

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ**

**ΤΗΣ
"ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε."**

**ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
"ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε."**

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

**ΜΕ ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ
€ 3,70 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ**

**ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ
"PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε."**

**ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ
"PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε."**

PROTONBANK

Μάρτιος 2007

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 14 Μαρτίου 2007 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Ν. 3461/2006 "Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25 της Ευρωπαϊκής Κοινότητας 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 "ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.", της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α., σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Ν. 3461/2006 "Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25 της Ευρωπαϊκής Κοινότητας 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 η 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 2.24 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) τα δημοσιευμένα ετήσια δελτία του Προτείνοντος και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005, (ii) τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Προτείνοντος και της Εταιρίας 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 της Εταιρίας, και (iv) λοιπές δημοσιευμένες πληροφορίες. 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 ως προς την Εταιρία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων οι εξελίξεις δύναται να διαφέρουν ουσιωδώς από τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή να υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως ο νόμιμος Αποδέκτης της Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου συμβουλευτεί χρηματιστή, τραπεζίτη, νομικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε 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 εγκύτως και σύμφωνα με τους όρους της τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν Μετοχές τους.

Αρχικός Χειριστής νοείται ο αρχικός χειριστής των Μετοχών 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 δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρίας, που ο Προτείνων απευθύνει, σύμφωνα με το Νόμο.

Διαχειρίστρια νοείται η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., που ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής.

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 νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.".

Κ.Α.Α. νοείται το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών.

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοείται ο κανονισμός εκκαθάρισης και διακανονισμού χρηματιστηριακών συναλλαγών επί άυλων τίτλων, 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 € 0,96 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.

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 ν. 3461/2006 "Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Κοινότητας σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις".

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

Προσφερόμενες Μετοχές νοούνται οι μετοχές των Αποδεχόμενων Μετόχων, που αναφέρονται στη Δήλωση Αποδοχής τους.

Προσφερόμενο Αντάλλαγμα νοείται το ποσό των τριών ευρώ και εβδομήντα λεπτών (€ 3,70) ανά Μετοχή, που ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει σε μετρητά για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή.

Προτείνων νοείται η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΔΙΑΝΟΜΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ" (εφεξής και η "ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.").

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κ.Α.Α.

Σύμβουλος νοείται η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., που ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου (εφεξής και η "PROTON ").

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, ο κ. Μιχαήλ Τόσος υπό την ιδιότητα του ως νόμιμος εκπρόσωπος του Προτείνοντος και ως υπεύθυνος του Πληροφοριακού Δελτίου βεβαιώνει πως 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

Μιχαήλ Τόσος
Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., που είναι πιστωτικό ίδρυμα και δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα τις υπηρεσίες του άρθρου 2 παράγραφος 1 στοιχείο δ' του Ν. 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 ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Δημήτρης Σαραμαντής
Γενικός Διευθυντής Επενδυτικών
& Χρηματιστηριακών Εργασιών

Θάνος Τσοτσωρός
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	9
1.1	Δημόσια Πρόταση.....	9
1.2	Η Εταιρία	10
1.3	Ο Προτείνων	11
1.4	Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία.....	12
1.5	Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	13
1.6	Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.....	14
1.7	Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης.....	15
1.8	Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης.....	15
1.9	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	16
2)	ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	17
2.1	Εισαγωγή.....	17
2.2	Η Εταιρία	18
2.2.1	Γενικές Πληροφορίες.....	18
2.2.2	Αντικείμενο Δραστηριοτήτων	20
2.2.3	Οργανόγραμμα.....	21
2.2.4	Συμμετοχές της Εταιρίας	21
2.2.5	Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών.....	22
2.3	Ο Προτείνων	23
2.3.1	Γενικές Πληροφορίες.....	23
2.3.2	Αντικείμενο Δραστηριοτήτων	24
2.3.3	Συμμετοχές του Προτείνοντος.....	25
2.3.4	Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών.....	25
2.3.5	Βασικός Μέτοχος του Προτείνοντος	26
2.4	Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία.....	30
2.5	Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	32
2.6	Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής	32
2.7	Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου	32
2.8	Βεβαίωση χορηγούμενη από την PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.....	32
2.9	Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	33
2.10	Μετοχές του Προτείνοντος	33
2.11	Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών.....	33
2.12	Ισχύς της Δημόσιας Πρότασης και Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που Πρόκειται να Αποκτηθούν	33
2.13	Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	34
2.14	Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης	34
2.15	Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out)	35
2.16	Αιρέσεις	35
2.17	Ειδικές Συμφωνίες	36
2.18	Περίοδος Αποδοχής	36
2.19	Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής.....	36
2.20	Ανάκληση Δήλωσης Αποδοχής	37
2.21	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.....	37

