Σ. για περιπτώσεις αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή θυγατρικών της, έκδοσης ομολογιακών δανείων και διάθεσης των αποτελεσμάτων.
- Εισήγηση προς το Δ.Σ. οργανωτικών αλλαγών στην Εταιρεία κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών και Προσλήψεων.

Επιτροπή Επενδύσεων

Ο ρόλος της Επιτροπής Επενδύσεων συνίσταται στην εισήγηση προς το Δ.Σ. της επενδυτικής στρατηγικής και της πολιτικής επενδύσεων του Ομίλου, στη δυνατότητα εισήγησης επενδυτικών πράξεων προς την Εκτελεστική Επιτροπή και το Δ.Σ. της Εταιρείας και στην εποπτεία υλοποίησης της επενδυτικής στρατηγικής και παρακολούθηση της συμμόρφωσης με την εγκεκριμένη πολιτική επενδύσεων.

Η Επιτροπή Επενδύσεων αποτελείται από τρία έως επτά μέλη, τα οποία ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής ή υποδεικνύεται από το Δ.Σ.

Η Επιτροπή Επενδύσεων συνεδριάζει όσο συχνά απαιτείται και τουλάχιστον μία φορά κάθε δύο μήνες. Η επιλογή του χρόνου των συνεδριάσεων επηρεάζεται από παράγοντες, όπως οι ημερομηνίες σύγκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου, θέματα έκτακτων κινδύνων και επενδυτικών αποφάσεων.

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων, σύμφωνα με την από 30.06.2014 και απόφαση του Δ.Σ., είναι η εξής:

- Ευθύμιος Μπουλούτας, Προέδρος
- Ιωάννης Αρτινός, Μέλος
- Παναγιώτης Θρουβάλης, Μέλος

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών της Επιτροπής Επενδύσεων παρατίθενται στην ενότητα 1.21.1 «Διοικητικό Συμβούλιο».

Ενδεικτικά οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Επενδύσεων δύνανται να περιλαμβάνουν:

- Περιοδική επισκόπηση και αξιολόγηση της στρατηγικής και πολιτικής επενδύσεων και η εισήγηση προς το Δ.Σ. για αλλαγές τους, ανάλογα με τα δεδομένα που διαμορφώνονται στο οικονομικό περιβάλλον.
- Αξιολόγηση και εισήγηση προς το Δ.Σ. ή την Εκτελεστική Επιτροπή επενδυτικών πράξεων, ως ορίζεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.
- Παρακολούθηση υλοποίησης των επενδυτικών αποφάσεων.
- Παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου, ειδικότερα ως προς τη σύνθεση και την απόδοση.
- Έγκριση και παρακολούθηση της πορείας υλοποίησης των προγραμμάτων αναδιάρθρωσης (business plan) των επιχειρήσεων – επενδύσεων
- Συνεχής παρακολούθηση της εξέλιξης των οικονομικών μεγεθών, των αποτελεσμάτων και της ρευστότητας της Εταιρείας.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου και συγκροτείται με σκοπό την υποβοήθηση του για την εκπλήρωση της εποπτικής του ευθύνης όσον αφορά στη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ενημέρωσης, τη συμμόρφωση της Εταιρείας με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο λειτουργίας, τη λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και την άσκηση εποπτείας επί της ελεγκτικής λειτουργίας και της ανεξαρτησίας των νόμιμων ελεγκτών.

Η Επιτροπή Ελέγχου επιβλέπει τον ετήσιο τακτικό έλεγχο, την εξαμηνιαία επισκόπηση καθώς επίσης και την ελεγκτική εργασία που διεξάγεται από την υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας. Επιπλέον, παρακολουθεί την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Τέλος, είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση σύστασης προς το Δ.Σ. προκειμένου αυτό να διαμορφώσει πρόταση προς τη Γενική Συνέλευση για τον ορισμό του νόμιμου ελεγκτή.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας κατόπιν σχετικής πρότασης του Δ.Σ. Τα μέλη που απαρτίζουν την Επιτροπή Ελέγχου είναι ένα μη εκτελεστικό και δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, τα οποία έχουν εμπειρία και γνώση χρηματοοικονομικών ή/και λογιστικών θεμάτων. Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία 2/3.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τουλάχιστον κάθε τρεις μήνες ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο.

Η σύνθεση και λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου διέπεται από το Ν. 3693/2008.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με την από 27.06.2014 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, είναι τα ακόλουθα:

- Εμμανουήλ Ξανθάκης, Πρόεδρος
- Μάρκος Φόρος, Μέλος
- Αναστάσιος Κυπριανίδης, Μέλος

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών της Επιτροπής Ελέγχου παρατίθενται στην ενότητα 1.21.1 «Διοικητικό Συμβούλιο».

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι οι ακόλουθες:

Εξωτερικοί ελεγκτές

- Η εισήγηση στο Δ.Σ. για την επιλογή και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών.
- Η αξιολόγηση της επάρκειας, του πλαισίου ελέγχων και της μεθοδολογίας των εξωτερικών ελεγκτών και ο συντονισμός των προσπαθειών τους με τον εσωτερικό έλεγχο και τη Διοίκηση.
- Ο έλεγχος και η αξιολόγηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας των εξωτερικών ελεγκτών, ιδιαίτερα όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών.
- Διευκόλυνση της επικοινωνίας της Διοίκησης με τους εξωτερικούς ελεγκτές αναφορικά με θέματα οικονομικών ελέγχων ή λογιστικής.
- Διασφάλιση της εναλλαγής των εξωτερικών ελεγκτών, σύμφωνα με τα εκάστοτε ισχύοντα από το νόμο.
- Ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για τα συμπεράσματά της σχετικά με τον εξωτερικό ελεγκτή.
- Επίβλεψη του ελέγχου και επικοινωνία με τον εξωτερικό ελεγκτή με σκοπό τη συζήτηση οποιουδήποτε θέματος το οποίο, η Επιτροπή ή ο ελεγκτής, θεωρούν ότι πρέπει να συζητηθεί.
- Συνεργασία με το Δ.Σ. για τη διαμόρφωση της, κατά περίπτωση, απάντησης του προς τους εξωτερικούς ελεγκτές και τις εποπτικές αρχές επί των πορισμάτων τους.

Εσωτερικός Έλεγχος

- Εξασφαλίζει τη λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα για την επαγγελματική εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου.
- Διασφαλίζει την ανεξάρτητη λειτουργία της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου και την ανεμπόδιστη πρόσβαση του εσωτερικού ελεγκτή σε οποιαδήποτε πληροφορία και στο ανθρώπινο δυναμικό της Εταιρείας.
- Προτείνει στο Δ.Σ. το διορισμό, αντικατάσταση και παύση του εσωτερικού ελεγκτή ενώ είναι υπεύθυνη και για την περιοδική αξιολόγηση της απόδοσης του.
- Προσδιορίζει και εγκρίνει τον κανονισμό λειτουργίας της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου, και εξετάζει τις τριμηνιαίες εκθέσεις ελέγχου της υπηρεσίας.
- Έγκριση και περιοδική αξιολόγηση της πορείας του ετήσιου προγράμματος εσωτερικού ελέγχου.
- Περιοδική αξιολόγηση της έγκαιρης ανταπόκρισης της Διοίκησης στη συμφωνημένη επίλυση των ευρημάτων του εσωτερικού ελέγχου.
- Ανάληψη πρωτοβουλιών για τη διευκόλυνση της επικοινωνίας της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας με τις αντίστοιχες Υπηρεσίες των εταιρειών του Ομίλου.

Θέματα Συμμόρφωσης

- Η διαβεβαίωση του Διοικητικού Συμβουλίου ότι η Εταιρεία συμμορφώνεται με τους νόμους και τους κανονισμούς που διέπουν τη λειτουργία της.
- Εξέταση των πορισμάτων των ελέγχων των Εποπτικών Αρχών, των εξωτερικών και εσωτερικών ελεγκτών και εποπτεία του βαθμού συμμόρφωσης της Εταιρείας με τα πορίσματα τους.
- Έλεγχος της αποδοτικότητας του μηχανισμού που εξασφαλίζει τη συμμόρφωση με τους νόμους, τις διατάξεις, τους εσωτερικούς κανονισμούς λειτουργίας και τις αποφάσεις της διοίκησης.
- Παρακολούθηση περιπτώσεων μη συμμόρφωσης, και εξέταση των διορθωτικών ενεργειών της Διοίκησης.
- Αξιολόγηση της αντιμετώπισης από την Εταιρεία των παραπόνων από τρίτους σχετικά με τις Οικονομικές Καταστάσεις, τους εσωτερικούς ελέγχους ή άλλα θέματα οικονομικής φύσεως, και των εμπιστευτικών ή και ανωνύμων καταγγελιών από τους υπαλλήλους της Εταιρείας ή επενδυτές σχετικά με αμφισβητούμενα ζητήματα των Οικονομικών Καταστάσεων ή των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.
- Ενημέρωση από τη Διοίκηση και το Νομικό Σύμβουλο της Εταιρείας σχετικά με θέματα συμμόρφωσης.

Οικονομικές καταστάσεις

- Η ανεξάρτητη, από τις εμπλεκόμενες υπηρεσιακές μονάδες, εξέταση των Οικονομικών Καταστάσεων και άλλων σημαντικών στοιχείων και πληροφοριών που προορίζονται για δημοσίευση ή για υποβολή σε εποπτικές αρχές.
- Η επίβλεψη, κατανόηση και αξιολόγηση των θεμάτων που επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις.
- Η αξιολόγηση των αναλύσεων που συντάσσονται από τη διοίκηση ή τους ανεξάρτητους ελεγκτές, οι οποίες αφορούν σημαντικά ζητήματα ή γνωμοδοτήσεις σχετικές με την προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Η επανεξέταση μαζί με τη διοίκηση και τους εξωτερικούς ελεγκτές των αποτελεσμάτων του οικονομικού ελέγχου, λαμβανομένων υπόψη των πιθανών περιορισμών των εξωτερικών ελεγκτών κατά την άσκηση των καθηκόντων τους και τη δυνατότητα πρόσβασής τους σε οποιαδήποτε πληροφορία.
- Η επικοινωνία με τη διοίκηση και τους εξωτερικούς ελεγκτές για τον τρόπο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων σε απλή και ενοποιημένη βάση.
- Η παρακολούθηση των ανακοινώσεων στον τύπο περί των κερδών, καθώς και για οικονομικές πληροφορίες και προβλέψεις περί των κερδών, που παρέχονται σε αναλυτές και επενδυτές.

Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

- Η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, όπως αυτό καθορίζεται από τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης και τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της Εταιρείας.
- Η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των εταιρειών οι οποίες ανήκουν στον Όμιλο.

Διαχείριση Κινδύνων

- Καθορίζει τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπιση τους, σε συνάρτηση με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.
- Εποπτεύει την εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.
- Λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες αναφορές με αντικείμενο τη διαχείριση κινδύνων σε εταιρικό και σε επίπεδο Ομίλου.

- Αναθέτει σε εξωτερικούς συνεργάτες ή σε θυγατρική-συγγενή εταιρεία, το έργο εκπόνησης μελέτης διαχείρισης κινδύνων, εάν κριθεί σκόπιμο.

Επιτροπή Αμοιβών και Προσλήψεων

Κύριος σκοπός της Επιτροπής Αμοιβών και Προσλήψεων είναι η υποβοήθηση του Διοικητικού Συμβουλίου στην άσκηση των καθηκόντων του, που αφορούν θέματα στελέχωσης, αμοιβών και κινήτρων.

Ο ρόλος της Επιτροπής Αμοιβών και Προσλήψεων είναι εισηγητικός προς το Διοικητικό Συμβούλιο και συνίσταται:

- Στην εκτίμηση των αναγκών σχετικά με την ποιοτική και ποσοτική σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών, σύμφωνα με τη διαδικασία επιλογής που αναφέρεται κατωτέρω.
- Στον καθορισμό κριτηρίων για την επιλογή νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή ανώτερων διευθυντικών στελεχών.
- Στην κατάρτιση σχεδίου διάδοξης κατάστασης για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών, του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Γενικού Διευθυντή και των ανώτερων διευθυντικών στελεχών.
- Στην υποβολή προς το Δ.Σ. εισηγήσεων, περί πολιτικής για θέματα προσλήψεων, αμοιβών και κινήτρων.

Η Επιτροπή Αμοιβών και Προσλήψεων αποτελείται από τρία (3) μέλη τα οποία εκλέγονται μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Αμοιβών και Προσλήψεων εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής ή υποδεικνύεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το χρόνο κάθε Δεκέμβριο.

Η σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών και Προσλήψεων, σύμφωνα με την από 27.06.2014 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, είναι η εξής:

- Εμμανουήλ Ξανθάκης, Πρόεδρος
- Μάρκος Φόρος, Μέλος
- Αναστάσιος Κυπριανίδης, Μέλος

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών της Επιτροπής Αμοιβών και Προσλήψεων παρατίθενται στην ενότητα 1.21.1 «Διοικητικό Συμβούλιο».

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Αμοιβών και Προσλήψεων είναι οι ακόλουθες:

- Να εισηγείται προς το Δ.Σ., σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική, την επιλογή νέων μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών, του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Γενικού Διευθυντή και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών.
- Να μεριμνά για την εφαρμογή των πολιτικών, διαδικασιών και κριτηρίων που έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. για τη σύνθεση και επιλογή των μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών, καθώς και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών.
- Να επιβλέπει την εφαρμογή του εγκεκριμένου από το Δ.Σ. σχεδίου διάδοξης κατάστασης και να εισηγείται τυχόν τροποποιήσεις.
- Να εισηγείται προς το Δ.Σ., τις αμοιβές για τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., οι οποίες πρέπει να είναι ανάλογες με το χρόνο που διαθέτουν και τα καθήκοντα που τους ανατίθενται.
- Να εισηγείται προς το Δ.Σ., τις αμοιβές του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Γενικού Διευθυντή και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας και των εταιρειών οι οποίες ανήκουν στον Όμιλο, όταν αυτές υπερβαίνουν το όριο που καθορίζεται από τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.
- Να επιβλέπει την εφαρμογή της εγκεκριμένης από το Δ.Σ. πολιτικής αμοιβών και κινήτρων.
- Να θεσπίζει διαδικασίες πρόσληψης και αξιολόγησης της απόδοσης των Διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού.

- Να συντάσσει έκθεση πεπραγμένων προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων εφόσον κατά τη διάρκεια του έτους σημειώνονται μεταβολές άξιες αναφοράς.

1.21.3 Εταιρική Διακυβέρνηση

Γενικά

Στην Ελλάδα, το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο Νόμος 3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης, που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα Δ.Σ. των ελληνικών εισηγμένων εταιρειών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και την υιοθέτηση Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας, καθώς και τις διατάξεις της υπ' αριθμ. 5/204/14.11.2000 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τους «Κανόνες συμπεριφοράς των εταιρειών που έχουν εισαγάγει τις μετοχές τους στο Χρηματιστήριο Αξιών και των συνδεδεμένων με αυτές προσώπων».

Επιπλέον, μια σειρά νέων νομοθετημάτων ενσωμάτωσαν στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως:

- ο Νόμος 3693/2008 «Εναρμόνιση της ελληνικής νομοθεσίας με την Οδηγία 2006/43/EK περί υποχρεωτικών ελέγχων των ετήσιων και των ενοποιημένων λογαριασμών, για την τροποποίηση των Οδηγιών 78/660/EOK και 83/349/EOK του Συμβουλίου και για την κατάργηση της Οδηγίας 84/253/EOK του Συμβουλίου και άλλες διατάξεις»,
- ο Νόμος 3884/2010 «Ενσωμάτωση στο ελληνικό δίκαιο της Οδηγίας 2007/36/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 11ης Ιουλίου 2007, σχετικά με την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων από μετόχους εισηγμένων εταιρειών – Τροποποίηση και προσαρμογή του κωδικοποιημένου νόμου 2190/1920 Περί ανωνύμων εταιρειών και του Ν. 2396/1996», και
- ο Νόμος 3873/2010 «Ενσωμάτωση στην ελληνική έννομη τάξη της Οδηγίας 2006/46/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τους ετήσιους και ενοποιημένους λογαριασμούς εταιρειών ορισμένων μορφών και της οδηγίας 2007/63/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την απαίτηση για τη σύνταξη έκθεσης από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα σε περίπτωση συγχώνευσης ή διάσπασης ανωνύμων εταιρειών».

Τέλος, στην Ελλάδα, ο Νόμος περί ανωνύμων εταιρειών (Ν.2190/1920, ως ισχύει τροποποιηθείς από τους παραπάνω νόμους) περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες διακυβέρνησης και λειτουργίας τους.

Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία δηλώνει ότι συμμορφούται με το υφιστάμενο νομοθετικό πλαίσιο περί εταιρικής διακυβέρνησης και ειδικότερα με τις επιταγές των παραπάνω νόμων όπως ισχύουν και ότι έχει θεσπίσει και ακολουθεί Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.marfininvestmentgroup.com.

Η εφαρμογή των αρχών της Εταιρικής Διακυβέρνησης στη MIG στοχεύει στην ανεξάρτητη παρακολούθηση της Διοίκησης, στη διαφάνεια όσον αφορά στο διαχωρισμό ιδιοκτησίας και ελέγχου της επιχείρησης και στη συμμετοχή των μετόχων σε σημαντικές αποφάσεις για την επιχείρηση.

Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία πέραν των προβλήσεων του νόμου

Το Δ.Σ. της MIG απαρτίζεται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη. Συγκεκριμένα, κατά την 01.07.2014, από τα δέκα τρία (13) μέλη του Δ.Σ. τα δέκα (10) είχαν την ιδιότητα του μη εκτελεστικού μέλους. Εξ αυτών, τα τέσσερα (4) ήταν ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Επιπλέον, η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων τα δύο (2) είναι ανεξάρτητα.

Διοικητικό Συμβούλιο

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας προβλέπεται καταρχήν πενταετής.

Σήμερα Εκτελεστικά μέλη είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας κ. Ευθύμιος Μπουλιούτας καθώς και δύο (2) ακόμα μέλη, ήτοι οι κ.κ. Ιωάννης Αρτινός και Παναγιώτης Θρουβάλης. Τα μη Εκτελεστικά Μέλη είναι δέκα (10) και συγκεκριμένα οι κ.κ. Ανδρέας Βγενόπουλος, Εμμανουήλ Ξανθάκης, Iskandar Safa, Αγγελική Φράγκου, Αρετή Σουβατζόγλου, Joseph Iskander, Γεώργιος Λασσαδός, Αναστάσιος Κυπριανίδης, Μάρκος Φόρος και Αλέξανδρος Εδιπίδης, εκ των οποίων τέσσερα (4) μέλη, ήτοι οι κ.κ. Γεώργιος Λασσαδός, Αναστάσιος Κυπριανίδης, Μάρκος Φόρος και Αλέξανδρος Εδιπίδης είναι Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη.

Τα εκτελεστικά μέλη, σύμφωνα με το νόμο, είναι επιφορτισμένα με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας, ενώ τα μη εκτελεστικά μέλη είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων, την εποπτεία εκτέλεσης των αποφάσεων του Δ.Σ. και την εποπτεία θεμάτων και τομέων της Εταιρείας που τους έχουν ανατεθεί με απόφαση του Δ.Σ.

Σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της MIG και το Ν. 3016/2002 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, το Δ.Σ. έχει τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπησης της, επιδιώκοντας την ενίσχυση της οικονομικής αξίας και της αποδοτικότητας της Εταιρείας καθώς και την προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.

Τα μέλη του Δ.Σ. δεν επιτρέπεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρείας και υποχρεούνται να αποκαλύπτουν εγκαίρως στα λοιπά μέλη τα ίδια συμφέροντά τους που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλληλαγές της Εταιρείας που εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτά της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων.

Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Καταστατικού της Εταιρείας, επιτρέπεται στους Συμβούλους που συμμετέχουν με οποιοδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της Εταιρείας, καθώς και στους διευθυντές αυτής, να ενεργούν, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρεία και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς, μόνον κατόπιν ενημέρωσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί ανεξάρτητη υπηρεσιακή μονάδα και τα στελέχη της ορίζονται από το Δ.Σ. της Εταιρείας. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου λειτουργεί σύμφωνα με γραπτό κανονισμό λειτουργίας και αναφέρεται στο Δ.Σ. μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, η οποία είναι αρμόδια για την εποπτεία της λειτουργίας του και την αξιολόγηση του.

