



ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΕΚΔΗΛΩΣΗΣ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΝΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΕΥΡΕΣΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΗ ΓΙΑ ΤΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΩΝ ΖΑΧΑΡΟΥΡΓΕΙΩΝ ΛΑΡΙΣΑΣ & ΞΑΝΘΗΣ ΣΕ ΜΟΝΑΔΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΒΙΟΑΙΘΑΝΟΛΗΣ

1. Αντικείμενο Πρόσκλησης

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. (εφεξής «EBZ») στα πλαίσια της απόφασης του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου για την αναθεώρηση της Κοινής Οργάνωσης Αγοράς (ΚΟΑ) Ζάχαρης (μέσω της οποίας προβλέπεται σημαντική μείωση των τιμών ζάχαρης και τεύτλων, αλλά και παρέχονται κίνητρα για την απόσυρση ποσοτήσεων παραγωγής ζάχαρης), αποφάσισε τη μετατροπή των δύο ζαχαρουργείων της στη Λάρισα και στην Ξάνθη σε μονάδες παραγωγής αιθυλικής αλκοόλης (βιοαιθανόλης), για χρήση πρωτίτως ως καύσιμο κίνησης. Στο πλαίσιο αυτό, η EBZ προβλέπει, μέσω διεθνούς διαγωνισμού, στην προσέλευση και επιλογή στρατηγικού επενδυτή ή ομάδας επενδυτών (ενός και για τα δύο εργοστάσια, ή δύο ξεχωριστών για το κάθε ένα εργοστάσιο) (εφεξής καλούμενος/οι ο «Στρατηγικός Επενδυτής»). Η σχεδιαζόμενη επένδυση θα γίνει μέσω μίας ξεχωριστής εταιρίας (ή δύο ξεχωριστών εταιριών) (εφεξής καλούμενης/ές η «Νέα Εταιρία») στην οποία θα εισφερθούν τα δυνάμει να χρησιμοποιηθούν για το σκοπό αυτό πάγια των εν λόγω εργοστασίων. Ο Στρατηγικός Επενδυτής θα συμμετάσχει στη Νέα Εταιρία και θα συνεισφέρει μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου στην υλοποίηση της απαιτούμενης επένδυσης, ενώ παράλληλα θα συμμετέχει και στη διοίκηση της Νέας Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της EBZ, όπως τις εταιρίες Deloitte Business Solutions Α.Ε. και PricewaterhouseCoopers Business Solutions Α.Ε., ως αποκλειστικούς συμβούλους (εφεξής από κοινού, ο «Σύμβουλος») για τη διεξαγωγή της και της προεργασίας διαδικασίας προσέλευσης ενδιαφερόντων και επιλογής Στρατηγικού Επενδυτή (εφεξής η «Διαδικασία»).

2. Συνοπτική Περιγραφή της EBZ & της Προτεινόμενης Επένδυσης

Η EBZ ιδρύθηκε το 1960, έχει την έδρα της στη Θεσσαλονίκη και δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής και εμπορίας λευκής κρυσταλλικής ζάχαρης, καθώς και υποπροϊόντων αυτής, ενώ το 1993, οι μετοχές της εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Βασικός μέτοχος της EBZ είναι η ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (εφεξής «ΑΤΕ» ή ο «Μέτοχος»), η οποία κατέχει περίπου το 82,3% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η EBZ αποτελεί το μοναδικό παραγωγό ζάχαρης στην Ελλάδα και λειτουργεί στα πλαίσια της Κοινής Αγροτικής Πολιτικής (ΚΑΠ) και της ΚΟΑ Ζάχαρης της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σχετικά με την παραγωγή και διάθεση ζάχαρης. Λειτουργεί 5 ζαχαρουργεία στην Ελλάδα (συνολικής δυναμικότητας 32 χιλ. τόνων τεύτλων ημερησίως) και 2 ζαχαρουργεία στη Σερβία, μέσω των οποίων ελέγχει το 30% περίπου της τοπικής παραγωγής ζάχαρης.

Σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της EBZ της 10.11.2006 και υπό το πρίσμα των νέων δεδομένων (μείωση τευτλοκαλλιέργειας, κλπ.), η EBZ προέβη σε απόσυρση του 50,01% της Ελληνικής ποσότητας ζάχαρης και δεσμεύθηκε για τη μετατροπή δύο εκ των ζαχαρουργείων της (σε Λάρισα και Ξάνθη), σε μονάδες παραγωγής βιοαιθανόλης. Η EBZ έχει εκπονήσει διάφορες μελέτες, βάσει των οποίων σχεδιάζει τη μερική αποξήλωση των ζαχαρουργείων, καθώς σημαντικό τμήμα του υπάρχοντος μηχανολογικού εξοπλισμού μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή βιοαιθανόλης με τη χρήση ως πρώτης ύλης τεύτλων, μελάσσας και σιτηρών. Επίσης σημειώνεται ότι στις μονάδες βιοαιθανόλης Λάρισας και Ξάνθης, θα διατηρηθεί το υφιστάμενο προσωπικό, το οποίο θα εκπαιδευτεί κατάλληλα. Η δυναμικότητα σε παραγωγή βιοαιθανόλης για την κάθε μονάδα υπολογίζεται σε τουλάχιστον 150 χιλ. μ³ (δηλαδή 120 χιλ. τόνοι) κατ' έτος, αλλά η τελική δυναμικότητα θα αποφασιστεί σε συνεργασία με το Στρατηγικό Επενδυτή. Η EBZ ήδη ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρία την προετοιμασία υπαγωγής της επένδυσης, που αναμένεται να γίνει από τη Νέα Εταιρία, στο Νέο Αναπτυξιακό Νόμο για τη λήψη των σχετικών επιχορηγήσεων.

Στα πλαίσια της προτεινόμενης επένδυσης:

- η EBZ θα εισφέρει τα ακίνητα και το μέρος των παγίων και του μηχανολογικού εξοπλισμού των εργοστασίων Λάρισας και Ξάνθης που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή βιοαιθανόλης, θα συνεργαστεί με το Στρατηγικό Επενδυτή για τη λήψη των σχετικών εγκρίσεων επιχορηγήσεων και θα παρέχει εξειδικευμένη γνώση σε τομείς όπως η συμβολοιακή γεωργία, οι σχέσεις με τους τοπικούς παραγωγούς – καλλιεργητές, κλπ.
- Ο Στρατηγικός Επενδυτής θα πρέπει να διαθέτει εμπειρία στον τομέα της ενέργειας γενικότερα και θα συνεισφέρει στην υλοποίηση της επένδυσης με την εισφορά ιδίων κεφαλαίων στη Νέα Εταιρία, την επιλογή της τεχνολογίας που θα υιοθετηθεί, την καλύτερη αξιοποίηση του υφιστάμενου μηχανολογικού εξοπλισμού και θα διατηρήσει και θα εκπαιδεύσει το υφιστάμενο προσωπικό. Τέλος, θα συνεισφέρει και στη διοίκηση της Νέας Εταιρίας, η οποία θα δραστηριοποιείται στον κλάδο της ενέργειας.

3. Διαδικασία & Όροι

Η Διαδικασία θα διεξαχθεί σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Πρόσκλησης, καθώς και τους όρους που περιλαμβάνονται στην Αναλυτική Διακήρυξη της Α' Φάσης και Β' Φάσης της Διαδικασίας, όπως αναφέρεται πιο κάτω. Κύριοι στόχοι της Διαδικασίας είναι η επιλογή του καταλληλότερου Στρατηγικού Επενδυτή που θα εξασφαλίζει την υλοποίηση της επένδυσης και την κερδοφόρα ανάπτυξη της Νέας Εταιρίας, καθώς και η ολοκλήρωση μιας συμφωνίας για την EBZ σε σύντομο χρονικό διάστημα. Στο διαγωνισμό γίνονται δεκτά για συμμετοχή ημεδαπά ή / και αλλοδαπά νομικά ή φυσικά πρόσωπα, ή κοινοπραξίες νομικών ή / και φυσικών προσώπων. Η Διαδικασία περιλαμβάνει δύο φάσεις, οι οποίες συνοπτικά αποτελούνται από τα ακόλουθα στάδια:

3.1 Α' Φάση Διαδικασίας

Ο ενδιαφερόμενος Στρατηγικός Επενδυτής μετά από έγγραφο αίτημα τους (στα Ελληνικά ή Αγγλικά), στο οποίο θα δηλώνουν την ταυτότητα, δραστηριότητα και την οικονομική τους δυνατότητα για την εκτέλεση της προτεινόμενης επένδυσης, αφού υπογράψουν τη σχετική Συμφωνία Εμπιστοσύνης, θα δύνανται να παραλάβουν από το Συμβούλο, από την Δευτέρα 21^η Μαΐου 2007 και μέχρι την Παρασκευή 15^η Ιουνίου 2007, την Αναλυτική Διακήρυξη της Α' Φάσης της Διαδικασίας, μαζί με Σύνομη Παρουσίαση της Προτεινόμενης Επένδυσης. Ως ελάχιστη προϋπόθεση συμμετοχής στη Διαδικασία, οι ενδιαφερόμενοι Στρατηγικοί Επενδυτές θα πρέπει να διαθέτουν αποδεδειγμένη προηγούμενη εμπειρία στον τομέα της ενέργειας και επαρκή ίδια κεφάλαια.

Μετά την παραλαβή της Αναλυτικής Διακήρυξης της Α' Φάσης της Διαδικασίας, οι ενδιαφερόμενοι Στρατηγικοί Επενδυτές καλούνται να υποβάλουν στον Σύμβουλο μέχρι την Παρασκευή 22^η Ιουνίου 2007 και ώρα 17:00 Ελλάδας, μη δεσμευτική Εκδήλωση Ενδιαφέροντος. Η Εκδήλωση Ενδιαφέροντος αυτή μπορεί να συνταχθεί στα Ελληνικά ή Αγγλικά και πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- (i) πληροφορίες αναφορικά με το αντικείμενο δραστηριότητας του Στρατηγικού Επενδυτή, τη γνώση και εμπειρία του στον τομέα της ενέργειας γενικότερα (προηγούμενη επιτυχημένη εμπειρία στο χώρο των βιοκαυσίμων θα θεωρηθεί ως ιδιαίτερο πλεονέκτημα), αντίγραφο των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της τελευταίας διετίας (μητρικής εταιρίας και σε ενοποιημένη βάση), πληροφορίες για τη σύνθεση του κύκλου εργασιών και το μερίδιο αγοράς του Στρατηγικού Επενδυτή (σε περίπτωση ομάδας επενδυτών / κοινοπραξίας, τα στοιχεία αυτά θα πρέπει να δοθούν για όλα τα μέλη της ομάδας χωριστά, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής του καθενός στην ομάδα / κοινοπραξία),
- (ii) πληροφορίες για τη μετοχική σύνθεση του ενδιαφερόμενου Στρατηγικού Επενδυτή,
- (iii) ένδειξη του ποσοστού συμμετοχής του ενδιαφερόμενου Στρατηγικού Επενδυτή στη Νέα Εταιρία,
- (iv) σύντομη περιγραφή των προθέσεων και των στόχων του για τη συμμετοχή του στην εν λόγω επένδυση, καθώς και του τρόπου συμμετοχής του στη διοίκηση της Νέας Εταιρίας,
- (v) τους προτιμώμενους τρόπους χρηματοδότησης του Στρατηγικού Επενδυτή για την προτεινόμενη επένδυση,
- (vi) τυχόν όρους με τους οποίους συναρτά ο ενδιαφερόμενος Στρατηγικός Επενδυτής το ενδιαφέρον του, καθώς και υπόδειξη των πληροφοριών που εκτιμά ότι θα χρειαστεί προκειμένου να διενεργήσει την έρευνά του για την προτεινόμενη επένδυση,
- (vii) περιγραφή τυχόν αναγκαίων εγκρίσεων από εταιρικά ή εποπτικά όργανα που πρέπει να λάβει, προκειμένου να ολοκληρώσει τη συναλλαγή, μαζί με ένδειξη των προβλεπόμενων χρονικών ορίων για τη λήψη των παραπάνω εγκρίσεων,
- (viii) επιβεβαίωση ότι ο ενδιαφερόμενος Στρατηγικός Επενδυτής υποβάλλει την προσφορά αποκλειστικά για δικό του λογαριασμό,
- (ix) όνομα και διεύθυνση επικοινωνίας του υπεύθυνου ατόμου που θα χειριστεί τη Διαδικασία για λογαριασμό του υποψηφίου Στρατηγικού Επενδυτή.