2.22	Διαδικασία καταβολής του Προσφερομένου Ανταλλάγματος – Διαδικασία Μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών – Μεταφορά των μετοχών που δεν μεταβιβάζονται	38
2.23	Μέτοχοι εκτός Ελλάδας	38
2.24	Εφαρμοστέο Δίκαιο και δωσιδικία	39
3.	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ.....	40

1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Η κατωτέρω παρουσιαζόμενη περίληψη έχει συνταχθεί στα πλαίσια της υποβολής υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης της «ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» για την απόκτηση έως 13.792.915 μετοχών της «ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.», βάσει των διατάξεων του ν. 3461/2006. 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 παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

1.1 Δημόσια Πρόταση

Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία **«ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΔΙΑΝΟΜΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»**, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 16311/62/Β/87/199, έδρα την Επέκταση Θάλητος (πρώην Λασκαράτου 2), 546 46 Θεσσαλονίκη και διεύθυνση γραφείων Ο.Τ. 40 ΒΙ.ΠΕ. Σίνδος – ΤΚ 570 22 Θεσσαλονίκη όπως εκπροσωπείται νόμιμα (στο εξής ο **«Προτείνων»**), ανακοίνωσε την 16^η Φεβρουαρίου 2007 την υποβολή Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση κοινών ονομαστικών μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία, **«ΥΙΟΙ Χ.ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.»**, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 13492/06/Β/86/15 και έδρα τις Αχαρνές Αττικής, (στο εξής η **«ΚΑΤΣΕΛΗΣ»** ή η **«Εταιρεία»**), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3461/2006. Ακολουθώντας, οι εταιρείες TINOLA HOLDINGS SA και THRUSH INVESTMENTS HOLDING LTD, οι οποίες είχαν ανακοινώσει ότι θα ενεργήσουν συντονισμένα με τον Προτείνοντα για την παραπάνω προαιρετική δημόσια πρόταση μεταβίβασαν την 12^η Μαρτίου 2007 προς τον Προτείνοντα τις μετοχές τους που κατείχαν στην Εταιρεία, για την διευκόλυνση της διαδικασίας της δημόσιας πρότασης. Συγκεκριμένα οι εταιρείες TINOLA HOLDINGS SA και THRUSH INVESTMENTS HOLDING LTD μεταβίβασαν στον Προτείνοντα αντίστοιχα 1.510.000 και 37.870 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 7,19% και 0,18% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΚΑΤΣΕΛΗΣ στην ανακοινωθείσα τιμή της προαιρετικής δημόσιας πρότασης, ήτοι € 3,70 ανά Μετοχή και δεν είναι πλέον μέτοχοι της Εταιρείας. Συνεπεία της παραπάνω μεταβίβασης ο Προτείνων καθίσταται κύριος μετοχών που αντιστοιχεί σε ποσοστό καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου υπερβαίνον το όριο του άρθρου 7.1 του ν. 3461/2006 και μετατρέπει την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση του που ανακοινώθηκε την παραπάνω ημερομηνία σε Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση (η **«Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση»** ή άλλως η **«Δημόσια Πρόταση»**) χωρίς όμως να υφίσταται μεταβολή των ουσιαστικών όρων της προηγούμενης δημόσιας πρότασης, όπως η προσφερόμενη τιμή ανά μετοχή και το επιδιωκόμενο ποσοστό μετοχών, ως αναφέρεται ειδικότερα παρακάτω.

Η Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές της Εταιρείας οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα, δηλαδή 13.792.915 Μετοχές της εταιρίας "ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.", με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 13492/06/Β/86/15 και έδρα τις

Αχαρνές Αττικής, οι οποίες είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χ.Α., και αντιστοιχούν σε ποσοστό 65,68% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΚΑΤΣΕΛΗΣ (στο εξής οι «Μετοχές της Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης»).

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση τον νόμο 3461/2006 "Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Κοινότητας σχετικά με Δημόσιες Προτάσεις" και με βάση τα οριζόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Ο Προτείνων κατείχε, την προηγούμενη της ημερομηνίας ανακοίνωσης της μετατροπής της Δημόσιας Πρότασης από Προαιρετική σε Υποχρεωτική, ήτοι την 11^η Μαρτίου 2007, 5.659.215 μετοχές της Εταιρίας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 26,95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου αυτής και ποσοστό 26,95% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Στη συνέχεια, ο Προτείνων απέκτησε την 12^η Μαρτίου 2007, μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης 1.547.870 μετοχές της Εταιρίας (1.510.000 μετοχές της TINOLA HOLDING S.A και 37.870 μετοχές της THRUSH INVESTMENT HOLDINGS LTD), οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 7,37 % του μετοχικού κεφαλαίου αυτής και ποσοστό 7,37% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε 3,70 ευρώ ανά μετοχή.