Σκοπός της Υπηρεσίας είναι ο έλεγχος της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του υφιστάμενου συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. Κάθε διαχειριστική χρήση, η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου, προς έγκριση, το Ετήσιο Πρόγραμμα Ελέγχων. Η κατάρτιση του προγράμματος γίνεται κατόπιν συνεργασίας με τη Διοίκηση της Εταιρείας και αφού προηγηθεί εκτίμηση των πιθανών κινδύνων (risk assessment) και ταξινόμηση αυτών με βάση την κρισιμότητά τους.

Αρμοδιότητες και ευθύνες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου είναι ενδεικτικά οι ακόλουθες:

- Κατάρτιση της πολιτικής της Εταιρείας σε θέματα εσωτερικού ελέγχου.
- Προγραμματισμός και εκτέλεση του ετήσιου σχεδίου εσωτερικού ελέγχου.
- Έλεγχος της τήρησης των διαδικασιών λειτουργίας της Εταιρείας.

- Έλεγχος τήρησης των εταιρικών κανονισμών καθώς και της συμμόρφωσης με τους νόμους, τους ρυθμιστικούς κανόνες και αρχές, και τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς.
- Έλεγχος των οικονομικών συναλλαγών και τήρησης συμβάσεων.
- Αξιολόγηση του βαθμού εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί για τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας.
- Εξέταση των περιπτώσεων συγκρούσεων συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα και υποβολή σχετικών αναφορών στο Δ.Σ.
- Σύσταση εκθέσεων και κοινοποίηση των αποτελεσμάτων των ελέγχων στη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου.
- Παρακολούθηση της υλοποίησης διορθωτικών αλλαγών.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου ενημερώνει εγγράφως την Επιτροπή Ελέγχου για το έργο της, μέσω αναφορών που καταρτίζει σε τριμηνιαία τουλάχιστον βάση ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας βρίσκεται σε τακτική επικοινωνία με τους εξωτερικούς ελεγκτές και τις αντίστοιχες υπηρεσίες των θυγατρικών εταιρειών προκειμένου να υπάρχει άμεση ενημέρωση της Επιτροπής Ελέγχου επί σημαντικών θεμάτων τα οποία άπτονται της λειτουργίας των εταιρειών του Ομίλου.

Οργανωτική Δομή – Εξουσιοδοτήσεις

Η οργανωτική δομή της Εταιρείας αποτυπώνεται σε συγκεκριμένο Οργανόγραμμα, το οποίο είναι ενσωματωμένο στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας. Στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας αναφέρονται οι ρόλοι και τα αντικείμενα δραστηριότητας των επιμέρους υπηρεσιακών μονάδων της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. έχει εκχωρήσει συγκεκριμένες αρμοδιότητες και εξουσιοδοτήσεις προς στελέχη και όργανα Διοίκησης, με επαρκή έλεγχο των δραστηριοτήτων τους ώστε να καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Πληροφοριακά Συστήματα

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει Πληροφοριακά Συστήματα τα οποία υποστηρίζουν τη λογιστική αποτύπωση και τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση με αποτελεσματικό τρόπο.

Τα δεδομένα και οι πληροφορίες προστατεύονται με την εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών προστασίας δεδομένων, επαναφοράς και φύλαξης αντιγράφων ασφάλειας, προστασίας ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και πρόληψης κακόβουλων ενεργειών, διασφαλίζοντας την ακεραιότητα και την ομαλή διαχείριση τους.

Η πορεία των οικονομικών μεγεθών των θυγατρικών εταιρειών σε σχέση με τα αντίστοιχα προϋπολογισμένα, παρακολουθείται σε μηνιαία βάση, παρέχοντας τη δυνατότητα αξιολόγησης των επιδόσεων και των αποκλίσεων.

Διαχείριση Κινδύνων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε ετήσια βάση τους κινδύνους τους οποίους δύναται να αντιμετωπίσει (risk assessment), ανάλογα με την προέλευση (ενδογενείς – εξωγενείς) και το είδος (στρατηγικοί, χρηματοοικονομικοί, λειτουργικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι που σχετίζονται με την κανονιστική συμμόρφωση – compliance, και τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση – financial reporting). Η εκτίμηση των κινδύνων γίνεται τόσο σε επίπεδο Εταιρείας όσο και σε επίπεδο Ομίλου, και περιλαμβάνει αξιολόγηση της πιθανότητας να συμβεί ο κίνδυνος καθώς και αξιολόγηση της επίπτωσης που μπορεί να έχει ο κάθε κίνδυνος.

Η Εταιρεία έχει δημιουργήσει τους κατάλληλους μηχανισμούς για τον έλεγχο και την παρακολούθηση της κατάστασης και της αξίας των επενδύσεων-περιουσιακών της στοιχείων, προκειμένου να αξιολογήσει και να διαχειριστεί τους κινδύνους σχετικά με τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων.

Στο πλαίσιο αυτό, ακολουθούνται συγκεκριμένες διαδικασίες σε μια σειρά λογιστικών και χρηματοοικονομικών εργασιών όπως είναι ο έλεγχος απομείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού, οι συμφωνίες τραπεζικών και ταμειακών λογαριασμών, οι συμφωνίες απαιτήσεων – υποχρεώσεων κ.λπ.

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα ή εφαρμόζει εξειδικευμένες στρατηγικές, προκειμένου να περιορίσει την έκθεσή του σε παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου στους οποίους εκτίθεται, όπως οι κίνδυνοι χρηματοδότησης και επιτοκίου, αγοράς, τιμών καυσίμων, ρευστότητας και συναλλαγματικών.

Διεύθυνση Σχέσεων με Επενδυτές

Η Διεύθυνση Σχέσεων με Επενδυτές απαρτίζεται από τις Υπηρεσίες Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων. Η βασική αποστολή και ευθύνη της Διεύθυνσης είναι η υλοποίηση της επικοινωνιακής πολιτικής της Εταιρείας με επενδυτές, ιδιώτες και θεσμικούς, χρηματοοικονομικούς αναλυτές και στελέχη της χρηματιστηριακής αγοράς. Η Διεύθυνση Σχέσεων με Επενδυτές έχει την επίβλεψη της ορθής, ισότιμης και απρόσκοπτης ροής πληροφοριών προς το επενδυτικό κοινό με τη χρήση ηλεκτρονικού ή άλλου μέσου. Φροντίζει να δημοσιοποιούνται εγκαίρως όλες εκείνες οι πληροφορίες οι οποίες προβλέπονται από το Νόμο, ή θεωρούνται ότι θα επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας.

Τέλος, στο πλαίσιο της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, η Εταιρεία αξιολογεί όχι μόνο τις οικονομικές συνέπειες των επιχειρησιακών της αποφάσεων, αλλά και τις συνέπειες που έχουν αυτές στο κοινωνικό και στο φυσικό περιβάλλον.

1.21.4 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρεία, και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και αναφέρονται στο σημείο 3 της παρούσας ενότητας, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες πηλην:
 - Του κ. Α. Βγενόπουλου που είναι Δικηγόρος.
 - Του κ. Π. Θρουβάλα που είναι Διευθύνων Σύμβουλος της IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD.
 - Του κ. J. Iskander που είναι Managing Director – Asset Management στην DUBAI GROUP.
 - Της κας. Α. Φράγκου που είναι Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος του ομίλου εταιρειών NAVIOS (NAVIOS Group of Companies).
 - Του κ. Μ. Φόρου που είναι Διευθύνων Σύμβουλος της ΧΑΝΔΡΗΣ (ΕΛΛΑΣ) INK.
 - Του κ. Γ. Λασσαδού που είναι Managing Director στην UNION BANCAIRE PRIVÉE.
 - Του κ. Α. Κυπριανίδη που είναι Σύμβουλος Επιχειρήσεων στην PLANET A.E. Παροχής Συμβουλευτικών Υπηρεσιών.
2. Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ τους, εκτός του κ. Α. Βγενόπουλου, ο οποίος είναι σύζυγος της κας Αρετής Σουβατζόγλου.
3. Συμμετέχουν σε Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά όργανα και είναι εταίροι εταιρειών σήμερα ή σε οποιαδήποτε στιγμή των τελευταίων πέντε (5) ετών (μη περιλαμβανομένων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου) ως ακολούθως:

- Ο κ. Α. Βγενόπουλος είναι Πρόεδρος Δ.Σ., ιδρυτής και εταίρος της ΙΔΡΥΜΑ ΜΑΡΦΙΝ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και της ΒΓΕΝΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, Διευθυντής της DANDRE HOLDINGS S.A. και της PANAMIND HOLDING LIMITED. Έχει διατελέσει διαχειριστής στη δικηγορική εταιρεία ΒΓΕΝΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. καθώς και Πρόεδρος Δ.Σ. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στη CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LD».
- Ο κ. Ε. Ξανθάκης είναι Ομόρρυθμος Εταίρος στην εταιρεία ΕΛΑΙΩΝΕΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ ΟΜΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και στην εταιρεία ΞΕΝΩΝΑΣ ΡΟΔΙΑ ΟΜΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, στην οποία έχει και την ιδιότητα του διαχειριστή.
- Ο κ. Iskandar Safa συμμετέχει στις εταιρείες TRIACORP INTERNATIONAL S.A., FIMAS S.A., PRIVINVEST HOLDING SAL, PRIVINVEST DEVELOPMENT SAL, PRIVINVEST SAL, PRIVINVEST SHIPBUILDING HOLDING SAL, LOGISTICS INTERNATIONAL OFFSHORE, LOGISTICS INTERNATIONAL SAL (HOLDING), LOGISTICS TRADING SARL, ABU DHABI MAR-LLC. Στο παρελθόν έχει διατελέσει σύμβουλος στις εταιρείες ABU DHABI MAR EUROPE GMBH, RESOURCES ENTERPRISE INC και SOCIETE IMMOBILIERE DU TANNERON S.A.
- Ο κ. Ευθύμιος Μπουλιούτας συμμετέχει ως Αντιπρόεδρος Δ.Σ. στην ΙΔΡΥΜΑ ΜΑΡΦΙΝ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Στο παρελθόν έχει διατελέσει Διευθύνων Σύμβουλος της CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD και μέλος Δ.Σ. σε εταιρείες του ομίλου της. Επίσης, συμμετείχε ως Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος στην εταιρεία MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π.
- Ο κ. Π. Θρουβάλλας είναι Διευθύνων Σύμβουλος της IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD ενώ έχει διατελέσει Αντιπρόεδρος στην εταιρεία ΤΕΟΔΟΜΗ Α.Κ.Τ.Ε. και μέλος του Δ.Σ. στις εταιρείες ΝΙΚ. Ι. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ Α.Ε., ΤΕΚΟΜ Α.Β.Ε.Τ.Ε., ΠΕΡΣΕΥΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ Α.Ε. (METROPOLITAN HOSPITAL) και ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΕΓΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΙ ΜΙΝΕΤΤΑ. Έχει διατελέσει Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος στο Δ.Σ. της ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.
- Η κα. Α. Φράγκου είναι Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος των εταιρειών NAVIOS MARITIME HOLDINGS INC & subsidiaries, NAVIOS MARITIME PARTNERS L.P & subsidiaries, NAVIOS MARITIME ACQUISITION CORPORATION & subsidiaries και MARITIME ENTERPRISE HOLDINGS INC, Πρόεδρος της εταιρείας NAVIOS SOUTH AMERICAN LOGISTICS INC & subsidiaries καθώς και Πρόεδρος και μη εκτελεστικό Διευθυντικό στέλεχος της εταιρείας IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD. Επίσης η κα Φράγκου είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του UNITED KINGDOM MUTUAL STEAM SHIP ASSURANCE ASSOCIATION (BERMUDA) LIMITED, Αντιπρόεδρος του CHINA CLASSIFICATION SOCIETY MEDITERRANEAN COMMITTEE, μέλος του INTERNATIONAL GENERAL COMMITTEE και του HELLENIC AND BLACK SEA COMMITTEE OF BUREAU VERITAS καθώς και μέλος του GREEK COMMITTEE OF NIPPON KAIJI KYOKAI. Έχει διατελέσει μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της τράπεζας EFG EUROBANK ERGASIAS.A.E.
- Η κα Α. Σουβατζόγλου είναι μέλος του Δ.Σ. στο ΙΔΡΥΜΑ ΜΑΡΦΙΝ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Υπήρξε μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της SUNCE KONCERN D.D. και Μη Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. στην ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- Ο κ. Joseph Iskander είναι Managing Director – Asset Management στην DUBAI GROUP, επίσης είναι μέλος Δ.Σ. στις εταιρείες EFG-HERMES, SPHINX GLASS, OASIS CAPITAL BANK και NOUVELAIR. Διετέλεσε μέλος Δ.Σ. στις εταιρείες CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD, SOMOCER, BAER CAPITAL PARTNERS και SUN HUNG KAI.
- Ο κ. Α. Κυπριανίδης διετέλεσε μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία PLANET A.E. Παροχής Συμβουλευτικών Υπηρεσιών.
- Ο κ. Μ. Φόρος είναι μέλος Δ.Σ. της ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΧΑΝΔΡΗ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε., Πρόεδρος Δ.Σ. στις εταιρείες ΜΑΤΘΙΛΔΗ Α.Ε. και ΚΑΜΠΙ Α.Ε., Διευθύνων Σύμβουλος της ΕΒΕΚ Α.Ε. και της ΧΑΝΔΡΗΣ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ. Επίσης, διατηρεί μετοχές των εταιρειών ΑΜΜΟΣ ΚΑΙ ΝΙΡΒΑΝΑ Α.Ε. και ΝΕΑ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ Α.Ε. Στο παρελθόν διετέλεσε μέλος Δ.Σ. της CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

- Ο κ. Α. Εδιπίδης είναι Διευθυντικό Στέλεχος στις εταιρείες BARIBA CORPORATION, MINFREIGHT CORPORATION και TAMARA ENTERPRISE INC. ενώ έχει διατελέσει μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της εταιρείας ΚΟΝΤΙΑΣ Α.Ε.
 - Ο κ. C. Vivien είναι Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρείας ADVENTURE PARK – ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ Α.Ε., υπήρξε εταίρος στην BUSINESS IN GREECE E.E. και είναι μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της SUNCE CONCERN D.D.
 - Ο κ. Κ. Μάγειρας διετέλεσε Αντιπρόεδρος Δ.Σ. των εταιρειών ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., MARFIN LEASING Α.Ε., ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Ν. ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑΣ Α.Ε. και IBG CAPITAL Α.Ε. ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ, Μη Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. των εταιρειών MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε. ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ και MARINE TRANSPORT BANK (UKRAINE) καθώς και μέλος Δ.Σ. των εταιρειών MARFIN BANK (ROMANIA) S.A., RPB HOLDING και ΟΟΟ ROSSISYSKY PROMISHLENNY BANK (ROSPROMBANK).
 - Ο κ. Γ. Λασσαδός είναι Managing Director στην UNION BANCAIRE PRIVÉE.
4. Δεν υφίστανται τυχόν καταδικαστικές αποφάσεις ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών.
 5. Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τουλάχιστον τελευταίων ετών.
 6. Με την επιφύλαξη των κατωτέρω υποθέσεων, δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/ και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους της Διοίκησης της Εταιρείας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τελευταίων ετών:

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου με επιστολή της ημερομηνίας 04.04.2007 ανακοίνωσε την επιβολή διοικητικής κύρωσης στον κ. Βγενόπουλο ύψους ΑΚ 40.000 διότι έκρινε ότι υπό την ιδιότητά του ως Μέλους του Δ.Σ. της CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD προέβη σε πώληση μετοχών της CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD κατά τη διάρκεια απαγορευμένης περιόδου χωρίς να έχει εξασφαλίσει την απαιτούμενη άδεια, κατά παράβαση των άρθρων 8 και 10 της Οδηγίας 5/2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Κατά της εν λόγω απόφασης ο κ. Βγενόπουλος κατέθεσε Αίτηση ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου Κύπρου, με αίτημα την ακύρωση αυτής δεδομένου ότι του είχε χορηγηθεί άδεια για διενέργεια συναλλαγών επί των μετοχών του στην CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD από το αρμόδιο προς τούτο όργανο της Εταιρείας, δηλαδή τον Πρόεδρο του Δ.Σ., κατά τη διάρκεια κλειστής περιόδου η οποία αποτελεί και απαγορευμένη περίοδο κατά την έννοια της Κυπριακής νομοθεσίας, χωρίς να προβλέπεται από το νόμο ή να επιβάλλεται από τις συνθήκες της συγκεκριμένης περίπτωσης οποιαδήποτε επιπλέον άδεια. Κατόπιν τούτου, το Ανώτατο Δικαστήριο Κύπρου ακύρωσε το ανωτέρω πρόστιμο με απόφασή του που εξεδόθη στις 20 Οκτωβρίου 2009 για λόγους ουσίας. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου έχει ήδη εφεισβάλει την εν λόγω απόφαση, αναμένεται όμως η απόσυρση της εν λόγω έφεσης στο πλαίσιο επανεξέτασης υποθέσεων και ανάκλησης αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου που ελήφθησαν από το Συμβούλιό της, λόγω κακής σύνθεσης και/ή συγκρότησης.

Περαιτέρω στο παρελθόν είχε επιβληθεί στον κ. Βγενόπουλο από το Δικηγορικό Σύλλογο Αθηνών η πειθαρχική ποινή της προσωρινής παύσης από το δικηγορικό λειτούργημα, 40 ημερών, λόγω της ύπαρξης ασυμβίβαστου μεταξύ της επαγγελματικής του ιδιότητας ως δικηγόρου και της κατοχής θέσης Διευθύνοντος Συμβούλου σε εταιρεία.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου με επιστολή της ημερομηνίας 10.10.2013 ενημέρωσε τον κ. Μπουλιούτα για την απόφασή της, που ελήφθη κατά την από 30.09.2013 συνεδρίασή της, σχετικά με την επιβολή διοικητικού προστίμου ύψους € 100. 000 (εκατό χιλιάδες Ευρώ) αναφορικά με τη δέθεν παράβαση εκ μέρους του, του άρθρου 11 (2)(β) του περί Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου [N.116(I)/2005] καθώς έκρινε ότι στις 28.09.2011 προέβη δέθεν σε παραπλανητική δήλωση αναφορικά με τη ρευστότητα της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD στην οποία κατείχε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου, στο περιοδικό EUROΚΕΡΔΟΣ κατά τη διάρκεια δημοσιογραφικής διάσκεψης. Ο κ. Μπουλιούτας κατέθεσε την από 05.12.2013 προσφυγή (Αίτηση) στο Ανώτατο Δικαστήριο Κύπρου με την οποία προσβάλλεται η ανωτέρω απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ως άκυρη, παράνομη και εστερημένη οποιουδήποτε νομικού αποτελέσματος.

Επιπροσθέτως, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου με επιστολές της ημερομηνίας 04.06.2014 κοινοποίησε την απόφασή της, που ελήφθη κατά την από 28.04.2014 συνεδρίασή της, σχετικά με την επιβολή διοικητικών προστίμων α) ύψους € 705 χιλ. στον κ. Ανδρέα Βγενόπουλο, β) ύψους € 705 χιλ. στον κ. Ευθύμιο Μπουλιούτα και γ) ύψους € 90 χιλ. στον κ. Μάρκο Φόρο, μεταξύ λοιπών μελών του Δ.Σ. της CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD (εφεξής η «Τράπεζα»). Τα ανωτέρω πρόστιμα καταλογίσθηκαν στους κ.κ. Ανδρέα Βγενόπουλο και Ευθύμιο Μπουλιούτα, ανωτέρω υπό α) και β), επειδή η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, έκρινε ότι η πληροφόρηση που είχε παρασχεθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις και στα Ενημερωτικά Δελτία της Τράπεζας και του Ταμείου Προνοίας Υπαλλήλων της Τράπεζας του 2010 και στο Ενημερωτικό Δελτίο του 2011 αναφορικά με το ύψος της επένδυσης της Τράπεζας σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και τους κινδύνους της εν λόγω επένδυσης, δεν ήταν σύμφωνη με (i) τον Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κιντές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο [N.190(I)/2007] και (ii) τον Περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο [N.114(I)/2005]. Ως προς τον κ. Μάρκο Φόρο, ανωτέρω υπό γ), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου έκρινε ότι η πληροφόρηση που είχε παρασχεθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2010 αναφορικά με το ύψος της επένδυσης της Τράπεζας σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και τους κινδύνους της εν λόγω επένδυσης, δεν ήταν σύμφωνη με (i) τον Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κιντές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο [N.190(I)/2007]. Κατά της ως άνω απόφασης οι κ.κ. Α. Βγενόπουλος, Ε. Μπουλιούτας και Μ. Φόρος προτίθενται να προσφύγουν στο Ανώτατο Δικαστήριο της Κύπρου ή / και στα αρμόδια Ευρωπαϊκά Δικαστήρια. Στις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις και στα ως άνω Ενημερωτικά Δελτία κρίθηκε ότι δεν έγινε παρουσίαση συνδυασμού στοιχείων που υπήρχαν στο περιεχόμενο τους και δεν γινόταν η αναφορά της αξιολόγησης (rating) που είχαν τα ομόλογα από συγκεκριμένους διεθνείς οίκους αξιολόγησης, παρότι τα ομόλογα παρουσιάζοντο σε κατηγορίες ανάλογα με την αξιολόγησή τους και παρότι όλοι οι κίνδυνοι που είχαν σχέση με την Ελλάδα αναφέροντο ρητώς.

7. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
8. Η τοποθέτηση στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
9. Δεν υφίσταται περιορισμός αποδεκτός από αυτούς και ο οποίος αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που τυχόν κατέχουν.

Τέλος, δεν υφίστανται συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ της Εταιρείας και των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών της.

1.21.5 Αμοιβές και Οφέλη

Οι καταβληθείσες ακαθάριστες αμοιβές, οι οποίες χορηγήθηκαν για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2013 από τη MIG και τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της Εταιρείας και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα.

| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΘΕΣΗ | ΜΙΚΤΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ |
|-------------------------------------|--|----------------|
| | | (ΣΕ €) 2013 |
| Ανδρέας Βγενόπουλος ¹ | Πρόεδρος - Μν Εκτελεστικό Μέλος | 6.000 |
| Iskandar Safa | Αντιπρόεδρος - Μν Εκτελεστικό Μέλος | - |
| Εμμανουήλ Ξανθάκης ¹ | Αντιπρόεδρος - Μν Εκτελεστικό Μέλος | 300.000 |
| Ευθύμιος Μπουλούτας ² | Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος | 602.578 |
| Ιωάννης Αρτινός ³ | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος | 852.890 |
| Γεώργιος Κουλιούρης ⁴ | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος μέχρι την 11.10.2013 | 204.167 |
| Παναγιώτης Θρουβάλης | Εκτελεστικό Μέλος | - |
| Joseph Iskander | Μν Εκτελεστικό Μέλος | - |
| Γιάννος Μιχαηλίδης ⁵ | Μν Εκτελεστικό Μέλος μέχρι την 03.06.2013 | - |
| Αγγελική Φράγκου | Μν Εκτελεστικό Μέλος από την 27.06.2014 | - |
| Αρετή Σουβατζόγλου ⁶ | Μν Εκτελεστικό Μέλος | 301.289 |
| Γεώργιος Λασσαδός | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος | - |
| Μάρκος Φόρος ¹ | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος | 200.000 |
| Αλέξανδρος Εδιπίδης | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος | - |
| Christophe Vivien ⁷ | Γενικός Οικονομικός Διευθυντής | 301.289 |
| Αναστάσιος Κυπριανίδης ¹ | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος | 60.000 |
| Κυριάκος Μάγειρας ⁸ | Μέλος Εκτελεστικής Επιτροπής από την 05.11.2013 | 76.042 |

1. Οι κ.κ. Α. Βγενόπουλος, Ε. Ξανθάκης, Μ. Φόρος και Α. Κυπριανίδης αμείβονται για τις υπηρεσίες που παρέχουν ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και δεν διατηρούν σύμβαση εξαρτημένης εργασίας με αυτήν.
2. Ο κ. Μπουλούτας αμείβεται βάσει της από 10.01.2012 σύμβασης εξαρτημένης εργασίας με την Εταιρεία.
3. Ο κ. Αρτινός αμείβεται βάσει της από 01.10.2010 σύμβασης εξαρτημένης εργασίας με την VIVARTIA.
4. Την 11.10.2013 ανακοινώθηκε η παραίτηση του κ. Κουλιούρη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
5. Την 03.06.2013 ανακοινώθηκε η παραίτηση του κ. Μιχαηλίδη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
6. Η κα Σουβατζόγλου αμείβεται βάσει της από 25.05.2007 σύμβασης εξαρτημένης εργασίας με την Εταιρεία.
7. Ο κ. Vivien αμείβεται βάσει της από 15.10.2004 σύμβασης εργασίας με την Εταιρεία.
8. Ο κ. Μάγειρας εκλέχθηκε ως μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρείας την 05.11.2013. Ο κ. Μάγειρας αμείβεται βάσει της από 11.01.2012 σύμβασης εξαρτημένης εργασίας με την Εταιρεία.

Επισημαίνεται ότι, σε κάποια από τα ανωτέρω πρόσωπα παρέχονται από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της οφέλη σε είδος, όπως αυτοκίνητο και ιδιωτικό συμβόλαιο ιατροφαρμακευτικής και νοσοκομειακής περίθαλψης, το κόστος των οποίων ανήλθε συνολικά για τη χρήση 2013 σε € 169 χιλ. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία παρείχε τη χρήση 2013 αυτοκίνητο στους κ.κ. Α. Βγενόπουλο, Ε. Ξανθάκη, Ε. Μπουλούτα και C. Vivien, από το οποίο προέκυψε τεκμαρτό εισόδημα [Π.Ερ. (στ) παρ. 1 άρθρο 45 Ν2238/1994] ύψους € 15.288,72, € 2.966,85, € 6.345,72 και € 5.843,47, αντίστοιχα.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι πέραν των ανωτέρω αμοιβών, παροχών και αποζημιώσεων, δεν υφίστανται για τη χρήση 2013 άλλες αμοιβές και οφέλη για τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη.

Δεν έχουν δοθεί έκτακτες αμοιβές (bonus) και δεν υφίσταται profit sharing plan για τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη.

Η Διοίκηση της Εταιρείας βεβαιώνει ότι το συνολικό ύψος των ποσών που έχει προβλέψει ή καταλογίσει για την 31.12.2013 στα δεδουλευμένα έξοδά της η Εταιρεία και οι θυγατρικές αυτής για συντάξεις, αποζημιώσεις ή παρεμφερή οφέλη για τα ανωτέρω πρόσωπα ανέρχεται σε € 66.098 και ότι η πρόβλεψη αυτή είναι επαρκής.

Σύμφωνα με σχετική Δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που να συνδέουν τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων με την Εταιρεία και τις θυγατρικές της και οι οποίες να προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους.

Επίσης, η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες μεταξύ των εν λόγω προσώπων και της Εταιρείας που να προέβλεπαν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης, χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησής τους, πέραν όσων ορίζονται από το νόμο.

Τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων κατέχουν δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρείας. Αναλυτική περιγραφή του προγράμματος διάθεσης των δικαιωμάτων προαίρεσης παρατίθεται στην ενότητα «Πρόγραμμα Διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Stock Option)».

Σημειώνεται ότι, οι ανωτέρω πληροφορίες για τις αμοιβές και τις λοιπές παροχές-οφέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών δεν προέρχονται από ελεγμένες από τους Τακτικούς Ελεγκτές Οικονομικές Καταστάσεις και παρατίθενται κατά δήλωση της Εταιρείας και των προαναφερθέντων προσώπων.

1.22 Προσωπικό

Η εξέλιξη του απασχολούμενου προσωπικού της MIG και του Ομίλου για τα έτη 2011 έως 2013 και την 31.03.2014 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

| ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 2011 | 2012 | 2013 | 31.03.2014 |
|--------------------|--------|--------|--------|------------|
| MIG | 41 | 51 | 51 | 51 |
| Όμιλος | 14.480 | 13.021 | 11.213 | 10.713 |

Πηγή: Τα στοιχεία έχουν παραχωρηθεί από την Εταιρεία

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η κατανομή του προσωπικού του Ομίλου ανά τομέα δραστηριότητας:

| ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ | 2011 | 2012 | 2013 | 31.03.2014 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Τρόφιμα & Γαλακτοκομικά | 6.227 | 5.570 | 5.266 | 4.746 |
| Τρόφιμα & Γαλακτοκομικά (συνεχιζόμενες δραστ/τες) | 6.070 | 5.570 | 5.266 | 4.746 |
| Τρόφιμα & Γαλακτοκομικά (διακοπείσες δραστ/τες) | 157 | - | - | - |
| ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ | 157 | - | - | - |
| Εταιρείες Ιδιωτικών Κεφαλαίων | 313 | 247 | 204 | 183 |
| - Τομέας Αναψυχής | 239 | 217 | 174 | 154 |
| - Εκμετάλλευση ακινήτων | 74 | 30 | 30 | 29 |
| - Λοιπά | - | - | - | - |
| Υπηρεσίες Υγείας | 3.400 | 3.404 | 3.081 | 3.054 |
| Υπηρεσίες Υγείας (συνεχιζόμενες δραστ/τες) | 3.250 | 3.143 | 3.081 | 3.054 |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ | 2011 | 2012 | 2013 | 31.03.2014 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Υπηρεσίες Υγείας (διακοπείσες δραστ/τες) | 150 | 261 | - | - |
| όμιλος VALLONE | 150 | 139 | - | - |
| όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ | - | 88 | - | - |
| STEM HEALTH S.A. & STEM HEALTH HELLAS S.A. | - | 34 | - | - |
| Μεταφορές | 3.768 | 3.106 | 1.987 | 2.057 |
| Μεταφορές (συνεχιζόμενες δραστ/τες) | 2.792 | 2.370 | 1.986 | 2.056 |
| Μεταφορές (διακοπείσες δραστ/τες) | 976 | 736 | 1 | 1 |
| OLYMPIC AIR | 939 | 733 | - | - |
| ATHENIAN ENGINEERING | 37 | 3 | 1 | 1 |
| Πληροφορική & Τηλεπικοινωνίες | 728 | 643 | 624 | 622 |
| Χρηματ/κες Υπηρεσίες | 44 | 51 | 51 | 51 |
| Χρηματ/κες Υπηρεσίες (συνεχιζόμενες δραστ/τες) | 41 | 51 | 51 | 51 |
| Χρηματ/κες Υπηρεσίες (διακοπείσες δραστ/τες) | 3 | - | - | - |
| EUROLINE | 3 | - | - | - |
| ΣΥΝΟΛΟ | 14.480 | 13.021 | 11.213 | 10.713 |

Πηγή: Τα στοιχεία έχουν παραχωρηθεί από την Εταιρεία

Η κατανομή του προσωπικού του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

| ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ | 2011 | 2012 | 2013 | 31.03.2014 |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Ελλάδα | 12.684 | 11.347 | 9.807 | 9.293 |
| Ελλάδα (συνεχιζόμενες δραστ/τες) | 11.578 | 10.592 | 9.806 | 9.292 |
| Ελλάδα (διακοπείσες δραστ/τες) | 1.106 | 755 | 1 | 1 |
| OLYMPIC AIR | 909 | 718 | - | - |
| ATHENIAN ENGINEERING | 37 | 3 | 1 | 1 |
| EUROLINE | 3 | - | - | - |
| ΣΤΑΥΡΟΣ ΝΕΝΔΟΣ | 157 | - | - | - |
| STEM HEALTH S.A. ΚΑΙ STEM HEALTH HELLAS S.A. | - | 34 | - | - |
| Κύπρος | 496 | 462 | 186 | 166 |
| Κύπρος (συνεχιζόμενες δραστ/τες) | 340 | 233 | 186 | 166 |
| Κύπρος (διακοπείσες δραστ/τες) | 156 | 229 | - | - |
| όμιλος VALLONE | 150 | 139 | - | - |
| όμιλος ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ | - | 88 | - | - |
| OLYMPIC AIR | 6 | 2 | - | - |
| Βουλγαρία | 581 | 561 | 556 | 555 |
| Βουλγαρία (συνεχιζόμενες δραστ/τες) | 577 | 557 | 556 | 555 |
| Βουλγαρία (διακοπείσες δραστ/τες) | 4 | 4 | - | - |
| OLYMPIC AIR | 4 | 4 | - | - |

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ | 2011 | 2012 | 2013 | 31.03.2014 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Τουρκία | 5 | 1 | - | - |
| Τουρκία (διακοπείσες δραστ/τες) | 5 | 1 | - | - |
| OLYMPIC AIR | 5 | 1 | - | - |
| Λοιπές Χώρες | 714 | 650 | 664 | 699 |
| Λοιπές Χώρες (συνεχιζόμενες δραστ/τες) | 699 | 642 | 664 | 699 |
| Λοιπές Χώρες (διακοπείσες δραστ/τες) | 15 | 8 | - | - |
| OLYMPIC AIR | 15 | 8 | - | - |
| ΣΥΝΟΛΟ | 14.480 | 13.021 | 11.213 | 10.713 |

Πηγή: Τα στοιχεία έχουν παραχωρηθεί από την Εταιρεία

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται το κόστος εργαζομένων για τον Όμιλο και την Εταιρεία:

| (ποσά σε € χιλ.) | ΚΟΣΤΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ | | | | | | | |
|---|--------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | |
| | 2011 | 2012 | 2013 | 31.03.2014 | 2011 | 2012 | 2013 | 31.03.2014 |
| Μισθοί και ημερομίσθια | 299.952 | 267.112 | 239.232 | 56.168 | 2.428 | 4.111 | 4.235 | 1.057 |
| Κόστος κοινωνικής ασφάλισης | 73.572 | 66.861 | 61.459 | 13.259 | 341 | 452 | 618 | 152 |
| Συντάξεις προγράμματα καθορισμένων παροχών | 3.481 | 2.632 | 1.925 | 452 | 48 | 27 | 15 | 4 |
| Συντάξεις προγράμματα καθορισμένων εισφορών | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Λοιπά έξοδα προσωπικού | 7.095 | 6.416 | 6.661 | 1.409 | 64 | 112 | 132 | 34 |
| Αποζημιώσεις απόλυσης | 9.539 | 9.179 | 4.865 | 1.316 | 49 | 91 | 16 | - |
| Έξοδα προγρ/τος διάθεσης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών στο προσωπικό | 593 | - | - | - | 593 | - | - | - |
| Κόστος πληρώματος | 49.337 | 50.685 | 48.928 | 10.589 | - | - | - | - |
| Κόστος εργαζομένων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 443.569 | 402.885 | 363.070 | 83.193 | 3.523 | 4.793 | 5.016 | 1.247 |
| Κόστος εργαζομένων από διακοπείσες δραστηριότητες | 81.882 | 56.760 | 30.647 | 19 | - | - | - | - |
| Σύνολο κόστους εργαζομένων | 525.451 | 459.645 | 393.717 | 83.212 | 3.523 | 4.793 | 5.016 | 1.247 |

Πηγή: Τα στοιχεία έχουν παραχωρηθεί από την Εταιρεία

1.23 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 του Ομίλου από την 31.03.2014 έως την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς με εξαίρεση:

- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω μετατροπής ομολογιών του ΜΟΔ σε μετοχές**
 Με την από 15.05.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, διαπιστώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας συνεπεία ασκήσεως δικαιώματος μετατροπής ομολογιών της Β' Σειράς του ΜΟΔ έκδοσης την 29.07.2013 σε μετοχές. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ανήλθε σε ποσό € 4.817,40 με την έκδοση 16.058 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης € 0,30, λόγω μετατροπής 15.898 ομολογιών, ονομαστικής αξίας εκάστης € 1,00. Συνεπεία των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 15.05.2014 ανέρχεται στο ποσό των € 231.112.985,40 ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 770.376.618 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής € 0,30. Κάθε μετοχή της Εταιρείας παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου. Ο λογαριασμός της διαφοράς υπέρ το άρτιο αυξήθηκε συνεπεία του παραπάνω γεγονότος κατά € 11 χιλ. με αποτέλεσμα να ανέρχεται την 15.05.2014 σε € 3.834.309 χιλ.

- Ολοκλήρωση έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.**

Τον Μάιο του 2014 ολοκληρώθηκε η έκδοση του κοινού ομολογιακού δανείου της θυγατρικής του ομίλου ΥΓΕΙΑ, ΜΗΤΕΡΑ συνολικού ποσού € 42,1 εκ. σύμφωνα με τη Σύμβαση Κάλυψης και το Πρόγραμμα έκδοσης ομολογιακού δανείου που είχαν καταρτισθεί με τις συνεργαζόμενες τράπεζες για την αναχρηματοδότηση του τραπεζικού δανεισμού του ΜΗΤΕΡΑ, και είχε ως συνέπεια την αναταξινόμηση ισόποσων δανείων του ΜΗΤΕΡΑ στις Οικονομικές Καταστάσεις από βραχυπρόθεσμες σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ως σχετικές αναφέρεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου MIG για τη χρήση 2013. Ως ήδη έχει γνωστοποιηθεί το ως άνω κοινό ομολογιακό δάνειο εξασφαλίζεται κυρίως με προσημείωση υποθήκης επί του ακινήτου του ΜΗΤΕΡΑ, ενώ το ΥΓΕΙΑ έχει παράσχει εγγύηση για το ποσό των € 14 εκ.

- Ανάληψη Διαχείρισης λειτουργίας του ΕΡΡΙΚΟΣ ΝΤΥΝΑΝ από το ΥΓΕΙΑ Α.Ε.**

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 26.5.2014 ανακοίνωσε την ανάληψη διαχείρισης υπηρεσιών υγείας του μη-κερδοσκοπικού Κοινωνικού Ιδρύματος ΕΡΡΙΚΟΣ ΝΤΥΝΑΝ, κατόπιν ομόφωνης απόφασης του Δ.Σ του Ιδρύματος.

- Νέα συμφωνία εξαγοράς της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. από την ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε.**

Η MIG ανακοίνωσε ότι η ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. που ανήκει στη θυγατρική της VIVARTIA υπέγραψε προσύμφωνο εξαγοράς ποσοστού 43% της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. από την οικογένεια Παπαδάκη – Χατζηθεοδώρου που τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης από την Επιτροπή Ανταγωνισμού. Το τίμημα της εξαγοράς συμφωνήθηκε στα € 4,5 εκ. και θα καταβληθεί μετά από την εξόφληση υποχρεώσεως της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. προς τη ΔΕΛΤΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε. ύψους € 3,8 εκ. και την εξόφληση μετατρέψιμο ομολογιακού δανείου που αναμένεται να χορηγηθεί από τις δανείστριες τράπεζες προς την ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. στα πλαίσια της χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης της εταιρείας.

- Στρατηγική συμφωνία Τραπέζης Πειραιώς και MIG**

Στις 14.05.2014 η MIG ανακοίνωσε την υπογραφή στρατηγικής συμφωνίας με τον όμιλο της Τραπέζης Πειραιώς, η οποία προβλέπει μεταξύ των άλλων, συμμετοχή της δεύτερης, σε αδιάθετες ομολογίες της Σειράς Α' από το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο της MIG, με ημερομηνία λήξης 29 Ιουλίου 2019, και περίοδο διάθεσης έως την 30 Ιουνίου 2014. Η συμμετοχή του ομίλου της Τραπέζης Πειραιώς ποσού περίπου € 250 εκ. πραγματοποιείται στην ονομαστική αξία των ομολογιών. Η Τράπεζα Πειραιώς έχει δεσμευθεί για μετατροπή των ομολογιών σε μετοχές για ποσό τουλάχιστον € 90 εκ. Με την υλοποίηση της παραπάνω στρατηγικής συμφωνίας και μετατροπής των ομολογιών ο όμιλος της Τραπέζης Πειραιώς θα καταστεί ο μεγαλύτερος μέτοχος στην MIG με ποσοστό κατ' ελάχιστο 17,7%, ενώ θα βελτιωθεί σημαντικά η χρηματοοικονομική δομή του Ομίλου. Πρόθεση

των δύο μερών είναι η μετατροπή του συνόλου των ομολογιών που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς σε μετοχές είτε από την ίδια είτε μέσω της διαθέσεώς τους σε θεσμικούς και στρατηγικούς επενδυτές κοινής αποδοχής. Επίσης σε περίπτωση μελλοντικής πώλησης των μετοχών που θα κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς στην MIG έχει συμφωνηθεί δικαίωμα προτίμησης στους υφιστάμενους βασικούς μετόχους της MIG μέσω υπόδειξης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Τέλος, η συμφωνία δεν προβλέπει συμμετοχή εκπροσώπου της Τράπεζας Πειραιώς στο Διοικητικό Συμβούλιο της MIG. Η παραπάνω συμφωνία τελεί υπό την έγκριση των διοικητικών συμβουλίων των δύο ομίλων όπως επίσης και αρμόδιων εποπτικών αρχών.

