

FEEDUS A.E.B.E.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΥΠΟΚ/ΜΑ: 1ο ΧΛΜ. Λ. ΚΟΡΩΠΙΟΥ - ΒΑΡΗΣ 194 00 ΘΕΣΣΗ
ΠΟΡΤΣΙ ΚΟΡΩΠΙ ΤΗΛ. 210 6624280, FAX: 210 6626804
ΕΔΡΑ: ΒΑΣΙΛΕΩΝΟΙΚΟ ΔΗΜ ΚΑΜΠΟΧΩΡΩΝ 82100 ΧΙΟΣ
ΤΗΛ 22710 41503, FAX: 22710 - 41503
ΑΦΜ : 094152081 ΔΟΥ: ΧΙΟΥ 7411
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 21265/06/Β/90/6

ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΧΙΟΥ Α.Ε.
ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ
ΚΑΡΔΑΜΥΛΑ ΧΙΟΣ Τ.Κ. 82310
ΤΗΛ.: (22720) 23561 - Α.Φ.Μ. 094152228
Α.Μ. 16399/06/Β/88/18 ΔΟΥ: ΧΙΟΥ 7411
ΥΠΟΚ/ΜΑ: 1ο ΧΛΜ. Λ. ΚΟΡΩΠΙΟΥ - ΒΑΡΗΣ Τ.Κ. 194 00
ΤΗΛ.: 210 6624280 - 1 FAX: 210 6626802

ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ FEEDUS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΧΙΟΥ Α.Ε.

Οι δύο ως άνω Ανώνυμες Εταιρείες όπως νόμιμα εκπροσωπούνται εδώ, αποφάσισαν να συγχωνευθούν με απορρόφηση της πρώτης Α.Ε. από την δεύτερη Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 69 και επόμενα του Κ.Ν.2190/1920, όπως ισχύει, σε συνδυασμό με τις ευεργετικές διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993, όπως ισχύει, οι επιμέρους όροι του οποίου έχουν ως εξής :

1. ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Μορφή: Ανώνυμη Εταιρεία

Επωνυμία: FEEDUS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο: 7.841.631.00

Αριθμός μετοχών: 26.138.770

Ονομαστική Αξία μετοχής: 0,30 ΕΥΡΩ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 21265/06/Β/90/6

Εδρα: Δήμος Καμποχώρων Χίου

2. ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Μορφή: Ανώνυμη Εταιρεία

Επωνυμία: ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΧΙΟΥ Α.Ε.

Μετοχικό κεφάλαιο: 46.989.187,02 ΕΥΡΩ

Αριθμός μετοχών: 29.005.671

Ονομαστική Αξία μετοχής: 1,62 ΕΥΡΩ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 16399/06/Β/88/18

Εδρα: Καρδάμυλα Χίου

1. Η ανώνυμη εταιρεία ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΧΙΟΥ Α.Ε. (εφεξής απορροφώσα εταιρία) και η ανώνυμη εταιρία FEEDUS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής απορροφώμενη εταιρία) συγχωνεύονται με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων, αφενός μεν 69 και επόμενα Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει, αφετέρου δε σύμφωνα τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993, όπως ισχύει σήμερα, και τέλος σε συνδυασμό και με τις διατάξεις του ισχύοντος Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ως ισχύουν, στους όρους, διατυπώσεις και προϋποθέσεις των οποίων υποβάλλονται.

2. Η συγχώνευση των δύο εταιριών (εφεξής οι Συγχωνευόμενες Εταιρίες) διενεργείται με την ενοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευόμενων εταιριών, ως αυτά εμφανίζονται στους συνταχθέντας από 31/12/2004 οικείους ισολογισμούς μετασηματισμού, τα δε στοιχεία της Απορροφώμενης Εταιρίας μεταφέρονται ως στοιχεία ισολογισμού της Απορροφώσας Εταιρίας. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας

Η Απορροφώσα εταιρεία δεν θα εκδώσει νέες μετοχές κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης εταιρείας, ήτοι κατά ποσοστό 56,53% επειδή η αξίωση για έκδοση νέων μετοχών κατά το ανωτέρω ποσό διαγράφεται λόγω συγχώνευσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 69 και επόμενα Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει αφού η Απορροφώσα κατέχει το πενήντα έξι και πενήντα τρία τοις εκατό (56,53%) ήτοι δεκατέσσερα εκατομμύρια επτακόσιες εβδομήντα πέντε χιλιάδες εννιακόσιες είκοσι επτά (14,775,927) των μετοχών της Απορροφώμενης. Οι δεκατέσσερα εκατομμύρια επτακόσιες εβδομήντα πέντε χιλιάδες εννιακόσιες είκοσι επτά (14,775,927) μετοχές της Απορροφώμενης που αντιπροσωπεύουν το 56,53% του μετοχικού κεφαλαίου της, και που ανήκουν στην Απορροφώσα, με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης θα ακυρωθούν ως μη έχουσες πλέον καμία αξία.

Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας εταιρείας θα ανέλθει στο συνολικό ποσό των 50.460.642,50 ΕΥΡΩ διαιρούμενο σε 40.368.514 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,25 ΕΥΡΩ εκάστη, τις οποίες οι μέτοχοι της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης θα λαμβάνουν σύμφωνα με τα προβλεπόμενα κατωτέρω στην παράγραφο 4.

2

70.278.000 ΕΥΡΩ για την απορροφώμενη, β) την μέθοδο της Συγκριτικής Ανάλυσης Εισηγμένων Εταιρειών μέσω χρήσης Δεικτών Κεφαλαιαγοράς (Comparable Trading Multiples Method) και κατέληξε σε ένα εύρος αξιών από 58.951.00 ΕΥΡΩ έως 68.152.000 ΕΥΡΩ για την απορροφώσα και από 39.084.000 ΕΥΡΩ έως 57.813.000 ΕΥΡΩ για την απορροφώμενη και γ) την μέθοδο Ανάλυσης Χρηματιστηριακής Αξίας (Historical Share Price Performance Method), και κατέληξε σε ένα εύρος αξιών από 38.421.000 ΕΥΡΩ έως 41.600.000 ΕΥΡΩ για την απορροφώσα και από 36.933.000 ΕΥΡΩ έως 39.043.000 ΕΥΡΩ για την απορροφώμενη. Προκειμένου να προκύψει το εύλογο εύρος για την Σχέση Ανταλλαγής σταθμίστηκαν τα αποτελέσματα των τριών μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν με τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης :

Μέθοδος Στάθμισης	Συντελεστής
Προεξόφληση Μελλοντικών Ταμειακών Ροών	50%
Δείκτες Κεφαλαιαγοράς	25%
Ανάλυση Χρηματιστηριακής Αξίας	25%

Από τη στάθμιση των τριών μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν με τους ως άνω συντελεστές προέκυψε ένα εύρος σχέσης αξιών απορροφώσας προς απορροφώμενη από 2,90 έως 2,11 προς 1 μετά την απαλοιφή της συμμετοχής της Απορροφώσας στην Απορροφώμενη. Η εν λόγω σχέση αξιών διαμορφώνεται από 1,26 έως 0,92 προς 1 πριν την απαλοιφή της συμμετοχής της Απορροφώσας στην Απορροφώμενη.

Βάσει των ανωτέρω εκτιμήθηκε από την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. ως εύλογο και δίκαιο εύρος ανταλλαγής μετοχών από 0,88 έως 1,21 μετοχές απορροφώσας ανά μία (1) μετοχή απορροφώμενη.

Δεδομένων των ανωτέρω, τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών έκριναν ως δίκαιη και εύλογη σχέση ανταλλαγής των μετοχών την εξής:

Α) Οι μέτοχοι της απορροφώμενης Α.Ε. θα ανταλλάσσουν κάθε μία (1) κατεχόμενη μετοχή αυτής, με μια (1) νέα μετοχή της απορροφώσας Α.Ε. Δηλαδή θα λάβουν συνολικά $26.138.770 - 14.775.927 = 11.362.843 \times 1 = 11.362.843$ μετοχές της απορροφώσας Α.Ε.

Β) Οι μέτοχοι της απορροφώσας Α.Ε. θα ανταλλάξουν κάθε μία (1) παλαιά κατεχόμενη μετοχή αυτής με μία (1) νέα μετοχή αυτής. Δηλαδή θα λάβουν συνολικά $29.005.671 \times 1 = 29.005.671$ μετοχές.

Τυχόν κλασματικά υπόλοιπα θα τακτοποιηθούν δυνάμει σχετικής απόφασης τις οικείας Γενικής Συνέλευσης.

5. Η πίστωση των λογαριασμών αύλων τίτλων των μετόχων της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης Εταιρείας με τις νέες ονομαστικές αξίες μετοχές της Απορροφώσας θα διενεργηθεί δυνάμει σχετικού μητρώου και σύμφωνα με διατυπώσεις που τα αρμόδια όργανα θα ορίσουν για τους μετόχους.

6. Οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή κερδών της Απορροφώσας της χρήσεως 2005 και εφεξής.

7. Όλες οι πράξεις που η Απορροφώμενη διενεργεί από 1/1/2005 λογίζεται ότι διενεργούνται για λογαριασμό της Απορροφώσας Εταιρείας, στα βιβλία της οποίας τα σχετικά ποσά μεταφέρονται με συγκεντρωτική εγγραφή μετά την καταχώρηση της εγκριτικής αποφάσεως της συγχωνεύσεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

8. Δεν υφίστανται μέτοχοι της Απορροφωμένης Εταιρείας που έχουν ειδικά δικαιώματα και προνόμια, ούτε κάτοχοι άλλων τίτλων, πλην μετοχών.

9. Ιδιαίτερα πλεονεκτήματα για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους τακτικούς ελεγκτές των Συγχωνευόμενων Εταιρειών δεν προβλέπονται από τα καταστατικά τους ή τις αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων, ούτε προνόμια παραχωρούνται εκ της παρούσης συγχωνεύσεως

10. Οι αποφάσεις των Συγχωνευόμενων Εταιριών, μαζί με την οριστική Σύμβαση Συγχωνεύσεως που θα περιληφθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, καθώς και η εγκριτική απόφαση της συγχωνεύσεως, θα υποβληθούν στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β κ.ν. 2190/1920 από εκάστη των Συγχωνευόμενων Εταιριών.

11. Οι συμβαλλόμενες στο παρόν εταιρίες, νομίμως εκπροσωπούμενες, συμφώνησαν στους όρους του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, οι οποίοι τελούν υπό την αίρεση λήψεως των, κατά κείμενη νομοθεσία, οριζόμενων αδειών, εγκρίσεων και την τήρηση όλων των λοιπών νομίμων διαδικασιών και διατυπώσεων.

Σε πιστοποίηση των ανωτέρω, συντάχθηκε το παρόν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως της ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΧΙΟΥ Α.Ε. με απορρόφηση της FEEDUS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και υπογράφεται νομίμως από τους εκπροσώπους έκαστης των συμβαλλόμενων Εταιριών.

ΧΙΟΣ, 5 Μαΐου 2005

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑ
ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ
ΧΙΟΥ Α.Ε.
ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΧΙΟΥ Α.Ε.
ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ
ΚΑΡΔΑΜΥΛΑ ΧΙΟΣ Τ.Κ. 82310
ΤΗΛ.: (22720) 23861 - Α.Φ.Μ. 094182228
Α.Μ. 16399/06/Β/8818 ΔΟΥ: ΧΙΟΥ 7411
ΥΠΟΚ/ΜΑ: 16 ΧΑΜ. Α. ΚΟΡΩΠΙΟΥ - ΒΑΡΗΣ Τ.Κ. 194 00
ΑΡΙΣΤΕΙΟΥ 210 6624286 - 1 FAX: 210 6626802
Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗ
FEEDUS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ &
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
FEEDUS Α.Ε.Β.Ε.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΥΠΟΚ/ΜΑ: 16 ΧΑΜ. Α. ΚΟΡΩΠΙΟΥ - ΒΑΡΗΣ Τ.Κ. 194 00 ΘΕΣΣ
ΠΟΡΤΙ ΚΟΡΩΠΙΟΥ ΤΗΛ.: 210 6624286 FAX: 210 6626804
ΕΔΡΑ ΒΑΣΙΛΕΩΣ ΟΙΚΟ ΔΗΜΑΡΧΟΚΩΡΩΝ 82100 ΧΙΟΣ
ΤΗΛ 22710 41503 FAX: 22710 - 41503
Α.Φ.Μ. 0996772081 ΔΟΥ: ΧΙΟΥ 7411
Α.Μ. Α.Ε. 16399/06/Β/90/6
Διευθύνων Σύμβουλος