

Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε.

Κολοκοτρώνη 1 και Σταδίου, 7ος όροφος

Τ.Κ. 105 62 Αθήνα

Αθήνα, 29 Φεβρουαρίου 2012

**ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΥΠΟΒΟΛΗ ΕΚΔΗΛΩΣΗΣ
ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΝΤΟΣ**

Για την απόκτηση του ομίλου της Δημόσιας Επιχείρησης Αερίου
(«Όμιλος ΔΕΠΑ» ή «Όμιλος») είτε άνευ είτε κατόπιν
ιδιοκτησιακού διαχωρισμού

I. ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΚΑΙ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ

1. Εισαγωγή

Η Δημόσια Επιχείρηση Αερίου Α.Ε. (η «**ΔΕΠΑ**») ανήκει κατά 65% στο Ελληνικό Δημόσιο (το «**ΕΔ**») και κατά 35% στην ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε.» (τα «**ΕΛΠΕ**»), οι μετοχές της οποίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Δυνάμει της υπ' αριθμ. 158/15-12-2010 Απόφασης η Διυπουργική Επιτροπή Αναδιαρθρώσεων και Αποκρατικοποιήσεων (η «**ΔΕΑΑ**») αποφάσισε να διερευνήσει τις δυνατότητες αξιοποίησης της συμμετοχής του ΕΔ στη ΔΕΠΑ.

Δυνάμει του νόμου 3986/2011 (ο «**Νόμος του Ταμείου**») (ΦΕΚ Α/152/01.07.2011), ιδρύθηκε το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε. (το «**Ταμείο**»), εταιρεία η οποία ανήκει εξ' ολοκλήρου στο ΕΔ, με σκοπό την αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων της ιδιωτικής περιουσίας του Δημοσίου (και των δημοσίων επιχειρήσεων, ως ορίζονται στο Νόμο του Ταμείου).

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Νόμου του Ταμείου, όλα τα περιουσιακά στοιχεία του ΕΔ, που περιλαμβάνονται στο Πρόγραμμα Αποκρατικοποιήσεων του νόμου 3985/2011 σχετικά με το Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2012 – 2015 (ΦΕΚ Α/151/01.07.2011), πρόκειται να μεταβιβασθούν στο Ταμείο δυνάμει σχετικής απόφασης της ΔΕΑΑ. Η αποκρατικοποίηση της ΔΕΠΑ (συμπεριλαμβανομένης της, κατά 100% θυγατρικής της, εταιρίας «**Διαχειριστής Εθνικού Συστήματος Αερίου Α.Ε.**» (ο «**ΔΕΣΦΑ**» και από κοινού με την ΔΕΠΑ, ο «**Όμιλος ΔΕΠΑ**»)) εντάσσεται στο Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2012 – 2015.

Σε συνέχεια της υπ' αριθ. 187/06-09-2011 Απόφασης της ΔΕΑΑ, το Ταμείο και το ΕΔ συνομολόγησαν την από 16.11.2011 σύμβαση, σύμφωνα με την οποία το ΕΔ παραχώρησε στο Ταμείο την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που αντιστοιχούν στις μετοχές που κατέχει το ΕΔ στο μετοχικό κεφάλαιο της ΔΕΠΑ.

Δυνάμει της Απόφασης υπ' αριθμ. 201/15-02-2012, η ΔΕΑΑ αποφάσισε να προβεί στην πώληση της συμμετοχής του ΕΔ στον Όμιλο ΔΕΠΑ, με εξαίρεση ποσοστό συμμετοχής 34% στον ΔΕΣΦΑ το οποίο θα διατηρηθεί από το ΕΔ. Δυνάμει της ίδιας απόφασης, η ΔΕΑΑ εξουσιοδότησε το Ταμείο να σχεδιάσει και να υλοποιήσει τη διαδικασία πώλησης της συμμετοχής του ΕΔ στον Όμιλο ΔΕΠΑ.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου ενέκρινε τη διαδικασία για την πώληση της συμμετοχής του ΕΔ στον Όμιλο ΔΕΠΑ.

Στο πλαίσιο της ανωτέρω νομοθεσίας, οι δύο μέτοχοι της ΔΕΠΑ– μαζί με το Ταμείο – (οι «Πωλητές») συνήψαν Μνημόνιο Συμφωνίας σχετικά με την από κοινού πώληση των αντίστοιχων συμμετοχών τους στον Όμιλο ΔΕΠΑ είτε άνευ είτε κατόπιν ιδιοκτησιακού διαχωρισμού, με εξαίρεση ποσοστό συμμετοχής 34% στον ΔΕΣΦΑ, το οποίο θα διατηρηθεί από το ΕΔ (η «Συναλλαγή»), όπως περιγράφεται με περισσότερες λεπτομέρειες κατωτέρω.

Εντός του ανωτέρω νομοθετικού πλαισίου, το ΕΔ, πριν την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, θα μεταβιβάσει στο Ταμείο τις μετοχές του Ομίλου ΔΕΠΑ, οι οποίες βρίσκονται στην κυριότητά του και πρόκειται να πωληθούν δυνάμει της Συναλλαγής. Ο Όμιλος ΔΕΠΑ είναι ο κύριος πάροχος φυσικού αερίου στην Ελλάδα, υπεύθυνος για την χονδρική πώληση, εμπορεία, μεταφορά, διανομή και προμήθεια φυσικού αερίου:

- μέσω της ΔΕΠΑ, ο Όμιλος ΔΕΠΑ δραστηριοποιείται στην χονδρική πώληση, εμπορεία, προμήθεια φυσικού αερίου σε μεγάλους πελάτες και στην διανομή σε πελάτες λιανικής·
- μέσω του ΔΕΣΦΑ, ο οποίος είναι 100% θυγατρική της ΔΕΠΑ, ο όμιλος ΔΕΠΑ έχει στην κυριότητά του και λειτουργεί το δίκτυο μεταφοράς αερίου υψηλής πίεσης που διέπεται από ρυθμιστικές διατάξεις και τις εγκαταστάσεις επαναεροποίησης ΥΦΑ στην Ελλάδα.