Την 16.06.2014 η MIG ανακοίνωσε ότι σε εκτέλεση της στρατηγικής συμφωνίας με την Τράπεζα Πειραιώς, η τελευταία κάλυψε 251.835.900 ομολογίες της Α΄ Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου έκδοσης της MIG και κατέβαλλε το ποσό των € 251.835.900. Το ως άνω ποσό χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου RKB προς την Τράπεζα Πειραιώς για τις οποίες είχε παρασχεθεί η εταιρική εγγύηση της MIG. Με την Τράπεζα Πειραιώς έχει συμφωνηθεί η υποκατάσταση της Εταιρείας στη θέση της Τράπεζας Πειραιώς για τις δανειακές υποχρεώσεις που εξοφλήθηκαν σύμφωνα με κάθε εφαρμοστέο δίκαιο και την κρατούσα πρακτική.

Κατόπιν της έκδοσης των ανωτέρω ομολογιών, το Διοικητικό Συμβούλιο της MIG αποφάσισε όπως τερματισθεί η διάθεση των εναπομεινασών ομολογιών αμφοτέρων Σειρών του ΜΟΔ από αυτό.

Στα πλαίσια της ως άνω συμφωνίας η Τράπεζα Πειραιώς αιτήθηκε τη μετατροπή 90 εκ. μετατρέψιμων ομολογιών του ΜΟΔ σε 166.666.666 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας εκάστης € 0,30, σύμφωνα με το λόγο μετατροπής των ομολογιών και τους λοιπούς όρους του ΜΟΔ, η οποία θα ολοκληρωθεί ταυτόχρονα με την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την εισαγωγή των 251.835.900 ομολογιών του ΜΟΔ προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

• **Μετατροπή ομολογιών του ΜΟΔ σε μετοχές**

Κατά τη 17η Περίοδο Μετατροπής του του ΜΟΔ έκδοσης την 19.03.2010 ασκήθηκε το δικαίωμα μετατροπής είκοσι επτά χιλιάδων διακοσίων εξήντα έξι (27.266) συνολικά ομολογιών του ως άνω ΜΟΔ, σε εβδομήντα έξι χιλιάδες εκατόν ογδόντα πέντε (76.185) κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας εκάστης τριάντα λεπτών του ευρώ (€ 0,30), σύμφωνα με το λόγο μετατροπής των ομολογιών και τους λοιπούς όρους του ως άνω ΜΟΔ. Η καταχώρηση από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που προέκυψε συνεπεία της παραπάνω μετατροπής καθώς και η καταχώρηση της σχετικής αναπροσαρμογής του καταστατικού της Εταιρείας, εκκρεμούν προκειμένου να ολοκληρωθεί η διαδικασία εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των ως άνω μετοχών στο Χ.Α.

• **Καταχώρηση 251.835.900 ομολογιών της Α΄ Σειράς του ΜΟΔ έκδοσης 13.06.2014 στα ηλεκτρονικά αρχεία της ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Την 04.07.2014 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι από την 03.07.2014 είναι καταχωρημένες στα ηλεκτρονικά αρχεία της ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ οι 251.835.900 ομολογίες της Σειράς Α΄ του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου έκδοσης την 13.06.2014, οι οποίες διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς και καλύφθηκαν από την ίδια.

• **Μετατροπή ομολογιών του ΜΟΔ σε μετοχές**

Κατά τη 4η Περίοδο Μετατροπής του ΜΟΔ έκδοσης την 29.07.2013 ασκήθηκε το δικαίωμα μετατροπής χιλίων εκατόν είκοσι εννέα (1.129) συνολικά ομολογιών της Α΄ Σειράς ως άνω ΜΟΔ, σε δύο χιλιάδες ενενήντα (2.090) κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας εκάστης τριάντα λεπτών του ευρώ (€ 0,30), και εξακόσιες ενενήντα πέντε (695) συνολικά ομολογιών της Β΄ Σειράς ως άνω ΜΟΔ, σε επτακόσιες δύο (702) κοινές

ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας εκάστης τριάντα λεπτών του ευρώ (€ 0,30) σύμφωνα με το λόγο μετατροπής των ομολογιών και τους λοιπούς όρους του ως άνω ΜΟΔ. Η διαπίστωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας συνεπεία της παραπάνω μετατροπής και της σχετικής αναπροσαρμογής του καταστατικού της Εταιρείας, εκκρεμούν προκειμένου να ολοκληρωθεί η διαδικασία εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των ως άνω μετοχών στο Χ.Α.

- **Συμφωνία μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης του ομίλου ΑΤΤΙCΑ. Επένδυση ύψους € 75 εκ. από funds υπό τη διαχείριση της FORTRESS INVESTMENT GROUP**

Με την από 06.08.2014 ανακοίνωση της, η ΑΤΤΙCΑ ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό για την επίτευξη συμφωνίας με το σύνολο των δανειστών του ομίλου της για την πλήρη και μακροπρόθεσμη αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού.

Στα πλαίσια της αναχρηματοδότησης, η ΑΤΤΙCΑ ήλθε σε συμφωνία με επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της FORTRESS INVESTMENT GROUP για επένδυση ύψους € 75 εκ. στον όμιλο ΑΤΤΙCΑ. Η FORTRESS INVESTMENT GROUP αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους επενδυτικούς ομίλους παγκοσμίως και διαχειρίζεται κεφάλαια πάνω από 60 δισ. δολάρια Η.Π.Α.

Η συμφωνία προβλέπει ότι η FORTRESS INVESTMENT GROUP θα καλύψει πλήρως την έκδοση από την κατά 100% θυγατρική εταιρεία BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε., εμπραγμάτως εξασφαλισμένων ομολογιακών δανείων, πενταετούς διάρκειας, συνολικού ύψους € 75 εκ., με δυνατότητα πρόωρης εξόφλησης, και συγκεκριμένα: α) κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 25 εκ. και β) ομολογιακό δάνειο ύψους έως € 50 εκ., ανταλλάξιμο μερικώς ή ολικώς με ομολογίες της μητρικής ΑΤΤΙCΑ μετατρέψιμες σε νέες μετοχές ΑΤΤΙCΑ, μέσω της έκδοσης από την τελευταία μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου έως € 50 εκ. Το δικαίωμα μετατροπής δύναται να ασκηθεί από τον Δεκέμβριο 2015. Η τιμή μετατροπής είναι συνδεδεμένη με τον δείκτη «Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)» του ομίλου, οριζόμενη κατ' ανώτατον σε € 1,0450 και κατ' ελάχιστον σε € 0,5775 ανά μετοχή.

- **Πώληση συμμετοχής στην MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π**

Με την από 12.08.2014 ανακοίνωση της, η MIG ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό για τη μεταβίβαση του συνόλου της συμμετοχής της στην MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π, το οποίο ανέρχεται σε 34,96% και αντιστοιχεί σε 4.920.000 μετοχές, προς την ΕΘΝΙΚΗ ΠΑΝΓΑΙΑ Α.Ε.Ε.Α.Π. έναντι συνολικού τιμήματος € 12,3 εκ. σε μετρητά. Το τίμημα ανά μετοχή ανέρχεται σε € 2,50 και αντιστοιχεί σε premium περίπου 25% έναντι της τιμής κλεισίματος € 2,01 ανά μετοχή της 11.08.2014.

1.24 Μετοχικό Κεφάλαιο

1.24.1 Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο και Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια

Το καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31.12.2013 ανέρχεται σε διακόσια τριάντα ένα εκατομμύρια ενενήντα οκτώ χιλιάδες εξακόσια εξήντα τέσσερα και ενενήντα λεπτά του ευρώ (€ 231.098.664,90) διαιρούμενο σε επτακόσια εβδομήντα εκατομμύρια τριακόσιες είκοσι οκτώ χιλιάδες οκτακόσιες ογδόντα τρεις (770.328.883) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής τριάντα λεπτών του ευρώ (€ 0,30).

Σύμφωνα με την από 18.02.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και συνεπεία ασκήσεως δικαιώματος μετατροπής ομολογιών του ΜΟΔ έκδοσης την 29.07.2013 σε μετοχές, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της MIG ανέρχεται την 31.03.2014 σε διακόσια τριάντα ένα εκατομμύρια εκατόν οκτώ χιλιάδες εκατόν εξήντα οκτώ λεπτά του ευρώ (€ 231.108.168,00), διαιρούμενο σε επτακόσια εβδομήντα εκατομμύρια τριακόσιες

εξήντα χιλιάδες πεντακόσιες εξήντα (770.360.560) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής τριάντα λεπτών του ευρώ (€ 0,30).

Την 31.03.2014, τα εισηγμένα μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια της Εταιρείας είναι τα ακόλουθα:

A) Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο έκδοσης 19.03.2010 ύψους € 19.796.339,52, διαιρούμενο σε 4.150.176 ομολογίες ονομαστικής αξίας € 4,77 η κάθε μία, μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας και

B) Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο έκδοσης 29.07.2013, ύψους € 466.794.733, το οποίο αναλύεται ως εξής:

- Η Α' σειρά του ΜΟΔ ανέρχεται στο ποσό των € 2.156.827, και διαιρείται σε 2.156.827 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 με τιμή διάθεσης € 1 εκάστη, με διάρκεια 6 έτη, ετήσιο επιτόκιο 7% και Τιμή Μετατροπής € 0,54.
- Η Β' σειρά του ΜΟΔ ανέρχεται στο ποσό των € 212.817.904 και διαιρείται σε 212.817.904 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 με τιμή διάθεσης € 1 εκάστη, με διάρκεια 7 έτη, ετήσιο επιτόκιο 6,3% και Τιμή Μετατροπής € 0,99.

Δεν υπάρχουν μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο.

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς. Επίσης, οι θυγατρικές της Εταιρείας δεν κατέχουν μετοχές της.

Δεν υπάρχει κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους του Ομίλου για το οποίο υφίσταται δικαίωμα προαίρεσης ή συμφωνία υπό όρους ή άνευ όρων που να προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης, πέραν α) της στρατηγικής συμφωνίας με την Τράπεζα Πειραιώς η οποία προβλέπει μεταξύ άλλων τη συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς σε αδιάθετες ομολογίες της σειράς Α' από το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο της MIG, με ημερομηνία λήξης 29 Ιουλίου 2019. Σε εκτέλεση της ανωτέρω συμφωνίας η Τράπεζα Πειραιώς κάλυψε 251.835.900 ομολογίες του ανωτέρω μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου της MIG και κατέβαλε το ποσό των € 251.835.900 σύμφωνα με την από 16.06.2014 ανακοίνωση της Εταιρείας. Ως έχει ήδη ανακοινωθεί η Τράπεζα Πειραιώς έχει δεσμευθεί να προβεί σε μετατροπή των ομολογιών σε μετοχές της MIG τουλάχιστον για το ποσό των € 90.000.000, που αντιστοιχεί στο 17,7% του μετοχικού κεφαλαίου της MIG με τιμή μετατροπής € 0,54 ανά μετοχή σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ. Πρόθεση των δύο μερών είναι η μετατροπή του συνόλου των ομολογιών που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς σε μετοχές είτε από την ίδια είτε μέσω της διαθέσεώς τους σε θεσμικούς και στρατηγικούς επενδυτές κοινής αποδοχής. Επίσης σε περίπτωση μελλοντικής πώλησης των μετοχών που θα κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς στην MIG έχει συμφωνηθεί δικαίωμα προτίμησης στους υφιστάμενους βασικούς μετόχους της MIG μέσω υπόδειξης του Διοικητικού της Συμβουλίου και β) των προγραμμάτων διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρείας (αναλυτικές πληροφορίες για το πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρείας παρατίθενται στην ενότητα 1.26 «Πρόγραμμα Διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Stock Option)»).

1.24.2 Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου

Η εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας από το 2009 έως και την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου παρουσιάζεται ως ακολούθως:

Κατά την Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 09.06.2009 αποφασίσθηκαν:

- a) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας χωρίς την έκδοση νέων μετοχών κατά το ποσό των εκατόν σαράντα εννέα εκατομμυρίων τετρακοσίων σαράντα μίας χιλιάδων εκατόν σαράντα πέντε ευρώ και είκοσι λεπτών του ευρώ (€ 149.441.145,20) με την κεφαλαιοποίηση αποθεματικού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

άρτιον» και με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από πενήντα τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 0,54) σε εβδομήντα τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 0,74),

β) η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των εκατόν σαράντα εννέα εκατομμυρίων τετρακοσίων σαράντα μίας χιλιάδων εκατόν σαράντα πέντε ευρώ και είκοσι λεπτών του ευρώ (€ 149.441.145,20) με σκοπό την επιστροφή του ποσού αυτού στους μετόχους της Εταιρείας με καταβολή μετρητών με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από εβδομήντα τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 0,74) σε πενήντα τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 0,54) και

γ) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την καταβολή μετρητών ποσού είκοσι έξι εκατομμυρίων οκτακοσίων ενενήντα εννέα χιλιάδων τετρακοσίων έξι ευρώ και δέκα λεπτών του ευρώ (€ 26.899.406,10) με έκδοση σαράντα εννέα εκατομμυρίων οκτακοσίων δεκατριών χιλιάδων επτακοσίων δεκαπέντε (49.813.715) νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης πενήντα τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 0,54) που θα προέκυπταν από την επανεπένδυση όλου ή μέρους του ποσού της επιστροφής κεφαλαίου σε τιμή που θα αποφασίζονταν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν της χορηγηθείσας σε αυτό εξουσιοδότησης από την ως άνω Γενική Συνέλευση, κατά τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στη σχετική απόφαση.

Με την από 10.07.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η ως άνω υπό (γ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας περιορίσθηκε λόγω μερικής καταβολής στο ποσό των έξι εκατομμυρίων εννιακοσίων εβδομήντα μίας χιλιάδων διακοσίων ενός ευρώ και είκοσι οκτώ λεπτών του ευρώ (€ 6.971.201,28) που αντιστοιχεί σε δώδεκα εκατομμύρια εννιακόσιες εννέα χιλιάδες εξακόσιες τριάντα δύο (12.909.632) νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης € 0,54, της εκ ποσού είκοσι οκτώ εκατομμυρίων εξακοσίων πενήντα εννέα χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα τριών ευρώ και τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 28.659.383,04) υπέρ το άρτιον διαφοράς από τη διάθεση των ως άνω μετοχών αγομένες σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον».

Κατά την Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 03.06.2010 αποφασίσθηκαν τα ακόλουθα:

α) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας χωρίς την έκδοση νέων μετοχών κατά το ποσό των εβδομήντα έξι εκατομμυρίων ένδεκα χιλιάδων πεντακοσίων τριάντα πέντε ευρώ και ογδόντα λεπτών του ευρώ (€ 76.011.535,80) με την κεφαλαιοποίηση αποθεματικού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον» και με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από πενήντα τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 0,54) σε εξήντα τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 0,64),

β) η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των εβδομήντα έξι εκατομμυρίων ένδεκα χιλιάδων πεντακοσίων τριάντα πέντε ευρώ και ογδόντα λεπτών του ευρώ (€ 76.011.535,80) με σκοπό την επιστροφή του ποσού αυτού στους μετόχους της Εταιρείας με καταβολή μετρητών με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από εξήντα τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 0,64) σε πενήντα τέσσερα λεπτά του ευρώ (€ 0,54) και

γ) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την καταβολή μετρητών ποσού σαράντα ενός εκατομμυρίων σαράντα έξι χιλιάδων διακοσίων είκοσι οκτώ ευρώ και ενενήντα λεπτών (€ 41.046.228,90) με έκδοση εβδομήντα έξι εκατομμυρίων ένδεκα χιλιάδων πεντακοσίων τριάντα πέντε (76.011.535) νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης πενήντα τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 0,54) που θα προκύψουν από την επανεπένδυση όλου ή μέρους του ποσού της επιστροφής κεφαλαίου σε τιμή που θα αποφασισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν της χορηγηθείσας σε αυτό εξουσιοδότησης από την ως άνω Γενική Συνέλευση, κατά τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στη σχετική απόφαση.

Με την από 29.07.2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας περιορίστηκε λόγω μερικής καταβολής στο ποσό των πέντε εκατομμυρίων τετρακοσίων ενενήντα οκτώ χιλιάδων επτακοσίων τριάντα πέντε ευρώ και εβδομήντα έξι λεπτών του ευρώ (€ 5.498.735,76) που αντιστοιχεί σε δέκα εκατομμύρια εκατόν ογδόντα δύο χιλιάδες οκτακόσιες σαράντα τέσσερις (10.182.844) νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης πενήντα τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 0,54), της εκ ποσού τεσσάρων εκατομμυρίων εκατόν εβδομήντα τεσσάρων χιλιάδων εννιακοσίων εξήντα έξι ευρώ και τεσσάρων λεπτών του ευρώ (€ 4.174.966,04) υπέρ το άρτιον διαφοράς από τη διάθεση των ως άνω μετοχών αγομένης σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον».

Σύμφωνα με την από 29.07.2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και συνεπεία μετατροπής ένδεκα χιλιάδων οκτακοσίων εξήντα έξι (11.866) ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας, όπως αποφασίσθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την από 13.10.2009 συνεδρίασή του και σύμφωνα με τα άρθρα 3α σε συνδυασμό με το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920 και 1 του ν. 3156/2003 και το άρθρο 5 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, όπως τροποποιήθηκε με την από 09.06.2009 απόφαση της Α΄ Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, έκδοσης της 19.03.2010, σε κοινές ονομαστικές μετοχές έκδοσης της Εταιρείας, κατά την 1η ημερομηνία μετατροπής (ήτοι την 19η Ιουνίου 2010), το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των δεκαέξι χιλιάδων εκατόν ενενήντα ευρώ και ογδόντα δύο λεπτών του ευρώ (€ 16.190,82) με την έκδοση είκοσι εννέα χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα τριών (29.983) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας πενήντα τεσσάρων λεπτών (€ 0,54) εκάστης.

Σύμφωνα με την από 19.03.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και συνεπεία μετατροπής διακοσίων πενήντα (250) ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας, όπως αποφασίσθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την από 13.10.2009 συνεδρίασή του και σύμφωνα με τα άρθρα 3α σε συνδυασμό με το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920 και 1 του ν. 3156/2003 και το άρθρο 5 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, όπως τροποποιήθηκε με την από 9.6.2009 απόφαση της Α΄ Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, έκδοσης της 19.3.2010, σε κοινές ονομαστικές μετοχές έκδοσης της Εταιρείας, κατά την 8η Ημερομηνία Μετατροπής (ήτοι την 19η Μαρτίου 2012), το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των τριακοσίων εβδομήντα έξι ευρώ και ενενήντα δύο λεπτών του ευρώ (€ 376,92) με την έκδοση εξακοσίων ενενήντα οκτώ (698) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας πενήντα τεσσάρων λεπτών (€ 0,54) εκάστης.

Κατά τη Β΄ Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25.10.2012 αποφασίσθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το συνολικό ποσό των εκατόν ογδόντα τεσσάρων εκατομμυρίων οκτακοσίων εβδομήντα οκτώ χιλιάδων εννιακοσίων τριάντα ενός ευρώ και ενενήντα δύο λεπτών (€ 184.878.931,92), με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του κ.ν. 2190/1920, με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από πενήντα τέσσερα λεπτά (€ 0,54) σε τριάντα λεπτά (€ 0,30).

Σύμφωνα με την από 18.2.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και συνεπεία μετατροπής τριάντα μίας χιλιάδων τριακοσίων εξήντα μίας (31.361) συνολικά ομολογιών της Β΄ σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας έκδοσης την 29.7.2013, σύμφωνα με τις από 15.6.2011 και 24.10.2011 αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων και τις από 01.11.2011, 05.2.2013, 21.03.2013 και 29.07.2013 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 3156/2003, ως ισχύουν, σε κοινές ονομαστικές μετοχές έκδοσης της Εταιρείας, κατά την 2η Ημερομηνία Μετατροπής (ήτοι την 29η Ιανουαρίου 2014), το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των εννέα χιλιάδων πεντακοσίων τριών ευρώ και δέκα λεπτών του ευρώ (€ 9.503,10) με την έκδοση τριάντα μίας χιλιάδων εξακοσίων εβδομήντα επτά (31.677) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών (€ 0,30) εκάστης, της εκ ποσού είκοσι μίας χιλιάδων οκτακοσίων πενήντα επτά ευρώ και δεκατριών λεπτών του ευρώ (€ 21.857,13) υπέρ το άρτιον διαφοράς από την έκδοση των ως άνω μετοχών αγομένης σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον».

