

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

**ΤΗΣ
«ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.»**



**ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
KEGO Α.Ε.**



**ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ
ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥΣ**

**ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 2,33 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ**

**ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ
&
ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ**

“PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.”

PROTONBANK

Απρίλιος 2007

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 30 Μαρτίου 2007 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του νόμου 3461 / 2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις»

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται στους μετόχους της Ελληνικής ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΚΕΓΟ-ΚΤΗΝΟΠΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΑ ΕΙΔΗ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.» της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Ν.3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα (οι Αποδέκτες). Ειδικότερα, το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο δεν αποτελεί πρόταση για αγορά μετοχών και ούτε θα γίνει αποδεκτή τυχόν προσφορά μετοχών άμεσα ή έμμεσα από πρόσωπα νομικά ή φυσικά σε καμία άλλη δικαιοδοσία εκτός της Ελληνικής Επικράτειας όπου η πραγματοποίηση μιας τέτοιας πρότασης ή η ταχυδρόμηση/διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα η κανονισμού. Για το λόγο αυτό απαγορεύεται, η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο ή μέσο προώθηση αντιγράφων η αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω). Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν αποκτήσουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή έγγραφο σχετικό με αυτό ή και τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ενημερωθούν προσηκόντως και να λάβουν υπόψη τους τέτοιους περιορισμούς. Ο Προτείνων (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν φέρει καμία ευθύνη για την παραβίαση των παραπάνω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι, ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδας καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχοι τους (trustees), θα πρέπει να αναγνώσουν τη παράγραφο 2.25 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Δύναται να θεωρηθεί ότι Μέτοχος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την Παρούσα Δημόσια πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει πλήρως τη Δήλωση Αποδοχής, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν τον Προτείνοντα και την Εταιρία (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω), έχουν ληφθεί από: (i) το δημοσιευμένο ετήσιο δελτίο της Εταιρίας και του Προτείνοντα για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005, (ii) τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Προτείνοντα που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για τη χρήση που έληξε την 31.12.2005 (iii) τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις Γ' τριμήνου 2006 για την Εταιρία και τις οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2006 για τον Προτείνοντα, και (iv) λοιπές προσβάσιμες στο κοινό πηγές. Ο Προτείνων (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει ελέγξει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρία και, επομένως, δεν φέρει ευθύνη αναφορικά με αυτές. Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν έχει ελέγξει ανεξάρτητα την ακρίβεια και πληρότητα των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρία και, επομένως, δεν φέρει ευθύνη αναφορικά με αυτές.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος και των Προσώπων που ενεργούν Συντονισμένα (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) ως προς την Εταιρία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων οι εξελίξεις δύναται να διαφέρουν ουσιαδώς από τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή να υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος αποδέκτης της Δημόσια Πρότασης και του Παρόντος Πληροφοριακού δελτίου συμβουλευτεί χρηματιστή, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιοδήποτε άλλο σύμβουλο της επιλογής του σχετικά με την Δημόσια Πρόταση.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο οι ακόλουθοι όροι θα έχουν τις ακόλουθες έννοιες:

Ανταγωνιστική Πρόταση νοείται δημόσια πρόταση, ανταγωνιστική της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, την οποία θα έχει εγκρίνει η Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω).

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι, που θα έχουν αποδεχθεί εγκύρως και προσηκόντως τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με τους όρους της.

Αρχικός Χειριστής νοείται ο αρχικός Χειριστής (κατά την έννοια του Κανονισμού Λειτουργίας) του Λογαριασμού Αξιών (κατά την έννοια του Κανονισμού Λειτουργίας), στον οποίο βρίσκονται καταχωρημένες οι Μετοχές των Αποδεχόμενων Μετόχων.

Δήλωση Ανάκλησης νοείται η έγγραφη δήλωση, που υποβάλλουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στο διαχειριστή ανακαλώντας τη Δήλωση Αποδοχής τους, προκειμένου να αποδεχτούν την Ανταγωνιστική Πρόταση.

Δήλωση Αποδοχής νοείται η δήλωση αποδοχής, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα υποχρεωτική δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρίας, που ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο.

Διαχειρίστρια νοείται η Proton Τράπεζα Α.Ε, που ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών από τους Αποδεχόμενους Μετόχους προς τον Προτείνοντα και την καταβολή του Προσφερομένου Τιμήματος από τον Προτείνοντα στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Ε.Κ. νοείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Εξαιρούμενη Χώρα νοείται οποιαδήποτε χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής η παρουσίαση, η διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση /διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

Εταιρία ή ΚΕΓΟ νοείται η Ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΚΕΓΟ-ΚΤΗΝΟΠΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΑ ΕΙΔΗ- ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ» και τον διακριτικό τίτλο «ΚΕΓΟ Α.Ε.».

Ε.Χ.Α.Ε. νοείται η Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.

Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης νοείται η 14^η Μαρτίου 2007, δηλαδή η ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων δημοσιοποίησε τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 10, παρ. 2 του Νόμου.

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοείται ο κανονισμός εκκαθάρισης και διακανονισμού χρηματιστηριακών συναλλαγών επί άυλων τίτλων, όπως ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας νοείται ο κανονισμός λειτουργίας του Σ.Α.Τ., όπως ισχύει.

Μεταβιβαζόμενες Μετοχές νοούνται οι Προσφερόμενες Μετοχές, που θα μεταβιβαστούν στον Προτείνοντα συνεπεία της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

Μετοχές νοούνται οι κοινές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρίας, ονομαστικής αξίας € 0,5 η κάθε μία, μεθ' όλων των υφισταμένων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης νοούνται οι 10.404.000 Μετοχές, οι οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, δεν ανήκαν στην κυριότητα του Προτείνοντα και του Προσώπου που Ενεργεί Συντονισμένα και αντιστοιχούν σε ποσοστό 60% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Μέτοχοι νοούνται όλοι οι πλήρεις, ακώλυτοι, αποκλειστικοί και αδιαμφισβήτητοι κύριοι Μετοχών.

Μέτοχοι εκτός Ελλάδας νοούνται Μέτοχοι που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή έχουν τη διαμονή τους σε χώρα εκτός Ελλάδος.

ΜΣΧΤ νοείται η μέση σταθμισμένη χρηματιστηριακή τιμή της Μετοχής, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 στοιχείο (ι) και στο άρθρο 9 παράγραφος 4 του Νόμου.

Νόμος νοείται ο 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις».

Όμιλος νοείται ο Προτείνων και οι συνδεδεμένες με τον Προτείνοντα εταιρίες.

Περίοδος Αποδοχής νοείται η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Πληροφοριακό Δελτίο νοείται το παρόν έγγραφο, το οποίο έχει συνταχθεί από το Προτείνοντα, εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ε.Κ. και δημοσιευθεί για τους σκοπούς της Δημόσιας πρότασης σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου.

Προσφερόμενες Μετοχές νοούνται οι Μετοχές, που θα αναφέρονται στη Δήλωση Αποδοχής κάθε Αποδεχόμενου Μετόχου.

Προσφερόμενο Αντάλλαγμα νοείται το ποσό των € 2,33 ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή.

Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα νοείται η εταιρία Temble Trading Ltd (συμφερόντων 100% κου Αριστείδη Μπελλέ) στα πλαίσια υποβολής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης

Προτείνων νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΝΗΡΕΥΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.»

Σ.Α.Τ. θα έχει την έννοια που αποδίδεται στο άρθρο 1 του Κανονισμού Εκκαθάρισης.

Σύμβουλος νοείται η Proton Τράπεζα Α.Ε, που ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών

North νοείται η Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης North Principal Investments Fund Limited

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Αριστείδης Μπελλές υπό την ιδιότητα του νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος και υπεύθυνου του περιεχομένου Πληροφοριακού Δελτίου βεβαιώνει ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Για τον Προτείνοντα

Αριστείδης Μπελλές
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η Proton Τράπεζα Α.Ε., που είναι πιστωτικό ίδρυμα και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 2 παράγραφος 1 στοιχείο δ' του νόμου 2396/1996, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την Proton Τράπεζα Α.Ε

Δημήτρης Σαραμαντής
Γενικός Διευθυντής Επενδυτικών
& Χρηματοπιστηριακών Εργασιών

Θάνος Τσοτσόρος
Διευθυντής Επενδυτικής Τραπεζικής

Το κατατεθέν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Πληροφοριακό Δελτίο φέρει τις υπογραφές των προσώπων που έχουν εξουσιοδοτηθεί σχετικά από τον Προτείνοντα και το Σύμβουλο.

1.	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	7
1.1	Δημόσια Πρόταση.....	7
1.2	Η Εταιρία	8
1.3	Ο Προτείνων	8
1.4	Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα.....	9
1.5	Επιχειρηματική Στρατηγική Του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία	10
1.6	Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	10
1.7	Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.....	11
1.8	Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης.....	11
1.9	Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης.....	12
1.10	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	12
2)	ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	13
2.1	Εισαγωγή.....	13
2.2	Η Εταιρία	14
2.2.1	Ιστορικό	14
2.2.2	Αντικείμενο Δραστηριοτήτων	18
2.2.3	Οργανόγραμμα.....	20
2.2.4	Συμμετοχές.....	20
2.2.5	Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών.....	21
2.3	Ο Προτείνων	23
2.3.1	Ιστορικό	23
2.3.2	Αντικείμενο Δραστηριοτήτων	24
2.3.3	Οργανόγραμμα.....	26
2.3.4	Συμμετοχές.....	26
2.3.5	Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών.....	28
2.4	Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα.....	29
2.5	Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία	30
2.6	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	32
2.7	Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής.....	32
2.8	Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου	32
2.9	Βεβαίωση χορηγούμενη από την Proton Τράπεζα Α.Ε.	32
2.10	Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	33
2.11	Μετοχές του Προτείνοντος και των προσώπων / εταιριών που δρουν συντονισμένα με αυτών 33	
2.12	Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	33
2.13	Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	33
2.14	Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	33
2.15	Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης	34
2.16	Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out)	34
2.17	Αιρέσεις	35
2.18	Ειδικές Συμφωνίες	35
2.19	Περίοδος Αποδοχής	35
2.20	Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής.....	35
2.21	Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής	37
2.22	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.....	37
2.23	Διαδικασία καταβολής του Προσφερομένου Ανταλλάγματος – Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών – Μεταφορά των μετοχών που δεν μεταβιβάζονται	37
2.24	Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών.....	38
2.25	Μέτοχοι εκτός Ελλάδας.....	38
2.26	Εφαρμοστέο Δίκαιο και δωσιδικία	38
3.	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ.....	39

1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Τα αναγραφόμενα στην παρούσα ενότητα του Πληροφοριακού Δελτίου αποτελούν συνοπτική περίληψη των κυριότερων σημείων της Δημόσιας Πρότασης και ως εκ τούτου η λήψη της οιασδήποτε απόφασης αναφορικά με την αποδοχή ή απόρριψη της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να στηρίζεται στην ανάγνωση, διερεύνηση και κρίση του συνόλου των στοιχείων και πληροφοριών, τα οποία παρουσιάζονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

1.1 Δημόσια Πρόταση

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.**», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 16311/62/Β/87/199, έδρα το Βασιλεόνικο του Δήμου Καμποχώρων Χίου και γραφεία στο 1ο χλμ. Λεωφ. Κορωπίου – Βάρης & Δημοκρίτου, 194 00 Κορωπί Αττικής (στο εξής ο «**Προτείνων**»), προβαίνει σε υποχρεωτική δημόσια πρόταση για την απόκτηση κοινών ονομαστικών μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΚΕΓΟ-ΚΤΗΝΟΠΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΑ ΕΙΔΗ – ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.**» (στο εξής η «**Εταιρεία**» ή «**ΚΕΓΟ**»), σύμφωνα με το Ν. 3461/2006 (στο εξής η «**Δημόσια Πρόταση**»). Για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων ενεργεί συντονισμένα κατά την έννοια του Αρ.2 του Ν.3461/2006 με την αλλοδαπή εταιρεία Temble Trading Ltd, συμφερόντων του κ. Αριστείδη Μπελλέ (στο εξής το «**Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα**»).

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΚΕΓΟ ανέρχεται σε 8.670.000,00 ευρώ και διαιρείται σε 17.340.000 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας 0,5 ευρώ κάθε μία (στο εξής οι «**Μετοχές**»), και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι Μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στην Παράλληλη Αγορά του Χ.Α. το 2000 και σήμερα διαπραγματεύονται στην Αγορά Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (στο εξής το «**Χ.Α.**»).

Κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης την 14^η Μαρτίου 2007: (α) ο Προτείνων είχε στην κυριότητά του 3.468.000 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΚΕΓΟ και (β) Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα είχε στην κυριότητά του 3.468.000 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΚΕΓΟ. Ως εκ τούτου, πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 7 του Νόμου, ώστε ο Προτείνων να προβεί σε υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα και του Προσώπου που Ενεργεί Συντονισμένα, δηλαδή σε 10.404.000 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 60% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής (στο εξής οι «**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης**»).

Η πραγματοποίηση της Δημόσιας Πρότασης προϋποθέτει την έγκριση του πληροφοριακού δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (το οποίο θα περιλαμβάνει το σύνολο των όρων της Δημόσιας Πρότασης) και η ολοκλήρωσή της δεν υπόκειται σε αιρέσεις, κατά την έννοια του άρθρου 22 του Ν. 3461/2006.

Η Δημόσια Πρόταση δημοσιεύτηκε την 15^η Μαρτίου 2007 στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 14^{ης} Μαρτίου 2007 σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 1, Άρθρο 16 του Ν. 3461/2006.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 30-03-2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 4, Άρθρο 11 του Ν. 3461/2006.

Για την περίοδο με έναρξη την 4^η Απριλίου 2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, 2^α Μαΐου 2007, ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα ή τρίτα πρόσωπα διορισμένα από τον ίδιο (που ενεργούν για λογαριασμό των προαναφερόμενων προσώπων) διατηρούν το δικαίωμα να αποκτήσουν Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, σε τιμή όχι μεγαλύτερη από το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της παρούσης Δημόσιας Πρότασης.

1.2 Η Εταιρία

Η «ΚΕΓΟ-ΚΤΗΝΟΠΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΑ ΕΙΔΗ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε», είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία με Αρ. ΜΑΕ 35650/06/Β/96/105 και, έδρα το 1^ο χμ. της Οδού Ν. Αρτάκης Ψαχνών – Ν. Αρτάκη , Εύβοια.

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1982 ως Ε.Π.Ε. με την επωνυμία «ΑΠ. ΚΕΦΑΛΑΣ – ΡΟΔ. ΓΚΟΓΚΟΡΩΣΗΣ Ε.Π.Ε.» και το 1996 μετατράπηκε σε ανώνυμη, με την επωνυμία «ΚΕΓΟ-Κτηνοπτηνοτροφικά Είδη – Υπηρεσίες Α.Ε.». Οι Μετοχές της Εταιρίας εισήχθησαν στην Παράλληλη Αγορά του Χ.Α. το 2000 και σήμερα διαπραγματεύονται στην Αγορά Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (στο εξής το «Χ.Α.»).