2. Δομή Συναλλαγής

Δυνάμει της παρούσας πρόκλησης για την υποβολή εκδήλωσης ενδιαφέροντος (η «Πρόσκληση»), οι Πωλητές καλούν τα ενδιαφερόμενα μέρη να εκδηλώσουν το ενδιαφέρον τους για την απόκτηση του Ομίλου ΔΕΠΑ είτε άνευ είτε κατόπιν ιδιοκτησιακού διαχωρισμού. Ειδικότερα:

- Σε περίπτωση πώλησης άνευ ιδιοκτησιακού διαχωρισμού, οι Πωλητές καλούν τα ενδιαφερόμενα μέρη να εκδηλώσουν το ενδιαφέρον τους για το 100% του Ομίλου ΔΕΠΑ ως συνόλου, με το Δημόσιο να διατηρεί άμεση συμμετοχή 34% στον ΔΕΣΦΑ. Σε αυτήν την περίπτωση, ο ΔΕΣΦΑ θα διέπεται από το πρότυπο του Ανεξάρτητου Διαχειριστή Μεταφοράς σύμφωνα με την Κοινοτική Οδηγία 2009/73/ΕΚ.
- Σε περίπτωση πώλησης κατόπιν ιδιοκτησιακού διαχωρισμού, οι Πωλητές καλούν τα ενδιαφερόμενα μέρη να εκδηλώσουν το ενδιαφέρον τους για (α) το 100% του

Ομίλου ΔΕΠΑ εξαιρουμένου του ΔΕΣΦΑ·ή (β) το 66% του ΔΕΣΦΑ, με το ΕΔ να διατηρεί άμεση συμμετοχή 34% στον ΔΕΣΦΑ. Σε αυτήν την περίπτωση, ο ΔΕΣΦΑ θα διέπεται από το πρότυπο ιδιοκτησιακού διαχωρισμού σύμφωνα με την Κοινοτική Οδηγία 2009/73/ΕΚ.

3. **Επισκόπηση διαδικασίας**

Ο σκοπός της Πρόσκλησης είναι να προσελκύσει εκδηλώσεις ενδιαφέροντος από νομικά πρόσωπα (οι «**Ενδιαφερόμενοι**») που επιθυμούν να συμμετάσχουν σε έναν διεθνή δημόσιο πλειοδοτικό διαγωνισμό (η «**Διαγωνιστική Διαδικασία**») σε σχέση με την Συναλλαγή που θα διενεργηθεί σε δύο (2) φάσεις, κατόπιν ενός σταδίου προεπιλογής.

3.1. **Στάδιο προεπιλογής**

Η παρούσα Πρόσκληση παραθέτει περαιτέρω λεπτομέρειες σχετικά με το στάδιο προεπιλογής της Διαγωνιστικής Διαδικασίας. Μία συνοπτική ενημερωτική παρουσίαση σχετικά με τον Όμιλο ΔΕΠΑ και τη Συναλλαγή είναι επίσης διαθέσιμη κατόπιν σχετικού αιτήματος.

Κατόπιν της λήψης της παρούσας Πρόσκλησης και της συνοπτικής ενημερωτικής παρουσίασης, οι Ενδιαφερόμενοι καλούνται να εκδηλώσουν το ενδιαφέρον τους να συμμετάσχουν στην Διαγωνιστική Διαδικασία υποβάλλοντας επιστολή εκδήλωσης ενδιαφέροντος σύμφωνα με την παράγραφο III.1 κατωτέρω, συνοδευόμενη από τα έγγραφα που περιγράφονται στην παράγραφο III.2 κατωτέρω (η «**Εκδήλωση Ενδιαφέροντος**»).

Ο σκοπός της Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος είναι να επιλεγούν Ενδιαφερόμενοι που διαθέτουν τη νομική, χρηματοοικονομική και τεχνική ικανότητα που απαιτείται για την απόκτηση του Ομίλου ΔΕΠΑ είτε άνευ είτε κατόπιν διαχωρισμού.

Το εάν ένας Ενδιαφερόμενος θα προεπιλεγεί για να συμμετάσχει στην πρώτη φάση της Διαγωνιστικής Διαδικασίας (η «**Πρώτη Φάση**») θα καθοριστεί από τους Πωλητές, με βάση τα κριτήρια και τους όρους που παρατίθενται στις παραγράφους II και III κατωτέρω. Οι Ενδιαφερόμενοι θα ειδοποιηθούν εγγράφως από τους Χρηματοοικονομικούς Συμβούλους (ως ορίζονται κατωτέρω) ως προς το κατά πόσο έχουν επιλεγεί να συμμετάσχουν στην Πρώτη Φάση.

3.2. **Πρώτη Φάση**

Οι Ενδιαφερόμενοι που θα περάσουν στην Πρώτη Φάση (οι «**Προεπιλεγέντες Ενδιαφερόμενοι**») θα κληθούν να υπογράψουν μία σύμβαση εμπιστευτικότητας (η

«**Σύμβαση Εμπιστευτικότητας**»). Με την σύναψη της Σύμβασης Εμπιστευτικότητας, οι Προεπιλεγέντες Ενδιαφερόμενοι θα λάβουν ένα λεπτομερές πληροφοριακό τεύχος σχετικά με τον Όμιλο ΔΕΠΑ (το «**Πληροφοριακό Τεύχος**») καθώς και επιστολή με την οποία θα παρέχονται λεπτομέρειες σχετικά με την Πρώτη Φάση, συμπεριλαμβανομένων οδηγιών για την υποβολή Ενδεικτικών Προσφορών (ως ορίζονται κατωτέρω) (η «**Πρόσκληση Υποβολής Ενδεικτικών Προσφορών**»).

Οι Προεπιλεγέντες Ενδιαφερόμενοι θα κληθούν να υποβάλουν εγγράφως- εντός του χρονικού πλαισίου που θα καθοριστεί στην Πρόσκληση Υποβολής Ενδεικτικών Προσφορών – μία ενδεικτική μη δεσμευτική προσφορά για (α) το 100% του Ομίλου ΔΕΠΑ (με το Δημόσιο να διατηρεί άμεση συμμετοχή 34% στον ΔΕΣΦΑ) και/ ή (β) είτε (i) το 100% του Ομίλου ΔΕΠΑ εξαιρουμένου του ΔΕΣΦΑ· ή (ii) το 66% του ΔΕΣΦΑ (η «**Ενδεικτική Προσφορά**»). Προς άρση πάσης αμφιβολίας, οι Προεπιλεγέντες Ενδιαφερόμενοι μπορούν να υποβάλουν Ενδεικτικές Προσφορές και για τις δύο πιο πάνω δυνατότητες. Η Ενδεικτική Προσφορά θα περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, ένα στρατηγικό σχέδιο για την εταιρεία ή τις εταιρείες που επιθυμούν να αποκτήσουν. Οι λεπτομέρειες του σχεδίου αυτού θα καθοριστούν στην Πρόσκληση Υποβολής Ενδεικτικών Προσφορών.

Εκτιμάται ότι η Πρώτη Φάση θα ολοκληρωθεί εντός περίπου 5 εβδομάδων από την διάθεση της Πρόσκλησης Υποβολής Ενδεικτικών Προσφορών. Το οριστικό χρονοδιάγραμμα για την Πρώτη Φάση θα περιγραφεί με λεπτομέρεια στην Πρόσκληση Υποβολής Ενδεικτικών Προσφορών.

Κατόπιν υποβολής των Ενδεικτικών Προσφορών από τους Προεπιλεγέντες Ενδιαφερομένους, αυτοί θα ειδοποιηθούν από τους Χρηματοοικονομικούς Συμβούλους ως προς το εάν έχουν επιλεγεί να συμμετάσχουν στην δεύτερη φάση της Διαγωνιστικής Διαδικασίας (η «**Δεύτερη Φάση**») με βάση τα κριτήρια που θα ορίζονται στην Πρόσκληση Υποβολής Ενδεικτικών Προσφορών και θα λάβουν μία επιστολή με την περιγραφή της Δεύτερης Φάσης συμπεριλαμβανομένων οδηγιών για την υποβολή Δεσμευτικών Προσφορών (ως ορίζονται κατωτέρω) (η «**Πρόσκληση Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών**»).

3.3. Δεύτερη Φάση

Οι Ενδιαφερόμενοι που θα επιλεγούν να συμμετάσχουν στην Δεύτερη Φάση (οι «**Επιλεγέντες Επενδυτές**») θα λάβουν, μαζί με την Πρόσκληση Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών, τα ακόλουθα:

- πρόσβαση σε εικονική αίθουσα τεκμηρίωσης (virtual data room) που θα δημιουργηθεί σε σχέση με τον Όμιλο ΔΕΠΑ ώστε να μπορούν να διενεργήσουν ενδεδειγμένους ελέγχους
- εκθέσεις ελέγχου (vendor due diligence reports)
- σχέδια σύμβασης/ συμβάσεων πώλησης και μεταβίβασης μετοχών σε σχέση με την Συναλλαγή, που θα συναφθεί/-ούν μεταξύ των Πωλητών και του Προτιμητέου Επενδυτή/ των Προτιμητέων Επενδυτών (ως ορίζεται κατωτέρω) (συλλογικά η «**Σύμβαση Πώλησης Μετοχών**») καθώς και, κατά περίπτωση, σχέδιο σύμβασης μετόχων που θα συναφθεί μεταξύ του ΕΔ και του Προτιμητέου Επενδυτή σε σχέση με τον ΔΕΣΦΑ (η «**Σύμβαση Μετόχων**»).

Οι Επιλεγέντες Επενδυτές θα κληθούν να παραθέσουν τα σχόλιά τους επί της Σύμβασης Πώλησης Μετοχών και, κατά περίπτωση, της Σύμβασης Μετόχων, εντός του χρονικού πλαισίου που θα καθοριστεί με την Πρόσκληση Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών. Κατόπιν της επεξεργασίας από τους Πωλητές των σχολίων που τυχόν υποβληθούν από τους Επιλεγέντες Επενδυτές ως ανωτέρω, η τελική Σύμβαση Πώλησης Μετοχών και η τελική Σύμβαση Μετόχων θα διανεμηθούν στους Επιλεγέντες Επενδυτές, οι οποίοι, επί τη βάση των τελικών αυτών σχεδίων θα κληθούν να υποβάλουν, εγγράφως, δεσμευτική προσφορά για (α) το 100% του Ομίλου ΔΕΠΑ (με το Δημόσιο να διατηρεί άμεση συμμετοχή 34% στον ΔΕΣΦΑ) και/ ή (β) είτε (i) το 100% του Ομίλου ΔΕΠΑ εξαιρουμένου του ΔΕΣΦΑ·ή (ii) το 66% του ΔΕΣΦΑ (η «**Δεσμευτική Προσφορά**»).

Μετά την υποβολή των Δεσμευτικών Προσφορών, οι Πωλητές θα επεξεργαστούν τις προσφορές αυτές καθώς τα τυχόν συνοδευτικά έγγραφα και θα τις αξιολογήσουν με βάση μία σειρά κριτηρίων, τα οποία οπ θα καθοριστούν στην Πρόσκληση Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών, ώστε να επιλέξουν είτε (α) τον προτιμητέο επενδυτή για το 100% του Ομίλου ΔΕΠΑ (με το Δημόσιο να διατηρεί άμεση συμμετοχή 34% στον ΔΕΣΦΑ) είτε (β) τους προτιμητέους επενδυτές για (i) το 100% του Ομίλου ΔΕΠΑ εξαιρουμένου του ΔΕΣΦΑ·και (ii) το 66% του ΔΕΣΦΑ (συλλογικά ο «**Προτιμητέος Επενδυτής**»/ οι «**Προτιμητέοι Επενδυτές**»).

Εκτιμάται ότι η Δεύτερη Φάση θα ολοκληρωθεί εντός περίπου 9 εβδομάδων από την διάθεση της Πρόσκλησης Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών. Το οριστικό χρονοδιάγραμμα για την Δεύτερη Φάση θα περιγραφεί με λεπτομέρεια στην Πρόσκληση Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών.

Κατόπιν της επιλογής του Προτιμητέου Επενδυτή / των Προτιμητέων Επενδυτών και της λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων από τους Πωλητές, οι Πωλητές και ο

Προτιμητέος Επενδυτής/ οι Προτιμητέοι Επενδυτές θα συνάψουν τη Σύμβαση Πώλησης Μετοχών και, κατά περίπτωση, την Σύμβαση Μετόχων. Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής θα επέλθει σε συνέχεια της λήψης όλων των απαραίτητων εγκρίσεων των αρμόδιων ρυθμιστικών αρχών.

II. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΠΡΟΕΠΙΛΟΓΗΣ

1. Γενικά κριτήρια προεπιλογής των Ενδιαφερομένων

Οι Ενδιαφερόμενοι πρέπει να πληρούν όλες τις προϋποθέσεις της Πρόσκλησης ώστε να μπορούν να συμμετάσχουν στην Διαγωνιστική Διαδικασία.

1.1. Διαγωνιζόμενες συμπράξεις

Για τους σκοπούς συμμετοχής στην Διαγωνιστική Διαδικασία και της μετέπειτα σύναψης τυχόν συμβατικών εγγράφων, οι Ενδιαφερόμενοι μπορούν να σχηματίσουν διαγωνιζόμενες συμπράξεις για να συμμετάσχουν στην Διαγωνιστική Διαδικασία πριν από την ολοκλήρωση της Πρώτης Φάσης, ήτοι, πριν από την υποβολή Ενδεικτικών Προσφορών, υπό την προϋπόθεση ότι κάθε μέλος της σύμπραξης θα συμμετέχει με ποσοστό 10% τουλάχιστον στην σύμπραξη αυτή. Προς άρση πάσης αμφιβολίας, σε περίπτωση που σύμπραξη σχηματιστεί κατά το στάδιο προεπιλογής και η σύμπραξη αυτή περάσει στην Πρώτη Φάση, τότε μόνο η σύμπραξη ως σύνολο θα θεωρείται Προεπιλεγείς Ενδιαφερόμενος.

Ο σχηματισμός συμπράξεων μετά την ολοκλήρωση του σταδίου προεπιλογής πρέπει να γνωστοποιηθεί στους Πωλητές εντός 15 ημερών από την διάθεση της Πρόσκλησης Υποβολής Ενδεικτικών Προσφορών και τα μέλη των συμπράξεων αυτών πρέπει να είναι Προεπιλεγέντες Ενδιαφερόμενοι.

Η προτεινόμενη συμμετοχή σε σύμπραξη ενός μέλους που δεν είναι Προεπιλεγείς Ενδιαφερόμενος – είτε διότι δεν συμμετείχε στο στάδιο προεπιλογής είτε επειδή δεν επελέγη – (το «**Μη Προεπιλεγέν Μέλος**») πρέπει να γνωστοποιηθεί στους Πωλητές εντός 20 ημερών από την διάθεση της Πρόσκλησης Υποβολής Ενδεικτικών Προσφορών και θα υπόκειται στην έγκριση των Πωλητών.

1.1.1. Αποκλειστικότητα

Κάθε Ενδιαφερόμενος μπορεί να συμμετέχει σε μία μόνο Εκδήλωση Ενδιαφέροντος. Μέλος διαγωνιζόμενης σύμπραξης δεν μπορεί να συμμετέχει σε άλλη διαγωνιζόμενη σύμπραξη, ούτε μπορεί μέλος διαγωνιζόμενης σύμπραξης να υποβάλει αυτοτελώς Εκδήλωση Ενδιαφέροντος ως μεμονωμένος Ενδιαφερόμενος.

1.1.2. Διορισμός μελών

Σε περίπτωση υποβολής Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος από σύμπραξη ή σχηματισμού σύμπραξης μετά την ολοκλήρωση του σταδίου προεπιλογής κατά την παράγραφο 1.1 ανωτέρω, η σύμπραξη πρέπει να ορίσει ένα από τα μέλη της ως επικεφαλής (ο «**Επικεφαλής**»), το δε μέλος αυτό θα πρέπει να έχει τη μεγαλύτερη συμμετοχή στη σύμπραξη που να αντιστοιχεί σε ποσοστό 34% τουλάχιστον. Στον Επικεφαλής θα πρέπει να έχει ανατεθεί ο έλεγχος της διοίκησης και λειτουργίας της σύμπραξης.

Ο Επικεφαλής, όπως εκπροσωπείται στη Διαγωνιστική Διαδικασία, πρέπει να είναι νόμιμα εξουσιοδοτημένος από τα λοιπά μέλη της σύμπραξης ώστε να εκπροσωπεί τη σύμπραξη σε σχέση με την Συναλλαγή.

1.1.3. Μεταβολές στις συμπράξεις

Μέλη σύμπραξης μπορούν να μεταβιβάσουν μέρος ή το σύνολο της συμμετοχής τους σε άλλα μέλη της ίδιας σύμπραξης μέχρι και την υποβολή των Ενδεικτικών Προσφορών μετά από έγγραφη ενημέρωση των Πωλητών, υπό την προϋπόθεση ότι (α) ο Επικεφαλής διατηρεί τη μεγαλύτερη συμμετοχή στην σύμπραξη, διατηρώντας ποσοστό τουλάχιστον 34% και (β) μετά την ως άνω μεταβίβαση, η σύμπραξη συνεχίζει να πληροί τα κριτήρια που τίθενται στην παράγραφο Π.2 κατωτέρω, λαμβανομένων υπόψη των αναθεωρημένων ποσοστών συμμετοχής.

Κάθε μεταβίβαση, ως άνω, σε Μη Προεπιλεγέν Μέλος θα υπόκειται στην έγκριση των Πωλητών και μπορεί να διενεργηθεί μόνο υπό τον όρο ότι (α) πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις που ορίζονται στην αμέσως προηγούμενη παράγραφο και ότι (β) το Μη Προεπιλεγέν Μέλος δεν συμμετέχει με ποσοστό μεγαλύτερο από 34% στην σύμπραξη.

Σε κάθε περίπτωση, ο Επικεφαλής δεν μπορεί να αλλάξει μετά το σχηματισμό της σύμπραξης. Ουδεμία αλλαγή στη σύνθεση σύμπραξης (είτε με έξοδο υφιστάμενων μελών είτε με είσοδο νέων μελών) επιτρέπεται μετά την υποβολή των Ενδεικτικών Προσφορών.

2. Κριτήρια επιλογής

Κάθε Ενδιαφερόμενος θα πρέπει να αποδεικνύει ότι:

- εάν πρόκειται για εταιρία, τα συνολικά ενοποιημένα ίδια κεφάλαια ισούνται τουλάχιστον με τετρακόσια εκατομμύρια ευρώ (€400.000.000) και ο χρηματοοικονομικός δανεισμός δεν είναι ανώτερος από 5.0 x καθαρός δανεισμός/EBITDA, ως προκύπτει από τις τελευταίες ελεγμένες οικονομικές

της καταστάσεις. Σε περίπτωση που εταιρία επιθυμεί να προεπιλεγεί μόνο για (α) το 100% του Ομίλου ΔΕΠΑ εξαιρουμένου του ΔΕΣΦΑ ή (β) το 66% του ΔΕΣΦΑ, η εταιρία αυτή θα πρέπει να αποδεικνύει ότι διαθέτει συνολικά ενοποιημένα ίδια κεφάλαια που ισούνται τουλάχιστον με διακόσια εκατομμύρια ευρώ (€200.000.000) και ότι ο χρηματοοικονομικός δανεισμός δεν είναι ανώτερος από 5.0 x καθαρός δανεισμός/EBITDA, ως προκύπτει από τις τελευταίες ελεγμένες οικονομικές της καταστάσεις.

- εάν πρόκειται για επενδυτικό σχήμα (fund), διαθέτει αδέσμευτα κεφάλαια τουλάχιστον τετρακόσια εκατομμύρια ευρώ (€400.000.000). Σε περίπτωση που ένα επενδυτικό σχήμα επιθυμεί να προεπιλεγεί μόνον για (α) το 100% του Ομίλου ΔΕΠΑ εξαιρουμένου του ΔΕΣΦΑ ή (β) το 66% του ΔΕΣΦΑ, το επενδυτικό αυτό σχήμα θα πρέπει να αποδεικνύει ότι διαθέτει αδέσμευτα κεφάλαια τουλάχιστον διακόσια εκατομμύρια ευρώ (€200.000.000).

Σε περίπτωση σύμπραξης, τα σχετικά κριτήρια ως άνω εφαρμόζονται αναλογικά για κάθε μέλος της σύμπραξης, λαμβάνοντας υπόψη την αντίστοιχη συμμετοχή του κάθε μέλους στην σύμπραξη (με εξαίρεση το κριτήριο του χρηματοοικονομικού δανεισμού το οποίο θα εφαρμόζεται – και θα πρέπει να πληρούται πλήρως – μόνο από τον Επικεφαλής της σύμπραξης, εφόσον αυτός είναι εταιρία).

Στο βαθμό που ένα μέρος, το οποίο συμμετέχει στο Διαγωνισμό (είτε ως μέλος μιας σύμπραξης είτε ατομικά) είναι μέλος ομίλου, τα ανωτέρω κριτήρια είναι δυνατό να πληρούνται από οποιοδήποτε άλλο μέλος του ομίλου, υπό την προϋπόθεση ότι ο Ενδιαφερόμενος θα αποδείξει στο Ταμείο ότι θα έχει στη διάθεσή του τους απαραίτητους πόρους, υποβάλλοντας σχετική δεσμευτική επιστολή από το εν λόγω μέλος του ομίλου ότι δεσμεύεται να υποστηρίξει οικονομικά τον Ενδιαφερόμενο.

Οι Ενδιαφερόμενοι δεν θα μπορούν να βασίζονται στη χρηματοοικονομική ικανότητα κανενός άλλου τρίτου μέρους ή υπεργολάβου προκειμένου να αποδείξουν ότι πληρούν τα χρηματοοικονομικά κριτήρια επιλογής.

Επιπλέον, κάθε Ενδιαφερόμενος, ή, σε περίπτωση που ο Ενδιαφερόμενος είναι σύμπραξη, ο Επικεφαλής της σύμπραξης αυτής, θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδείξει ότι έχει σχετική εμπειρία στον τομέα της ενέργειας ή, κατά περίπτωση, στον τομέα υποδομών ή/ και ότι έχει στην ιδιοκτησία του (εν όλω ή εν μέρει) ή λειτουργεί περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά συναφή αυτών της ΔΕΠΑ ή του ΔΕΣΦΑ.

III. ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΜΟΡΦΗ ΤΗΣ ΕΚΔΗΛΩΣΗΣ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΝΤΟΣ

Η Εκδήλωση Ενδιαφέροντος καθώς και κάθε συνοδευτικό έγγραφο, ως αναφέρεται κατωτέρω λεπτομερώς, θα πρέπει να υποβληθεί είτε στην ελληνική είτε στην αγγλική γλώσσα. Η Εκδήλωση Ενδιαφέροντος θα πρέπει να υπογραφεί από το νόμιμο εκπρόσωπο (ή τους νομίμους εκπροσώπους) ή άλλο ειδικώς εξουσιοδοτημένο εκπρόσωπο (ή εκπροσώπους) κάθε Ενδιαφερομένου ή, σε περίπτωση σύμπραξης, κάθε μέλους της εν λόγω σύμπραξης και θα πρέπει να περιλαμβάνει τα ακόλουθα, με τη μορφή και τη σειρά που περιγράφονται κατωτέρω:

- 1. Επιστολή Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος που θα περιλαμβάνει τα ακόλουθα και με την κατωτέρω σειρά παρουσίασης:**
 - 1.1.** Πλήρη επωνυμία του Ενδιαφερομένου, διεύθυνση και έδρα, αριθμοί τηλεφώνου και τηλεομοιοτυπίας, ηλεκτρονική διεύθυνση, διεύθυνση της ιστοσελίδας στο διαδίκτυο (εάν υπάρχει). Παρακαλούμε επιβεβαιώστε ότι ο Ενδιαφερόμενος ενεργεί ιδίω ονόματι και δεν ενεργεί ως αντιπρόσωπος.
 - 1.2.** Λεπτομέρειες για τη σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου ή άλλων αντιστοίχων οργάνων διοίκησης / εταιρικών οργάνων, καθώς και τη μετοχική ή εταιρική σύνθεση του Ενδιαφερομένου.
 - 1.3.** Σε περίπτωση σύμπραξης, επωνυμίες όλων των μελών της σύμπραξης και τις αντίστοιχες έδρες, τα υφιστάμενα μέλη ΔΣ / διευθυντές και τη μετοχική ή εταιρική σύνθεση καθώς και το προτεινόμενο αντίστοιχο ποσοστό συμμετοχής κατά κεφάλαιο κάθε μέλους της σύμπραξης.
 - 1.4.** Σύντομη περιγραφή της στρατηγικής λογικής του Ενδιαφερομένου για την εν λόγω επένδυση.
 - 1.5.** Λεπτομέρειες σχετικά με τις πηγές που ο Ενδιαφερόμενος προτίθεται να χρησιμοποιήσει και στις οποίες έχει πρόσβαση, προκειμένου να χρηματοδοτήσει τη Συναλλαγή, συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδότησης από δάνεια ή από ίδια κεφάλαια.
 - 1.6.** Λεπτομέρειες για κάθε πιθανά θέματα τα οποία ο Ενδιαφερόμενος προβλέπει σχετικά με τη διαδικασία, το χρονοδιάγραμμα, τον ενδελεχή έλεγχο και με κάθε άλλη απαιτούμενη πληροφορία προκειμένου να είναι σε θέση να υποβάλει μια πλήρως χρηματοδοτούμενη Δεσμευτική Προσφορά.
 - 1.7.** Δήλωση ότι ο Ενδιαφερόμενος δέχεται ανεπιφύλακτα τους όρους της Διαγωνιστικής

Διαδικασίας.

- 1.8.** Δήλωση ότι δεν υπάρχουν θέματα, τα οποία εμποδίζουν τον Ενδιαφερόμενο να υποβάλει την Εκδήλωση Ενδιαφέροντος και βεβαίωση ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του Ενδιαφερομένου, η επενδυτική επιτροπή ή άλλο όργανο με ισοδύναμη εξουσία λήψης αποφάσεων έχει συναινέσει στην ανταπόκριση του Ενδιαφερομένου προς την Πρόσκληση Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος.
- 1.9.** Δήλωση ότι η συμμετοχή στη Διαγωνιστική Διαδικασία λαμβάνει χώρα ιδίω κινδύνω και ιδίως εξόδους του Ενδιαφερομένου και ότι μόνη η συμμετοχή ή η απόρριψη Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος δεν γεννά, σε κάθε περίπτωση, κανένα δικαίωμα προς αποζημίωση από τους Πωλητές ή τους συμβούλους τους.
- 1.10.** Ονόματα και στοιχεία επικοινωνίας του βασικού προσώπου (προσώπων) επικοινωνίας του Ενδιαφερομένου καθώς και στοιχεία κάθε συμβούλου που έχει ήδη διορισθεί ή πρόκειται να διορισθεί.

2. Οικονομικές Καταστάσεις

Σε συνέχεια της επιστολής Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος ως ανωτέρω, οι Ενδιαφερόμενοι πρέπει επίσης να υποβάλουν, είτε στα ελληνικά είτε στα αγγλικά, τα ακόλουθα συνοδευτικά έγγραφα:

- 2.1.** Στο βαθμό που είναι σχετικά και διαθέσιμα, αντίγραφα των οικονομικών καταστάσεων των τελευταίων τριών (3) οικονομικών ετών, ελεγμένων από διεθνή ελεγκτική εταιρεία. Εάν ο Ενδιαφερόμενος είναι μητρική εταιρεία, θα πρέπει επίσης να υποβληθούν ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Εάν ο Ενδιαφερόμενος βασίζεται στην οικονομική δυνατότητα άλλου μέλους του ομίλου για την πλήρωση των χρηματοοικονομικών κριτηρίων, οι οικονομικές καταστάσεις του εν λόγω μέλους του ομίλου – μαζί με τις ενοποιημένες καταστάσεις του ομίλου - θα πρέπει επίσης να υποβληθούν. Εάν ο Ενδιαφερόμενος είναι μέλος ομίλου και δεν βασίζεται στην οικονομική δυνατότητα άλλου μέλους του ομίλου για την πλήρωση των χρηματοοικονομικών κριτηρίων, θα πρέπει επίσης να υποβληθούν ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου για σκοπούς πληροφόρησης.
- 2.2.** Κάθε άλλο σχετικό έγγραφο ή πληροφορία που θα υποστηρίξει την ισχυρή χρηματοοικονομική επάρκεια του Ενδιαφερομένου.

IV. ΚΑΤΑΛΗΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΒΟΛΗ ΤΗΣ ΕΚΔΗΛΩΣΗΣ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΝΤΟΣ

Οι Ενδιαφερόμενοι που επιθυμούν συμμετάσχουν στη Διαγωνιστική Διαδικασία θα πρέπει να υποβάλουν Εκδήλωση Ενδιαφέροντος, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που αναφέρονται ανωτέρω, αυτοπροσώπως ή ταχυδρομικώς, προς την UBS Limited, 1 Finsbury Ave, EC2M 2PP, Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο υπ' όψιν κ. Γιάννη Κατσαράκη. Η εν λόγω υποβολή θα πρέπει να ληφθεί το αργότερο στις 17:00 . (ώρα Ηνωμένου Βασιλείου) την 22.03.2012.

Όλα τα έγγραφα σχετικά με το στάδιο προ-επιλογής (επιστολή Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος και συνοδευτικά έγγραφα) πρέπει να υποβληθούν (α) σε έντυπη μορφή σε σφραγισμένο φάκελο (β) και είτε σε ηλεκτρονική μορφή, αποθηκευμένα σε ηλεκτρονική συσκευή αποθήκευσης (π.χ. CD-ROM, DVD ή USB stick) είτε να αποσταλούν ηλεκτρονικώς (και σε αυτήν την περίπτωση σε εύκολα προσβάσιμη μορφή) σε κάθε περίπτωση πριν ή την προαναφερόμενη ώρα και ημερομηνία.

Οποιαδήποτε Εκδήλωση Ενδιαφέροντος υποβληθεί μετά τις 17:00 (ώρα Ηνωμένου Βασιλείου) της 22.03.2012, δεν θα γίνεται δεκτή. Οποιαδήποτε καθυστέρηση οφειλόμενη σε τυχηρά ή σε λόγους ανωτέρας βίας δεν θα αναγνωρίζεται ως δικαιολογημένη αιτία για την καθυστερημένη λήψη της Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος. Σε περίπτωση εκπρόθεσμης υποβολής, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας, η Εκδήλωση Ενδιαφέροντος θα επιστρέφεται χωρίς να αποσφραγισθεί. Οι Ενδιαφερόμενοι μπορούν να υποβάλουν διευκρινιστικά ερωτήματα σχετικά με την Εκδήλωση Ενδιαφέροντος με φαξ, ή e-mail μέχρι τις 17:00 (ώρα Ηνωμένου Βασιλείου) την 14.03.2012. Τα ερωτήματα αυτά θα πρέπει να απευθύνονται προς τους εκπροσώπους που αναφέρονται κατωτέρω:

κ. Γιάννη Κατσαράκη

Director

UBS Limited

Τηλ.: +44 20 7567 6631

Φαξ: +44 20 7336 2857

Email: yannis.katsarakis@ubs.com

Απαντήσεις στα εν λόγω διευκρινιστικά ερωτήματα θα αναρτώνται στον ακόλουθο διαδικτυακό τόπο: www.hraf.gr.

V. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟΥ

Η συμμετοχή των Ενδιαφερομένων στη Διαγωνιστική Διαδικασία συνεπάγεται την εκ μέρους τους ανεπιφύλακτη αποδοχή των όρων και προϋποθέσεων της παρούσας Πρόσκλησης.

Το Ταμείο μπορεί ανά πάσα στιγμή να ζητήσει από τους Ενδιαφερόμενους διευκρινίσεις και / ή συμπληρωματικές πληροφορίες σχετικά με έγγραφα που έχουν ήδη υποβληθεί προσηκόντως.

Η παρούσα Πρόσκληση έχει συνταχθεί από τους Πωλητές και αποτελεί αποκλειστική ευθύνη τους, απευθύνεται δε μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να κοινοποιηθεί κατά την εφαρμοστέα νομοθεσία. Δεν συνιστά καμία προσφορά και, στο βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο, οι Πωλητές και οι σύμβουλοί τους δεν αποδέχονται οποιαδήποτε ευθύνη σχετικά με αυτή. Συγκεκριμένα:

Αν και η πληροφόρηση που περιέχεται στο παρόν έγγραφο έχει συνταχθεί με καλή πίστη, δεν είναι ολοκληρωμένη και δεν έχει ανεξάρτητα επαληθευθεί από τους Πωλητές ή τους συμβούλους τους, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των συμβούλων του Ταμείου, ήτοι UBS Limited, N M Rothschild & Sons Limited, Alpha Τράπεζα Α.Ε., Clifford Chance LLP και Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη, και τους συμβούλους των ΕΛΠΕ, ήτοι Barclays Capital και Δικηγορικό Γραφείο Μ&Π Μπερνίτσας.

Καμία παράσταση γεγονότος, εγγυητική δήλωση ή δέσμευση, ρητή ή σιωπηρή δεν δίδεται ούτε πρόκειται να δοθεί σε σχέση με την ακρίβεια, την επάρκεια ή την πληρότητα του παρόντος εγγράφου.

Δεν αναλαμβάνεται ούτε θα αναληφθεί στο μέλλον από τους Πωλητές ή τους συμβούλους τους ή οποιονδήποτε αντιπρόσωπο, υπάλληλο, στέλεχος ή συνεργάτη των Πωλητών ή των συμβούλων τους καμία ευθύνη ή υποχρέωση για οποιοδήποτε λάθος ή ανακρίβεια ή παράλειψη στο παρόν έγγραφο. Ουδείς αποκτά οποιοδήποτε δικαίωμα ή οποιαδήποτε αξίωση προς αποζημίωση ή άλλως κατά των Πωλητών ή των συμβούλων αυτών από την Πρόσκληση ή τη συμμετοχή αυτού στη Διαγωνιστική Διαδικασία ή από οποιαδήποτε άλλη αιτία.

Καμία εγγυητική δήλωση, παράσταση γεγονότος ή όρος οποιασδήποτε σύμβασης του Ταμείου ή οποιουδήποτε από τους συμβούλους του με οποιοδήποτε τρίτο μέρος δεν μπορεί να θεμελιωθεί σε πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έγγραφο.

Αυτό το έγγραφο δεν προορίζεται να αποτελέσει τη βάση για οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση ή πρόταση επένδυσης από τους Πωλητές ή οποιονδήποτε από τους συμβούλους τους και δεν συνιστά παροχή επενδυτικών συμβουλών από τους

Πωλητές ή οποιονδήποτε από τους συμβούλους τους. Κάθε πρόσωπο στο οποίο καθίσταται διαθέσιμο το έγγραφο πρέπει να κάνει τη δική του ανεξάρτητη αξιολόγηση αυτού του εγγράφου μετά την διενέργεια της έρευνας εκείνης και τη λήψη εκείνων των επαγγελματικών συμβουλών, που αυτό θα κρίνει αναγκαίο.

Η έκδοση του παρόντος εγγράφου σε καμία περίπτωση δεν δεσμεύει τους Πωλητές να προβούν στη Συναλλαγή είτε σύμφωνα με τη Διαγωνιστική Διαδικασία είτε άλλως. Το Ταμείο διατηρεί το δικαίωμα να τροποποιήσει τους όρους, να αναβάλει ή να παύσει τη Διαγωνιστική Διαδικασία χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση, να απορρίψει οποιαδήποτε ή όλες τις Εκδηλώσεις Ενδιαφέροντος και να παύσει την επικοινωνία με κάποιους ή όλους τους Ενδιαφερομένους ανά πάσα στιγμή.

Καθιστώντας αυτό το έγγραφο διαθέσιμο, οι Πωλητές και οι αντίστοιχοι σύμβουλοί τους ουδεμία υποχρέωση αναλαμβάνουν να παρέχουν στους Ενδιαφερομένους πρόσβαση σε οποιεσδήποτε πρόσθετες πληροφορίες ή να επικαιροποιήσουν το έγγραφο ή να διορθώσουν τυχόν ανακρίβειες σε αυτό που μπορεί να καταστούν εμφανείς.

Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου, οι σύμβουλοι του Ταμείου και των ΕΛΠΕ ενεργούν αποκλειστικά ως σύμβουλοι έναντι του Ταμείου και των ΕΛΠΕ και δεν θα είναι υπεύθυνοι έναντι οποιουδήποτε άλλου εκτός από το Ταμείο και τα ΕΛΠΕ για τις εργασίες που πραγματοποιήθηκαν από αυτούς σε σχέση με το παρόν έγγραφο. Ούτε οι Πωλητές ούτε και κανένας από τους αντίστοιχους συμβούλους τους, θα ευθύνονται για οποιαδήποτε έξοδα ή δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν από οποιονδήποτε Ενδιαφερόμενο ή οποιονδήποτε άλλο παραλήπτη του εγγράφου αυτού σε σχέση με τη Διαγωνιστική Διαδικασία.

Όλες οι Εκδηλώσεις Ενδιαφέροντος, απαντήσεις, προτάσεις και παρατηρήσεις σχετικά με το έγγραφο αυτό και/ή τη Διαγωνιστική Διαδικασία γίνονται με ευθύνη των Ενδιαφερομένων.

Οι Ενδιαφερόμενοι πρέπει να γνωρίζουν ότι η εθνική νομοθεσία που ισχύει για τον Όμιλο ΔΕΠΑ ενδέχεται να αλλάξει. Η εφαρμογή του ευρωπαϊκού κοινοτικού δικαίου και των ευρωπαϊκών Συνθηκών σχετικά με τον τομέα του φυσικού αερίου (συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, της παραγωγής, προμήθειας, διανομής και μεταφοράς φυσικού αερίου) μπορεί επίσης να αλλάξει.

Η Πρόσκληση αυτή δεν δύναται να αναπαραχθεί, αντιγραφεί ή αποθηκευθεί σε οποιοδήποτε μέσο, εν όλω ή εν μέρει, χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συγκατάθεση των Πωλητών, εκτός από τις ενέργειες που είναι απολύτως απαραίτητες για την προετοιμασία απάντησης στην Πρόσκληση αυτή.

Όλες οι Εκδηλώσεις Ενδιαφέροντος περιέρχονται στην κυριότητα του Ταμείου μετά την παραλαβή τους από το Ταμείο. Οι Ενδιαφερόμενοι δίνουν στο Ταμείο το δικαίωμα να αναπαράγει και να αποκαλύπτει τις απαντήσεις σε αυτή την Πρόσκληση για οποιοδήποτε σκοπό σε σχέση με την εκπλήρωση των θεσμικών υποχρεώσεών του.

Οι Πωλητές μπορεί να υποχρεωθούν να αποκαλύψουν πληροφορίες που κατέχουν σχετικά με τις ληφθείσες Εκδηλώσεις Ενδιαφέροντος απαντώντας σε αιτήσεις παροχής πληροφοριών, με την επιφύλαξη τυχόν σχετικών εξαιρέσεων.

Οι Πωλητές μπορεί να υποχρεωθούν να αποκαλύψουν ορισμένες πληροφορίες ή / και έγγραφα σχετικά με τις Εκδηλώσεις Ενδιαφέροντος, εφόσον αυτό απαιτηθεί από νόμο, κανονισμό, απόφαση δικαστηρίου ή διοικητική αρχή ή κυβερνητικό φορέα.

Τα δικαστήρια της Αθήνας, Ελλάδα, θα έχουν αποκλειστική δικαιοδοσία και αρμοδιότητα σε σχέση με τις διαφορές που προκύπτουν από το έγγραφο αυτό και εφαρμοστέο θα είναι το ελληνικό δίκαιο.