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|--|----------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| ΗΜΕΡ/ΝΙΑ Γ.Σ. | ΑΡ. ΦΕΚ | ΕΙΔΟΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΠΡΑΞΗΣ | ΠΟΣΟ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ |
| (ποσά σε €) | | | | | | | |
| 09.06.2009 | 5751/19.06.09 | Ανάκληση της Απόφασης της από 24.11.2008 Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης περί Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου | (540.000.000) | | 0,54 | 747.205.726 | 403.491.092 |
| | | Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού & Αύξηση Ονομαστικής Αξίας | 149.441.145 | | 0,74 | 747.205.726 | 552.932.237 |
| | | Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου με επιστροφή μετρητών στους μετόχους με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής | (149.441.145,20) | | 0,54 | 747.205.726 | 403.491.092 |
| | | Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με κατοβολή μετρητών συνεχιζόμενη μέσω της δυνατότητας επανεπένδυσης από τους μετόχους της επιστροφής κεφαλαίου | 26.899.406,10 | 49.813.715 | 0,54 | 797.019.441 | 430.390.498,14 |
| 10.07.2009 | 9008/24.07.09 | Περιορισμός λόγω μερικής κατοβολής της αμέσως ανωτέρω αναφερόμενης αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου | (26.899.406,10) 6.971.201,28 | 12.909.632 | 0,54 | 760.115.358 | 410.462.293,32 |
| 03.06.2010 | 6631/01.07.10 | Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού & Αύξηση Ονομαστικής Αξίας | 76.011.535,80 | | 0,64 | | 486.473.829,12 |
| | | Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου με επιστροφή μετρητών στους μετόχους με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής | (76.011.535,80) | | 0,54 | | 410.462.293,32 |

| ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|---|----------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| ΗΜΕΡ/ΝΙΑ Γ.Σ. | ΑΡ. ΦΕΚ | ΕΙΔΟΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΠΡΑΞΗΣ | ΠΟΣΟ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ |
| (ποσά σε €) | | | | | | | |
| | | Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών συνεπιβούμενη μέσω της δυνατότητας επανεπένδυσης από τους μετόχους της επιστροφής κεφαλαίου | 41.046.228,90 | 76.011.535 | 0,54 | 836.126.893 | 451.508.522,22 |
| 29.07.2010 | 9455/10.08.10 | Περιορισμός λόγω μερικής καταβολής της αμέσως ανωτέρω αναφερόμενης αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου | (41.046.228,90) 5.498.735,76 | 10.182.844 | 0,54 | 770.298.202 | 415.961.029,08 |
| | | Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου συνεπεία μετατροπής 11.866 ομολογιών του ΜΟΔ της Εταιρείας | 16.190,82 | 29.983 | 0,54 | 770.328.185 | 415.977.219,90 |
| | | Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου συνεπεία μετατροπής 250 ομολογιών του ΜΟΔ της Εταιρείας | 376,92 | 698 | 0,54 | 770.328.883 | 415.977.596,82 |
| 25.10.2012 | | Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου με μείωση ονομαστικής τιμής μετοχής με σκοπό τον σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού της ισχύουσας νομοθεσίας | (184,88) | | 0,30 | 770.328.883 | 231.098.664,90 |
| 18.02.2014 | | Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου συνεπεία μετατροπής 31.361 ομολογιών του ΜΟΔ της Εταιρείας | 9.503,10 | 31.677 | 0,30 | 770.360.560 | 231.108.168,00 |

1.25 Πρόγραμμα Διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Stock Option)

Κατά τη Β΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 15.06.2011, αποφασίσθηκε η άμεση κατάργηση του ισχύοντος προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock option plan), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 13 του κ.ν. 2190/1920, ως τροποποιήθηκε με απόφαση της Α΄ Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας την 09.06.2009. Το παραπάνω πρόγραμμα αντικαταστάθηκε από ένα νέο πρόγραμμα.

Το νέο πενταετές πρόγραμμα προσβλέπει στην παραχώρηση δικαιωμάτων προαίρεσης σε μέλη του Δ.Σ., στελέχη της Εταιρείας καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, στα οποία περιλαμβάνονται και πρόσωπα που παρέχουν στις εταιρείες αυτές υπηρεσίες σε σταθερή βάση.

Ειδικότερα, τα εν λόγω δικαιώματα θα αφορούν μετοχές οι οποίες θα προκύψουν από αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και η ονομαστική αξία των οποίων θα ανέρχεται στο 1/10 του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά 15.06.2011, ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, ήτοι 77.032.818 μετοχές ονομαστικής αξίας € 41.597.721,72. Η τιμή διάθεσης των μετοχών ορίστηκε σε € 1,00 ανά μετοχή, δυναμένη να αναπροσαρμόζεται σε περίπτωση εταιρικών γεγονότων κατά τρόπον ώστε να μη θίγονται τα δικαιώματα των δικαιούχων. Η χρονική διάρκεια του προγράμματος άρχισε από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης. Η εξάσκηση των δικαιωμάτων θα γίνεται από τους δικαιούχους την τελευταία εργάσιμη ημέρα του πρώτου και δεύτερου 15νθημέρου κάθε μήνα. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε να καθορίζει τους ειδικότερους όρους του προγράμματος και να ρυθμίζει κάθε άλλο σχετικό θέμα εντός των πλαισίων της αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης και της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.

Επιπλέον, τα πρόσωπα των δικαιούχων εντός του κύκλου των αναφερομένων ανωτέρω προσώπων καθώς και η κατανομή σε αυτά των δικαιωμάτων προαίρεσης θα καθορίζονται με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, κατόπιν εισηγήσεως της Επιτροπής Προσλήψεων και Αμοιβών της Εταιρείας. Ομοίως με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, κατόπιν εισηγήσεως της Επιτροπής Προσλήψεων και Αμοιβών της Εταιρείας, θα καθορίζονται οι λόγοι απώλειας του δικαιώματος, ιδίως σε περίπτωση λύσης της εργασιακής ή άλλης σχέσεως παροχής υπηρεσιών ή απώλειας της ιδιότητας του Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου. Η χορήγηση των δικαιωμάτων στους δικαιούχους θα γίνεται οικειοθελώς και μονομερώς από την Εταιρεία χωρίς δέσμευσή της για την περίπτωση συνδρομής λόγου απώλειας ούτε για την επανάληψή τους στο μέλλον.

Δεν έχει ληφθεί μέχρι σήμερα οιαδήποτε απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για την εξειδίκευση των όρων του Προγράμματος ή κατανομή των δικαιωμάτων στους δικαιούχους.

1.26 Μέτοχοι

Σύμφωνα με την ενημέρωση που έχει λάβει η Εταιρεία από μετόχους-κατόχους δικαιωμάτων ψήφου σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, η μετοχική διάρθρωση της Εταιρείας έχει ως εξής:

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ 06.08.2014 | | |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------------|
| | | ΠΟΣΟΣΤΟ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ |
| IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD | 137.426.071 | 17,84% | 137.426.071 | 17,84% |
| DUBAI GROUP LIMITED ¹ | 133.129.956 | 17,28% | 133.129.956 | 17,28% |
| Ευρύ επενδυτικό κοινό | 499.820.591 | 64,88% | 499.820.591 | 64,88% |
| Σύνολο | 770.376.618 | 100,00% | 770.376.618 | 100,00% |

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

Σημείωση 1:

Η DUBAI GROUP LIMITED κατέχει συνολικά 17,28% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της MIG, ήτοι 133.129.956 μετοχές και δικαιώματα ψήφου. Εξ αυτών, 134.328 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,017% επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου) κατέχει άμεσα, και 132.995.628 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ήτοι 17,26%) κατέχει έμμεσα μέσω της DUBAI FINANCIAL GROUP LLC.

Αλυσίδα τυχόν ελεγχόμενων επιχειρήσεων μέσω των οποίων ουσιαστικά κατέχονται τα δικαιώματα ψήφου:

- Η DUBAI GROUP LIMITED κατέχει ποσοστό 49% των μετοχών της DUBAI GROUP LLC. Αν και δεν κατέχει πλειοψηφική συμμετοχή, η DUBAI GROUP LIMITED είναι εντεταλμένη σύμβουλος της DUBAI GROUP LLC (σύμφωνα με τη νομοθεσία του Dubai) και συνεπώς, ασκεί διαχειριστικό και λειτουργικό έλεγχο επί αυτής από το Σεπτέμβριο του 2007.

- Η DUBAI GROUP LLC κατέχει ποσοστό 99% της DUBAI VENTURES GROUP LLC.

- Η DUBAI VENTURES GROUP LLC κατέχει ποσοστό 99% των μετοχών της DUBAI FINANCIAL GROUP LLC.

- Η DUBAI FINANCIAL GROUP LLC κατέχει άμεσα συνολικά 132.995.628 μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας.

- Όλες οι προαναφερθείσες εταιρείες ελέγχονται σε τελευταίο βαθμό από τον His Highness Seikh Mohammed Bin Rashid Al Maktoum.

Για σκοπούς διαμόρφωσης μιας πληρέστερης εικόνας της δομής του DUBAI GROUP, σημειώνεται ότι η DUBAI INVESTMENT GROUP LIMITED επίσης ανήκει σε αυτόν. Συγκεκριμένα, η DUBAI INVESTMENT GROUP LIMITED είναι 100% θυγατρική της DUBAI GROUP LIMITED και μέτοχος κατά ποσοστό 1% της DUBAI FINANCIAL GROUP LLC.

Σημειώνεται ότι, κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο πέραν των ανωτέρω, με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρεία δυνάμει του Ν.3556/2007, δεν κατέχει μετοχές της Εταιρείας που να αντιπροσωπεύουν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας κατέχουν τόσα δικαιώματα ψήφου όσα ο αριθμός μετοχών που κατέχουν. Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν γνωρίζει την ύπαρξη οποιασδήποτε συμφωνίας μεταξύ μετόχων για ενιαία ψήφο σε γενική συνέλευση της Εταιρείας.

Η MIG δηλώνει ότι, δεν γνωρίζει την ύπαρξη συμφωνίας ή εφαρμογή της οποίας στο μέλλον θα μπορούσε να επιφέρει αλλαγές στον έλεγχο της Εταιρείας πέραν της στρατηγικής συμφωνίας με την Τράπεζα Πειραιώς η οποία προβλέπει μεταξύ άλλων, σύμφωνα με την από 14.05.2014 ανακοίνωση της Εταιρείας, τη συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς σε αδιάθετες ομολογίες της σειράς Α από το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο της MIG, με ημερομηνία λήξης 29 Ιουλίου. Σε εκτέλεση της ανωτέρω συμφωνίας η Τράπεζα Πειραιώς κάλυψε 251.835.900 ομολογίες του ανωτέρου μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου της MIG και κατέβαλε το ποσό των € 251.835.900 σύμφωνα με την από 16.06.2014 ανακοίνωση της Εταιρείας. Ως έχει ήδη ανακοινωθεί η Τράπεζα Πειραιώς έχει δεσμευθεί να προβεί σε μετατροπή των ομολογιών σε μετοχές της MIG τουλάχιστον για το ποσό των € 90.000.000, που αντιστοιχεί στο 17,7% του μετοχικού κεφαλαίου της MIG με τιμή μετατροπής € 0,54 ανά μετοχή σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ. Πρόθεση των δύο μερών είναι η μετατροπή του συνόλου των ομολογιών που αποκτήθηκαν από

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

την Τράπεζα Πειραιώς σε μετοχές είτε από την ίδια είτε μέσω της διαθέσεώς τους σε θεσμικούς και στρατηγικούς επενδυτές κοινής αποδοχής. Επίσης σε περίπτωση μελλοντικής πώλησης των μετοχών που θα κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς στην MIG έχει συμφωνηθεί δικαίωμα προτίμησης στους υφιστάμενους βασικούς μετόχους της MIG μέσω υπόδειξης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας δεν υπάρχουν περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών που κατέχουν οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας καθώς και των μετοχών που κατέχουν τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και τα Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη.

Ο συνολικός αριθμός μετοχών που κατέχουν τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας την 06.08.2014 ανέρχεται σε 45.189.648 μετοχές και αναλύεται ως εξής:

| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΙΔΙΟΤΗΤΑ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ MIG ΠΟΥ ΚΑΤΕΙΧΑΝ ΤΗΝ 06.08.2014 |
|----------------------------|---|---|
| Ανδρέας Βγενόπουλος | Πρόεδρος – Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | 20.000.000 |
| Iskandar Safa ¹ | Αντιπρόεδρος - Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | 23.409.846 |
| Εμμανουήλ Ξανθάκης | Αντιπρόεδρος - Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | 340.000 |
| Ευθύμιος Μπουλιούτας | Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | 600.000 |
| Ιωάννης Αρτινός | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - |
| Παναγιώτης Θρουβάλλας | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - |
| Joseph Iskander | Μν Εκτελεστικό Μέλος | - |
| Αρετή Σουβατζόγλου | Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. / Διευθύντρια Τμήματος Ανθρώπινου Δυναμικού | - |
| Γεώργιος Λασσαδός | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | 115.000 |
| Μάρκος Φόρος | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - |
| Αλέξανδρος Εδιπίδης | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | 387.802 |
| Αναστάσιος Κυπριανίδης | Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. | - |
| Christophe Vivien | Γενικός Οικονομικός Διευθυντής | 37.000 |
| Κυριάκος Μάγειρας | Μέλος Εκτελεστικής Επιτροπής | 300.000 |

Σημείωση 1: Ο κ. Iskandar Safa κατέχει άμεσα 100.000 μετοχές και έμμεσα, 200.000 μετοχές μέσω της εταιρείας PRIVINVEST DEVELOPMENT SAL (HOLDING) και 23.109.846 μετοχές μέσω της εταιρείας ABU DHABI MAR.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

1.27 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Εταιρεία, οι θυγατρικές της και οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου της εμπλέκονται (υπό την ιδιότητα του εναγομένου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές και διαιτητικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους.

Στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου για την 31.03.2014 περιλαμβάνονται προβλέψεις: για επίδικες υποθέσεις συνολικού ποσού € 14.132 χιλ., το οποίο αφορά κατά κύριο λόγο σχηματισθείσες προβλέψεις του ομίλου ΥΓΕΙΑ ύψους € 10.950 χιλ., καθώς λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων του, εκκρεμούν εναντίον του δικαστικές υποθέσεις για τυχόν λήθη και παραλείψεις των συνεργαζόμενων ιατρών, για επίδικες υποθέσεις συνολικού ποσού € 2.074 χιλ. του ομίλου VIVARTIA και για επίδικες υποθέσεις ποσού € 806 χιλ. του ομίλου ΑΤΤΙCΑ που αφορά κυρίως αποζημιώσεις ναυτικών οι οποίοι εργάζονταν στα πλοία του ομίλου.

Πέραν υποθέσεων που εκκρεμούν ενώπιον των δικαστηρίων και για τις οποίες ενδέχεται να γεννηθούν υποχρεώσεις για τις οποίες έχουν ληφθεί σχετικές προβλέψεις στις Οικονομικές Καταστάσεις των εταιρειών του Ομίλου, κατωτέρω παρατίθενται πληροφορίες για τις σημαντικότερες δικαστικές / διαιτητικές υποθέσεις του Ομίλου.

Η Διοίκηση καθώς και οι Νομικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας, των θυγατρικών της και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου της εκτιμούν ότι οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου ή της Εταιρείας ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας τους.

MIG

1) Προσφυγή κατά της Κυπριακής Δημοκρατίας

Την 23.01.2013 η Εταιρεία επέδωσε «Ειδοποίηση Διαφοράς» (Notice of Dispute) προς την Κυπριακή Δημοκρατία βάσει της διαδικασίας που προβλέπεται από τη διμερή διεθνή σύμβαση σχετικά με την αμοιβαία προώθηση και προστασία των επενδύσεων μεταξύ Κύπρου και Ελλάδος με ημερομηνία 30.03.1992 («η Συνθήκη»).

Η Εταιρεία προέβη κατά το χρονικό διάστημα από 19.09.2007 μέχρι σήμερα σε συνολική επένδυση κεφαλαίων ύψους € 823.863.584,77 στη ΛΑΪΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ. (μετονομασθείσα στη συνέχεια σε MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD και ήδη σε CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC COMPANY LTD) («η ΛΤΚ»). Με την Ειδοποίηση Διαφοράς η Εταιρεία αιτείται πλήρη αποκατάσταση των δυσμενών συνεπειών, υλικών και αϋλών, που έχει υποστεί από τις παράνομες ενέργειες της Κυπριακής Δημοκρατίας, οι οποίες αντιβαίνουν στη Συνθήκη και το διεθνές εθνικό δίκαιο.

Η αποκατάσταση αυτή ζητήθηκε να λάβει τη μορφή αυτούσιας αποκατάστασης (restitutio in natura) η οποία θα συνίστατο στην επαναφορά των πραγμάτων στην προηγούμενη κατάσταση, δηλαδή την κατάσταση πριν επισυμβούν οι ζημιογόνες παράνομες ενέργειες της Κυπριακής Δημοκρατίας. Η Εταιρεία πίστευε ότι η επαναφορά των πραγμάτων στην προτέρα κατάσταση, χωρίς δι' αυτής να εξαντλούνται οι αιτούμενες με την παρούσα θεραπείες, θα έπρεπε να επιτευχθεί τουλάχιστον δια της αποκατάστασης εκληγομένης από τους ιδιώτες μετόχους Διοικήσεως της ΛΤΚ, της άρσεως των ήδη ληφθέντων μέτρων για την ανακεφαλαίωση της ΛΤΚ και της ανακεφαλαίωσης της ΛΤΚ στο πλαίσιο νέας και συμβατής με το διεθνές δίκαιο και το Σύνταγμα της Κύπρου νομοθεσίας στο πρότυπο της ελληνικής νομοθεσίας ως προς τον τρόπο ανακεφαλαίωσης, την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου και εν γένει της διοίκησης και τον διορισμό Επιτρόπου. Στο μέτρο που η αυτούσια αποκατάσταση δεν θα ήταν επαρκής για την πλήρη αποκατάσταση της υλικής και αϋλής, παρούσας και μέλλουσας, θετικής και αποθετικής (διαφυγόν κέρδος) ζημίας της Εταιρείας, η αποκατάσταση ζητήθηκε να λάβει συμπληρωματικώς τη μορφή αποκατάστασης εις χρήμα.

Εφόσον αυτούσια αποκατάσταση δεν θα ήταν δυνατή για την πλήρη αποκατάσταση της υλικής και αϋλής, παρούσας και μέλλουσας, θετικής και αποθετικής (διαφυγόν κέρδος) ζημίας της Εταιρείας, η αποκατάσταση ζητήθηκε να λάβει εξ ολοκλήρου τη μορφή αποκατάστασης εις χρήμα. Η αποκατάσταση εις χρήμα θα έπρεπε να περιλαμβάνει τουλάχιστον το συνολικό ποσό της επένδυσης της Εταιρείας στη ΛΤΚ αλληλά και κάθε άλλη ζημία που απορρέει από την επένδυση αυτή.

Σε περίπτωση που δεν θα καθίστατο εφικτή η άμεση φιλική επίλυση της Διαφοράς, η Εταιρεία είχε επιφυλαχθεί να υποβάλει τη Διαφορά στη διαιτητική διαδικασία του «Διεθνούς Κέντρου δια τον Διακανονισμό των Διαφορών Εξ Επενδύσεων» που ιδρύθηκε από τη Σύμβαση της 18ης Μαρτίου 1965 «Δια τη ρύθμισιν των σχετιζομένων προς τα επενδύσεις διαφορών μεταξύ Κρατών και υπηκόων άλλων Κρατών» συμφώνως προς το άρθρο 9 παρ. 2 της Συνθήκης.

Την 07.03.2013 η Εταιρεία επέδωσε στην Κυπριακή Δημοκρατία συμπληρωματική Αναφορά με επίκληση νεώτερων στοιχείων και τελική γνωστοποίηση για την άμεση προσφυγή της στη διεθνή διαιτητική διαδικασία σε περίπτωση μη άμεσης έναρξης ουσιαστικών συζητήσεων για τη φιλική επίλυση της Διαφοράς.

Κατόπιν παρέλευσης άπρακτης της εξάμηνης περιόδου φιλικής επίλυσης της διαφοράς, η Εταιρεία υπέβαλε την 12.09.2013 το Αίτημα για Διαιτησία (Request for Arbitration) κατά της Κυπριακής Δημοκρατίας από κοινού με άλλους Έλληνες επενδυτές προς στον Γενικό Γραμματέα (Secretary-General) του εδρεύοντος στην Ουάσινγκτον «Διεθνούς Κέντρου δια τον Διακανονισμό των Διαφορών εξ Επενδύσεων» (International Centre for Settlement of Investment Disputes – ICSID) που ιδρύθηκε από τη Σύμβαση της 18ης Μαρτίου 1965 δια τη ρύθμιση των σχετιζομένων προς τας επενδύσεις διαφορών μεταξύ Κρατών και υπηκόων άλλων Κρατών. Η συγκρότηση του τριμελούς Διαιτητικού Δικαστηρίου ολοκληρώθηκε την 13.03.2014. Αντικείμενο του Αιτήματος της Εταιρείας είναι η αξίωση αποζημίωσης για κάθε ζημία απορρέουσα από την επένδυσή της στη ΛΤΚ ύψους € 824 εκ. και κάθε άλλη ζημία που υπέστη λόγω παραβιάσεων από την Κυπριακή Δημοκρατία των άρθρων 2, 3 και 4 της Σύμβασης. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει επιφυλαχθεί του δικαιώματός της να συμπληρώσει ή να επεκτείνει το αντικείμενο του Αιτήματος κατά την εξέλιξη της διαιτητικής διαδικασίας. Την 05.03.2014 πραγματοποιήθηκε η πρώτη συνεδρίαση του συγκροτηθέντος Διαιτητικού Δικαστηρίου για την εξέταση και λήψη αποφάσεων επί διαδικαστικών θεμάτων. Το διαιτητικό δικαστήριο απαρτίζεται από τους: Καθηγητή Bernard Hanotiau (Βέλγιο) ως πρόεδρο, και τον κ. Daniel M Price (ΗΠΑ) και τον Sir David AO Edwards (Ηνωμένο Βασίλειο) ως διαιτητές. Την 28η Απριλίου 2014, το διαιτητικό δικαστήριο εξέδωσε την Πρώτη Διαδικαστική Πράξη του, η οποία καθορίζει το χρονοδιάγραμμα της δίκης, την έδρα του δικαστηρίου (Παρίσι), τις επιμέρους φάσεις της διαδικασίας και άλλες διαδικαστικά θέματα, επιλύοντας τις όποιες διαφορές των μερών ως προς τα ζητήματα αυτά. Η Κύπρος δεν δέχεται τη δικαιοδοσία του διαιτητικού δικαστηρίου, αλλά συμμετέχει στη διαιτητική δίκη ως διάδικο μέρος. Σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα που ενέκρινε το Διαιτητικό Δικαστήριο η ανταλλαγή των θέσεων και αποδεικτικών μέσων των μερών περιλαμβανομένης και της αποκόλλησης εγγράφων που θα ζητηθούν θα ολοκληρωθεί στις 6 Μαρτίου 2016, ενώ η ακρόαση της υπόθεσης έχει ορισθεί κατ' αρχήν για το διάστημα 16 – 27 Μαΐου 2016.

II) Αγωγή της κρατικής Κυπριακής τράπεζας CPB κατά της MIG

Εν συνεχεία της προσφυγής της στο Διεθνές Διαιτητικό Δικαστήριο κατά της Κυπριακής Δημοκρατίας με την οποία διεκδικεί το ποσό των € 824 εκ. πλέον ζημιών από την επένδυσή της στη ΛΤΚ, η κρατική τράπεζα ΛΚΤ, η οποία πλέον τελεί υπό εξυγίανση, κατέθεσε αγωγή εις βάρος της (καθώς και σε βάρος μεταξύ άλλων των κ.κ. Ανδρέα Βγενόπουλου, Ευθυμίου Μπουλιούτα και Κυριάκου Μάγειρα) στα Κυπριακά Δικαστήρια για ποσό άνω των € 2 εκ. «επιφυλασσόμενη να προσδιορίσει τους ισχυρισμούς και τη ζημία της σε μεταγενέστερο χρόνο».

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης, η αγωγή αυτή εναντίον της MIG, η οποία κατετέθη στα αναρμόδια Κυπριακά δικαστήρια και όχι στα Ελληνικά, παρόλο που η MIG είναι Ελληνική εταιρεία εδρεύουσα στην Ελλάδα και εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, είναι πλήρης νομικών αυθαιρεσιών και ακροβασιών, με προφανή στόχο την άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας έναντι της νόμιμης απαίτησης της MIG που θα κριθεί από το αρμόδιο Διεθνές Διαιτητικό Δικαστήριο.

Η MIG θεωρεί ότι η αγωγή εις βάρος της δεν πρόκειται να γίνει αποδεκτή, ενώ αντίθετα θεωρεί ότι το Διεθνές Διαιτητικό Δικαστήριο θα αποδεχθεί τη δική της προσφυγή.

ΟΜΙΛΟΣ VIVARTIA

Την 25.02.2008 και με αριθμ. κατάθεσης 99/2008 ασκήθηκε ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών προσφυγή της εταιρείας VIVARTIA κατά της Επιτροπής Ανταγωνισμού και της υπ' αριθμ. 373/V/2007 αποφάσεως της Ολομέλειας της Επιτροπής Ανταγωνισμού, σύμφωνα με την οποία επιβλήθηκε στην εταιρεία VIVARTIA συνολικό πρόστιμο € 21.792.612 για απαγορευμένες κάθετες συμπράξεις σύμφωνα με το Ν. 703/77 και το άρθρο 81 ΣΕΚ στην αγορά των γαλακτοκομικών.

Επί της προσφυγής εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 559/2010 απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών που έκανε δεκτή την εν λόγω προσφυγή και περιόρισε το επιβληθέν χρηματικό πρόστιμο στο ποσό των € 14.518.407. Κατά της απόφασης αυτής ασκήθηκε από την VIVARTIA η με αριθμό κατάθεσης 6956/2010 αίτηση αναίρεσης ενώπιον του Συμβουλίου Επικρατείας, της οποίας η δικάσιμος έχει οριστεί μετ' αναβολή την 05.11.2014. Επιπλέον, κατά της ως άνω με αριθμό 559/2010 απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών και της εταιρείας VIVARTIA ασκήθηκε από τον κ. Παπαϊωάννου Ιωάννη και η με αρ. κατ. 6956/2010 αίτηση αναίρεσης, η οποία συζητήθηκε στις 11.12.2013 και αναμένεται η έκδοση απόφασης.

Εντός του 2012, εξοφλήθηκε το σύνολο της ανωτέρω υποχρέωσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ

Την 31.03.2014 εκκρεμούν αγωγές έναντι τόσο εταιριών του ομίλου ΑΤΤΙΚΑ όσο και της μητρικής λόγω της απορρόφησης της BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. που αφορούν σε εργατικά, αστικά, ναυτιλιακά θέματα, τα οποία αναμένεται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στον Όμιλο αφενός διότι η πλειοψηφία των υποθέσεων αυτών καλύπτεται από ασφαλιστικές εταιρείες αφετέρου διότι για τα υπόλοιπα έχουν γίνει οι αντίστοιχες προβλέψεις. Σε επίπεδο ομίλου ΑΤΤΙΚΑ, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ύψους € 806 χιλ. η οποία αφορά κυρίως αποζημιώσεις ναυτικών, οι οποίοι εργάζονταν στα πλοία των εταιρειών του ομίλου.

Οι πλοιοκτήτριες εταιρείες και οι διαχειρίστριες των πλοίων τους εταιρείες εμπλέκονται σε υποθέσεις ζημιών μεταφερόμενων οχημάτων ή των πλοίων τους, ατυχημάτων επιβατών και πληρωμάτων ή απαιτήσεις πληρωμάτων λόγω ασθένειας ή και θανάτων αυτών. Όλες οι υποθέσεις αυτές (εκτός εργατικών διαφορών) καλύπτονται ασφαλιστικά από τα P&I Clubs Steamship Mutual και Guard. Ως εκ τούτου οποιοδήποτε νομικό κόστος ή κόστος αποζημίωσης δεν πρόκειται να επιβαρύνει τις εταιρείες, με εξαίρεση τα εκπεστέα ποσά των ασφαλιστικών καλύψεων για τα οποία η Εταιρεία έχει προβεί σε ισόποσες προβλέψεις.

ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ

I) Προσφυγή ΥΓΕΙΑ κατά ΤΣΑΥ

Το ΥΓΕΙΑ έχει ασκήσει προσφυγή ενώπιον του Τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθήνας κατά του ΤΣΑΥ για την ακύρωση απόφασης του Δ.Σ. του ΤΣΑΥ περί καταλογισμού σε βάρος της εταιρείας οφειλής για εργοδοτικές εισφορές ύψους € 1.507.909,31. Σημειώνεται ότι το ποσό αυτό έχει ήδη καταβληθεί από την Εταιρεία. Επί της προσφυγής αυτής εκδόθηκε η με αριθμό 12043/27.10.2006 απόφαση του ως άνω Δικαστηρίου που απέρριψε την προσφυγή ως ουσία αβάσιμη.

Κατά της παραπάνω με αριθμό 12043/2006 απόφασης του Τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθήνας το ΥΓΕΙΑ άσκησε έφεση ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Η έφεση συζητήθηκε στις 09.11.2007 και εκδόθηκε η με αριθμό 4634/07 απόφαση του ως άνω Δικαστηρίου, με την οποία έγινε μερικώς δεκτή η έφεση της εταιρείας και αναγνωρίστηκε ότι θα πρέπει να επιστραφεί στην εταιρεία ποσό περίπου € 245.000, το οποίο αντιστοιχεί σε τόκους επί των καταλογισθέντων εισφορών. Ήδη η απόφαση αυτή κοινοποιήθηκε στο ΥΓΕΙΑ και κατ' αυτής κατατέθηκε αίτηση αναίρεσης ενώπιον του Α' Τμήματος του Συμβουλίου της Επικρατείας, η οποία έχει αναβληθεί για την 22.09.2014.

II) Προσφυγή ομίλου ΥΓΕΙΑ και λοιπών εταιρειών του Συνδέσμου Ελληνικών Κλινικών (ΣΕΚ)

Τον Αύγουστο του 2013 σύμφωνα με την υπ' αριθμ. Υ9/οικ. 77307/14.8.2013(ΦΕΚ Β 2045/22.8.2013) απόφαση του Υπουργού Υγείας, τις διατάξεις του άρθρου 100 παρ.5 του Ν.4172/2013 (ΦΕΚ Α'167/23.7.2013) και της μετέπειτα εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης με αριθ. Υ9/οικ.91813 (ΦΕΚ Β' 2511, 7.10.2013) καθορίστηκαν:

α) ο αυτόματος μηχανισμός επιστροφών (Claw-Back) έτους 2013 δαπανών νοσηλείας, διαγνωστικών εξετάσεων και φυσικοθεραπείας. Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη απόφαση, η μηνιαία δαπάνη του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για ιδιωτικές

κλινικές, νοσοκομεία, κέντρα αποκατάστασης, ψυχιατρικές κλινικές, κέντρα αιμοκάθαρσης, και κάθε άλλη ιδιωτική ή ειδικού καθεστώτος μονάδα παροχής υπηρεσιών υγείας και (κάθε είδους) ιδιωτικά διαγνωστικά κέντρα και εργαστήρια και φυσιοθεραπευτές που παρέχονται από συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους υπηρεσιών υγείας, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/12 των εγκεκριμένων πιστώσεων του προϋπολογισμού του Εθνικού Οργανισμού Παροχών Υπηρεσιών Υγείας (εφεξής ο «Ε.Ο.Π.Υ.Υ»), και

β) η διαδικασία κλιμακούμενου ποσοστού επί των οφειλών του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για νοσήλια, διαγνωστικές εξετάσεις και φυσιοθεραπείες των ασφαλισμένων του προς τους συμβεβλημένους ιδιώτες παρόχους καθώς και ο τρόπος απόδοσης του ποσού επιστροφής (Rebate).

Οι συμβεβλημένες με τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. κλινικές του ομίλου, καθώς επίσης και οι λοιπές κλινικές του Συνδέσμου Ελληνικών Κλινικών (ΣΕΚ), έχουν προσφύγει στο Συμβούλιο της Επικρατείας για την ακύρωση των ως άνω υπουργικών αποφάσεων.

Παράλληλα το τριμελές Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών με τις υπ' αριθ. 211-213-215 της 17.02.2014 προσωρινές διαταγές αναστολής, αποδέχθηκε για τις κλινικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ, ΜΗΤΕΡΑ και ΛΗΤΩ, την προσωρινή αναστολή εκτέλεσης της πράξης του προέδρου του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. «ενημέρωση για το ποσό επιστροφής (Claw-Back) του άρθρου 100 παρ. 1,2,3 & 7 του Ν. 4172/2013 (ΦΕΚ 167Α') και κάθε άλλης συναφούς πράξης για το ποσό αυτόματης επιστροφής (Claw-Back) για το Α' εξάμηνο του έτους 2013 έως την έκδοση της απόφασης επί της αίτησης αναστολής», ενώ οι αιτήσεις για την προσωρινή αναστολή εκτέλεσης της πράξης του προέδρου του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για το ποσό επιστροφής του κλιμακούμενου ποσοστού επί των οφειλών του Ε.Ο.Π.Υ.Υ. (Rebate) δεν έγιναν αποδεκτές θέμα για το οποίο οι κλινικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ επιφυλάσσονται να προσφύγουν εκ νέου.

III) Απαιτήσεις ασθενών ή κληρονόμων αυτών κατά του ομίλου ΥΓΕΙΑ (υποθέσεις mal practice)

Ασθενείς ή κληρονόμοι αυτών διεκδικούν δικαστικώς από ιατρούς και την εταιρεία ποσά, ως αποζημίωση θετικής τους ζημίας ή/και χρηματική νηθικής τους βλάβης ή ψυχικής τους οδύνης, από κατά τους ισχυρισμούς τους ιατρικά σφάλματα ιατρών που συνεργάζονται με τις κλινικές του ομίλου ΥΓΕΙΑ. Η έκβαση των περισσότερων δικαστικών υποθέσεων προβλέπεται θετική για τον όμιλο ΥΓΕΙΑ και σε κάθε περίπτωση εκτιμάται ότι δε θα έχει ουσιώδη επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση, καθώς οι εν λόγω ένδικες απαιτήσεις αφορούν διεκδικήσεις ασθενών κατά ιατρών για χρηματική ικανοποίηση ηθικής βλάβης και δευτερευόντως κατά της Εταιρείας, θεωρώντας ότι οι ιατροί είναι υπάλληλοι της Εταιρείας. Επισημαίνεται ότι, οι ιατροί είναι ελεύθεροι συνεργάτες και συνεπώς, δεν υπάρχει καθοδήγηση από την Εταιρεία προς αυτούς ούτε ως προς το χρόνο, ούτε ως προς τον τρόπο της εργασίας τους. Τέλος, αναφέρεται ότι και αν ακόμη το Δικαστήριο ήθελε επιδικάσει κάποιο ποσό εις βάρος της Εταιρείας, το ποσό αυτό θα καταβληθεί από την ασφαλιστική εταιρεία του ιατρού αφού οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία ιατροί όλων των ειδικοτήτων είναι υποχρεωμένοι να ασφαρίζονται για το σκοπό αυτό. Σε κάθε περίπτωση και η εταιρεία είναι ασφαλισμένη για την ως άνω αιτία (αξιώσεις τρίτων σχετικά με ιατρικά σφάλματα), διατηρεί δε δικαίωμα αναγωγής κατά των ιατρών.

Λοιπές Υποθέσεις εταιρειών του Ομίλου

RKB

Βρίσκεται σε πρόοδο η διαδικασία τακτοποίησης συγκεκριμένων τίτλων ιδιοκτησίας της εταιρείας RKB, οι οποίοι αποκτήθηκαν μέσω της εξαγοράς του μετοχικού κεφαλαίου της ως άνω εταιρείας από την Επιτροπή Αποκρατικοποιήσεων της Σερβίας. Στο πλαίσιο αυτό η RKB έχει εμπλακεί σε δικαστικές διαμάχες που αφορούν τη διεκδίκηση της κυριότητας διαφόρων ακινήτων.

Η κατασκευαστική εταιρεία PROJMETAL AD έχει ασκήσει αγωγή κατά της εταιρείας RKB με την οποία ζητάει να της επιδικασθεί το ποσό των € 5,5 εκ. πλέον τόκων από εκδοθέντα και μη πληρωθέντα τιμολόγια. Η εν λόγω υπόθεση έγινε δεκτή από το δικαστήριο και η σχετική απόφαση έχει τελεσιδικήσει. Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει λάβει πρόβλεψη για το σύνολο του επιδικασθέντος ποσού. Η RKB βρίσκεται σε συζητήσεις με την ανωτέρω

εταιρεία για συμβιβαστική επίλυση της διαφοράς που περιλαμβάνει συμψηφισμό απαιτήσεων που διατηρεί η RKB κατά λοιπών εταιρειών.

Περαιτέρω ο Δήμος Stari Grad στο Βελιγράδι άσκησε αγωγή κατά της RKB διεκδικώντας το ποσό του € 1 εκ. πλέον τόκων για οφειλόμενα μισθώματα δυνάμει σύμβασης μίσθωσης που αφορά το 50% ακινήτου στην εν λόγω περιοχή. Η εν λόγω αγωγή έγινε δεκτή από το δικαστήριο και η RKB κατέθεσε έφεση εναντίον της σχετικής απόφασης καθώς αμφισβητεί την εγκυρότητα της εν λόγω σύμβασης μίσθωσης, διεκδικώντας την κυριότητα του 100% του εν λόγω ακινήτου.

Επιπροσθέτως η RKB βρίσκεται σε δικαστική διαμάχη με τοπική Τράπεζα στην πόλη «Bijelo polje» για την αποπληρωμή δανείου, ύψους περίπου € 450 χιλ. περίπου, το οποίο η εταιρεία δεν αποδέχεται. Η εν λόγω Τράπεζα για την εν λόγω απαίτηση έχει προβεί σε πλειστηριασμό ακινήτου που διατηρεί η RKB στην ανωτέρω περιοχή, ο οποίος πραγματοποιήθηκε την 29.07.2014 σε ποσό που καλύπτει την ως άνω απαίτηση της Τράπεζας. Η RKB εξετάζει την ενάσκηση κάθε νομίμου δικαιώματός της αναφορικά με την ανωτέρω διαδικασία και προς τούτο θα προβεί σε κάθε απαιτούμενη ενέργεια.

ATHENIAN ENGINEERING (Πρώην OLYMPIC ENGINEERING)

Στις 24.12.2012 η ATHENIAN ENGINEERING, κατόπιν σχετικής απόφασης της για οικειοθελή διακοπή της δραστηριότητάς της, προέβη σε καταγγελία της Σύμβασης Παραχώρησης Δικαιωμάτων Αεροδρομίου και Μίσθωσης για την Εταιρική Βάση (υπ' αριθ. 21.066/18.6.2009 συμβολαιογραφική πράξη της συμβολαιογράφου Αθηνών Δήμητρας Σταφυλάκη) μεταξύ της εταιρείας ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. και της εταιρείας ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε. («η Σύμβαση Παραχώρησης»), με ισχύ από 01.05.2013. Η Σύμβαση Παραχώρησης είχε εκχωρηθεί στην ATHENIAN ENGINEERING, με την υπ' αριθ. 21.187/10.09.2009 συμβολαιογραφική πράξη της ίδιας συμβολαιογράφου («η Σύμβαση Εκχώρησης»).

Κατ' εφαρμογή των όρων και συμφωνιών της Σύμβασης Παραχώρησης, η ATHENIAN ENGINEERING την 22.02.2013 γνωστοποίησε στην εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. απαίτησή της ύψους € 43,5 εκ. ως αποζημίωση της συνεπείας της κατά τα ανωτέρω καταγγελίας, ποσό που υπολογίστηκε με βάση την εκτίμηση της Εμπορικής Αξίας του Μισθωμένου Χώρου της Εταιρικής Βάσης από ανεξάρτητη εκτιμητική εταιρεία (δήλωσε δε ότι οιοσδήποτε τυχόν οφειλές της έναντι της προαναφερομένης εταιρείας θα αφαιρεθούν από την αποζημίωση καταγγελίας). Ο ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. αρνήθηκε να καταβάλει αποζημίωση καταγγελίας οιοσδήποτε ύψους, ισχυριζόμενος ότι η Εμπορική Αξία του Μισθωμένου Χώρου είναι αρνητική. Δυνάμει του άρθρου 15.6.1 της Σύμβασης Παραχώρησης η εταιρεία παρέπεμψε την ανακύψασα διαφορά στη Διαιτησία του Δικαστηρίου Διεθνούς Διαιτησίας του Λονδίνου (LCIA), υποβάλλοντας σχετική αίτηση. Η διαιτητική διαδικασία συνεχίστηκε και την 1η και 2η Ιουλίου 2014 έλαβε χώρα η ακροαματική διαδικασία οπότε εξετάστηκαν και αντεξετάστηκαν οι προταθέντες εκατέρωθεν μάρτυρες. Την 25η Ιουλίου 2014 υπεβλήθησαν από τα διάδικα μέρη τα τελικά υπομνήματα και αναμένεται η έκδοση της απόφασής του Διαιτητικού Δικαστηρίου.

CYPRUS TOURISM DEVELOPMENT COMPANY (KETA)

Εκκρεμεί διαφορά με την κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας που αφορά το ύψος του ενοικίου για την εκμίσθηση κρατικής γης στον χώρο που βρίσκεται το ξενοδοχείο. Με την προσχώρηση της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η κυβέρνηση υιοθέτησε τη θέση ότι το συμφωνηθέν ποσό ενοικίου είναι πολύ χαμηλό σε σημείο που να θεωρείται κρατική ενίσχυση και με την αγωγή της υπ' αρ. 4253/2012, αιτείται την απόδοση ποσού ύψους € 1.291.990 ως διαφορά από δήθεν οφειλόμενα μισθώματα πλέον τόκων και εξόδων. Η KETA, θυγατρική της MIG LEISURE, αμφισβητεί την απαίτηση. Η υπόθεση έχει ορισθεί για ακρόαση. Οι νομικοί σύμβουλοι δεν είναι σε θέση να εκφράσουν άποψη για την έκβαση της εν λόγω διαφοράς καθώς η εκδίκασή της βρίσκεται ακόμη σε αρχικό στάδιο. Σε περίπτωση ευδοκίμησης της σχετικής αγωγής, η Διοίκηση της MIG θα εξετάσει τυχόν ευθύνων των πωλητών κατά την εξαγορά της CTDC από τον Όμιλο.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η Διοίκηση της Εταιρείας, δηλώνει ότι, κατά τους τελευταίους δώδεκα (12) μήνες δεν υφίστανται άλλες δικαστικές και διοικητικές υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της ή εναντίον θυγατρικής της ή άλλης εταιρείας του Ομίλου, που να έχει περιέλθει σε γνώση της, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ή προσφάτως είχαν σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου.

1.28 Καταστατικό

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και το διακριτικό τίτλο «MARFIN INVESTMENT GROUP» («MIG») είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με αριθμό 3467301000 [πρώην Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Μ.Α.Ε.), με αριθμό μητρώου 16836/06/Β/88/06], του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίστηκε σε εκατό (100) χρόνια από τη σύστασή της.

Στην Εταιρεία χορηγήθηκε το ακόλουθο Α.Φ.Μ.: 094223730.

Η έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Κηφισιάς, Αττικής (τηλ. 210 3504000). Η Εταιρεία ενάγεται για κάθε διαφορά στην έδρα της, συμπεριλαμβανομένων και των περιπτώσεων που συντρέχει ειδική κατά την πολιτική δικονομία δωσιδικία. Η Εταιρεία προς εκπλήρωση των σκοπών της, μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία ή άλλες αντιπροσωπείες οπουδήποτε στην ημεδαπή ή αλλοδαπή, με απόφαση του Δ.Σ.

Ο σκοπός της Εταιρείας ορίστηκε στο άρθρο 3 του Καταστατικού της ως εξής:

- α) Η συμμετοχή σε ελληνικές και αλλοδαπές εταιρείες και επιχειρήσεις οιασδήποτε μορφής, που έχουν ήδη συσταθεί ή πρόκειται να συσταθούν, ανεξάρτητα από τον σκοπό και την εταιρική τους μορφή,
- β) Η ίδρυση νέων ημεδαπών και αλλοδαπών εταιρειών και επιχειρήσεων οιασδήποτε σκοπού και εταιρικής μορφής,
- γ) Η διοίκηση και διαχείριση επιχειρήσεων, στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία,
- δ) Η επένδυση σε μετοχές, ομόλογα ή ομολογίες Δημοσίου ή ιδιωτικών εταιρειών, σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και εν γένει σε οιαδήποτε χρηματοπιστωτικά μέσα, εισηγμένα ή μη σε οργανωμένες αγορές της ημεδαπής ή της αλλοδαπής,
- ε) Η διενέργεια πάσης πράξεως και επιχειρήσεως παρεμφερούς, συναφούς ή δυναμένης να υποβοηθήσει την πραγματοποίηση των ανωτέρω αναφερομένων σκοπών.

Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει διατάξεις που αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του Κ.Ν. 2190/1920.

Με την από 26.05.2008 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης εναρμονίστηκε το καταστατικό της εταιρείας με τις διατάξεις του κωδικοποιημένου νόμου 2190/1920 «Περί ανωνύμων εταιρειών και άλλης διατάξεις» ως ισχύει, μετά την τροποποίησή του με το Ν. 3604/2007.

Η Γενική Συνέλευση αποτελεί το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, το οποίο συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και δικαιούται να λαμβάνει αποφάσεις για κάθε υπόθεση που αφορά στην Εταιρεία.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) το πολύ μηνών από τη λήξη της χρήσης αυτής.

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το Δ.Σ. διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι θα πρέπει να είναι πλήρως ενημερωμένοι για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης, και των δικαιωμάτων τους κατά τη Γενική Συνέλευση.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σε μία ημερήσια πολιτική εφημερίδα που εκδίδεται στην Αθήνα και, κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει ευρύτερη κυκλοφορία σε ολόκληρη τη χώρα, σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα, σε μια τουλάχιστον ημερήσια ή εβδομαδιαία νομαρχιακή ή εβδομαδιαία πανελληνίας κυκλοφορίας εφημερίδα που έχει την έδρα της στην πρωτεύουσα του νομού στον οποίο η Εταιρεία έχει την έδρα της. Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται στις κατά το Καταστατικό και το νόμο προβλεπόμενες εφημερίδες, είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν την οριζόμενη για τη συνεδρίασή της, ενώ στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως δημοσιεύεται προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών.

Στα έντυπα μέσα, που προβλέπονται στην παράγραφο 2, δύναται να δημοσιεύεται περίληψη της πρόσκλησης, η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, την ημέρα και την ώρα της συνεδρίασης, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ρητή αναφορά στη διεύθυνση της ιστοσελίδας, στην οποία διατίθενται το πλήρες κείμενο της πρόσκλησης και οι πληροφορίες που προβλέπονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 27 του Κ.Ν. 2190/1920. Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 39 παράγραφος 2 του Κ.Ν. 2190/1920, η δημοσίευση στα έντυπα μέσα κατά την παράγραφο 2 πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον ρητή υπόδειξη ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στα μέσα του αμέσως επόμενου εδαφίου δημοσιεύεται αναθωρημένη ημερήσια διάταξη. Εκτός από τη δημοσίευση στα έντυπα μέσα της παραγράφου 2 και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, το πλήρες κείμενο της πρόσκλησης δημοσιοποιείται επιπλέον μέσα στην προθεσμία της παραγράφου 1 του άρθρου 26 του Κ.Ν. 2190/1920, με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτήν, με μέσα που κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρούνται ευλόγως αξιόπιστα, για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό, όπως ιδίως με έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα ενημέρωσης με εθνική και πανευρωπαϊκή εμβέλεια. Η Εταιρεία δεν δύναται να επιβάλει στους μετόχους ειδική χρέωση για τη δημοσιοποίηση της πρόσκλησης για σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης με οποιονδήποτε από τους ανωτέρω τρόπους.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερησίας διάταξης με σαφήνεια τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου.

Στη γενική συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος. Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές μιας Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει το μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο.

Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πηλη των συμφερόντων του μετόχου.

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις (α) έως (γ).

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

Μέτοχοι που δεν τήρησαν την παραπάνω διαδικασία μπορούν να συμμετάσχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Δέκα (10) ημέρες πριν τη συνεδρίασή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρείας ή κατά περίπτωση ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος ή ο Γενικός Διευθυντής, οι Πρόεδροι των Επιτροπών του Δ.Σ., καθώς και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και ο τακτικός ελεγκτής παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους, που τίθενται προς συζήτηση, και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι.

Κατά τις συνεδριάσεις της Γενικής Συνέλευσης, προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή όταν αυτός κωλύεται, ο Αντιπρόεδρος ή όταν και αυτός κωλύεται, ο πρεσβύτερος των παρόντων συμβούλων. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές, άυλες και αδιαίρετες και τελούν υπό διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το Καταστατικό της Εταιρείας, και ειδικότερα:

- το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας,
- το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση,
- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές,
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των Οικονομικών Καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,

- το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, στην οποία κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου,
- τα δικαιώματα που παρέχονται σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία,
- η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 33 του Καταστατικού της).

Οι μέτοχοι ευθύνονται μόνο μέχρι του ονομαστικού κεφαλαίου της μετοχής.

Δεν υφίστανται ειδικά δικαιώματα, προνόμια και περιορισμοί συνδεόμενα με τις μετοχές της Εταιρείας.

Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει διατάξεις που αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του Κ.Ν. 2190/1920 ως προς τις ενέργειες που απαιτούνται για τη μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων.

Δεν υφίστανται ειδικές διατάξεις η εφαρμογή των οποίων ενδέχεται να καθυστερήσει, αναβάλλει ή παρεμποδίσει την αλλαγή στον έλεγχο της Εταιρείας.

Οι υποχρεώσεις διαρκούς πληροφόρησης αναφορικά με την απόκτηση ή διάθεση σημαντικού ποσοστού συμμετοχής επί των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας διέπεται από το Ν. 3556/2007.

Για τη μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας δεν προβλέπονται αυστηρότεροι όροι από αυτούς που απαιτούνται από την ισχύουσα νομοθεσία.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|----------|
| 1. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ | 3 |
| 1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα..... | 3 |
| 1.2 Παράγοντες Κινδύνου | 4 |
| 1.3 Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην εισαγωγή των Ομολογιών | 5 |
| 1.4 Προορισμός των Κεφαλαίων που προέκυψαν από την έκδοση των ομολογιών | 5 |
| 1.5 Γενικά στοιχεία της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών της Α' Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου | 7 |
| 1.5.1 Όροι του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου | 9 |
| 1.6 Πληροφορίες για τις Μετοχές της Εταιρείας | 10 |
| 1.6.1 Γενικά..... | 10 |
| 1.6.2 Δικαιώματα Μετόχων | 10 |
| 1.7 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα | 11 |
| 1.8 Μείωση Διασποράς (Dilution)..... | 12 |
| 1.9 Δαπάνες Έκδοσης..... | 13 |

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

1. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Στο Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων αποτελεί χωριστό έγγραφο και από κοινού με το «Περιληπτικό Σημείωμα» και το «Έγγραφο Αναφοράς», που αποτελούν χωριστά έγγραφα, απαρτίζουν στο σύνολό τους το ενημερωτικό δελτίο (εφεξής από κοινού το «Ενημερωτικό Δελτίο»), το οποίο αφορά στην εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της εταιρείας με την επωνυμία MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (εφεξής η «MIG» ή η «Εταιρεία» ή ο «Όμιλος»).

Η κατάρτιση και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, που απαρτίζεται από χωριστά έγγραφα, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3401/2005 και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μόνο 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 Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν.3401/2005 ως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. – Χρηματιστήριο Αθηνών (www.helex.gr), της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (www.hcmc.gr), και της Εταιρείας (www.marfininvestmentgroup.com). Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71, Κηφισιά.

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινήσεις μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία:

- Της Εταιρείας, Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71 Κηφισιά, τηλ.: 210 68 93 450 (αρμόδιοι οι κ.κ. Παναγιώτης Θρουβάλλας και Christophe Vivien).

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης και είναι υπεύθυνα για το Ενημερωτικό Δελτίο κατά τα ανωτέρω, είναι τα εξής:

- Ο κ. Παναγιώτης Θρουβάλλας, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, (Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71, Κηφισιά, τηλ.: 210 68 93 450),
- Ο κ. Christophe Vivien, Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας, (Λεωφόρος Θησέως αρ. 67, 146 71 Κηφισιά, τηλ.: 210 68 93 450).

Η Εταιρεία και τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των Οικονομικών Καταστάσεων που έχουν περιληφθεί σε αυτό.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και ότι έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

1.2 Παράγοντες Κινδύνου

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, η Εταιρεία, η χρηματοοικονομική της θέση ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η αποπληρωμή τόκων ή και του κεφαλαίου των δύο σειρών του ΜΟΔ. Επίσης οι εν λόγω κίνδυνοι ενδέχεται να οδηγήσουν σε πτώση στην εσωτερική αξία ή/ και στην τιμή πώλησης των κοινών ονομαστικών μετοχών της, οδηγώντας σε μόνιμη ή προσωρινή απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές καθιστώντας μη συμφέρουσα τη μετατροπή των ομολογιών σε μετοχές. Στην εν λόγω ενότητα περιλαμβάνονται οι παράγοντες κινδύνου που αφορούν στην Εταιρεία και στον Όμιλο και σχετίζονται με την παρούσα έκδοση του ΜΟΔ.

Οι μετατρέψιμες ομολογίες που εκδόθηκαν δεν παρέχουν εξασφάλιση στους ομολογιούχους

Με την έκδοση του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου η Εταιρεία ανέλαβε έναντι των ομολογιούχων μεταξύ άλλων την υποχρέωση καταβολής κατά την ημερομηνία λήξης έκαστης σειράς του ΜΟΔ του κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις ομολογίες και τους αναλογούντες τόκους. Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν τηρήσει τις δεσμεύσεις της και οι ομολογίες καταστούν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές, δεν υπάρχουν εξασφαλίσεις και ενδεχομένως να δημιουργηθεί πρόβλημα ρευστότητας στους ομολογιούχους.

Επίδραση της έκδοσης του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου στην τιμή της μετοχής

Η τιμή της μετοχής της Εταιρείας μπορεί να παρουσιάσει αυξημένες διακυμάνσεις οι οποίες μπορεί να προέρχονται από α) εκτιμήσεις των επενδυτών για τη μετατροπή των Ομολογιών στη λήξη τους, β) πωλήσεις μετοχών της Εταιρείας από επενδυτές που θεωρούν τις ομολογίες πιο ελκυστική επένδυση. Το παραπάνω ενδεχομένως να οδηγήσουν σε αυξημένη μεταβλητότητα στην τιμή της μετοχής της Εταιρείας.

Οι επενδύσεις σε εταιρικά ομόλογα εμπεριέχουν επενδυτικό κίνδυνο

Η ομολογία αποτελεί ένα αξιόγραφο το οποίο ενσωματώνει υπόσχεση χρηματικής παροχής του Εκδότη προς τον δικαιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται, συνήθως, στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους της έκδοσης. Η επένδυση σε εταιρικά ομόλογα εμπεριέχει διάφορους κινδύνους όπως τον κίνδυνο πτώχευσης του Εκδότη, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο πρώιμης εξόφλησης και κίνδυνο ρευστότητας αγοράς.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Μετοχές

Η τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις

Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της MIG μπορεί να υπόκειται σε μεγάλες, θετικές ή αρνητικές διακυμάνσεις, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εξωγενείς και εκτός του ελέγχου της MIG.

Μεταξύ των παραγόντων αυτών περιλαμβάνονται ενδεικτικά οι ακόλουθοι:

- Θετικές ή αρνητικές διακυμάνσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα της MIG,
- Το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της επενδυτικής στρατηγικής της MIG,
- Πώληση μεγάλων πακέτων κοινών μετοχών της MIG στην αγορά,
- Αλληλαγές εκτιμήσεων χρηματοοικονομικών μεγεθών από χρηματοοικονομικούς αναλυτές, εκπλήρωση ή αδυναμία εκπλήρωσης των προσδοκιών των αναλυτών,
- Θετικοί ή αρνητικοί ισχυρισμοί για τα υφιστάμενα ή προηγούμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη της MIG,
- Η κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας και των χωρών της Ευρωζώνης,
- Η γενικότερη κατάσταση των κεφαλαιαγορών διεθνώς,
- Η πορεία του Ελληνικού Χρηματιστηρίου,

- Πολιτική αστάθεια στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό και φυσικές καταστροφές.

Πλην των ανωτέρω, θα πρέπει να λαμβάνεται επίσης υπόψη ότι το Χ.Α. έχει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλες κύριες διεθνείς αγορές, γεγονός το οποίο πιθανόν να δημιουργήσει δυσκολίες στην προσπάθεια διάθεσης μετοχών ειδικά σε μεγάλα πακέτα. Η τιμή διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να επηρεαστεί δυσμενώς από τυχόν πώληση σημαντικού αριθμού κοινών μετοχών της Εταιρείας ή από την εκτίμηση ότι μπορεί να λάβει χώρα μία τέτοια πώληση. Μελλοντικές πωλήσεις μέσω της χρηματιστηριακής αγοράς σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε μεγάλο μέτοχο ή ομάδα μετόχων, ή ακόμα και η εκτίμηση ότι θα μπορούσε να λάβει χώρα μία τέτοια πώληση, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την τιμή διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών της Εταιρείας και κατά συνέπεια και των χρηματιστηριακών παραγώγων αυτής.

1.3 Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην εισαγωγή των Ομολογιών

Δεν υπάρχουν συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα Έκδοση.

Οι ομολογίες έχουν καλυφθεί από την τράπεζα Πειραιώς η οποία είναι και πιστώτρια τράπεζα του Ομίλου.

1.4 Προορισμός των Κεφαλαίων που προέκυψαν από την έκδοση των ομολογιών

Το ποσό των € 251.835.900 που αντλήθηκε από την έκδοση των ισάριθμων ομολογιών της Α΄ Σειράς του ΜΟΔ που διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς χρησιμοποιήθηκε ήδη για την αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου RKB προς την Τράπεζα Πειραιώς σύμφωνα με τους Λόγους Έκδοσης του ΜΟΔ και τον προορισμό Κεφαλαίων, ως είχαν περιγραφεί στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας ημερομηνίας 30.04.2013 (μεταξύ άλλων, για τη μερική αποπληρωμή υφισταμένου δανεισμού είτε της Εταιρείας είτε των θυγατρικών της με σκοπό τη βελτίωση των αποτελεσμάτων και την ενίσχυση της κεφαλαιακής δομής του Ομίλου.)

Αναφορικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων που προέκυψαν από την έκδοση των Ομολογιών, η ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε., κατ' εντολή της Εταιρείας, σε σχετική έκθεση της με ημερομηνία 22.07.2014, διενέργησε την ακόλουθη εργασία της οποίας τα ευρήματα παρατίθενται ως εξής:

«Έκθεση Πραγματικών Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Διάθεσης Αντληθέντος Ποσού από την Τράπεζα Πειραιώς έναντι της Έκδοσης Ομολογιών της Α΄ Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου.

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (η Εταιρεία), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με τη διάθεση αντληθέντος ποσού από την Τράπεζα Πειραιώς έναντι της έκδοσης ομολογιών της Α΄ Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, η οποία διενεργήθηκε βάσει των από 15.6.2011 και 24.10.2011 αποφάσεων των Έκτατων Γενικών Συνελεύσεων και τις από 1.11.2011, 5.2.2013, 21.3.2013, 29.7.2013, 21.11.2013, 10.6.2014 και 13.6.2014 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης διάθεσης του αντληθέντος ποσού.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματα μας.

Διαδικασίες

- (Α) Διενεργήσαμε διαδικασίες ώστε να επαληθεύσουμε ότι το ποσό που εισέπραξε η Εταιρεία από την Τράπεζα Πειραιώς εντός της χρήσης 2014, και αναφέρεται στο ενημερωτικό δελτίο για την έκδοση ομολογιών Α' σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας (παράγραφος 1.4 «Προορισμός των κεφαλαίων που προέκυψαν από την έκδοση των ομολογιών») ως αντληθέν ποσό από την Τράπεζα Πειραιώς, έχει κατατεθεί σε λογαριασμό της Εταιρείας.
- (Β) Συγκρίναμε το ποσό που αναφέρεται ως αντληθέν στο ενημερωτικό δελτίο (παράγραφος 1.4 «Προορισμός των κεφαλαίων που προέκυψαν από την έκδοση των ομολογιών») με το αντίστοιχο ποσό που έχει αναγνωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας κατά τη χρήση 2014.

Ευρήματα

- (Α) Το ποσό ύψους € 251.835.900 που εμφανίζεται στο ενημερωτικό δελτίο (παράγραφος 1.4 «Προορισμός των κεφαλαίων που προέκυψαν από την έκδοση των ομολογιών») ως αντληθέν από την Τράπεζα Πειραιώς μέσω της έκδοσης ισάριθμων ομολογιών της Α' Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου έχει κατατεθεί σε λογαριασμό της Εταιρείας.
- (Β) Το ποσό ύψους € 251.835.900 που αναφέρεται ως αντληθέν στο ενημερωτικό δελτίο (παράγραφος 1.4 «Προορισμός των κεφαλαίων που προέκυψαν από την έκδοση των ομολογιών») προκύπτει από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας στη χρήση 2014 και έχει διατεθεί στο σύνολό του για την αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου RKB προς την Τράπεζα Πειραιώς σύμφωνα με τους λόγους έκδοσης του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαμ υποπέσει στην αντίληψη μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις Οικονομικές Καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία για την ετήσια περίοδο που έληξε την 31.12.2013, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Ελέγχου, με ημερομηνία 31.03.2014.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Αθήνα, 22 Ιουλίου 2014

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Είπνίδα Λεωνίδου

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Δήμητρα Παγώνη

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821»

Τα στοιχεία και οι πληροφορίες της προαναφερθείσας δήλωσης της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. περιλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο περιλαμβάνονται, κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρείας.

Η πληροφόρηση που περιέχεται στην προαναφερθείσα δήλωση της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε. έχει αναπαραχθεί πίστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπληντικές.

1.5 Γενικά στοιχεία της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών της Α' Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Οι ομολογίες που εισάγονται προς διαπραγμάτευση ανέρχονται σε 251.835.900 της Α' Σειράς του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας έκδοσης 13.06.2014, είναι ονομαστικές, άυλεις, μετατρέψιμες σε ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας, θα είναι διαπραγματεύσιμες και εισηγμένες στο Χ.Α. και καταχωρημένες στα ηλεκτρονικά αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε.

Η από 15.06.2011 Β' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε, σύμφωνα με τα άρθρα 3α σε συνδυασμό με 13 του κ.ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1 και 8 του ν. 3156/2003, την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ύψους έως € 660.281.301 με την έκδοση έως 660.281.301 ομολογιών ονομαστικής αξίας εκάστης € 1, μετατρέψιμων σε μετοχές έκδοσης της Εταιρείας με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων ως προς το σύνολο των ομολογιών (εφεξής οι «Ομολογίες») που θα εκδοθούν με αναλογία έξι (6) ομολογίες ανά επτά (7) υφιστάμενες κατά την ως άνω απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, κοινές μετοχές της Εταιρείας.

Η από 24.10.2011 Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποφάσισε τη χορήγηση εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να αποφασίσει για την εισαγωγή ή μη προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (ΜΟΔ) και να ρυθμίζει όλα τα σχετικά θέματα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της από 01.11.2011 αποφάσισε, κατ' εξουσιοδότηση των από 15.06.2011 και 24.10.2011 Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της, την έκδοση του ΜΟΔ ύψους έως € 660.281.301 σε δύο σειρές ΜΟΔ, με όρους μεταξύ άλλων τους ακόλουθους:

- Η Σειρά Α' του ΜΟΔ να ανέλθει έως το ποσό των € 408.625.335, με την έκδοση έως 408.625.335 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 με τιμή διάθεσης € 1 εκάστη, να έχει διάρκεια 6 έτη, ετήσιο επιτόκιο 7% και Τιμή Μετατροπής € 0,54.
- Η Σειρά Β' του ΜΟΔ θα ανέλθει έως το ποσό των € 251.655.966, με την έκδοση έως 251.655.966 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας € 1 με τιμή διάθεσης € 1 εκάστη, να έχει διάρκεια 7 έτη, ετήσιο επιτόκιο 6,3% και Τιμή Μετατροπής € 0,99.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι να έχουν δικαίωμα προτίμησης και στις δύο σειρές του ΜΟΔ σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία με αναλογία συνολικά και στις δύο σειρές 6 ομολογίες για κάθε 7 υφιστάμενες, κατά την ως άνω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κοινές μετοχές της Εταιρείας.

Δικαίωμα Προεγγραφής παρασχέθηκε στους κατόχους Δικαιωμάτων Προτίμησης και για τις δυο σειρές του ΜΟΔ, εφόσον είχαν ασκήσει πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους. Επιπλέον στην έκδοση της Β' Σειράς παρασχέθηκε Δικαίωμα Προεγγραφής στους κατόχους μετατρέψιμων άυλων ομολογιών έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010 για ανταλλαγή του συνόλου των ομολογιών που ήδη κατείχαν με νέες ομολογίες της Β' Σειράς του ΜΟΔ σε αξία ίση με την τιμή έκδοσης αυτών (ήτοι € 4,77), παραλειπομένου τυχόν κλάσματος που τυχόν προέκυπτε και ψηφισμό του τιμήματος.

Σημειώνεται ότι στη Β' Σειρά του ΜΟΔ, οι Παλαιοί Ομολογιούχοι είχαν στην ικανοποίηση προτεραιότητα στο Δικαίωμα Προεγγραφής.

Η ως άνω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 09.12.2011 (αριθμ. Πρωτ. Κ2-9792).

Με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 01.11.2011 είχε αποφασισθεί ότι οι Ομολογίες και των δύο σειρών του ΜΟΔ δεν θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

Με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 05.02.2013 αποφασίστηκε ότι σε συνέχεια της από 01.11.2011 απόφασής του και κατ' εξουσιοδότηση των από 15.06.2011 και 24.10.2011 Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της Εταιρείας, όπως οι ομολογίες και των δύο σειρών του ΜΟΔ εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

Η ως άνω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 25.02.2013 (αριθμ. Πρωτ. Κ2 -1233).

Το ενημερωτικό δελτίο για την έκδοση του ΜΟΔ, εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά τη συνεδρίαση της 30.04.2013 και το Συμπλήρωμα αυτού εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά τη συνεδρίαση της 19.06.2013.

Η περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και δικαιωμάτων προεγγραφής για τη συμμετοχή στο ΜΟΔ έληξε την 26.07.2013 και το ΜΟΔ καλύφθηκε κατά το συνολικό ποσό των € 215.006.102, εκ του οποίου ποσό € 3.147.669 αποτέλεσε νέα αντληθέντα κεφάλαια από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης και ποσό € 211.858.433 προήλθε από την άσκηση δικαιωμάτων προεγγραφής με την ανταλλαγή ομολόγων έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010. Το ως άνω συνολικό ποσό της έκδοσης αντιστοιχούσε σε 215.006.102 ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης € 1,00. Ειδικότερα:

- Η Σειρά Α' του ΜΟΔ καλύφθηκε κατά το ποσό των € 2.156.827,00, το οποίο αντιστοιχεί σε 2.156.827 ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης € 1,00.
- Η Σειρά Β' του ΜΟΔ καλύφθηκε κατά το ποσό των € 212.849.275, το οποίο αντιστοιχεί σε 212.849.275 ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης € 1,00. Εξ αυτών, 211.858.433 ομολογίες προήλθαν από την άσκηση δικαιωμάτων προεγγραφής από κατόχους ομολογιών έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010. Συγκεκριμένα, προσφέρθηκαν για ανταλλαγή 44.414.766 ομολογίες έκδοσης της Εταιρείας την 19.03.2010, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 91,45% του συνόλου των ομολογιών της Εταιρείας, αφαιρουμένων των 4.192.872 ομολογιών που κατείχε η ίδια η MIG.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Το σύνολο των ομολογιών που προσφέρθηκαν για ανταλλαγή και το σύνολο των ομολογιών που κατείχε η ίδια η Εταιρεία ακυρώθηκαν σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και την 16.08.2013 έπαυσε η διαπραγμάτευσή τους.

Την 16.08.2013 άρχισε η διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών α) 2.156.827 ομολογιών της Σειράς Α' και β) 212.849.265 ομολογιών της Σειράς Β' του ΜΟΔ.

Σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, για τις αδιάθετες ομολογίες του ΜΟΔ, ανερχόμενες σε 406.468.508 για τη Σειρά Α' και 38.806.691 για τη Σειρά Β', υπήρχε η δυνατότητα να διατεθούν και να εκδοθούν εντός έξι (6) μηνών από την ημερομηνία έκδοσης των ομολογιών που προέκυψαν από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης και των δικαιωμάτων προεγγραφής.

Την 20.01.2014 η MIG ανακοίνωσε ότι η περίοδος διάθεσης των αδιαθέτων ομολογιών αμφοτέρων των σειρών του ΜΟΔ παρατάθηκε έως την 30.06.2014, κατόπιν συναίνεσης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ.

Την 14.05.2014 η MIG ανακοίνωσε την υπογραφή στρατηγικής συμφωνίας με τον όμιλο της Τραπέζης Πειραιώς, η οποία προβλέπει μεταξύ των άλλων, συμμετοχή της δεύτερης, σε αδιάθετες ομολογίες της Σειράς Α' από το ΜΟΔ.

Την 16.06.2014 η MIG ανακοίνωσε ότι σε εκτέλεση της στρατηγικής συμφωνίας με την Τράπεζα Πειραιώς, η τελευταία κάλυψε 251.835.900 ομολογίες της Α' Σειράς του ΜΟΔ και κατέβαλε το ποσό των € 251.835.900.

Κατόπιν της έκδοσης των ανωτέρω ομολογιών, το Διοικητικό Συμβούλιο της MIG αποφάσισε όπως τερματισθεί η διάθεση των εναπομεινανσών ομολογιών αμφοτέρων Σειρών του ΜΟΔ από αυτό.

Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη διάθεση των ανωτέρω ομολογιών στην Τράπεζα Πειραιώς καθώς και η πιστοποίηση καταβολής του ποσού των € 251.835.900 και η έκδοση των 251.835.900 ομολογιών της Α' Σειράς του ΜΟΔ καταχωρήθηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών την 23.07.2014 (αριθμ. Πρωτ. Κ2 -3477).

Την 04.7.2014 ανακοινώθηκε ότι από την 03.07.2014 είναι καταχωρημένες στα ηλεκτρονικά αρχεία της ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΑΤΗΧΕΧΣΔ) οι 251.835.900 ομολογίες της Σειράς Α' του ΜΟΔ οι οποίες διατέθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς και καλύφθηκαν από την ίδια.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δημοσιεύεται για το σκοπό της εισαγωγής των 251.835.900 ανωτέρω ομολογιών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3401/2005.

1.5.1 Όροι του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Οι όροι του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου περιέχονται στο από 30.04.2013 Ενημερωτικό Δελτίο ως τροποποιήθηκαν και ενσωματώθηκαν στο από 19.06.2013 Συμπλήρωμα αυτού.

Συνεπεία της παράτασης της περιόδου διάθεσης των αδιαθέτων ομολογιών έως την 30.06.2014 επήλθε η συνακόλουθη τροποποίηση των όρων του ΜΟΔ που αφορούν αφενός την Περίοδο Κάλυψης και Καταβολής του ΜΟΔ και αφετέρου την Ημερομηνία Έκδοσης Αδιαθέτων Ομολογιών, ως ακολούθως:

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Περίοδος Συνολικής Κάλυψης και Καταβολής

Σύμφωνα με τις αποφάσεις Δ.Σ. 01.11.2011 και 21.03.2013, η Περίοδος Κάλυψης και Καταβολής ήταν αρχικώς μέχρι την 15.12.2013, δυναμένη να παρατείνεται με νεώτερη απόφαση Δ.Σ.

Σύμφωνα με την απόφαση Δ.Σ. της 21.11.2013 και κατόπιν λήψης σχετικώς της συναίνεσης του εκπροσώπου ομολογιούχων, η Περίοδος Κάλυψης και Καταβολής και Καταβολής παρατάθηκε έως την 30.06.2014, δυναμένη να παρατείνεται με νεώτερη απόφαση Δ.Σ.

Ημερομηνία/Ημερομηνίες Έκδοσης

Η ημερομηνία / οι ημερομηνίες την οποία / τις οποίες θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας.

Η Ημερομηνία Έκδοσης για τις Ομολογίες που θα εκδοθούν δυνάμει της άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης και των Δικαιωμάτων Προεγγραφής (στο εξής «Ημερομηνία Έκδοσης») θα είναι κοινή και στις 2 σειρές των Ομολογιών. Η Ημερομηνία Έκδοσης δύναται να προηγηθεί της ημερομηνίας έκδοσης των αδιάθετων Ομολογιών που θα εκδοθούν δυνάμει της διάθεσης αυτών από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας σε περίπτωση μη κάλυψης των Ομολογιών από τους παλαιούς μετόχους και από τις αιτήσεις προεγγραφών, σύμφωνα με τα άρθρα 3α σε συνδ. με 13 παρ. 8 εδ. στ' του Κ.Ν. 2190/1920 και τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων της 15.06.2011 και 24.10.2011 (στο εξής «η Ημερομηνία Έκδοσης Αδιάθετων Ομολογιών»). Σύμφωνα με την απόφαση Δ.Σ. της 21.11.2013 και κατόπιν λήψης σχετικώς της συναίνεσης του εκπροσώπου ομολογιούχων, η ημερομηνία Έκδοσης Αδιάθετων Ομολογιών δεν θα έπεται της ημερομηνίας λήξης της Περιόδου Κάλυψης και Καταβολής και θα είναι κοινή και για τις 2 σειρές των Ομολογιών. Των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας θα προηγηθεί η πιστοποίηση των καταβολών του ΜΟΔ.

1.6 Πληροφορίες για τις Μετοχές τις Εταιρείας

1.6.1 Γενικά

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι αϋλίες, κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε ευρώ, διαπραγματεύονται στο Χ.Α. και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν.2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρείας.

Οι μετοχές της MIG διαπραγματεύονται στη Γενική Κατηγορία Διαπραγμάτευσης (Κύρια Αγορά) της Αγοράς Αξιών του Χ.Α. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής της MIG είναι GRS314003005.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των αϋλων μετοχών είναι η Ε.Χ.Α.Ε. Λεωφ. Αθηνών 110, 10442 Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι η μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή.

1.6.2 Δικαιώματα Μετόχων

Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη διοίκηση της Εταιρείας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, στην οποία κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου, αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου.

Το δικαίωμα ψήφου που απορρέει από τη μετοχή ανήκει αποκλειστικά και μόνο στον κύριο και όχι στον τυχόν ενεχυρούχο δανειστή ή επικαρπωτή αυτής, ανεξάρτητα από αντίθετη συμφωνία μεταξύ κυρίου και ενεχυρούχου δανειστή ή επικαρπωτή.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι αδιαίρετες απέναντι στην Εταιρεία η οποία αναγνωρίζει έναν μόνο κύριο για κάθε μετοχή. Σε περίπτωση που περισσότεροι του ενός είναι συγκύριοι μιας μετοχής, τα δικαιώματα των συγκυρίων ασκούνται από ένα κοινό αντιπρόσωπο, διαφορετικά αναστέλλεται η ενάσκηση τούτων. Οι συγκύριοι της μετοχής ευθύνονται εξ αδιαίρετου και εις ολόκληρον έναντι της εταιρείας για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτή.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Έναντι της Εταιρείας θεωρείται μέτοχος ο εγγεγραμμένος στα αρχεία της ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Η καταχώρηση των σχετικών στοιχείων στα αρχεία της ΕΛ.Κ.Α.Τ. συνεπάγεται, αυτοδικαίως, την αποδοχή του Καταστατικού και των τυχόν τροποποιήσεων αυτού, καθώς και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

Η ιδιότητα του μετόχου συνεπάγεται αυτοδικαίως και ανεπιφυλάκτως την κτήση παντός παρεχομένου δικαιώματος και την επιβολή των υποχρεώσεων που καθορίζονται από τις εκάστοτε διατάξεις του νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών, του Καταστατικού της Εταιρείας ως και των αποφάσεων που λαμβάνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας μέσα στα όρια της δικαιοδοσίας των.

Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το Καταστατικό της, και ειδικότερα:

- το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας,
- το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση,
- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών. Το δικαίωμα προτίμησης μπορεί να περιορισθεί ή να καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 13 παρ. 10 του Κ.Ν. 2190/1920 και το άρθρο 5 παρ. 10 του Καταστατικού της Εταιρείας,
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των Οικονομικών Καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
- το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, στην οποία κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου,
- Τα δικαιώματα που παρέχονται σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία,
- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 33 του Καταστατικού της).

Οι μέτοχοι ευθύνονται μόνο μέχρι του ονομαστικού κεφαλαίου της μετοχής.

Δεν υφίστανται δεσμευτικές προτάσεις εξαγοράς ή και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης των μετοχών.

Δεν υφίστανται δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την προηγούμενη και την τρέχουσα χρήση.

1.7 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Το αναμενόμενο ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της διαδικασίας εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών είναι το ακόλουθο και αφορά σε εργάσιμες ημέρες:

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

| ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ | ΓΕΓΟΝΟΣ |
|------------|---|
| 13.06.2014 | Έκδοση Ομολογιών |
| 26.08.2014 | Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Δημοσίευση ανακοίνωσης στο Η.Δ.Τ. σχετικά με τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο Επενδυτικό Κοινό Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών) |
| 27.08.2014 | Δημοσίευση ανακοίνωσης στον Τύπο σχετικά με τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο Επενδυτικό Κοινό Έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων Ομολογιών Δημοσίευση ανακοίνωσης στο Η.Δ.Τ. σχετικά με την έγκριση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων Ομολογιών |
| 29.08.2014 | Έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών |

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σημειώνεται σχετικά ότι, για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών των Ομολογιών καθώς επίσης και για το χρονοδιάγραμμα υλοποίησής της σχετικής διαδικασίας, θα υπάρξουν σχετικές ανακοινώσεις προς το Επενδυτικό Κοινό, όπως προβλέπεται.

1.8 Μείωση Διασποράς (Dilution)

Σύμφωνα με την από 14.05.2014 ανακοίνωση, η Τράπεζα Πειραιώς έχει δεσμευθεί για μετατροπή των Ομολογιών που κατέχει σε μετοχές της Εταιρείας για ποσό τουλάχιστον € 90 εκ. Με την υλοποίηση της παραπάνω στρατηγικής συμφωνίας και μετατροπής των Ομολογιών, ο όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς θα καταστεί ο μεγαλύτερος μέτοχος στην MIG με ποσοστό 17,79%.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η από 06.08.2014 μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007, πριν και μετά την υποχρεωτική, βάσει σύμβασης, μετατροπή σε μετοχές της Εταιρείας Ομολογιών ύψους € 90 εκ. Κατόπιν της εν λόγω μετατροπής, οι ομολογίες που θα απομένουν θα ανέρχονται συνολικά σε 376.792.909.

| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΠΡΙΝ ΤΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ | | | | ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΞΙΑΣ € 90 ΕΚ. | | | |
|--|---------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------|---|--------------------|---------------------|---------------------------------|
| | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ |
| IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD | 137.426.071 | 17,84% | 137.426.071 | 17,84% | 137.426.071 | 14,67% | 137.426.071 | 14,67% |
| Τράπεζα Πειραιώς | | | | | 166.666.666 | 17,79% | 166.666.666 | 17,79% |
| DUBAI GROUP LIMITED ¹ | 133.129.956 | 17,28% | 133.129.956 | 17,28% | 133.129.956 | 14,21% | 133.129.956 | 14,21% |

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΠΡΙΝ ΤΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ | | | | ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΞΙΑΣ € 90 ΕΚ. | | | |
|-----------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------|---|--------------------|---------------------|---------------------------------|
| | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ |
| Ευρύ επενδυτικό κοινό | 499.820.591 | 64,88% | 499.820.591 | 64,88% | 499.820.591 | 53,34% | 499.820.591 | 53,34% |
| Σύνολο | 770.376.618 | 100,00% | 770.376.618 | 100,00% | 937.043.284 | 100,00% | 937.043.284 | 100,00% |

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία.

Σύμφωνα με την από 06.08.2014 μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, στην περίπτωση που μετατραπεί το σύνολο των ομολογιών και των δύο Σειρών του ΜΟΔ έκδοσης την 29.07.2013 και την 13.06.2014 σε μετοχές (ήτοι 466.792.909 ομολογίες), τότε η Τράπεζα Πειραιώς, η IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD και η DUBAI GROUP LIMITED θα κατέχουν το 32,04%, το 12,91% και το 9,15% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, αντίστοιχα.

1.9 Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες μέχρι και την εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών εκτιμώνται σε € 42 χιλ. περίπου και πρόκειται να χρηματοδοτηθούν από ίδια κεφάλαια της Εταιρείας. Οι συνολικές δαπάνες αναλύονται ως εξής:

| ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ (ΣΕ €) | |
|---|---------------|
| Πόρος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς & τέλη | 13.350 |
| ΕΛ.Κ.Α.Τ. | 10.000 |
| Χρηματιστήριο Αθηνών | 3.000 |
| Διάφορα έξοδα (σελιδοποίηση κ.ά.) | 15.498 |
| Σύνολο | 41.848 |

Σχεδιασμός



Τηλ.: 210 600 57 58