Η δραστηριότητα της Εταιρίας αφορά στην παραγωγή ιχθυοτροφών καθώς και συμπληρωμάτων διατροφής παραγωγικών ζώων, στη διάθεση προϊόντων υψηλής ποιότητας στην Ελληνική κτηνοτροφία και τη βιομηχανία ζωοτροφών. Επίσης, η Εταιρία παρέχει, μέσω ειδικών επιστημόνων, συμβουλευτικές υπηρεσίες σε θέματα διατροφής, αναπαραγωγής, κτηνιατρικής και γενικής διαχείρισης μονάδων πτηνοτροφίας, χοιροτροφίας, μηρυκαστικών και ιχθυοκαλλιέργειών. Σημειώνεται ότι η Εταιρία εισήλθε στο χώρο της παραγωγής στα τέλη του α' εξαμήνου 2000, οπότε και ολοκληρώθηκε η κατασκευή της σύγχρονης παραγωγικής της μονάδας.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανερχόταν σε 8.670.000,00 ευρώ ολοσχερώς καταβεβλημένο, διαιρούμενο σε 17.340.000 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας 0,50 ευρώ κάθε μία.

1.3 Ο Προτείνων

Α) Ο Προτείνων είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία, με Αρ. ΜΑΕ16399/06/Β/88/18, έδρα το Βασιλεόνικο του Δήμου Καμποχώρων Χίου και γραφεία στο 1ο χλμ. Λεωφ. Κορωπίου – Βάρης & Δημοκρίτου, 194 00 Κορωπί Αττικής.

Ο Προτείνων ιδρύθηκε το 1988 στη Χίο με σκοπό τη δημιουργία μονάδων αναπαραγωγής – καλλιέργειας ιχθύων, τη μεταποίηση των προϊόντων, την παρασκευή ιχθυοτροφών και την εμπορία των προϊόντων. Σταδιακά, εξελίχθηκε σε ένα ισχυρό παραγωγό και εξαγωγέα τσιπούρας και λαβρακίου, με δίκτυο διανομής σε πάνω από 30 χώρες.

Ο Προτείνων, με τη σημερινή εταιρική μορφή του, έχει προέλθει από την συγχώνευση των δύο εισηγμένων εταιρειών του ομίλου, δηλαδή της μητρικής ΝΗΡΕΥΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε. και της θυγατρικής της FEEDUS Α.Ε.Β.Ε.

Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου σήμερα, είναι η παραγωγή και εμπορία γόνου, η παραγωγή ιχθύων καθώς και η εμπορία και διάθεση αυτών στην εσωτερική και διεθνή αγορά, η παραγωγή και εμπορία ιχθυοτροφών, η παραγωγή και εμπορία μεταποιημένων ιχθύων, η παραγωγή εξοπλισμού όπως δίκτυα, κλουβιά κ.λπ. για ιχθυοπαραγωγικές μονάδες, τα προϊόντα τσίκλας με τη μοναδική φυσική μαστίχα Χίου, και η παραγωγή και εμπορία γλυκών κουταλιού και συναφών σακχαρωδών προϊόντων.

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντα ανέρχεται σε 51.165.773,75 ευρώ, διαιρούμενο σε 40.932.619 μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,25 ευρώ. Οι μετοχές του Προτείνοντα εισήχθησαν στο Χ.Α. το 1995 και κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης διαπραγματεύονται στην κατηγορία μεγάλης κεφαλαιοποίησης της αγοράς αξιών του Χ.Α.

1.4 Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα

Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 2, παράγραφος (ε) του Νόμου είναι η εταιρία Temble Trading Ltd, συμφερόντων του κ. Αριστείδη Μπελλέ.

Η Temble Trading Ltd S.A. είναι εταιρία συμμετοχών και ιδρύθηκε το 2000, με καταστατική έδρα τη Λευκωσία, Θεμιστοκλή Δερβή αρ. 3, JULIA HOUSE.

Η εταιρία Temble Trading Ltd δρα συντονισμένα με τον Προτείνοντα στα πλαίσια της συγκεκριμένης Δημόσιας Πρότασης, βάσει σχετικής γραπτής δήλωσής της προς τον Προτείνοντα. Στα πλαίσια αυτά, η Temble θα στηρίζει πλήρως τις προτάσεις του Προτείνοντος για την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, κατά την έκτακτη Γενική Συνέλευση της 5^{ης} Απριλίου 2007. Επίσης, θα στηρίζει τον Προτείνοντα σε όλες τις επιχειρηματικές αποφάσεις που θα λάβει και οι οποίες θα αφορούν την Εταιρία.

Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα απέκτησε την 6^η Μαρτίου 2007, μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης, το 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Στα πλαίσια του προσυμφώνου μεταβίβασης του 51% των Μετοχών από τους κ.κ. Απόστολο Κεφαλά, Ροδόλφο και Χρήστο Γκογκορόση προς τον Προτείνοντα, το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα και τη North, με ημερομηνία τη 13^η Ιανουαρίου 2007, το αρχικό αντάλλαγμα είχε προσδιοριστεί σε € 2,00 ανά Μετοχή. Μετά την ολοκλήρωση του νομικού και οικονομικού ελέγχου, από την έκβαση των οποίων είχε εξαρτηθεί η ολοκλήρωση της συναλλαγής, τα συμβαλλόμενα μέρη, λόγω των επισφαλειών που διαπιστώθηκαν με συνέπεια τη μείωση των κερδών της Εταιρίας, συμφώνησαν στον επαναπροσδιορισμό του τιμήματος που κατέβαλαν οι αγοραστές σε € 1,89 ανά Μετοχή.

Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα δεν έχει αναπτύξει μέχρι τώρα καμία άλλη δραστηριότητα πλην της απόκτησης του 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Η North για τους σκοπούς της παρούσης Δημόσιας Πρότασης δεν θεωρείται «Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα».

Η απόκτηση, από τη North, 1.907.400 μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 11% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, αποτελεί κίνηση καθαρά επενδυτικού και όχι στρατηγικού χαρακτήρα. Η επενδυτική στρατηγική της North δεν περιλαμβάνει συμμετοχή στη διοίκηση των εταιριών στις οποίες επενδύει, παρά μόνο εξάσκηση των αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου που της αναλογούν.

Κατά συνέπεια, η North έχει υπογράψει την αντίστοιχη συμφωνία αγοράς των 1.097.400 μετοχών, με την ιδιότητα του επενδυτή μόνο και δεν προτίθεται να εξασκήσει τα δικαιώματα ψήφου που της αναλογούν σε συντονισμό με τον Προτείνοντα και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, καθώς επίσης και να ασκήσει έλεγχο στη Διοίκηση της Εταιρίας σε συντονισμό με τα ανωτέρω αναφερόμενα μέρη.

Σε αυτό το πλαίσιο, δεν υπάρχει κανενός είδους μετοχική, επιχειρηματική ή διοικητική σχέση μεταξύ της North, του Προτείνοντος και του Προσώπου που Ενεργεί Συντονισμένα. Επίσης, δεν υπάρχει καμίας μορφής γραπτή ή / και προφορική συμφωνία μεταξύ της North, του Προτείνοντος και του Προσώπου που Ενεργεί Συντονισμένα, από την οποία να συνάγεται πως η North ενεργεί ή θα ενεργήσει, μελλοντικά, συντονισμένα με τα ανωτέρω αναφερόμενα μέρη, σύμφωνα με το άρθρο 2^ε, Ν. 3461/2006.

1.5 Επιχειρηματική Στρατηγική Του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία

Η στρατηγική κίνηση του Προτείνοντα να καταστεί βασικός μέτοχος της Εταιρίας εντάσσεται στην συνολική στρατηγική του Ομίλου για την ποσοτική και ποιοτική ενίσχυση της καθετοποιημένης δομής του και της ηγετικής του θέσης στη μεσογειακή ιχθυοκαλλιέργεια. Η KEGO Α.Ε. έχει επιτυχή παρουσία στην Ελληνική αγορά και δυναμική εξέλιξη στον τομέα ιχθυοτροφών, γενετικού υλικού και ζωοτροφών. Επομένως, η εξαγορά της από τον Προτείνοντα αναμένεται ότι θα συμβάλει στην αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας και των εσόδων του Ομίλου σε ιχθυοτροφές και στην περαιτέρω ανάπτυξη και αξιοποίηση του ερευνητικού του προγράμματος στον τομέα της σύντηξης του κύκλου παραγωγής και συνεπακόλουθα στη μείωση του κόστους παραγωγής των τελικών προϊόντων του Ομίλου, στην ανάπτυξη νέων προϊόντων στην περαιτέρω βελτίωση των υπαρχόντων, στην αύξηση των εσόδων από τις πωλήσεις βελτιωμένης ποιότητας γενετικού υλικού και γόνου, στη συνδυασμένη πώληση προϊόντων τους όπως οι ιχθυοτροφές, και στον καλύτερο έλεγχο κατά την πώληση άλλων τελικών προϊόντων του. Τέλος, η συμμετοχή αυτή αναμένεται να επιδράσει θετικά και στην κερδοφορία του Ομίλου καθώς η KEGO είναι μια δυναμικά εξελισσόμενη κερδοφόρα εταιρία.

Συνεπεία της επιτυχούς πορείας της Εταιρίας, ο Προτείνων προτίθεται να διατηρήσει τις υφιστάμενες θέσεις εργασίας του προσωπικού και των στελεχών με τους ίδιους όρους απασχόλησης, στην Εταιρία, καθώς και στις θυγατρικές αυτής. Σε αυτό το πλαίσιο, η προηγούμενη διοικητική ομάδα, θα συνεχίσει να προσφέρει τις υπηρεσίες της για την ανάπτυξή της.

Επίσης, σε περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην Εταιρία ανέλθει σε ποσοστό τουλάχιστον 95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων δεν προτίθεται να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της KEGO από το Χ.Α., αλλά, αντίθετα, σκοπεύει να προβεί στις απαιτούμενες εκείνες ενέργειες με τις οποίες θα εξασφαλιστεί η ελάχιστη απαιτούμενη, εκ του νόμου, διασπορά.

1.6 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Μέσω της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση 10.404.000 Μετοχών, τις οποίες δεν κατείχαν, άμεσα η έμμεσα, ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης. Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα αυτόν κατείχαν συνολικά 6.936.000 Μετοχές της Εταιρίας οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 40% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας πρότασης καθώς και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα τα οποία απορρέουν από αυτές, εφόσον αυτές οι Μετοχές αυτές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από εμπράγματα η ενοχικά βάρη ή δικαιώματα, περιορισμούς, διεκδικήσεις, επικαρπία, επιβάρυνση ή οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα κατέχει τρίτο μέρος επ' αυτών.

Περαιτέρω, κατά το χρονικό διάστημα με έναρξη την 4^η Απριλίου 2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, 2^η Μαΐου 2007, ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί

Συντονισμένα επιφυλάσσονται του δικαιώματός τους να αποκτήσουν, είτε άμεσα είτε μέσω τρίτων προσώπων που θα ενεργούν για λογαριασμό τους, Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, σε τιμή όχι μεγαλύτερη από το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα. Οποιοσδήποτε τέτοιες αποκτήσεις Μετοχών θα γνωστοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 24 του Νόμου.

1.7 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, το αντάλλαγμα σε περίπτωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης δεν μπορεί να είναι κατώτερο:

α) της ΜΣΧΤ των Μετοχών κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλλει δημόσια πρόταση, ήτοι την 6^η Μαρτίου 2007 και

β) της υψηλότερης τιμής στην οποία ο Προτείνων ή πρόσωπο της παραγράφου 2 του άρθρου 7 του Νόμου απέκτησε, κατά τους δώδεκα μήνες που προηγούνται της ανωτέρω ημερομηνίας.

Δεδομένου ότι:

- 1) Η ΜΣΧΤ, κατά το τελευταίο εξάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι για το χρονικό διάστημα 05/09/2006 – 05/03/2007 ανήλθε σε € 2,33 ανά Μετοχή
- 2) Η υψηλότερη τιμή κατά την οποία ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα απέκτησαν Μετοχές κατά το τελευταίο δωδεκάμηνο που προηγήθηκε της 6^{ης} Μαρτίου 2007, ανήλθε σε € 1,89 ανά Μετοχή, μέσω της εξαγοράς 6.936.000 Μετοχών σε τιμή € 1,89 ανά Μετοχή, την 6^η Μαρτίου 2007.

προκύπτει πως το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα ορίστηκε σε € 2,33 ανά Μετοχή.

Ο Προτείνων θα καταβάλλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα, συνολικού ύψους 24.241.320,00 ευρώ σε μετρητά, ήτοι 2,33 ευρώ για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή. Από το σύνολο του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης, που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης και την υπ. αριθμ. 153/18.12.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. και βαρύνουν Αποδεχόμενους Μετόχους.

1.8 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Η Ε.Κ. ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο την 30^η Μαρτίου 2007 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης αρχίζει την 4^η Απριλίου 2007 και ώρα Ελλάδος 08.00 και λήγει την 2^η Μαΐου 2007 και ώρα την ώρα λήξης του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα.

Η Proton Τράπεζα Α.Ε., Ελληνική Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία, με έδρα την Αθήνα και αρ ΜΑΕ. 49841/06/Β/01/31 έχει προσληφθεί και εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής σύμφωνα το άρθρο 18 του Νόμου, τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών από τους Αποδεχόμενους Μετόχους προς τον Προτείνοντα και την καταβολή του Προσφερομένου Τιμήματος από τον Προτείνοντα στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτούν εντός δύο εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, σύμφωνα με το οριζόμενο στο άρθρο 23 του Νόμου.

Οι Προσφερόμενες Μετοχές, θα μεταβιβαστούν με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 15 του νόμου 3632 / 1928, η δε μεταβίβαση θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων από την Διαχειρίστρια στην Ε.Χ.Α.Ε.

Μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και εντός χρονικού διαστήματος έξη (6) ημερών, η Διαχειρίστρια θα καταβάλλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο κατ' εντολή του Προτείνοντα ως εξής:

- 1) είτε με πίστωση του λογαριασμού καταθέσεών του στη Διαχειρίστρια
- 2) είτε με καταβολή μετρητών σε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας, στο οποίο ο Αποδεχόμενος Μέτοχος έχει καταθέσει τη Δήλωση Αποδοχής

Αναλυτική περιγραφή της διαδικασίας αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης παρουσιάζεται στην παράγραφο 2.20 του Πληροφοριακού Δελτίου.

1.9 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύρως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, με εξαίρεση την δυνατότητα ανάκλησης της αποδοχής της αρχικής Δημόσιας Πρότασης σε περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης, η οποία θα έχει εγκριθεί από την Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου.

1.10 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Proton Τράπεζα Α.Ε. («Ο Σύμβουλος») ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 12 του Νόμου.

2) ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

2.1 Εισαγωγή

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.**», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 16311/62/Β/87/199, έδρα το Βασιλεώνικο του Δήμου Καμποχώρων Χίου και γραφεία στο 1ο χλμ. Λεωφ. Κορωπίου – Βάρης & Δημοκρίτου, 194 00 Κορωπί Αττικής (στο εξής ο «**Προτείνων**»), προβαίνει σε υποχρεωτική δημόσια πρόταση για την απόκτηση κοινών ονομαστικών μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΚΕΓΟ-ΚΤΗΝΟΠΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΑ ΕΙΔΗ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**» (στο εξής η «**Εταιρεία**» ή «**ΚΕΓΟ**»), σύμφωνα με το Ν. 3461/2006 (στο εξής η «**Δημόσια Πρόταση**»). Για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων ενεργεί συντονισμένα κατά την έννοια του Αρ.2 του Ν.3461/2006 με την αλλοδαπή εταιρεία Temble Trading Ltd, συμφερόντων του κ. Αριστείδη Μπελλέ (στο εξής το «**Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα**»).

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΚΕΓΟ ανέρχεται σε 8.670.000,00 ευρώ και διαιρείται σε 17.340.000 κοινές, ονομαστικές μετοχές, υπό άυλη μορφή, ονομαστικής αξίας 0,5 ευρώ κάθε μία (στο εξής οι «**Μετοχές**»), και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι Μετοχές είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην Αγορά Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης την 14^η Μαρτίου 2007: (α) ο Προτείνων είχε στην κυριότητά του 3.468.000 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΚΕΓΟ και (β) Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα είχε στην κυριότητά του 3.468.000 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Ως εκ τούτου, πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 7 του Νόμου, ώστε ο Προτείνων να προβεί σε υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα και του Προσώπου που Ενεργεί Συντονισμένα, δηλαδή σε 10.404.000 Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 60% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής (στο εξής οι «**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης**»).

Η πραγματοποίηση της Δημόσιας Πρότασης προϋποθέτει την έγκριση του πληροφοριακού δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (το οποίο θα περιλαμβάνει το σύνολο των όρων της Δημόσιας Πρότασης) και η ολοκλήρωσή της δεν υπόκειται σε αιρέσεις, κατά την έννοια του άρθρου 22 του Ν. 3461/2006.

Η Δημόσια Πρόταση δημοσιεύτηκε την 15^η Μαρτίου 2007 στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 14^{ης} Μαρτίου 2007 σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 1, Άρθρο 16 του Ν. 3461/2006.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 30-03-2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 4, Άρθρο 11 του Ν. 3461/2006.

Για την περίοδο με έναρξη την 4^η Απριλίου 2007 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, 2^η Μαΐου 2007, ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα ή τρίτα πρόσωπα διορισμένα από τον ίδιο (που ενεργούν για λογαριασμό των προαναφερόμενων προσώπων) διατηρούν το δικαίωμα να αποκτήσουν Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, σε τιμή όχι μεγαλύτερη από το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της παρούσης Δημόσιας Πρότασης.

2.2 Η Εταιρία

2.2.1 Ιστορικό

Η Εταιρία είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία, με Αρ.ΜΑΕ 35650/06/Β/96/105 και, έδρα το 1^ο χμ. της Οδού Ν. Αρτάκης Ψαχνών – Ν. Αρτάκη, Εύβοια.

Η ΚΕΓΟ ιδρύθηκε το 1982 ως Ε.Π.Ε. με την επωνυμία «ΑΠ. ΚΕΦΑΛΑΣ – ΡΟΔ. ΓΚΟΓΚΟΡΩΣΗΣ Ε.Π.Ε.». Το 1996 η εταιρία «ΚΕΓΟ Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης» μετατράπηκε σε ανώνυμη, με την επωνυμία «ΚΕΓΟ-ΚΤΗΝΟΠΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΑ ΕΙΔΗ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.» (ΦΕΚ 1999/1996).

Η εταιρία "ΚΕΓΟ-ΚΤΗΝΟΠΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΑ ΕΙΔΗ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε." με το διακριτικό τίτλο "ΚΕΓΟ Α.Ε." προήλθε από τη συγχώνευση των προσωπικών επιχειρήσεων του κ. Α. Κεφαλά και Ρ. Γκογκορώση που είχαν παρεμφερή αντικείμενα, δηλαδή παροχή υπηρεσιών προς επιχειρήσεις ζωικής παραγωγής και βιομηχανία ζωοτροφών που απευθύνονται στην ζωική παραγωγή. Οι προηγούμενες δραστηριότητες των δύο ιδρυτών ήταν οι παρακάτω:

α) Ο Απόστολος Κεφαλάς, κτηνίατρος, απασχολήθηκε επί πέντε έτη στην εταιρία Spillers Hellas Α.Ε. (παραγωγή συμπυκνωμάτων ζωοτροφών) σαν διευθυντής του τμήματος Marketing.

β) Ο Ροδόλφος Γκογκορώσης, γεωπόνος, απασχολήθηκε επί τέσσερα έτη σαν Διευθυντής Παραγωγής σε χοιροτροφικές μονάδες και στην συνέχεια επί δύο έτη ως τεχνικός στο εμπορικό τμήμα της Spillers Hellas Α.Ε.

Τα σημαντικότερα γεγονότα που σηματοδότησαν την εξέλιξη της Εταιρίας από την ίδρυσή της το 1982 από τους κ.κ. Α. Κεφαλά και Ρ. Γκογκορώση αναφέρονται ακολούθως:

α) Η είσοδος, από το 1990, στο χώρο των ιχθυοτροφών, όπου από το 1994 συμμετέχει σε μονάδες ιχθυοκαλλιέργειας (ΑΣΤΕΡΙΑΣ – ΕΝΑΛΙΟΣ), ενώ το 2000 επεκτάθηκε στην παραγωγή ιχθυοτροφών στις νεότευκτες εργοστασιακές της εγκαταστάσεις και προέβη σε σημαντική αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της στις προαναφερθείσες μονάδες ιχθυοκαλλιέργειας.

Η Εταιρία εισήλθε αρχικά στην αγορά σαν εισαγωγέας και διανομέας των γερμανικών ιχθυοτροφών ALMA και εν συνεχεία, επεκτάθηκε στην αγορά των ειδικών τροφών για ιχθυογεννητικούς σταθμούς. Το 1994 έγινε μέτοχος στη μονάδα ιχθυοκαλλιέργειας ΑΣΤΕΡΙΑΣ Α.Ε. που ασχολείται με εκτροφή τσιπούρας και λαβρακιού καθώς και στον ιχθυογεννητικό σταθμό ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. που είναι εγκαταστημένες στην περιοχή της Ευβοίας. Από το 2000 που ολοκληρώθηκε η κατασκευή του νέου εργοστασιακού της συγκροτήματος, η Εταιρία εισήλθε στον τομέα βιομηχανικής παραγωγής ιχθυοτροφών, διαθέτοντας την πλέον σύγχρονη τεχνολογία ανάμιξης και παρασκευής και χρησιμοποιώντας την νέα γερμανική τεχνική εξώθησης/ δίογκωσης (extrusion/ expansion) σε υψηλές θερμοκρασίες. Επίσης, το 2000 αύξησε σημαντικά το ποσοστό συμμετοχής που κατείχε στις εταιρίες ΑΣΤΕΡΙΑΣ Α.Ε. και ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. Το 2004 οι εταιρίες ΑΣΤΕΡΙΑΣ Α.Ε. και ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. συγχωνεύθηκαν με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη βάσει του Ν. 2166/93 και η Εταιρία που προέκυψε από την συγχώνευση άλλαξε την επωνυμία της σε ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. Σημειώνεται ότι η ΚΕΓΟ Α.Ε. έχει εξασφαλίσει τα δικαιώματα παραγωγής και εμπορίας και έχει προχωρήσει στην εγχώρια παραγωγή των γερμανικών ιχθυοτροφών ALMA που μέχρι πρότινος αντιπροσώπευε.

β) Η επέκταση της δραστηριότητας παραγωγής ζωοτροφών στην Ελλάδα και την Κύπρο, αποτέλεσμα της μακρόχρονης συνεργασία (από το 1982 με την ΚΕΓΟ Ε.Π.Ε.) της ΚΕΓΟ με την πρωτοπόρο

γερμανική εταιρία έρευνας και κατασκευής εργοστασίων παραγωγής ιχθυοτροφών και ζωοτροφών AMANDUS KAHL.

γ) Η ολοκλήρωση, εντός του α' εξαμήνου 2000, της κατασκευής του νέου εργοστασιακού συγκροτήματος της KEGO στη Νέα Αρτάκη, σε ιδιόκτητο οικόπεδο, εκτός των ορίων οικισμού του Δήμου Ν. Αρτάκης. Το εργοστάσιο έχει εξοπλιστεί με υψηλής τεχνολογίας εξοπλισμό για την παραγωγή:

- α) Υψιθερμιδικής φυτικής πρώτης ύλης
- β) Ιχθυοτροφών (extruder – expander)
- γ) Ειδικών φυραμάτων πρωίμου απογαλακτισμού χοιριδίων
- δ) Ισορροπιστών και προμιγμάτων βιταμινών – ιχνοστοιχείων

Το συνολικό ύψος της αρχικής επένδυσης ανήλθε σε 2,9 εκατ. €. Μέρος της επένδυσης που αφορούσε στη παραγωγή υψιθερμιδικής πρώτης ύλης για παραγωγή ζωοτροφών εντάχθηκε στον αναπτυξιακό νόμο Ν.1892/90 και η Εταιρία έλαβε επιχορηγήσεις ύψους 536,5 χιλ. € πλέον επιδότηση του επιτοκίου με ποσοστό 25% για τραπεζικό δανεισμό ύψους 600,9 χιλ. €. Ο εξοπλισμός του εργοστασίου βελτιώνεται και επεκτείνεται συνεχώς ανάλογα με τις επιταγές των νέων τεχνολογιών και των απαιτήσεων της αγοράς.

δ) Τον Απρίλιο του 2000 η Εταιρία εισήχθη στην παράλληλη αγορά του Χ.Α. και με τα κεφάλαια που άντλησε ύψους ποσού 7,8 εκατ. € χρηματοδότησε τις σε εξέλιξη επενδύσεις της.

ε) Η εξαγορά του 26,1% της Κυπριακής εταιρίας Vita Trace Nutrition Ltd. (VTN), τον Αύγουστο του 2001, έναντι τιμήματος € 366.541,89. Πρόκειται για μια αναπτυσσόμενη επιχείρηση που δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία προμιγμάτων βιταμινών και ιχνοστοιχείων, συμπληρωμάτων για ζωοτροφές και κτηνιατρικών φαρμάκων. Η KEGO Α.Ε. και η οικογένεια του Διευθύνοντος Συμβούλου της VTN κ. Χριστόδ. Αγκαστινιώτη, ελέγχουν πλέον το 55% της εταιρίας ενώ μέτοχοι είναι επίσης η Τράπεζα Αναπτύξεως Κύπρου και Κύπριοι επιχειρηματίες.

στ) Η ίδρυση χοιροτροφικής μονάδας για ζώα αναπαραγωγής δυναμικότητας 140-150 χοιρομητέρων στη θέση Σωρός Καλλιθέας του Δήμου Τανάγρας Βοιωτίας. Η μονάδα ολοκληρώθηκε τον Μάιο 2004 και τοποθετήθηκαν τα ζώα αναπαραγωγής. Οι πρώτες πωλήσεις σπέρματος άρχισαν το καλοκαίρι του 2004 και ζώων αναπαραγωγής τον Απρίλιο του 2005.

Κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 8.670.000,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 17.340.000 Μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,50 ευρώ εκάστη. Οι Μετοχές είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην Αγορά Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών του Χ.Α.

Τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου των κυριότερων μετόχων της Εταιρίας (> ή=5%) σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη ενημέρωση βάσει του Π.Δ. 51/1992 παρουσιάζονται παρακάτω:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Ποσοστό %
1	NHPEYΣ Ιγθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	20
2	Temble Trading Ltd	20
3	North Principal Investment Fund Ltd	11
4	Αποστόλης Κεφαλάς	6,34
5	Ροδόλφος Γκογκορώσης	5,77
ΣΥΝΟΛΟ		63,11
ΕΥΡΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ		36,89
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ KEGO Α.Ε.		100,00

Η ανωτέρω μετοχική σύνθεση της Εταιρίας προέκυψε κατόπιν χρηματιστηριακής μεταβίβασης ποσοστού 51% των Μετοχών, από τους κ.κ. Απόστολο Κεφαλά, Ροδόλφο και Χρήστο Γκογκορώση προς τον Προτείνοντα, το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα και τη North, την 6^η Μαρτίου 2007.

Βάσει του προσυμφώνου εξαγοράς, με ημερομηνία τη 13^η Ιανουαρίου 2007, το αρχικό αντάλλαγμα είχε προσδιοριστεί σε € 2,00 ανά Μετοχή. Μετά την ολοκλήρωση του νομικού και οικονομικού ελέγχου, από την έκβαση των οποίων είχε εξαρτηθεί η ολοκλήρωση της συναλλαγής, τα συμβαλλόμενα μέρη, λόγω των επισφαλειών που διαπιστώθηκαν με συνέπεια τη μείωση των κερδών της Εταιρίας, συμφώνησαν στον επαναπροσδιορισμό του τιμήματος που κατέβαλαν οι αγοραστές σε € 1,89 ανά Μετοχή.

Αναφορικά με τη συμμετοχή της North Principal Investment Fund Ltd σημειώνεται ότι στην αγορά του ανωτέρω αναφερομένου ποσοστού 11% της Εταιρίας προέβη η Morgan Stanley (μέσω της ελεγχόμενης από αυτήν εταιρίας Morgan Stanley and Co International Ltd) για λογαριασμό της North Principal Investment Fund Ltd.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας όπως αυτή εγκρίθηκε δυνάμει της από 12^{ης} Ιουνίου 2002 Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας είναι η παρακάτω:

Όνομα	Επάγγελμα	Θέση στο Δ.Σ.	Αρμοδιότητα (βάσει άρθρου 3 & 4 Ν 3016/2002)
Αποστόλης Κεφαλάς	Κτηνίατρος	Πρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Ροδόλφος Γκογκορώσης	Γεωπόνος	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Γκογκορώσης	Επιχειρηματίας	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευριπίδης Αγκαστινιώτης	Επιχειρηματίας	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Ζαφειρίδης	Ιατρός	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Παπαδόπουλος	Καθηγητής	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Μετά το θάνατο του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, Ευριπίδη Αγκαστινιώτη, τα πέντε εναπομείναντα μέλη του ΔΣ συνήλθαν σε συνεδρίαση στις 22-2-2005 και προέβησαν στην αντικατάσταση του θανόντος μέλους, σύμφωνα με το άρθρο 22 του καταστατικού της εταιρείας, εκλέγοντας στη θέση του τον Χριστόδουλο Αγκαστινιώτη. Τέλος, όρισαν ότι η εκλογή

αυτή θα πρέπει να εγκριθεί από την αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας σύμφωνα με τον Νόμο και το άρθρο 22 του καταστατικού της εταιρείας.

Στις 10-6-2005 πραγματοποιήθηκε η αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία θα έπρεπε να εγκρίνει την εκλογή του προσωρινού συμβούλου, πλην όμως η εν λόγω Γενική Συνέλευση δεν προέβη στην έγκριση αυτή, η οποία δεν συμπεριλαμβάνετο στα θέματα ημερήσιας διάταξης και, κατά συνέπεια, ο προσωρινός σύμβουλος κος Χριστόδουλος Αγκαστινιώτης απώλεσε την ιδιότητα του μέλους του ΔΣ. της εταιρείας.

Στη συνέχεια στις 11-5-2006 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, απαρτιζόμενο πλέον από τα πέντε εναπομείναντα μέλη του, συγκάλεσε Τακτική Γενική Συνέλευση για τις 9-6-2006 έχουσα ως θέμα ημερήσιας διάταξης, μεταξύ άλλων, και την έγκριση εκλογής μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Εφόσον, όμως, ο αριθμός μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είχε οριστεί σε έξι, βάσει προηγούμενων Γενικών Συνελεύσεων και δεν ελήφθη καμία μεταγενέστερη απόφαση περί μείωσης του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η συγκεκριμένη Γενική Συνέλευση της 9^{ης} Ιουνίου 2006 θεωρήθηκε άκυρη, καθότι συγκλήθηκε από μη νόμιμο Διοικητικό Συμβούλιο.

Με βάση τα ανωτέρω, οι βασικοί μέτοχοι και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προχώρησαν σε αίτηση, προς το Πρωτοδικείο Χαλκίδας, για το διορισμό αυτών ως μελών προσωρινού Διοικητικού Συμβουλίου, με σκοπό τη σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης η οποία και θα εκλέξει νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

Προς αυτήν την κατεύθυνση, την 14^η Μαρτίου 2007, το τμήμα εταιρικών ανακοινώσεων της Εταιρείας εξέδωσε την ακόλουθη ανακοίνωση:

«Η εταιρεία «KEGO A.E.» ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι, σε συνέχεια της από 16/2/2007 αίτησης των βασικών μετόχων της εταιρείας και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της, ήτοι των κ.κ. Απόστολου Κεφαλά, Ροδόλφου Γκογκορώση, Χρήστου Γκογκορώση, Χριστόδουλου Αγκαστινιώτη, Γεώργιου Παπαδόπουλου και Κωνσταντίνου Ζαφειρίδη στο Πρωτοδικείο Χαλκίδας για το διορισμό των ιδίων ως μελών προσωρινού Διοικητικού Συμβουλίου (προκειμένου να αποκατασταθεί η διαπιστωθείσα τυπική παράλειψη στη διαδικασία επικύρωσης της εκλογής του κ. Χριστόδουλου Αγκαστινιώτη ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας), εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 128/12.3.2007 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Χαλκίδας με την οποία ορίστηκαν άπαντες οι ανωτέρω ως μέλη προσωρινού Διοικητικού Συμβουλίου.

Κύριο έργο του προσωρινού Διοικητικού Συμβουλίου, που ορίστηκε με την ανωτέρω απόφαση του Πρωτοδικείου Χαλκίδας, είναι η σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα εκλέξει νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

Εντός των επομένων ημερών θα ανακοινωθεί η ημερομηνία σύγκλησης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης».

Την 15^η Μαρτίου 2007, η Εταιρεία εξέδωσε νέα ανακοίνωση, με την οποία προσκαλεί τους Μετόχους σε έκτακτη Γενική Συνέλευση την 5^η Απριλίου 2007, με θέμα την εκλογή Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

2.2.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Η δραστηριότητα της ΚΕΓΟ αφορά στην παραγωγή ιχθυοτροφών καθώς και συμπληρωμάτων διατροφής παραγωγικών ζώων, στη διάθεση προϊόντων υψηλής ποιότητας στην Ελληνική κτηνοτροφία και τη βιομηχανία ζωοτροφών καθώς επίσης, για την υποστήριξη των εμπορικών της δραστηριοτήτων, στην παροχή, μέσω ειδικών επιστημόνων, συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα διατροφής, αναπαραγωγής, κτηνιατρικής και γενικής διαχείρισης μονάδων πτηνοτροφίας, χοιροτροφίας, μηρυκαστικών και ιχθυοκαλλιέργειών. Σημειώνεται ότι η Εταιρία εισήλθε στο χώρο της παραγωγής στα τέλη του α' εξαμήνου 2000, οπότε και ολοκληρώθηκε η κατασκευή της σύγχρονης παραγωγικής της μονάδας.

Πιο συγκεκριμένα, οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρίας είναι:

- Η διάθεση (εμπορία) προϊόντων υψηλής ποιότητας στην Ελληνική Κτηνοτροφία και Ιχθυοκαλλιέργεια καθώς και στην Βιομηχανία Ζωοτροφών.
- Η παροχή τεχνογνωσίας στους παραπάνω κλάδους μέσω ειδικών επιστημόνων.
- Η παραγωγή ιχθυοτροφών και συμπληρωμάτων διατροφής παραγωγικών ζώων.
- Η διάθεση εξοπλισμού σταυλισμού και σίτισης στους κλάδους της χοιροτροφίας και πτηνοτροφίας
- Ο σχεδιασμός – ανοικοδόμηση και εξοπλισμός εργοστασίων ζωοτροφών
- Η παραγωγή χοίρων αναπαραγωγής

Εμπορεύματα

Τα προϊόντα που εμπορεύεται ή αντιπροσωπεύει η Εταιρία ανήκουν στις παρακάτω κατηγορίες:

- **Γενετικό Υλικό**
 - Όρνιθες αναπαραγωγής (Cobb, Αγγλίας) και Ross Breeding co.
 - Χοίροι αναπαραγωγής (Hermitage Pedigree Pigs Ltd., Ιρλανδίας)
 - Αυγά εκκόλαψης (Cobb, Αγγλίας)
 - Τσιπούρα, Λαβράκι (δια της θυγατρικής της ΕΝΑΛΙΟΣ ΑΕ και σε συνεργασία με το Πανεπιστημιακό Ινστιτούτο ΑΚΒΑΦORSK)
- **Μηχανολογικός Εξοπλισμός**
 - Εργοστάσια ζωοτροφών (προμηθευτής: Amandus Kahl, Γερμανία)
 - Μηχανήματα αυτόματης τροφοδοσίας μονάδων ζωικής παραγωγής (προμηθευτής: Roxell, Βελγίου)
 - Συστήματα ηλεκτρονικής αναγνώρισης (προμηθευτής: NEDAP, Ολλανδίας)
 - Εξοπλισμός εκκολαπτηρίων (JAMESWAY, ΗΠΑ)/ Συστήματα αυτόματων φωλιών (VENCOMATIC, Ολλανδία)
 - Συστήματα εξαερισμού κτηνοτροφικών μονάδων της FANCOM Ολλανδίας και MUNTERS-EUROEMME Ιταλίας.

Αναφορικά με τα είδη γενετικού υλικού και μηχανολογικού εξοπλισμού, στις περιπτώσεις που οι παραγγελίες των πελατών είναι της τάξεως μέχρι 150 χιλ. € η Εταιρία εμπορεύεται (όσα από αυτά δεν παράγονται από την ίδια) τα ανωτέρω (πραγματοποιεί τις εισαγωγές από το εξωτερικό και εκδίδει τιμολόγια ως ΚΕΓΟ). Στις υψηλού μεγέθους παραγγελίες (άνω των 150 χιλ. €) η Εταιρία ενεργεί ως αντιπρόσωπος (μεσίτης) και αμείβεται βάσει προμήθειας που κυμαίνεται περί το 5% επί των διενεργούμενων πωλήσεων.

▪ **Κτηνιατρικά Είδη**

- Απολυμαντικά (προμηθευτής: Dupont, Αγγλίας)
- Κτηνιατρικά σκευάσματα που ανήκαν στην Pfizer και περιήλθαν στη δικαιοδοσία της ΚΕΓΟ (Terramycin 100 και Neoterramycin),
- Κτηνιατρικά προϊόντα λοιπών εταιρειών (η ΚΕΓΟ λειτουργεί σαν φαρμακαποθήκη κτηνιατρικών ειδών)

▪ **Ιχθυοτροφές**

- Εμπορικό σήμα ALMA (Γερμανία)
- Εξειδικευμένες τροφές ιχθυδίων (γόνου) για ιχθυογεννητικούς σταθμούς

Επισημαίνεται ότι, μέχρι την έναρξη της λειτουργίας του εργοστασίου της Εταιρίας στα τέλη του α' εξαμήνου 2000, οι ιχθυοτροφές «ALMA» εισάγονταν από την Γερμανία ενώ παράλληλα πραγματοποιούνταν παραγωγή εξειδικευμένων τροφών σε εγκαταστάσεις τρίτων προμηθευτών υπό την επίβλεψη της Εταιρίας και μετά από παραγγελίες πελατών. Πλέον, το σύνολο ιχθυοτροφών που εμπορεύεται η Εταιρία, τόσο αυτών με το εμπορικό σήμα «ALMA» που έχει εξαγοραστεί από την Εταιρία και αποτελεί περιουσιακό της στοιχείο όσο και αυτών που παράγονταν σε εγκαταστάσεις τρίτων, παράγεται στο νέο εργοστασιακό της συγκρότημα, σύμφωνα με τις πλέον σύγχρονες προδιαγραφές.

▪ **Διατροφικά Προϊόντα**

- Ισορροπιστές και Συμπληρώματα διατροφής ζώων
- Υψηθερμιδικές φυτικές πρώτες ύλες
- Φυράματα πρώιμου απογαλακτισμού χοιροτροφίας
- Βιταμινούχα προμίγματα
- Αμινοξέα (BASF, DEGUSSA)
- Αρωματικά ζωοτροφών
- Φυσικοί Αυξητικοί Παράγοντες (Intervet)
- Κτηνοτροφικά γάλατα
- Ένζυμα ζωοτροφών
- Πρώτες ύλες και προσθετικά ζωοτροφών
- Εξειδικευμένες τροφές ιχθυδίων (γόνου) για ιχθυογεννητικούς σταθμούς

Επισημαίνεται ότι οι Ισορροπιστές, οι Υψηθερμιδικές φυτικές πρώτες ύλες, τα βιταμινούχα προμίγματα και τα Φυράματα πρώιμου απογαλακτισμού χοιροτροφίας που μέχρι το 2000 εισάγονταν ή παρασκευάζονταν σε εγκαταστάσεις τρίτων υπό την επίβλεψη της Εταιρίας, παράγονται πλέον στις ιδιόκτητες παραγωγικές εγκαταστάσεις της Εταιρίας στο εργοστασιακό συγκρότημα της Εταιρίας.

Παραγόμενα Προϊόντα

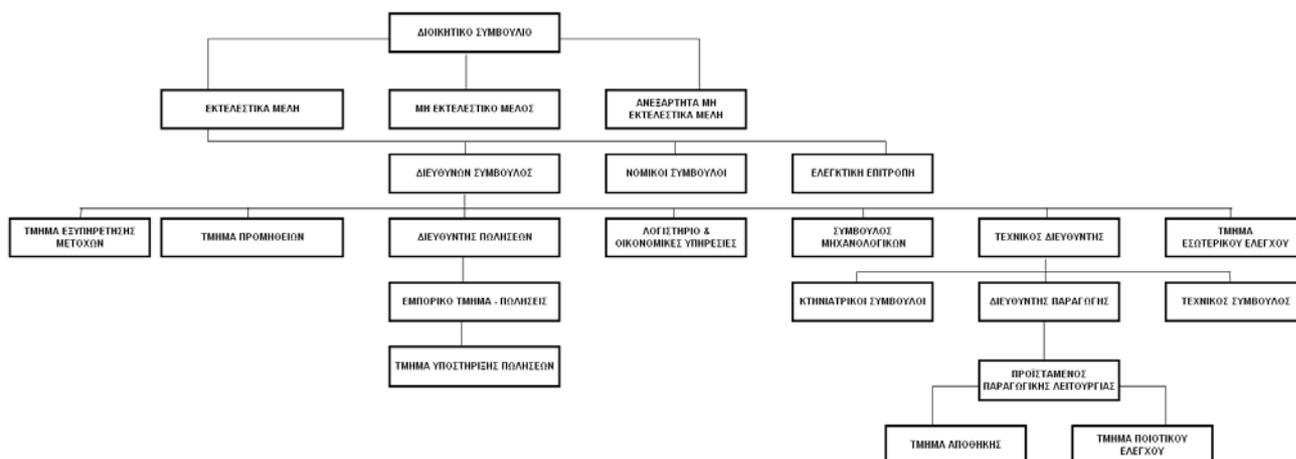
Στις ιδιόκτητες εγκαταστάσεις της, η Εταιρία παράγει τα εξής προϊόντα:

- α) Ιχθυοτροφές (extruder – expander)
- β) Ισορροπιστές και Βιταμινούχα Προμίγματα
- γ) Υψηθερμιδικές φυτικές πρώτες ύλες
- δ) Ειδικά φυράματα πρώιμου απογαλακτισμού χοιριδίων
- ε) Χοίροι αναπαραγωγής
- στ) Νωπό σπέρμα χοίρων

Β. Στις εγκαταστάσεις της εταιρίας ΦΑΜΑΡ Α.Ε. στην Αυλώνα Αττικής παράγονται κτηνιατρικά φάρμακα για λογαριασμό της Εταιρίας.

Η Εταιρία απασχολεί, σύμφωνα με δημοσιευμένα στοιχεία της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2006, 69 εργαζόμενους, ενώ σε επίπεδο Ομίλου απασχολούνται 99 εργαζόμενοι.

2.2.3 Οργανόγραμμα



2.2.4 Συμμετοχές

Η Εταιρία συμμετέχει στη θυγατρική ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. που προήλθε από συγχώνευση των δύο πρώην θυγατρικών ΑΣΤΕΡΙΑΣ Α.Ε. και ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη και μετονομασία της πρώτης σε ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε.. Πιο συγκεκριμένα, το 2004 αποφασίστηκε η συγχώνευση των δύο θυγατρικών, δεδομένου ότι οι δραστηριότητές τους είναι συμπληρωματικές. Με τη συγχώνευση επιτυγχάνεται καθετοποίηση, πληρέστερος έλεγχος της παραγωγής και περιορισμός των εξόδων. Σχηματίστηκε έτσι η ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε., στην οποία η ΚΕΓΟ έχει άμεση συμμετοχή 90%. Η ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. ενοποιείται με τη μέθοδο της Ολικής Ενοποίησης.

Η ΕΝΑΛΙΟΣ δραστηριοποιείται σε τρεις τομείς:

- Παραγωγή ιχθύων (τσιπούρας - λαβρακιού) με ετήσια παραγωγή 600 τόνων περίπου σε δύο μονάδες πάχυνσης στο Βόρειο Ευβοϊκό.

- Παραγωγή γόνου τσιπούρας-λαβρακιού σε ιδιόκτητο ιχθυογεννητικό σταθμό. Η παραγωγική δυναμικότητα φτάνει τα 4 έως 4,5 εκατομμύρια ιχθύδια τσιπούρας και λαβρακιού ετησίως, μέρος των οποίων τοποθετούνται στην πάχυνση της μονάδας, ενώ τα υπόλοιπα πωλούνται.

- Αναπαραγωγικό πρόγραμμα επιλογής για την παραγωγή αναπαραγωγικού υλικού τσιπούρας - λαβρακιού, σε συνεργασία με το Πανεπιστημιακό Ινστιτούτο Έρευνας Ιχθυοκαλλιέργειας ΑΚΒΑFORSK Νορβηγίας. Πρόκειται για καινούρια δραστηριότητα, η οποία βρίσκεται σε φάση ανάπτυξης.

Επίσης, η ΚΕGO συμμετέχει άμεσα με 26,1% στην Κυπριακή εταιρία Vita Trace Nutrition Ltd (VTN). Η VTN είναι μια δυναμική και αναπτυσσόμενη επιχείρηση, που ασχολείται με την παραγωγή προμιγμάτων βιταμινών και ιχνοστοιχείων, συμπληρωμάτων για ζωοτροφές και κτηνιατρικών φαρμάκων. Διαθέτει ιδιόκτητες παραγωγικές εγκαταστάσεις και σημαντικό δίκτυο πωλήσεων σε χώρες της Μέσης Ανατολής. Η VTN ενοποιείται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

2.2.5 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

2.2.5.1 Χρήση 2005

(ποσά σε εκατ. ευρώ)

	ΕΤΑΙΡΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005
Κύκλος Εργασιών	26,99	34,24	28,38	35,55
Κέρδη προ Φόρων	3,2	3,7	3,6	3,9
Κέρδη μετά από Φόρους	2,4	2,6	2,8	2,7
Ίδια Κεφάλαια	15,9	17,3	15,7	17,2
Σύνολο Ενεργητικού	41,6	45,8	43,9	49,8

Οι πωλήσεις της Εταιρίας σημείωσαν αύξηση 20,90% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των € 34,24 εκατ. έναντι € 26,99 εκατ. του 2004. Σημειώνουμε ότι οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2005 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2004 έχουν αναπροσαρμοσθεί για λόγους συγκρισιμότητας προς τα πρότυπα αυτά.

Κατά τη χρήση του 2005 η συμμετοχή της βιομηχανικής δραστηριότητας στον κύκλο εργασιών φθάνει το 60% περίπου, και δείχνει τη σημαντική αλλαγή στο χαρακτήρα της Εταιρίας από καθαρά εμπορική, όπως ήταν μέχρι το 1999, σε βιομηχανική. Αναλυτικότερα οι πωλήσεις των προϊόντων (βιομηχανική δραστηριότητα) ανήλθαν σε €20,96 εκατ. υπερβαίνοντας την εμπορική δραστηριότητα που ανήλθε σε € 13,28 εκατ. κατά € 7,68 εκατ.. Αύξηση σημειώθηκε και στις δύο δραστηριότητες της Εταιρίας βιομηχανική 31% και εμπορική 24,1%. Τα κέρδη προ φόρων της χρήσης 2005 παρουσίασαν αύξηση 15,02% και διαμορφώθηκαν σε € 3,7 εκατ. έναντι €3,2 εκατ. το 2004. Τα κέρδη μετά από φόρους εισοδήματος της χρήσης 2005 σημείωσαν αύξηση 9,54% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των € 2,6 εκατ., έναντι €2,4 εκατ. το 2004. Η Καθαρή Θέση της Εταιρίας ανήλθε σε €17,3 εκατ. έναντι €15,9 εκατ. το 2004 και το σύνολο του ενεργητικού αυτής σε €45,8 εκατ. έναντι €41,6 εκατ. το 2004

Οι ενοποιημένες πωλήσεις ανήλθαν στο ύψος των € 35,55 εκατ. έναντι € 28,38 εκατ. της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας αύξηση 25,3%. Τα ενοποιημένα καθαρά κέρδη μετά από φόρους εισοδήματος για τη χρήση 2005 ανήλθαν στο ύψος των €2,7 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση 0,97% σε σχέση με το 2004. Τα ενοποιημένα προ φόρων καθαρά κέρδη αντίθετα σημείωσαν αύξηση και ανήλθαν στο ποσό των €3,9 εκατ. έναντι €3,6 εκατ. της προηγούμενης χρήσης, ήτοι αύξηση της τάξης του 8,74%. Η Καθαρή Θέση του Ομίλου, μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας,

ανήλθε σε €17,2 εκατ. έναντι €15,7 εκατ. το 2004 και το σύνολο του ενεργητικού αυτού σε €49,8 εκατ. έναντι €43,9 εκατ. το 2004. Η αύξηση των ενοποιημένων προ φόρων αποτελεσμάτων οφείλεται στη βελτίωση που παρουσίασαν όλες οι Εταιρείες του Ομίλου. Επίσης, στη χρήση 2005 άρχισαν οι πωλήσεις γενετικού υλικού (σπέρμα, χοίροι αναπαραγωγής) από τη χοιροτροφική μονάδα της ΚΕΓΟ στην Καλλιθέα του Δ. Τανάγρας Βοιωτίας και οι πωλήσεις βελτιωμένου γενετικού υλικού ιχθυοκαλλιέργειών (αυγά τσιπούρας) από τη μονάδα παραγωγής της θυγατρικής ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. στο Πυργουλάκι Ψαχνών.

2.2.5.2 Αποτελέσματα Εννιαμήνου 30.09.2006

(ποσά σε εκατ. ευρώ)

	ΕΤΑΙΡΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006
Κύκλος Εργασιών	25,9	31,4	27,2	31,7
Κέρδη προ Φόρων	3,2	3,5	3,3	3,7
Κέρδη μετά από Φόρους	2,2	2,3	2,4	2,5
Ίδια Κεφάλαια	16,9	18,4	16,8	18,4
Σύνολο Ενεργητικού	45,8	52,3	49,8	55,1

Οι πωλήσεις της Εταιρίας σημείωσαν αύξηση 21,24% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €31,4 εκατ. έναντι €25,9 εκατ. του αντίστοιχου εννιαμήνου του 2005 , ενώ τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν αύξηση 11,75% και διαμορφώθηκαν σε €3,5 εκατ. έναντι 3,15 εκατ. το αντίστοιχο εννιάμηνο του 2005. Τα κέρδη μετά από φόρους εισοδήματος του εννιαμήνου 2006 σημείωσαν αύξηση 5,94% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €2,3 εκατ., έναντι €2,2 εκατ. το εννιάμηνο του 2005. Η Καθαρή Θέση της Εταιρίας ανήλθε σε €18,4 εκατ. έναντι €17,3 εκατ. το εννιάμηνο του 2005 και το σύνολο του ενεργητικού αυτής σε €52,3 έναντι €45,8 εκατ. εκατ. το εννιάμηνο του 2005.

Σε ενοποιημένη βάση, η Εταιρία συνέταξε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για πέμπτη χρονιά με την θυγατρική εταιρία ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. που προήλθε από συγχώνευση των δύο πρώην θυγατρικών ΑΣΤΕΡΙΑΣ Α.Ε. και ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη και μετονομασία της πρώτης σε ΕΝΑΛΙΟΣ Α.Ε. Επίσης, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνεται και η εταιρία VITA TRACE NUTRITION LTD, με έδρα τη Λευκωσία Κύπρου, στην οποία η ΚΕΓΟ συμμετέχει με ποσοστό 26,1% .

Οι πωλήσεις του Ομίλου σημείωσαν αύξηση 16,15% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €31,7 εκατ. έναντι €27,2 εκατ. του αντίστοιχου εννιαμήνου του 2005 , ενώ τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων για το εννιάμηνο του 2006 ανήλθαν σε €3,7 εκατ. έναντι €3,3 εκατ. το αντίστοιχο εννιάμηνο του 2005, ήτοι αύξηση της τάξης του 9,87%. Τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους εισοδήματος του εννιαμήνου 2006 σημείωσαν αύξηση 4,27% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €2,5 εκατ., έναντι €2,4 εκατ. το εννιάμηνο του 2005.

Η Καθαρή Θέση του Ομίλου, μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας, ανήλθε σε €18,4 εκατ. έναντι €17,2 εκατ. το εννιάμηνο του 2005 και το σύνολο του ενεργητικού αυτού σε €55,1 εκατ. έναντι €49,8 εκατ. το εννιάμηνο του 2005. Για το σύνολο της χρήσης 2006 δεν υπήρξαν, προσβάσιμα στο κοινό, δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία.

2.3 Ο Προτείνων

2.3.1 Ιστορικό

Η «ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.» είναι ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Νηρεύς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε. », με Αρ.Μ.Α.Ε. 16399/06/Β/88/18, έδρα το Βασιλεώνικο του Δήμου Καμποχώρων Χίου και κεντρικά γραφεία στο 1ο χλμ. Λεωφ. Κορωπίου – Βάρης & Δημοκρίτου, 194 00 Κορωπί Αττικής.

Ο Προτείνων ιδρύθηκε το 1988 στη Χίο με σκοπό τη δημιουργία μονάδων αναπαραγωγής – καλλιέργειας ιχθύων, τη μεταποίηση των προϊόντων, την παρασκευή ιχθυοτροφών και την εμπορία των προϊόντων. Σταδιακά, εξελίχθηκε σε ένα ισχυρό παραγωγό και εξαγωγέα τσιπούρας και λαβρακίου, με δίκτυο διανομής σε πάνω από 30 χώρες.

Η σημερινή εταιρική μορφή του Προτείνοντα προήλθε από την συγχώνευση των δύο εισηγμένων εταιρειών του Ομίλου, της μητρικής ΝΗΡΕΥΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε. και της θυγατρικής της FEEDUS Α.Ε.Β.Ε. Ο Προτείνων έχει από ιδρύσεώς της βασικό αντικείμενο την ιχθυοκαλλιέργεια, ενώ η FEEDUS ενσωματώνει δυο επιπλέον κλάδους δραστηριοτήτων, τις ιχθυοτροφές και τα ζαχαρώδη. Σήμερα, ο Όμιλος αποτελεί μια πρότυπη, πλήρως καθετοποιημένη επιχειρηματική οντότητα, που συνεχίζει να πρωτοπορεί, επενδύοντας σε νέες αγορές και, στην έρευνα για την επέκτασή του και σε νέα είδη ιχθυηρών, διαθέτοντας υγιή χρηματοοικονομική και επιχειρησιακή διάρθρωση και εξειδικευμένο στελεχιακό και έμπειρο ανθρώπινο δυναμικό που φθάνει τα 1.200 περίπου άτομα.

Το μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε 51.165.773,75 ευρώ, διαιρούμενο σε 40.932.619 μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,25 ευρώ. Οι μετοχές του Προτείνοντα εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. το 1995 και κατά την Ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της αγοράς αξιών του Χ.Α.

Τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου των κυριότερων μετόχων της Εταιρίας (> ή=5%) σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη ενημέρωση βάσει του Π.Δ. 51/1992 παρουσιάζονται παρακάτω:

/Α	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Ποσοστό %
1	Μπελλές Αριστείδης	17,33
2	PROTON Τράπεζα Α.Ε.	8,96
3	Χαβιάρας Νικόλαος	7,49
4	DEUTSCHE BANK	7,22
5	SMALLCAP Word Fund Inc	5,13
ΣΥΝΟΛΟ		46,12
ΕΥΡΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ		53,88
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΝΗΡΕΥΣ Α.Ε.		100,00

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, που πραγματοποιήθηκε στις 22 Μαΐου 2006 είναι η ακόλουθη:

Όνομα	Επάγγελμα	Θέση στο Δ.Σ.	Αρμοδιότητα (βάσει άρθρου 3 & 4 Ν 3016/2002)
Αριστείδης Μπελλές	Οικονομολόγος	Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Χαβιάρας	Επιχειρηματίας	Δ/νων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Αλεξάκης	Καθηγητής Πανεπιστημίου	Αντιπρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Αντώνης Χαχλάκης	Ηλεκτρολόγος - Μηχανικός	Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Λουμπόνης	Μηχανολόγος – Ηλεκτρολόγος	Εντεταλμένος Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Παντελής Λαμπρινούδης	Επιχειρηματίας	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννα Καραχάλιου	Δικηγόρος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Επαμεινώνδας Λαμπαδάριος	Δικηγόρος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Βουτσίνος	Οικονομολόγος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Λαμπρινόπουλος	Οικονομολόγος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Θέος	Πολιτικός Μηχανικός	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του παραπάνω Δ.Σ. λήγει το 2009, κατά την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του Προτείνοντος, όποτε αυτή οριστεί.

2.3.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Ο Προτείνων και γενικά ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και στο εξωτερικό στους παρακάτω τομείς:

- Παραγωγή και εμπορία γόνου
- Παραγωγή και εμπορία νωπών ιχθύων
- Μεταποίηση και εμπορία αλιευμάτων
- Παραγωγή και εμπορία ιχθυοτροφών
- Παραγωγή και εμπορία εξοπλισμού ιχθυοκαλλιέργειας
- Παραγωγή και εμπορία ζαχαρωδών

Ο γόνος, προέρχεται από τη γέννηση αυγών από ειδικά επιλεγμένους γεννήτορες. Κατά το μεγαλύτερο ποσοστό, αξιοποιείται από την ίδια την εταιρία η οποία τροφοδοτεί ιδιόκτητες μονάδες παραγωγής - πάχυνσης ψαριών, ενώ επίσης πωλείται και σε άλλες εταιρείες.

Τα νωπά ιχθυηρά που παράγονται, κυρίως τσιπούρα και λαβράκι, μόλις φθάσουν σε ένα συγκεκριμένο βάρος και μέγεθος, διατίθενται κατά το μεγαλύτερο μέρος τους, στην διεθνή αγορά.

Η μεταποίηση ιχθυηρών είναι μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει κυρίως την κατεργασία φρέσκων και κατεψυγμένων ψαριών, φιλέτου ιχθύων και απεντερωμένων ιχθύων.

Η παραγωγή ιχθυοτροφών αποτελεί επίσης μια σημαντική δραστηριότητα, και καλύπτει τις ανάγκες της εταιρίας ενώ επίσης πωλείται και σε άλλες εταιρείες του κλάδου.

Ο Όμιλος κατασκευάζει μέσω της θυγατρικής του ΠΡΩΤΕΥΣ Α.Ε., σύγχρονης τεχνολογίας ιχθυοκλωβούς και δίχτυα καθώς και λοιπό εξοπλισμό, που χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες του Ομίλου, ή πωλούνται σε τρίτους.

Ο Προτείνων λοιπόν και κατ' επέκταση και ο Όμιλος είναι σε πολύ σημαντικό βαθμό καθετοποιημένοι έχοντας ένα ευρύ αντικείμενο συναφών ή συμπληρωματικών μεταξύ τους δραστηριοτήτων.

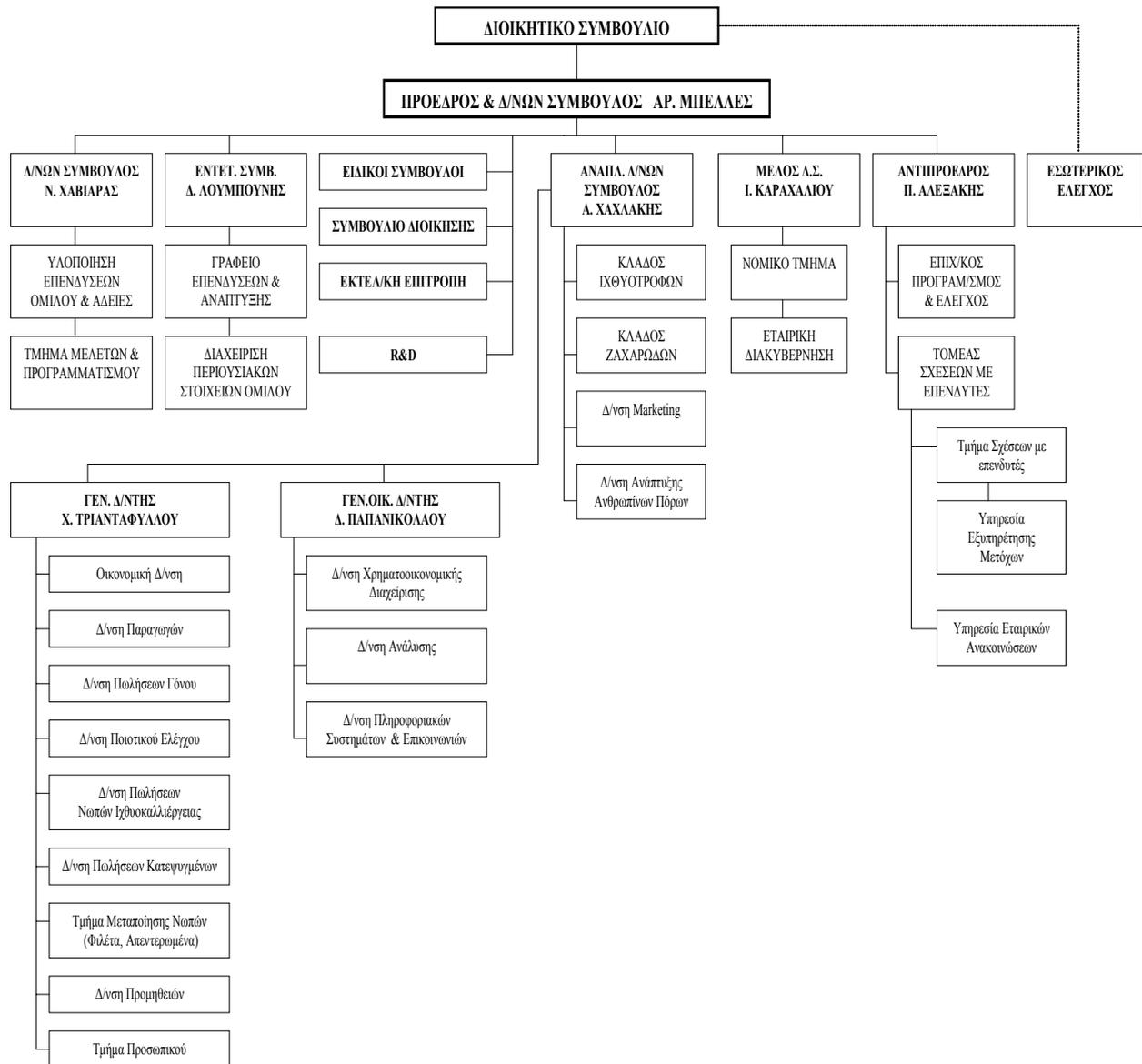
Η παραγωγή διαφόρων ειδών ιχθύων υπήρξε η αρχική και παραμένει η σημαντικότερη δραστηριότητα του Προτείνοντος. Η πάχυνση χρονικά αποτελεί και το μεγαλύτερο διάστημα που μεσολαβεί από τη δημιουργία του γόνου μέχρι τη διάθεση του τελικού προϊόντος στην αγορά.

Ο Προτείνων δραστηριοποιείται και στον κλάδο των ζαχαρωδών προϊόντων όπου, εκτός των παραδοσιακών γλυκών κουταλιού, παράγει επίσης και τσίγλα με βάση τη φυσική μαστίχα Χίου.

Επίσης λειτουργούν δύο (2) τμήματα έρευνας και ανάπτυξης κατά ονομασία, και όχι κατ' ερμηνεία των Δ.Π.Χ.Π. Αυτό συμβαίνει διότι επί του παρόντος, το ύψος των δαπανών για έρευνα και ανάπτυξη δεν κρίνεται σημαντικό ως προς τα μεγέθη του Προτείνοντος. Τα όποια κόστη επιβάρυναν τα τμήματα έρευνας και ανάπτυξης για κάθε χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες του παρόντος εγγράφου, δαπανοποιήθηκαν. Κατά συνέπεια η έννοια του τμήματος R&D απάδει από τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π. και είναι μόνο κατ' ονομασία.

Ο Προτείνων απασχολεί 878 εργαζόμενους, ενώ σε επίπεδο Ομίλου απασχολούνται συνολικά 1.210 εργαζόμενοι.

2.3.3 Οργανόγραμμα



2.3.4 Συμμετοχές

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η διάρθρωση του Ομίλου κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης:

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΕΔΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
NIREUS INTERNATIONAL LTD	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	Ολική
ILKNAK A.S. – TURKEY (*)	ΤΟΥΡΚΙΑ	45,30%	Ολική
MIRAMAR SU URUNLERI VE BALIK YEMI URETIMI SANAYI VE TICARET A.S. - TURKEY	ΤΟΥΡΚΙΑ	99,95%	Ολική
MIRAMAR PROJECTS CO LTD - U.K. (μέσω της NIREUS INTERNATIONAL LTD)	ΑΓΓΛΙΑ	100,00%	Ολική
ΠΡΩΤΕΥΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΙ Α.Ε.Β.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	50,00%	Ολική
BLUEFIN TUNA AE	ΕΛΛΑΔΑ	25,00%	Καθαρή Θέση

AQUACOM LTD	VIRGIN ISLANDS	100,00%	Ολική
FISH OF AFRICA LTD	TANZANIA	100,00%	Δεν ενοποιείται
CARBON A.S. (**)	ΤΟΥΡΚΙΑ	100%	Ολική
PREENGORDE DE DORADAS PARA MARICULTURA S.L. (***)	ΙΣΠΑΝΙΑ	99,95%	Ολική
ΑΛΠΙΝΟ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	98,77%	Ολική
A-SEA AEBE	ΕΛΛΑΔΑ	61,22%	Ολική
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΛΙΕΥΤΙΚΗ ΠΟΙΟΤΙΚΗ ΔΙΚΤΥΟ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΘΑΛΑΣΣΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΑΣ	ΕΛΛΑΔΑ	2,63%	Δεν ενοποιείται
SEAFARM IONIAN A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	14,00%	Δεν ενοποιείται
		16,78%	Ολική

(*) Άμεση συμμετοχή 3,10%, έμμεση συμμετοχή μέσω της AQUACOM LTD 42,20%.

(**) Έμμεση συμμετοχή μέσω MIRAMAR SU URUNLERI VE BALIK YEMI URETIMI SANAYI VE TICARET A.S. (η οποία κατέχει το 100% της CARBON A.S.)

(***) Έμμεση συμμετοχή μέσω της Nireus International Ltd (η οποία κατέχει το 100% της PREENGORDE DE DORADAS PARA MARICULTURA S.L.)

Η SEAFARM IONIAN A.E. έχει τις παρακάτω συμμετοχές:

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΕΛΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
ΑΛΦΑ ΖΩΤΡΟΦΕΣ ΛΟΚΡΙΔΑΣ Α.Ε.Β.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	86,47 %	Ολική
SEAFARM IONIAN (CENTRAL EUROPE)GMBH	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	100,00 %	Ολική
ILKNAK S.A. (*)	ΕΛΛΑΔΑ	65,22 %	Ολική
AQUA TERRAIR A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	49,00 %	Καθαρή Θέση

(*) Άμεση συμμετοχή 0,08%, έμμεση συμμετοχή μέσω της SEAFARM IONIAN (CENTRAL EUROPE) GMBH 65,14%.

Επίσης, ο Προτείνων συμμετέχει στις ακόλουθες εταιρίες, οι οποίες τελούν υπό εκκαθάριση:

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΕΛΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΘΕΤΙΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
NIREUS CONSULTANTS AE	ΕΛΛΑΔΑ	55,00%
PER MARE RESEARCH AE	ΕΛΛΑΔΑ	39,00%
ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΑΓΡΟΕΞΑΓΩΓΕΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	5,71%

Ο Προτείνων δε συμμετέχει (κατά πλειοψηφία ή μειοψηφία) σε επιχειρήσεις ή άλλη εταιρία οποιασδήποτε μορφής, ούτε έχει ενιαία διεύθυνση ή κοινή διοίκηση ή κοινή μετοχική σχέση με άλλη επιχείρηση, ούτε υπάρχουν συμβάσεις ελέγχου πλειοψηφίας ή διορισμού οργάνων εταιρίας.

2.3.5 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

2.3.5.1 Χρήση 2005

(ποσά σε εκατ. ευρώ)

	ΕΤΑΙΡΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005
Κύκλος Εργασιών	74,0	132,0	115,1	138,1
Κέρδη προ Φόρων	18,3	12,9	23,1	11,2
Κέρδη μετά από Φόρους	13,9	9,9	14,4	7,5
Ίδια Κεφάλαια	96,7	114,7	102,8	110,2
Σύνολο Ενεργητικού	182,2	247,6	230,7	261,3

Ο κλάδος της Ιχθυοκαλλιέργειας παρουσίασε πολύ σημαντική αύξηση το έτος 2005 έναντι του έτους 2004, συνεπεία :

- της αποτελεσματικότερης λειτουργίας τμήματος πωλήσεων
- του ανοίγματος νέων αγορών και ενίσχυσης παρουσίας σε υπάρχουσες
- του διπλασιασμού πωλήσεων γόνου

Ο κλάδος των Τροφίμων και Σακχαρωδών παρουσίασε μείωση η οποία οφείλεται σε:

- απομάκρυνση του Ομίλου κατά το έτος 2005, από την αγορά γαλακτοκομικών προϊόντων στην οποία δραστηριοποιήθηκε μέσω της ΑΛΠΙΝΟ Α.Β.Ε.Ε.
- μείωση των πωλήσεων καπνιστολαδερών προϊόντων κατά το έτος 2005 και συρρίκνωση του ενεργού κωδικολογίου προϊόντων.

Οι πωλήσεις της εταιρίας σημείωσαν αύξηση 78,38% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €132,0 εκατ. έναντι €74,0 εκατ. το 2004 , ενώ τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν μείωση 29,27% και διαμορφώθηκαν σε €12,9 εκατ. έναντι €18,3 εκατ. το 2004, κυρίως λόγω της πρώτης εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π. από τη χρήση 2005 και της αναδρομικής αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων σύμφωνα με τα όσα ορίζει το λογιστικό πρότυπο Νο 41.

Τα κέρδη μετά από φόρους εισοδήματος χρήσης 2005 σημείωσαν επίσης μείωση 29,27 % και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €9,9 εκατ., έναντι €13,9 εκατ. το 2004. Η Καθαρή Θέση της εταιρίας ανήλθε σε €114,7 εκατ. έναντι € 96,7 εκατ. το 2004 και το σύνολο του ενεργητικού αυτής σε €247,6 εκατ. έναντι €182,2 εκατ. το 2004 που οφείλεται επίσης στην πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. από τη χρήση 2005, και της αναδρομικής αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων σύμφωνα με τα όσα ορίζει το λογιστικό πρότυπο Νο 41.

Σε ενοποιημένη βάση, η εταιρία συνέταξε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τέταρτη χρονιά.

Οι πωλήσεις του Ομίλου σημείωσαν αύξηση 20% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €138,1 εκατ. έναντι €115,1 εκατ. το 2004 , ενώ τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων του 2005 ανήλθαν σε €11,2 εκατ. έναντι €23,1 εκατ. το 2004, ήτοι μείωση της τάξης του 51,52% επίσης λόγω της πρώτης

εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π. από τη χρήση 2005 και της αναδρομικής αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων σύμφωνα με τα όσα ορίζει το λογιστικό πρότυπο Νο 41.

Τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους εισοδήματος του 2005 σημείωσαν μείωση 46,53 % που οφείλεται επίσης στην πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. από τη χρήση 2005, και της αναδρομικής αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων σύμφωνα με τα όσα ορίζει το λογιστικό πρότυπο Νο 41 και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €7,5 εκατ., έναντι €14,4 εκατ. το 2004. Η Καθαρή Θέση του Ομίλου ανήλθε, μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας, σε €110,2 εκατ. έναντι €102,8 εκατ. το 2004 και το σύνολο του ενεργητικού αυτού σε €261,3 εκατ. έναντι €230,7 εκατ. το 2004.

2.3.5.2 Χρήση 2006

(ποσά σε εκατ. ευρώ)

	ΕΤΑΙΡΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006
Κύκλος Εργασιών	132,0	154,6	138,1	161,5
Κέρδη προ Φόρων	12,9	13,2	11,2	15,3
Κέρδη μετά από Φόρους	9,9	9,8	7,5	9,0
Ίδια Κεφάλαια	114,7	122,6	110,2	122,2
Σύνολο Ενεργητικού	247,6	292,6	261,3	338,8

Οι πωλήσεις του Προτείνοντα σημείωσαν αύξηση 17,12% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €154,6 εκατ. έναντι €132,0 εκατ. το 2005, ενώ τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν αύξηση 2,33% και διαμορφώθηκαν σε €13,2 εκατ. έναντι €12,9 εκατ. το 2005.

Τα κέρδη μετά από φόρους εισοδήματος του 2006 παρέμειναν πρακτικά αμετάβλητα και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €9,8 εκατ., έναντι €9,9 εκατ. το 2005. Η Καθαρή Θέση του Προτείνοντα ανήλθε σε €122,6 εκατ. έναντι €114,7 εκατ. το 2005 και το σύνολο του ενεργητικού του σε €292,6 εκατ. έναντι €247,6 εκατ. το 2005.

Οι πωλήσεις του Ομίλου σημείωσαν αύξηση 16,94% και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €161,5 εκατ. έναντι €138,1 εκατ. το 2005, ενώ τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων για το 2006 ανήλθαν σε €15,3 εκατ. έναντι €11,2 εκατ. το 2005, ήτοι αύξηση της τάξης του 36,61%.

Τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους εισοδήματος του 2006 σημείωσαν αύξηση 21,18 % και διαμορφώθηκαν στο ύψος των €9,0 εκατ., έναντι €7,5 εκατ. το 2005. Η Καθαρή Θέση του Ομίλου, μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας, ανήλθε σε €115,1 εκατ. έναντι €110,2 εκατ. το 2005 και το σύνολο του ενεργητικού αυτού σε €323,6 εκατ. έναντι €261,3 εκατ. το 2005.

2.4 Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα

Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με τον Προτείνοντα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 2, παράγραφος (ε) του Νόμου είναι η εταιρία Temble Trading Ltd, συμφερόντων του κ. Αριστείδη Μπελλέ.

Η Temble Trading Ltd S.A. είναι εταιρία συμμετοχών και ιδρύθηκε το 2000, με καταστατική έδρα τη Λευκωσία, Θεμιστοκλή Δερβή αρ. 3, JULIA HOUSE.

Η εταιρία Temble Trading Ltd δρα συντονισμένα με τον Προτείνοντα στα πλαίσια της συγκεκριμένης Δημόσιας Πρότασης, βάσει σχετικής γραπτής δήλωσής της προς τον Προτείνοντα. Στα πλαίσια αυτά, η Temble θα στηρίζει πλήρως τις προτάσεις του Προτείνοντος για την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, κατά την έκτακτη Γενική Συνέλευση της 5^{ης} Απριλίου 2007. Επίσης, θα στηρίζει τον Προτείνοντα σε όλες τις επιχειρηματικές αποφάσεις που θα λάβει και οι οποίες θα αφορούν την Εταιρία.

Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα απέκτησε την 6^η Μαρτίου 2007, μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης, το 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Στα πλαίσια του προσυμφώνου μεταβίβασης του 51% των Μετοχών από τους κ.κ. Απόστολο Κεφαλά, Ροδόλφο και Χρήστο Γκογκορόση προς τον Προτείνοντα, το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα και τη North, με ημερομηνία τη 13^η Ιανουαρίου 2007, το αρχικό αντάλλαγμα είχε προσδιοριστεί σε € 2,00 ανά Μετοχή. Μετά την ολοκλήρωση του νομικού και οικονομικού ελέγχου, από την έκβαση των οποίων είχε εξαρτηθεί η ολοκλήρωση της συναλλαγής, τα συμβαλλόμενα μέρη, λόγω των επισφαλειών που διαπιστώθηκαν με συνέπεια τη μείωση των κερδών της Εταιρίας, συμφώνησαν στον επαναπροσδιορισμό του τιμήματος που κατέβαλαν οι αγοραστές σε € 1,89 ανά Μετοχή.

Το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα δεν έχει αναπτύξει μέχρι τώρα καμία άλλη δραστηριότητα πλην της απόκτησης του 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Η North για τους σκοπούς της παρούσης Δημόσιας Πρότασης δεν θεωρείται «Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα».

Η απόκτηση, από τη North, 1.907.400 μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 11% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, αποτελεί κίνηση καθαρά επενδυτικού και όχι στρατηγικού χαρακτήρα. Η επενδυτική στρατηγική της North δεν περιλαμβάνει συμμετοχή στη διοίκηση των εταιριών στις οποίες επενδύει, παρά μόνο εξάσκηση των αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου που της αναλογούν.

Κατά συνέπεια, η North έχει υπογράψει την αντίστοιχη συμφωνία αγοράς των 1.097.400 μετοχών, με την ιδιότητα του επενδυτή μόνο και δεν προτίθεται να εξασκήσει τα δικαιώματα ψήφου που της αναλογούν σε συντονισμό με τον Προτείνοντα και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα, καθώς επίσης και να ασκήσει έλεγχο στη Διοίκηση της Εταιρίας σε συντονισμό με τα ανωτέρω αναφερόμενα μέρη.

Σε αυτό το πλαίσιο, δεν υπάρχει κανενός είδους μετοχική, επιχειρηματική ή διοικητική σχέση μεταξύ της North, του Προτείνοντος και του Προσώπου που Ενεργεί Συντονισμένα. Επίσης, δεν υπάρχει καμίας μορφής γραπτή ή / και προφορική συμφωνία μεταξύ της North, του Προτείνοντος και του Προσώπου που Ενεργεί Συντονισμένα, από την οποία να συνάγεται πως η North ενεργεί ή θα ενεργήσει, μελλοντικά, συντονισμένα με τα ανωτέρω αναφερόμενα μέρη, σύμφωνα με το άρθρο 2^ο, Ν. 3461/2006.

2.5 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία

Ο Όμιλος ΝΗΡΕΥΣ υλοποιεί με επιτυχία το επιχειρηματικό του πρόγραμμα το οποίο έχει πάντοτε ως βασικό στόχο την βιώσιμη ανάπτυξη του Ομίλου και την μεγιστοποίηση της αξίας του.

Πιο συγκεκριμένα, η υλοποίηση του λειτουργικού και επενδυτικού του προγράμματος αναφέρεται στους τομείς των ιχθυοτροφών, του γόνου, του έτοιμου ψαριού, των επεξεργασμένων προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, του εξοπλισμού ιχθυοκαλλιέργειας και της γενετικής βελτίωσης των ψαριών.

Η στρατηγική του Ομίλου αναφέρεται στην βελτίωση του κύκλου παραγωγής των προϊόντων του μέσω της γενετικής επιλογής, της δημιουργίας μονάδων προπάχυνσης και της επίτευξης της καλύτερης δυνατής μετατρεψιμότητας της τροφής σε τελικό προϊόν (FCR). Επίσης, συνδέεται με την προώθηση προϊόντων προστιθέμενης αξίας, όπως γενετικό υλικό, γόνος μεγέθους 10γρ, επάνυμο ψάρι, φιλέτα ψαριών, την ανάπτυξη και προώθηση νέων προϊόντων όπως νέα είδη γόνου, η γλώσσα και το τροπικό ψάρι Cobia.

Μέσα από αυτή την στρατηγική ο Όμιλος επιτυγχάνει την παραγωγή υψηλής ποιότητας προϊόντων και συνέργειες, τέτοιες που τον οδηγούν τόσο σε αύξηση των εσόδων του όσο και σε βελτίωση της αποτελεσματικότητας και αποδοτικότητάς του και στην αύξηση της κερδοφορίας του, μείωση του κόστους παραγωγής και των αναγκών σε κεφάλαια κίνησης, καθώς και στη μείωση του κύκλου ταμειακής μετατροπής.

Η στρατηγική κίνηση του Προτείνοντος να καταστεί βασικός μέτοχος στην ΚΕΓΟ εντάσσεται στην συνολική στρατηγική του Ομίλου για την ποσοτική και ποιοτική ενίσχυση της καθιερωμένης δομής του και της ηγετικής του θέσης στη μεσογειακή ιχθυοκαλλιέργεια. Η ΚΕΓΟ έχει επιτυχή παρουσία στην Ελληνική αγορά και δυναμική εξέλιξη στον τομέα ιχθυοτροφών, γενετικού υλικού και ζωοτροφών. Επομένως, η εξαγορά της από τον Προτείνοντα αναμένεται ότι θα συμβάλει στην αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας και των εσόδων του Ομίλου σε ιχθυοτροφές και στην περαιτέρω ανάπτυξη και αξιοποίηση του ερευνητικού του προγράμματος στον τομέα της σύντηξης του κύκλου παραγωγής και συνεπακόλουθα στη μείωση του κόστους παραγωγής των τελικών προϊόντων του Ομίλου, στην ανάπτυξη νέων προϊόντων στην περαιτέρω βελτίωση των υπαρχόντων, στην αύξηση των εσόδων από τις πωλήσεις βελτιωμένης ποιότητας γενετικού υλικού και γόνου, στη συνδυασμένη πώληση προϊόντων τους όπως οι ιχθυοτροφές, και στον καλύτερο έλεγχο κατά την πώληση άλλων τελικών προϊόντων του. Τέλος, αυτή η εξαγορά αναμένεται να επιδράσει θετικά και στην κερδοφορία του Ομίλου καθώς η ΚΕΓΟ είναι μια δυναμικά εξελισσόμενη κερδοφόρα εταιρία.

Συνεπεία της επιτυχούς πορείας της Εταιρίας, ο Προτείνων προτίθεται να διατηρήσει τις υφιστάμενες θέσεις εργασίας του προσωπικού και των στελεχών με τους ίδιους όρους απασχόλησης, στην Εταιρία, καθώς και στις θυγατρικές αυτής. Σε αυτό το πλαίσιο, η προηγούμενη διοικητική ομάδα, θα συνεχίσει να προσφέρει τις υπηρεσίες της για την ανάπτυξή της.

Επίσης, σε περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην ΚΕΓΟ ανέλθει σε ποσοστό τουλάχιστον 95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ο Προτείνων δεν προτίθεται να ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της ΚΕΓΟ από το Χ.Α., αλλά, αντίθετα, σκοπεύει να προβεί στις απαιτούμενες εκείνες ενέργειες με τις οποίες θα εξασφαλιστεί η ελάχιστη απαιτούμενη, εκ του νόμου, διασπορά.

Επιχειρηματικό Σχέδιο του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία

Ο Προτείνων προγραμματίζει:

1. Να αξιοποιήσει περαιτέρω την παραγωγική δραστηριότητα της Εταιρίας σε ότι αφορά τις ιχθυοτροφές, υποκαθιστώντας την ενοικίαση εργοστασίων άλλων εταιρειών για την κάλυψη των αναγκών του Ομίλου τόσο για τις εσωτερικές του ανάγκες όσο και για τις πωλήσεις του προς τρίτους. Στο πλαίσιο αυτό θα προκύψει και εντατικοποίηση της χρήσης των

εγκαταστάσεων και της παραγωγικής δυναμικότητας της ΚΕΓΟ, οι οποίες σήμερα λειτουργούν σε χαμηλότερο επίπεδο παραγωγής.

2. Θα αυξηθεί η παραγωγική δραστηριότητα σε γενετικό υλικό της ΚΕΓΟ, δεδομένων των αναγκών του Ομίλου αλλά και των πελατών του προς τους οποίους διαθέτει προς πώληση γενετικό υλικό και γόνο.
3. Την ταχύτερη και πιο ολοκληρωμένη αξιοποίηση του ερευνητικού προγράμματος της ΚΕΓΟ η οποία διαθέτει έναν αξιόλογο τομέα έρευνας και ανάπτυξης. Συγκεκριμένα, θα επιδιωχθεί η παραγωγή ακόμα πιο βελτιωμένων προϊόντων ιχθυοτροφών, η περαιτέρω έμφαση στην μείωση του κύκλου παραγωγής των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, η βελτίωση του κύκλου μετατροπής της τροφής σε ψάρι, η βελτίωση του λόγου μετατρεψιμότητας της ιχθυοτροφής σε ιχθυόμαζα – ψάρι, αλλά και η ανάπτυξη νέων προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, με δεδομένες τις ανάγκες της ζήτησης αλλά και των ευκαιριών σε νέα είδη ιχθυοκαλλιέργειας.
4. Την ανάπτυξη της Εταιρίας στους τομείς κτηνοτροφίας και πτηνοτροφίας με ανάπτυξη παραγωγικών μονάδων κυρίως στις χώρες της Βαλκανικής.

2.6 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Proton Τράπεζα Α.Ε. ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση. Ο Σύμβουλος είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί σύμφωνα με το Ελληνικό Δίκαιο και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο εταιριών στην Ελλάδα. Η έδρα του Συμβούλου είναι στην Αθήνα, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, ΤΚ 115 23. Ο Σύμβουλος τελεί υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος και δικαιούται να παρέχει την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2, παράγραφος 1, στοιχείο δ του Ν. 2396/1996.

Ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

2.7 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει εξουσιοδοτήσει την Proton Τράπεζα, ως Διαχειρίστρια για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, τη μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών από τους Αποδεχόμενους Μετόχους προς τον Προτείνοντα και την καταβολή του Προσφερομένου Τιμήματος από τον Προτείνοντα στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής καθώς επίσης και αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου είναι διαθέσιμα σε όλα τα καταστήματα της Proton Τράπεζας στην Ελλάδα. Επιπλέον, αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να ληφθούν από την ιστοσελίδα της Proton Τράπεζας.

2.8 Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο (ε) του Νόμου, ο κ. Αριστείδης Μπελλές υπό την ιδιότητα του ως νόμιμος εκπρόσωπος του Προτείνοντος είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνει τη πληρότητα και την ακρίβεια του περιεχομένου του.

2.9 Βεβαίωση χορηγούμενη από την Proton Τράπεζα Α.Ε.

Η Proton Τράπεζα, πιστωτικό ίδρυμα με μόνιμη εγκατάσταση και λειτουργία στην Ελλάδα, βεβαιώνει συμφωνά με το άρθρο 9 παράγραφος 3 του Νόμου ότι ο Προτείνων διαθέτει τα

απαραίτητα μέσα για την καταβολή του συνόλου του απαιτούμενου τιμήματος το οποίο ανέρχεται κατ' ανώτατο σε € 24.241.320,00 (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων εκκαθάρισεως, ποσοστού 0,08% επί της αξίας της συναλλαγής), προς τους μετόχους της Εταιρίας που θα αποδεχθούν την προς αυτούς απευθυνόμενη Δημόσια Πρόταση εντός της οριζόμενης χρονικής περιόδου, εφόσον πληρωθούν οι όροι και οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο σχετικό πληροφοριακό δελτίο και στο Νόμο. Η Proton Τράπεζα δήλωσε στην ίδια επιστολή ότι δεν παρέχει οποιαδήποτε εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 του Αστικού Κώδικα.

2.10 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Με τη Δημόσια Πρόταση ο Προτείνων αποσκοπεί στην απόκτηση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή 10.404.000 Μετοχών, οι οποίες, κατά την Ημερομηνία της Δημόσιας Πρότασης, δεν ανήκαν στην κυριότητα του Προτείνοντα και του Προσώπου που Ενεργεί Συντονισμένα και αντιστοιχούν σε ποσοστό 60% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας κατά την ανωτέρω ημερομηνία.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μαζί με τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, εφόσον αυτές οι Μετοχές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό διεκδίκησης, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

2.11 Μετοχές του Προτείνοντος και των προσώπων / εταιριών που δρουν συντονισμένα με αυτόν

Την ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος στην υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι την 6^η Μαρτίου 2007, ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με αυτόν κατείχαν τις ακόλουθες Μετοχές:

	# μετοχών	% επί του μετοχικού κεφαλαίου	% επί του Συνόλου δικαιωμάτων ψήφου
NHPEYΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	3.468.000	20%	20%
Temble Trading Ltd	3.468.000	20%	20%
ΣΥΝΟΛΟ	6.936.000	40%	40%

2.12 Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, δηλαδή κατ' ανώτατο αριθμό 10.404.000 Μετοχές, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που εμπεριέχονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

2.13 Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική, κατά συνέπεια δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός μετοχών που θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα προκειμένου να ισχύει η Δημόσια Πρόταση.

2.14 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, το αντάλλαγμα σε περίπτωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης δεν μπορεί να είναι κατώτερο:

α) της ΜΣΧΤ των Μετοχών κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει δημόσια πρόταση, ήτοι την 6^η Μαρτίου 2007 και

β) της υψηλότερης τιμής στην οποία ο Προτείνων ή πρόσωπο της παραγράφου 2 του άρθρου 7 του Νόμου απέκτησε, κατά τους δώδεκα μήνες που προηγούνται της ανωτέρω ημερομηνίας.

Δεδομένου ότι:

- 1) Η ΜΣΧΤ, κατά το τελευταίο εξάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ήτοι για το χρονικό διάστημα 05/09/2006 – 05/03/2007 ανήλθε σε € 2,33 ανά Μετοχή
- 2) Η υψηλότερη τιμή κατά την οποία ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα απέκτησαν Μετοχές κατά το τελευταίο δωδεκάμηνο που προηγήθηκε της 6^{ης} Μαρτίου 2007, ανήλθε σε € 1,89 ανά Μετοχή, μέσω της εξαγοράς 6.936.000 Μετοχών σε τιμή € 1,89 ανά Μετοχή, την 6^η Μαρτίου 2007.

προκύπτει πως το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα ορίστηκε σε € 2,33 ανά Μετοχή.

Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα συνολικού ύψους 24.241.320,00 ευρώ σε μετρητά, ήτοι 2,33 ευρώ για κάθε Μεταβιβαζόμενη Μετοχή. Από το σύνολο του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης, που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης και την υπ. αριθμ. 153/18.12.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. και βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Σημειώνεται ότι με βάση το προσύμφωνο μεταβίβασης του 51% των Μετοχών από τους κ.κ. Απόστολο Κεφαλά, Ροδόλφο και Χρήστο Γκογκορώση προς τον Προτείνοντα, το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα και τη North, με ημερομηνία τη 13^η Ιανουαρίου 2007, το αρχικό αντάλλαγμα είχε προσδιοριστεί σε € 2,00 ανά Μετοχή. Μετά την ολοκλήρωση του νομικού και οικονομικού ελέγχου, από την έκβαση των οποίων είχε εξαρτηθεί η ολοκλήρωση της συναλλαγής, τα συμβαλλόμενα μέρη, λόγω των επισφαλειών που διαπιστώθηκαν με συνέπεια τη μείωση των κερδών της Εταιρίας, συμφώνησαν στον επαναπροσδιορισμό του τιμήματος που κατέβαλαν οι αγοραστές σε € 1,89 ανά Μετοχή.

2.15 Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω τραπεζικού δανεισμού. Στα πλαίσια της άντλησης τραπεζικού δανεισμού και ανάλογα με τα κεφάλαια που τελικά θα απαιτηθούν, ενδέχεται να προσφερθεί στη δανείστρια τράπεζα, ως εξασφάλιση, αριθμός Μετοχών οι οποίες θα ενεχυρασθούν, με πιθανή εκχώρηση δικαιωμάτων ψήφου. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξουν οι απαιτούμενες από τη σχετική νομοθεσία ανακοινώσεις.

2.16 Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out)

Σε περίπτωση που, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα με αυτόν κατέχουν συνολικά Μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα και δύναται να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτό όλων των υπόλοιπων Μετοχών της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου.

Το δικαίωμα αυτό δύναται να ασκηθεί εντός 3 μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Το αντάλλαγμα για την απόκτηση των υπόλοιπων Μετοχών θα καταβληθεί επίσης σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.

Για την άσκηση του ανωτέρω δικαιώματος θα πρέπει να υποβληθεί σχετικό αίτημα στην Ε.Κ., με ταυτόχρονη κοινοποίηση αυτού στην Εταιρία, η οποία υποχρεούται να το δημοσιεύσει την επόμενη εργάσιμη ημέρα

Ο Προτείνων υποχρεούται να υποβάλλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος μέλος ότι διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του ανταλλάγματος.

Εφόσον πληρούνται οι ανωτέρω προϋποθέσεις, η Ε.Κ. εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του Προτείνοντα να καταβάλει στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος:

- 1) μέσω των χειριστών του λογαριασμού αξιών στο οποίο είναι καταχωρημένες οι Μετοχές ή
- 2) με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή
- 3) με άλλο τρόπο που τυχόν θα προβλέπει με σχετική απόφαση της η Ε.Κ.

Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Ε.Χ.Α.Ε. καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των μετοχών και κοινοποιεί την καταχώρηση στην Εταιρία, η οποία και θα πρέπει, στη συνέχεια, να τη δημοσιεύσει σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ.1 του Νόμου.

2.17 Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση είναι υποχρεωτική και δεν υπόκειται σε καμία αίρεση.

2.18 Ειδικές Συμφωνίες

Με εξαίρεση την αναφερόμενη στην ανωτέρω παράγραφο 2.4 του Πληροφοριακού Δελτίου συμφωνία, ο Προτείνων, δηλώνει ότι δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις κινητές αξίες της υπό εξαγορά Εταιρίας, τις οποίες κατέχει άμεσα ή έμμεσα ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα.

2.19 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύναται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης αρχίζει στις 4 Απριλίου 2007 και λήγει στις 2 Μαΐου 2007, δηλαδή διαρκεί συνολικά 29 ημέρες.

2.20 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής

Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής δύναται να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση πραγματοποιηθεί μέσω αντιπροσώπου, το πληρεξούσιο έγγραφο, που χορηγείται στον αντιπρόσωπο, θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου, ενώ το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου να είναι θεωρημένο από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια διοικητική αρχή (π.χ. Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών). Επίσης, εάν η Δήλωση Αποδοχής κατατεθεί για λογαριασμό νομικού προσώπου, ο καταθέτων θα πρέπει να προσκομίσει στην Διαχειρίστρια πρωτότυπο ή ακριβές αντίγραφο εκείνου του εγγράφου ή των εγγράφων (όπως για παράδειγμα αντίγραφο πρακτικού

διοικητικού συμβουλίου, συμβολαιογραφικό πληρεξούσιο, ειδική έγγραφη εξουσιοδότηση η οποία θα φέρει την οικεία εταιρική σφραγίδα και βεβαίωση του γνησίου της υπογραφής του υπογράφοντος από αρμόδια αστυνομική ή διοικητική αρχή) που αποδεικνύει/ουν την εξουσία του να εκπροσωπεί και δεσμεύει εν προκειμένω το εν λόγω νομικό πρόσωπο.

Επίσης οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι δύνανται να εξουσιοδοτήσουν τον αρχικό Χειριστή τους να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του προτείνοντα.

Οι Δηλώσεις Αποδοχής διατίθενται στα υποκαταστήματα της Proton Τράπεζα στην Ελλάδα κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής.

Κάθε Δήλωση Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία Μετοχή ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής και να είναι προσηκόντως υπογεγραμμένη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο. Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα χορηγούμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς την Διαχειρίστρια για την πραγματοποίηση από αυτήν όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών ή την επιστροφή αυτών στον Χειριστή (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας), που θα έχει επιλεγεί από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο στην Δήλωση Αποδοχής.

Τα βασικά σημεία της διαδικασίας αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι τα ακόλουθα:

- (α) Κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος θα πρέπει πρώτα να απευθύνεται στον αρχικό Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών του (κατά την έννοια του Κανονισμού Λειτουργίας), στον οποίο βρίσκονται καταχωρημένες οι Μετοχές που του ανήκουν, και να του δώσει εντολή για τη μεταφορά του αριθμού των Προσφερομένων Μετοχών, σύμφωνα με τη διαδικασία άρσης αξίας (στο εξής η «**Άρση Αξίας**») του Σ.Α.Τ. Ο εν λόγω αρχικός Χειριστής παραδίδει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο έντυπο (στο εξής το «**Αποδεικτικό Άρσης**»), όπου αναγράφονται ο αριθμός των Προσφερομένων Μετοχών που ήρθαν, ο αύξων αριθμός άρσης, και η ημερομηνία πραγματοποίησής της. Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον αρχικό Χειριστή) θα υποβάλλει το αίτημα για τη μεταφορά των Προσφερομένων Μετοχών στην Ε.Χ.Α.Ε.
- (β) Επίσης, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει από τον αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από το Σ.Α.Τ., όπου θα εμφανίζεται η Μεριδα Επενδυτή και ο Λογαριασμός Αξιών (κατά την έννοια του Κανονισμού Λειτουργίας) που διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.
- (γ) Στη συνέχεια, κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος θα προσέρχεται σε οποιοδήποτε κατάστημα της Διαχειρίστριας, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες, έχοντας μαζί του το Αποδεικτικό Άρσης και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μεριδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών του. Στο εν λόγω κατάστημα κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος:
 - (i) θα συμπληρώνει, υπογράφει και καταθέτει τη Δήλωση Αποδοχής, ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία, και παραλαμβάνει μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής, και
 - (ii) θα εξουσιοδοτεί (μέσω της Δήλωσης Αποδοχής) την Διαχειρίστρια να αναλάβει τον χειρισμό των Προσφερομένων Μετοχών και να προβεί στη διαδικασία λήψης αξίας

(στο εξής η «**Λήψη Αξίας**») αναφορικά με τον αριθμό των Προσφερόμενων Μετοχών για τον οποίο θα έχει πραγματοποιηθεί διαδικασία Άρσης Αξίας από τον αρχικό Χειριστή τους.

Από και δια της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης και νόμιμης ολοκλήρωσης της ανωτέρω διαδικασίας, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί την Δημόσια Πρόταση.

2.21 Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής εκ μέρους των Αποδεχόμενων Μετόχων δύναται να ανακληθεί στην περίπτωση κατά την οποία υποβληθεί Ανταγωνιστική Πρόταση, η οποία θα έχει λάβει την ανάλογη έγκριση από την ΕΚ. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που έχουν καταθέσει Δήλωση Αποδοχής, θα δύναται να την ανακαλέσουν για να αποδεχθούν την Ανταγωνιστική Πρόταση καταθέτοντας σχετική έγγραφη δήλωση ανακλήσεως προς τη Διαχειρίστρια (εφεξής η «**Δήλωση Ανάκλησης**»)

2.22 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δυο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.

2.23 Διαδικασία καταβολής του Προσφερομένου Ανταλλάγματος – Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών – Μεταφορά των μετοχών που δεν μεταβιβάζονται

Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και εφόσον δεν έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης, καταρτίζεται σύμβαση πώλησης του οικείου αριθμού Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός έκαστου Αποδεχόμενου Μετόχου, ως Πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.

Η εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα γίνουν ως εξής:

(α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη από την ανακοίνωση αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, η Διαχειρίστρια ενεργούσα ως πληρεξούσιος των Αποδεχόμενων Μετοχών και Προτείνων θα συνάψουν τη προβλεπόμενη στον Κανονισμό Εκκαθάρισης σύμβαση για την εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Η Διαχειρίστρια ενεργούσα ως ανωτέρω, θα προβεί τις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στην Ε.Χ.Α.Ε. των απαιτούμενων εγγράφων για τη καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.

(β) Οι εξωρηματιστηριακή μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή στην Ε.Χ.Α.Ε. όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων.

(γ) Την ίδια τρίτη εργάσιμη ημέρα κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η ανωτέρω περιγραφόμενοι καταχώριση καταχώριση η Διαχειρίστρια θα καταβάλλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο ως εξής:

- 1) πιστώνοντας το λογαριασμό καταθέσεών του στη Διαχειρίστρια, είτε
- 2) με καταβολή μετρητών στο υποκατάστημα της Διαχειρίστριας, στο οποίο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει καταθέσει τη Δήλωση Αποδοχής επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του, αναλόγως του τρόπου που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος έχει υποδείξει στη σχετική Δήλωση Αποδοχής.

Υπενθυμίζεται ότι από το καταβλητέο προς τους Αποδεχόμενους Μετόχους Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα αφαιρεθούν τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε. ύψους 0,08% επί της αξίας μεταβίβασης, που προβλέπονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης και την υπ. αριθμ. 153/18.12.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. και βαρύνουν τους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Στην περίπτωση κατά την οποία υποβληθεί Δήλωση Ανάκλησης από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο, οι Προσφερόμενες Μετοχές θα μεταφερθούν, με ευθύνη της Διαχειρίστριας, υπό το χειρισμό του Χειριστή ο οποίος έχει επιλεγεί από το Μέτοχο στη Δήλωση Αποδοχής, το αργότερα εντός μίας εργάσιμης ημέρας από την υποβολή Δήλωσης Ανάκλησης από τον Μέτοχο.

2.24 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της Ημερομηνίας της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων και το Πρόσωπο που Ενεργεί Συντονισμένα δεν διενεργήσαν άλλες χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές επί Μετοχών, πέραν της αγοράς 6.936.000 Μετοχών την 6^η Μαρτίου 2007 μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης, ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος για την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης.

2.25 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προς τους Μετόχους και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα προς τα οποία μπορεί να απευθυνθεί νομίμως. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε πρόσωπα εκτός Ελλάδας ή σε αντιπροσώπους θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχους των Μετοχών εκτός Ελλάδας θεωρείται έγκυρη μόνο εφόσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία των κρατών αυτών.

Συγκεκριμένα η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο) άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Εξαιρούμενες Χώρες. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή ταχυδρόμηση ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του Πληροφοριακού Δελτίου, της Δήλωσης Αποδοχής και κάθε σχετικού με την Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Κάθε Μέτοχος εκτός Ελλάδας που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση φέρει την ευθύνη να πληροφορηθεί και να συμμορφωθεί πλήρως προς τη νομοθεσία της αντίστοιχης χώρας σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Όποιος Μέτοχος εκτός Ελλάδας έχει αμφιβολίες αναφορικά με το νομικό καθεστώς που τον διέπει οφείλει να συμβουλευτεί επαγγελματία σύμβουλο.

Εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προωθήσει το Πληροφοριακό Δελτίο, τη Δήλωση Αποδοχής ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετικό με τη Δημόσια Πρόταση εντός, προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει ταχυδρομείο ή οποιοδήποτε μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, τότε υποχρεούνται να επιστήσουν την προσοχή του παραλήπτη στην παρούσα παράγραφο.

2.26 Εφαρμοστέο Δίκαιο και δικαιοδοσία

Με την υποβολή Δήλωσης Αποδοχής, ο Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μεταβιβαζομένων Μετοχών και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης διέπονται από το Ελληνικό Δίκαιο.

Για κάθε διαφορά σε σχέση με την εφαρμογή και ερμηνεία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και όλων των σχετικών συναλλαγών και συμφωνιών αποκλειστικά ορίζονται τα Δικαστήρια των Αθηνών.

3. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα αποκλειστικά και μόνο σε μετρητά. Για τον λόγο αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται αφενός μεν από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους και αφετέρου από τα μέτρα που ο Προτείνων έχει λάβει για το διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω τραπεζικού δανεισμού.

Η Proton Τράπεζα Α.Ε. έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται για την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει συνάψει σύμβαση με την Proton Τράπεζα δυνάμει της οποίας τη διόρισε ως διαχειρίστρια προκειμένου να διασφαλισθεί ότι η ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα πραγματοποιηθούν προσήκοντος. Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα κατάλληλα μέτρα εξουσιοδοτώντας την Proton Τράπεζα να διαχειριστεί την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ότι ο Προτείνων διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος, με την προϋπόθεση ότι δεν θα απέλθουν γεγονότα ανώτερες βίας ικανά να οδηγήσουν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Τέλος, ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Δημήτρης Σαραμαντής
Γενικός Διευθυντής Επενδυτικών
& Χρηματοπιστηριακών Εργασιών

Θάνος Τσοτσόρος
Διευθυντής Επενδυτικής Τραπεζικής