Η EBZ και ο Σύμβουλος διατηρούν το δικαίωμα να ζητήσουν, σε όποιο στάδιο της διαδικασίας κρίνουν αναγκαίο, την παροχή από τους ενδιαφερόμενους Στρατηγικούς Επενδυτές πρόσθετων στοιχείων ή διευκρινίσεων. Κατά τη διάρκεια της Α' Φάσης της Διαδικασίας, δεν θα διενεργηθούν συζητήσεις ή διαπραγματεύσεις με τη Διοίκηση ή στελέχη της EBZ, αναφορικά με το συγκεκριμένο διαγωνισμό. Σχετική δυνατότητα θα υπάρξει σε επόμενο στάδιο της Διαδικασίας. Η αξιολόγηση των ενδιαφερόμενων Στρατηγικών Επενδυτών για την επιλογή αυτών που θα προσκληθούν να συμμετάσχουν στη Β' Φάση της Διαδικασίας θα ολοκληρωθεί εντός 10 ημερών περίπου από την καταληκτική ημερομηνία υποβολής των μη δεσμευτικών Εκδηλώσεων Ενδιαφέροντος.

3.2 Β' Φάση Διαδικασίας

Κατά τη Β' Φάση της Διαδικασίας, οι προκριθέντες υποψήφιοι Στρατηγικοί Επενδυτές θα παραλάβουν Ενημερωτικό Υπόμνημα με περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την προτεινόμενη επένδυση, τη Νέα Εταιρία, αλλά και την Αναλυτική Διακήρυξη της Β' Φάσης της Διαδικασίας. Θα έχουν επίσης την ευκαιρία να ζητήσουν ορισμένες επιπλέον διευκρινίσεις, να επισκεφθούν τα ζαχαρουργεία, να συναντηθούν με τη Διοίκηση της EBZ και να διεξάγουν περιορισμένο Ειδικό Έλεγχο (Due Diligence) μέσω διαδικασίας Αίθουσας Πληροφοριών (Data Room).

Θα παραλάβουν επίσης προσχέδια της «Σύμβασης για τη Συμμετοχή σε Κοινή Εταιρεία» ("Joint Venture Agreement") και της «Σύμβασης Μετόχων» ("Shareholders' Agreement") στα οποία και θα κληθούν να υποβάλουν τις όποιες παρατηρήσεις τους, πριν την υποβολή Δεσμευτικών Προσφορών. Στη συνέχεια, οι υποψήφιοι Στρατηγικοί Επενδυτές θα κληθούν να υποβάλουν στο Συμβούλο σε ημερομηνία που θα τους ανακοινωθεί με την παραλαβή του Ενημερωτικού Υπομνήματος, Δεσμευτική Προσφορά η οποία θα συνοδεύεται από εγγυητική επιστολή.

Κατά τη Φάση αυτή, τα σημαντικά κριτήρια επιλογής για την EBZ θα είναι η εμπειρία του υποψηφίου Στρατηγικού Επενδυτή σε ενεργειακά θέματα (και ειδικότερα στο χώρο των βιοκαυσίμων), η χρηματοοικονομική και επιχειρηματική του δυνατότητα και κύρος, καθώς και η δυνατότητα του να ολοκληρώσει με επιτυχία και σε σύντομο χρονικό διάστημα τη συναλλαγή με την EBZ, κατά τρόπο που θα ικανοποιεί τους παραπάνω περιγραφόμενους στόχους της Διαδικασίας, καθώς και όποια άλλα κριτήρια εκτιμηθούν ως απαραίτητα από την EBZ. Μετά την υποβολή των προσφορών, η EBZ και ο Σύμβουλος διατηρούν το δικαίωμα να διεξάγουν διαπραγματεύσεις με τον πρώτο προτιμώμενο υποψήφιο Στρατηγικό Επενδυτή, για την οριστικοποίηση των τελικών όρων της συναλλαγής. Η αποδοχή της τελικής προσφοράς θα συντελεσθεί με την κοινοποίηση σχετικού εγγράφου αποδοχής, στο οποίο θα ορίζεται ο χρόνος ολοκλήρωσης της συναλλαγής και της υπογραφής των σχετικών εγγράφων.