Με βάση τα ανωτέρω, ο Προτείνων, την 12^η Μαρτίου 2007 κατείχε συνολικά 7.207.085 μετοχές της Εταιρίας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 34,32% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Κατά συνέπεια, ο Προτείνων ανέλαβε την υποχρέωση της υποβολής Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης με βάση το άρθρο 7 του Νόμου.

Η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε στις 16 Φεβρουαρίου 2007 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύτηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 20ης Φεβρουαρίου 2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 1, Άρθρο 16 του ν. 3461/2006. Η μετατροπή της Δημόσιας Πρότασης από Προαιρετική σε Υποχρεωτική ανακοινώθηκε στις 12 Μαρτίου 2007 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύτηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 13ης Μαρτίου 2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 1, Άρθρο 16 του ν. 3461/2006.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 14 Μαρτίου 2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 4, Άρθρο 11 του ν. 3461/2006.

Για την περίοδο με έναρξη την ημερομηνία δημοσίευσης της Δημόσιας Πρότασης και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα να αποκτήσει Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, σε τιμή όχι μεγαλύτερη από το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της παρούσης Δημόσιας Πρότασης.

1.2 Η Εταιρία

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1978 με την επωνυμία "ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ, ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Β.Ε.Ε." και το διακριτικό τίτλο "ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε." με Αρ.ΜΑΕ 13492/06/Β/86/15 και έδρα τη θέση Λουτρό- Δήμος Αχαρνών- Αθήνα.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στον κλάδο τροφίμων και ειδικότερα στην παραγωγή και εμπορία άρτου και αρτοσκευασμάτων. Επίσης, εμπορεύεται μια ευρεία γκάμα προϊόντων αξιοποιώντας το δίκτυο διανομής που έχει αναπτύξει σε όλη την Ελλάδα και τα αποκλειστικά σημεία λιανικής πώλησης που έχει δημιουργήσει ή έχει αναπτύξει με τη μέθοδο του franchise.

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, (μέτοχοι > ή=5%) σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη ενημέρωση βάσει του Π.Δ. 51/1992 παρουσιάζεται παρακάτω:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Ποσοστό %
1	Εταιρία Δημητριακών Βορείου Ελλάδος	27,82
2	Νικόλαος Χ. Κατσέλης	19,32
3	TINOLA HOLDING S.A.	6,97
4	ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.	5,02
	ΣΥΝΟΛΟ	59,13
	ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	40,87
	ΣΥΝΟΛΟ	100,00

Με την αγορά, μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης την 12^η Μαρτίου 2007, 1.547.870 μετοχών της Εταιρίας, το ποσοστό συμμετοχής του Προτείνοντος ανέρχεται πλέον σε 34,32%, ενώ η TINOLA HOLDING S.A δεν διαθέτει πλέον συμμετοχή στην Εταιρία (0%).

1.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι Ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΔΙΑΝΟΜΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ", με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 16311/62/Β/87/199 και έδρα την Επέκταση Θάλητος (πρώην Λασκαράτου 2), 546 46 Θεσσαλονίκη. Ο Προτείνων ιδρύθηκε το 1978.

Κύριος μέτοχος του Προτείνοντος είναι η εταιρία ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε. με ποσοστό 99,99%.

Η κύρια δραστηριότητα του Προτείνοντος είναι η εμπορία δημητριακών, αμύλου και γλυκόζης από εταιρίες με τις οποίες έχει μακροχρόνιες συνεργασίες, και που διατίθενται στην αγορά είτε απευθείας είτε μέσω της μητρικής εταιρίας "ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε.", η οποία είναι εισηγμένη στο Χ.Α.

Ο Προτείνων είναι κύριος κατά 50% εξ' αδιαιρέτου ιστορικού ακινήτου στην οδό Λασκαράτου στη Θεσσαλονίκη (παλιός μύλος Αλλατίνη), μαζί με τις "ΑΣΤΙΚΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΙΣ Α.Ε." (25%) και

την "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε." (25%). Στο χώρο του παλιού μύλου "ΑΛΛΑΤΙΝΗ", στη συμβολή των οδών Ανθέων και Σοφούλη πρόκειται να δημιουργηθεί η "Πολιτεία Αλλατίνη", με στόχο την ανάπλαση των χώρων του οικοπέδου και του παλιού μύλου και τη δημιουργία ενός πρωτοποριακού αστικού χώρου.

Κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων κατέχει, συνολικά ποσοστό 34,32% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου στην εισηγμένη στο Χ.Α. εταιρία «ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.».

1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρία

Η διοίκηση του Προτείνοντος θεωρεί ότι η επένδυσή της στην Εταιρία μέχρι σήμερα έχει μεν θετικά οικονομικά αποτελέσματα όχι όμως τις αναμενόμενες, μέσω της μητρικής εταιρίας "ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε.", στρατηγικές συνέργειες.

Κατά την άποψη του Προτείνοντος θα πρέπει οι δυο εταιρίες να έχουν κοινή διοίκηση όσον αφορά τις στρατηγικές επιλογές με στόχο την εκμετάλλευση των ευκαιριών που παρουσιάζονται στην εσωτερική αγορά αλλά και στο εξωτερικό.

Ο Προτείνων επιδιώκει να υλοποιήσει σειρά ενεργειών με απώτερο στόχο:

- Τη διατήρηση της ηγετικής θέσης της Εταιρίας στον Ελληνικό χώρο
- Τη διεύρυνση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας στο εξωτερικό
- Την αύξηση των μεριδίων αγοράς στο σύνολο των αγορών που η Εταιρία δραστηριοποιείται
- Το σχεδιασμό, τη δημιουργία και προώθηση νέων, καινοτόμων προϊόντων
- Τη διαρκή βελτίωση της ποιότητας των παραγόμενων προϊόντων
- Την ικανοποίηση των νέων καταναλωτικών τάσεων

Προς την κατεύθυνση της υλοποίησης των ανωτέρω παρουσιαζομένων στρατηγικών στόχων, η ενδυνάμωση της συνεργασίας του Προτείνοντος με την Εταιρία θα πρέπει να επικεντρωθεί στα ακόλουθα:

- Στη συνεργασία στην αγορά των καταναλωτικών προϊόντων μακράς διάρκειας (long life). Σε αυτόν τον τομέα μπορεί να δημιουργηθεί νέος τομέας πωλήσεων ο οποίος θα συμπεριλαμβάνει τα προϊόντα μακράς διάρκειας της ΚΑΤΣΕΛΗΣ και τα αντίστοιχα της ΑΛΛΑΤΙΝΗ.
- Στη δημιουργία κοινού τμήματος marketing και έρευνας – ανάπτυξης (R&D) για καινοτόμα προϊόντα σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησης των δύο εταιριών.
- Στην εκμετάλλευση συνεργειών μέσω της συντονισμένης προμήθειας πρώτων υλών, δεδομένου ότι οι δυο εταιρίες χρησιμοποιούν, εκτός από αλεύρι και σιτάρι, κοινές πρώτες και βοηθητικές ύλες. Επιπροσθέτως η ΑΛΛΑΤΙΝΗ διαθέτει κλάδο εμπορίας βοηθητικών υλών. Οι οικονομίες

κλίμακας που μπορεί να προκύψουν θα μπορούσαν να δώσουν σημαντική ώθηση στον κλάδο εμπορίας της ΑΛΛΑΤΙΝΗ.

- Στη δυνατότητα καθετοποιημένης δράσης στο εξωτερικό με την εκμετάλλευση της τεχνογνωσίας της κάθε εταιρίας. Οι δυο εταιρίες συμμετέχουν από 50 % στην CARNAC Ltd η οποία είναι εταιρία με έδρα την Κύπρο και έχει επενδύσει στην Νιγηρία. Κατά την άποψή του Προτείνοντος οι δυο εταιρίες, επαναλαμβάνοντας το πετυχημένο πείραμα της Νιγηρίας, θα μπορούσαν να συνεργασθούν και σε άλλες αγορές του εξωτερικού. Η ανάγκη αυτή γίνεται επιτακτικότερη λόγω της ένταξης της Βουλγαρίας και της Ρουμανίας στην Ε.Ε.
- Επίσης, η συνεργασία του Προτείνοντος και της Εταιρίας δύναται να επιφέρει επιπρόσθετες οικονομίες κλίμακας σε επίπεδο διοίκησης (κοινό Διοικητικό Συμβούλιο και τμήμα εσωτερικού ελέγχου) και διανομής (ενδεχόμενη ενοποίηση υποκαταστημάτων των δύο εταιριών σε περιοχές όπου υπάρχει κοινή παρουσία, όπως π.χ. Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Λάρισα, κλπ, καθώς και δημιουργία νέων, κοινών και για τις δύο εταιρίες, υποκαταστημάτων, στην Ελλάδα και το εξωτερικό, όπως π.χ. στην Κύπρο).

Ο Προτείνων δεν προτίθεται, στο εγγύς μέλλον και υπό την προϋπόθεση άσκησης διοίκησης από αυτόν, να αλλάξει δραστικά την σημερινή δομή της Εταιρίας, θα εστιάσει όμως σε παρεμβάσεις που θα στοχεύουν στη βελτίωση της λειτουργίας της και της εκμετάλλευσης συνεργειών. Η απόφαση του Προτείνοντος να προχωρήσει στην αύξηση του ποσοστού που κατέχει στην Εταιρία δείχνει έμπρακτα την εμπιστοσύνη του Προτείνοντος προς τη δυναμική της Εταιρίας και των εργαζομένων της.

Προς αυτήν την κατεύθυνση, ο Προτείνων δεσμεύεται να διατηρήσει τις υφιστάμενες θέσεις εργασίας του προσωπικού και των στελεχών με τους ίδιους όρους απασχόλησης, τόσο στην Εταιρία όσο και στις θυγατρικές της. Ο Προτείνων σκοπεύει όμως να προβεί σε αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, όποτε αυτό καταστεί εφικτό. Ήδη, με επιστολή του προς την Εταιρία, την 26^η Φεβρουαρίου 2007, ο Προτείνων έχει αιτηθεί τη σύγκλιση έκτακτης γενικής συνέλευσης με σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας

Επίσης,, ο Προτείνων δεσμεύεται να διατηρήσει σε λειτουργία τα δύο εργοστάσια της Εταιρίας στην Αθήνα και τη Σίνδο.

Σημειώνεται ότι, στην περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην ΚΑΤΣΕΛΗΣ ανέλθει σε ποσοστό ίσο ή υψηλότερο του 95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων δεν θα επιδιώξει την διαγραφή των μετοχών της ΚΑΤΣΕΛΗΣ από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παρ. 5 του Ν. 3371/2005, αλλά προτίθεται να προβεί στις απαιτούμενες εκείνες ενέργειες με τις οποίες θα εξασφαλιστεί η ελάχιστη απαιτούμενη, εκ του νόμου, διασπορά.

1.5 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση του Προτείνοντος αναφέρεται σε 13.792.915 μετοχές της Εταιρίας, τις οποίες δεν κατέχει ο Προτείνων κατά την 12^η Μαρτίου 2007, ημερομηνία ανακοίνωσης της μετατροπής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης σε Υποχρεωτική, και οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό

65,68% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και σε ποσοστό 65,68% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου.

1.6 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε περίπτωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης δεν μπορεί να είναι κατώτερο από την υψηλότερη από τις ακόλουθες δύο τιμές, ήτοι:

α) της ΜΣΧΤ των Μετοχών κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει δημόσια πρόταση, ήτοι την 12^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 (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει δημόσια πρόταση.

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 11/09/2006 – 11/03/2007 ανήλθε σε € 3,44 ανά μετοχή
- 2) Η υψηλότερη τιμή κατά την οποία ο Προτείνων απέκτησε Μετοχές της Εταιρίας κατά το τελευταίο δωδεκάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ανήλθε σε € 3,70 ανά μετοχή, μέσω της χρηματιστηριακής μεταβίβασης 1.547.870 μετοχών της Εταιρίας την 12^η Μαρτίου 2007, στην τιμή των € 3,70.

Ο Προτείνων καθορίζει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε € 3,70 ανά μετοχή.

Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλλει το ποσό των € 3,70 σε μετρητά για κάθε μεταβιβαζόμενη μετοχή. Από το σύνολο του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα αφαιρεθούν τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα υπέρ του Κ.Α.Α. Το ανωτέρω αναφερόμενο ποσό θα επιβαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ανέρχεται σε ποσοστό 0,08% επί της συνολικής αξίας της συναλλαγής

Η συνολική αξία της συναλλαγής υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των μεταβιβαζόμενων μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος ή της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χ.Α. την αμέσως προηγούμενη εργάσιμη ημέρα από την ημέρα υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στο Κ.Α.Α.

1.7 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Η Ε.Κ. ενέκρινε το περιεχόμενο του Παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου την 14^η Μαρτίου 2007 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η Περίοδος Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης αρχίζει την 16^η Μαρτίου 2007 και ώρα Ελλάδος 08.00 και λήγει την 13^η Απριλίου 2007, την ώρα λήξης του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών οι οποίες λειτουργούν στην Ελλάδα.

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., