ΚΟΡΡΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΚΟΡΡΕΣ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΚΥΡΙΟΣ ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

ALPHA BANK

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ - ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ 1.600.000 ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΜΕ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΕ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΟ ΚΥΚΛΟ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΜΕΣΑΙΑ & ΜΙΚΡΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ» ΣΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΟΠΩΣ ΑΠΟΦΑΣΙΣΤΗΚΕ ΑΠΟ ΤΙΣ ΕΚΤΑΚΤΕΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΙΣ 04/08/2006 ΚΑΙ ΣΤΙΣ 22/12/2006

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΙΤΗ 27 ΜΑΡΤΙΟΥ ΕΩΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΠΕΜΠΤΗ 29 ΜΑΡΤΙΟΥ 2007

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

Π&Κ ΑΕΠΕΥ

ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ (SPONSOR)

Π&Κ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ

ΛΟΙΠΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, EFG TELESIS FINANCE ΑΕΠΕΥ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ, MILLENNIUM BANK, PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ, Π&Κ ΑΕΠΕΥ, ARTION ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ, ΒΕΤΑ ΑΧΕΠΕΥ, Γ.Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ, EFG EUROBANK ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ, EUROCORP ΑΕΠΕΥ, EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ, ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ

Οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Εταιρείας της 4ης Αυγούστου 2006 και της 22ας Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισαν την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. (κατηγορία «Μεσαία και Μικρή Κεφαλαιοποίηση») ως ακολούθως:

- την έκδοση 1.525.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία, από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, με δημόσια προσφορά,
- την έκδοση 75.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία, από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, με προσφορά στο προσωπικό και συνεργάτες της Εταιρείας.

Περαιτέρω πληροφορίες για την Εταιρεία, τις μετοχές και τον τρόπο διάθεσης των νέων μετοχών περιλαμβάνονται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο, το περιεχόμενο του οποίου εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά τη συνεδρίαση της 14ης Μαρτίου 2007, μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Το Ενημερωτικό Δελτίο είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό από την Πέμπτη 22 Μαρτίου 2007 στις ακόλουθες ηλεκτρονικές διευθύνσεις:

Χρηματιστήριο Αθηνών
http://www.ase.gr/content/gr/companies/candidateco/prospectus
Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
http://www.hcmc.gr/
Κορρές Α.Ε. Φυσικά Προϊόντα
http://www.korres.com/IR/
Alpha Bank
http://www.alpha.gr
Π&Κ ΑΕΠΕΥ
http://www.pksec.gr
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
http://www.nbg.gr/dimeg.html
Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος
http://www.emporiki.gr/cbg/gr/customers/customer_story.jsp?docid=C02BFDD76E509476C2256CF7003CC8C3&topic=Customers_LargeEnterprises&cabinet=Customers_Services&lang=gr
Τράπεζα Πειραιώς
http://www.piraeusbank.gr/ecPage.asp?id=266011&lang=1&nt=78
Τράπεζα Κύπρου
http://gr.bankofcyprus.com/Files/KORRES.pdf
Millennium Bank
http://www.millenniumbank.gr/MillenniumVB/MillenniumGR/LeftMenu1_GR/MediaCenter_GR/ΔημόσιαΕγγραφή_GR/
Proton Τράπεζα
https://www.proton.gr/uploaded/downloads/enimerotiko_deltio_korres_ae.pdf
Artion Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ
http://www.artion.net/page.asp?pgid=36
Beta ΑΧΕΠΕΥ
http://www.beta.gr
EFG Eurobank Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ
http://www.eurobanksec.gr
Eurocorp ΑΕΠΕΥ
http://www.eurocorp.gr/Files/ENHMEPΩΤΙΚΟΔΕΛΤΙΟΚΟΡΡΕΣΑΕ.pdf
Euroxx Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ
http://www.euroxx.gr
Κύκλος Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ
http://www.cyclos.gr/info/EnimerotikoDeltioKorresSA.pdf

Το Ενημερωτικό Δελτίο είναι επίσης διαθέσιμο σε έντυπη μορφή σε όλη την ελληνική επικράτεια από την Πέμπτη 22 Μαρτίου 2007 στα κατά τόπους καταστήματα του Κυρίου Αναδόχου, των λοιπών Αναδόχων και της EFG Eurobank Ergasias μέχρι και τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφο 2Β του Ν. 3401/2005 και τις παρ. 5 & 6 του άρθρου 3 της Υ.Α. 41517/Β.1972 «Κανονισμός Αναδοχών», όπως ισχύουν. Επίσης από την Παρασκευή 23 Μαρτίου 2007 είναι διαθέσιμο στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις της Εταιρείας, του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και σε έντυπη μορφή στα κατά τόπους καταστήματα και στις ανωτέρω ηλεκτρονικές διευθύνσεις του Κυρίου Αναδόχου και των λοιπών Αναδόχων της Δημόσιας Προσφοράς, παρόραμα του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο για λόγους πληροφόρησης πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με το Ενημερωτικό Δελτίο.

ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της διάθεσης των μετοχών είναι το ακόλουθο:

Ημερομηνία	Γεγονός
14 Μαρτίου	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
22 Μαρτίου	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου
23 Μαρτίου	Δημοσίευση στον ημερήσιο τύπο, καθώς και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. του τρόπου και τόπου διάθεσης του Ενημερωτικού Δελτίου μέσω της ανακοίνωσης πρόσκλησης στο επενδυτικό κοινό
26 Μαρτίου	Ανακοίνωση δεσμευτικού εύρους τιμών για την προσφορά μέσω της ανακοίνωσης πρόσκλησης στο επενδυτικό κοινό
27 Μαρτίου	Έναρξη δημόσιας προσφοράς
29 Μαρτίου	Λήξη δημόσιας προσφοράς
30 Μαρτίου	Ανακοίνωση τιμής διάθεσης και κατανομή προσφερόμενων μετοχών.
2 Απριλίου	Αποδέσμευση κεφαλαίων και καταβολή αντιτίμου των κατανεμηθεισών μετοχών από τους Ειδικούς και μη Ειδικούς Επενδυτές
3 Απριλίου	Έγκριση από το Χ.Α. της διασποράς και της εισαγωγής των μετοχών στο Χ.Α.
5 Απριλίου	Πίστωση των μετοχών στους λογαριασμούς αξιών των επενδυτών
12 Απριλίου	Έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α.

Το χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Στην περίπτωση αυτή θα υπάρξει σχετική ανακοίνωση στον Τύπο.

ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Η Τιμή Διάθεσης των μετοχών που διατίθενται με Δημόσια Προσφορά, (εφεξής η «Τιμή Διάθεσης») θα καθοριστεί από τον Κύριο Ανάδοχο, σε συνεννόηση με το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 7 της απόφασης 1/364/5.12.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Η Τιμή Διάθεσης θα προσδιορισθεί με βάση τις προσφορές που θα υποβάλλουν οι ειδικοί επενδυτές στο Βιβλίο Προσφορών (διαδικασία «Book building»). Η εν λόγω διαδικασία υποβολής προσφορών θα ακολουθηθεί για το μέρος της Προσφοράς που αφορά στους ειδικούς επενδυτές και θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με τις εγγραφές των μη ειδικών επενδυτών.
Η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές (ειδικοί – μη ειδικοί) που θα συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά. Η Τιμή Διάθεσης δεν μπορεί να προσδιορισθεί σε ύψος στο οποίο δεν καλύπτεται πλήρως η προσφορά, εκτός αν πρόκειται για το κατώτατο όριο του εύρους τιμής.
Οι ειδικοί επενδυτές θα υποβάλλουν τις προσφορές τους μέσω των Αναδόχων, εντός του ακόλουθου δεσμευτικού εύρους τιμών:

Κατώτατη Τιμή Εύρους	Ανώτατη Τιμή Εύρους
€ 6,00	€ 7,20

Σε κάθε περίπτωση η Τιμή Διάθεσης θα ορισθεί μεταξύ του ανώτατου και του κατώτατου ορίου του προαναφερθέντος εύρους τιμών.
Με βάση το παραπάνω εύρος τιμών και την εκτίμηση της Εταιρείας για την κερδοφορία της χρήσης 2006, ο Δείκτης Τιμής Διάθεσης προς τα εταιρικά Κέρδη μετά από Φόρους και Αμοιβές Δ.Σ. (P/E) διαμορφώνεται ως εξής:

P/E Μετά από Φόρους και Αμοιβές Δ.Σ.	Στην Κατώτατη Τιμή Εύρους	Στην Ανώτατη Τιμή Εύρους
2006 (1)	13,1	15,7
2006 (2)	16,5	19,8

(1) Με βάση τον αριθμό των υφιστάμενων μετοχών, ήτοι 6.100.000 μετοχές.
(2) Με βάση τον συνολικό αριθμό των μετοχών μετά την εισαγωγή στο Χ.Α., ήτοι 7.700.000 μετοχές.

Η Τιμή Διάθεσης θα γνωστοποιηθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθεί, σύμφωνα με το άρθρο 7 της απόφασης 1/364/5.12.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, την Παρασκευή 30 Μαρτίου 2007.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Οι εγγραφές των επενδυτών θα πραγματοποιούνται μέσω των δικτύων του Κυρίου Αναδόχου, των λοιπών Αναδόχων καθώς και της EFG Eurobank Ergasias κατά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.
Ανώτατο όριο εγγραφής για κάθε επενδυτή είναι το σύνολο της Δημόσιας Προσφοράς, δηλαδή έως 1.525.000 προσφερόμενες μετοχές.
Οι αιτήσεις εγγραφής των επενδυτών γίνονται δεκτές, εφόσον είτε έχει καταβληθεί στους Αναδόχους σε μετρητά ή με τραπεζική επιταγή το ισόποσο της συμμετοχής, είτε έχει δεσμευθεί το ισόποσο της συμμετοχής σε πάσης φύσεως τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων του επενδυτή ή σε λογαριασμούς των άϋλων τίτλων ομολόγων ή εντόκων γραμματίων κεντρικών κυβερνήσεων χωρών της «Ζώνης Α» όπως αυτή ορίζεται στην Π.Δ.Τ.Ε. /2054/1992 (εφεξής «Ζώνης Α»), είτε, τέλος, έχει δεσμευθεί το προϊόν συμφωνίας επαναγοράς φυσικών τίτλων (Reverse Repos) κεντρικών κυβερνήσεων της «Ζώνης Α».
Η εγγραφή στη Δημόσια Προσφορά δεν μπορεί να γίνει με προσωπική επιταγή ή με την δέσμευση άλλων αξιογράφων ή αξιών, όπως μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, ή με την παροχή οποιασδήποτε άλλης μορφής εξασφάλισης, όπως εγγυητικής επιστολής, ενεχύρου επί αξιογράφων, εκχώρησης απαιτήσεων κλπ. Οι αιτήσεις θα γίνονται δεκτές μόνο εφόσον οι επενδυτές είναι δικαιούχοι ή συνδικαιούχοι των λογαριασμών βάσει των οποίων εγγράφονται.
Σημειώνεται ότι στην περίπτωση που δεν αναληφθεί το σύνολο των προσφερόμενων με Δημόσια Προσφορά μετοχών από το επενδυτικό κοινό, οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες μετοχές. Οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των μετοχών στο επενδυτικό κοινό.

Μη Ειδικοί Επενδυτές

Οι Μη Ειδικοί Επενδυτές θα εγγράφονται στην ανώτατη τιμή του δεσμευτικού εύρους τιμών. Εφίσταται η προσοχή στους επενδυτές ότι εάν δεν αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής ο κωδικός αριθμός της Μερίδας Επενδυτή, ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών και ο κωδικός αριθμός του Χειριστή, ή αν ο αναγραφόμενος αριθμός είναι λανθασμένος, **ο επενδυτής θα αποκλείεται από την κατανομή των μετοχών.**
Κατά την κατανομή των μετοχών στα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που δεν είναι ειδικοί επενδυτές, θα δοθεί προτεραιότητα σε όλες τις αιτήσεις εγγραφής για το τμήμα τους που αφορά έως **534** μετοχές («κατά προτεραιότητα όριο») εφόσον τελικά κατανεμηθεί στη συγκεκριμένη κατηγορία το 70% της Δημόσιας Προσφοράς. Στην περίπτωση που κατανεμηθεί μικρότερο ποσοστό του 70% στους μη ειδικούς επενδυτές, το κατά προτεραιότητα όριο (νέο κατά προτεραιότητα όριο) θα περιορισθεί αναλογικά. Ο Κύριος Ανάδοχος θα ενημερώσει μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το επενδυτικό κοινό για το νέο κατά προτεραιότητα όριο της τελικής κατανομής.
Ποσοστό τουλάχιστον 30% των μετοχών που διατίθενται μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, ήτοι 457.500 μετοχές θα διατεθούν για την ικανοποίηση των εγγραφών μη ειδικών επενδυτών.
Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη της έκδοσης, θα κατανεμηθούν στους επενδυτές το 100% των μετοχών που ενεγράφησαν, λαμβάνοντας υπόψη τον ακόλουθο περιορισμό: σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 5 της απόφασης 1/364/5.12.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το ανώτατο ποσοστό μετοχών που δύναται να κατανεμηθεί σε κάθε μη ειδικό επενδυτή ορίζεται σε 2% επί του συνόλου των προσφερόμενων μετοχών. Συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν θα κατανεμηθούν περισσότερες από 30.500 μετοχές σε ένα μη ειδικό επενδυτή.

Ειδικοί Επενδυτές

Η διαδικασία υποβολής των προσφορών των Ειδικών Επενδυτών θα διαρκέσει από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.
Το Βιβλίο Προσφορών θα κλείσει την τελευταία ημέρα της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς (ώρα 16:00) οπότε όλες οι προσφορές όπως ισχύουν εκείνη τη στιγμή θεωρούνται οριστικές.
Ποσοστό τουλάχιστον 30% των μετοχών που διατίθενται μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, ήτοι 457.500 μετοχές θα διατεθούν για την ικανοποίηση των εγγραφών ειδικών επενδυτών.
Επισημαίνεται ότι δεν υπάρχει καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των αιτήσεων συμμετοχής των Ειδικών Επενδυτών.
Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη της έκδοσης, θα κατανεμηθούν στους επενδυτές το 100% των μετοχών που ενεγράφησαν, λαμβάνοντας υπόψη τον ακόλουθο περιορισμό: σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 4 της απόφασης 1/364/5.12.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το ανώτατο ποσοστό μετοχών που δύναται να κατανεμηθεί σε κάθε ειδικό επενδυτή ορίζεται σε 4% επί του συνόλου των προσφερόμενων μετοχών. Συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν θα κατανεμηθούν περισσότερες από 61.000 μετοχές σε ένα ειδικό επενδυτή.
Από την κατανομή των Προσφερόμενων μετοχών εξαιρούνται οι Ανάδοχοι και οι Σύμβουλοι, καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτούς επιχειρήσεις, εξαιρουμένων των Ανωνύμων Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, των Ασφαλιστικών Εταιρειών και των Ανωνύμων Εταιρειών Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων, εφόσον οι τελευταίες εγγράφονται και συμμετέχουν στην κατανομή για λογαριασμό αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζονται.
Αναλυτικές πληροφορίες για τη διαδικασία διάθεσης και κατανομής των μετοχών παρέχονται στο κεφάλαιο 4 του Ενημερωτικού Δελτίου «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου» και ειδικότερα στην ενότητα 4.2 «Πληροφορίες Σχετικά με τις Κινητές Αξίες που Εισάγονται προς Διαπραγμάτευση» και στην ενότητα 4.4 «Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή».

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2007

Το Διοικητικό Συμβούλιο της
ΚΟΡΡΕΣ Α.Ε. ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