Η παρούσα πρόσκληση έχει συνταχθεί στα Ελληνικά και μεταφράστηκε στα Αγγλικά με το Ελληνικό κείμενο να υπερισχύει σε κάθε περίπτωση. Η EBZ και ο Σύμβουλος διατηρούν το δικαίωμα να αλλάζουν ή να τροποποιήσουν, χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση τη Διαδικασία, όπως αυτή περιγράφεται στην παρούσα ανακοίνωση, όπως και το χρονοδιάγραμμά της και επίσης να αποκλείσουν ενδιαφερόμενους Στρατηγικούς Επενδυτές από τη Διαδικασία, να αναβάλουν ή να διακόψουν τη Διαδικασία ή / και να κηρύξουν άγονη τη Διαδικασία επιλογής κατά την αποκλειστική τους ευχέρεια. Η επιτυχής διεξαγωγή και ολοκλήρωση της σχεδιαζόμενης επιχειρηματικής μεταβολής, σε σχέση με τα δύο ζαχαρουργεία, εξαρτάται από τις προσφορές που θα υποβληθούν και υπόκειται σε περαιτέρω εγκρίσεις, από τα εταιρικά όργανα της EBZ, καθώς και από τις αρμόδιες εποπτευόμενες αρχές. Οι συμμετέχοντες στη Διαδικασία δεν αποκτούν κανένα δικαίωμα ή αξίωση για αποζημίωση ή / και χρηματική ικανοποίηση από την EBZ, το Μέτοχο ή / και το Συμβούλο ή στελέχη των εταιριών αυτών για οποιοδήποτε λόγο σχετιζόμενο με την παρούσα πρόσκληση ή / και τη συμμετοχή τους στη Διαδικασία. Η εκδήλωση ενδιαφέροντος συνεπάγεται την ανεπιφύλακτη αποδοχή όλων των όρων και προϋποθέσεων της παρούσας, καθώς και αυτών που περιλαμβάνονται στην Αναλυτική Διακήρυξη της Α' Φάσης και της Β' Φάσης, που θα δοθούν αργότερα, και η συμμετοχή στα περαιτέρω στάδια της Διαδικασίας, θα αποτελεί ανεπιφύλακτη αποδοχή όλων των όρων και προϋποθέσεων αυτής.

4. Επικοινωνία

Περσσότερες πληροφορίες αναφορικά με την Α' Φάση, περιλαμβανομένης της παραλαβής της Συμφωνίας Εμπιστευτικότητας, της Αναλυτικής Διακήρυξης της Α' Φάσης της Διαδικασίας και της Σύντομης Παρουσίασης της Προτεινόμενης Επένδυσης μπορούν να ληφθούν από τις παρακάτω διευθύνσεις:

Deloitte.

Μιγάλης Χατζηπαύλου
Deloitte Business Solutions A.E.
Λεωφ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
Τηλέφωνο: 210 – 6781100 Fax: 210 – 6776190

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Νικόλαος Πεγειώτης
PricewaterhouseCoopers Business Solutions A.E.
Λεωφ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
Τηλέφωνο: 210 – 6874400 Fax: 210 – 6874444

Ο διαγωνισμός υπόκειται επίσης στους Όρους και Προϋποθέσεις που περιγράφονται αναλυτικά στην Αναλυτική Διακήρυξη της Α' Φάσης της Διαδικασίας, καθώς και στην Αναλυτική Διακήρυξη της Β' Φάσης της Διαδικασίας που θα δοθεί μαζί με το Ενημερωτικό Υπόμνημα στη Β' Φάση. Η παρούσα πρόσκληση αναρτάται επίσης στην ιστοσελίδα της EBZ, www.ebz.gr.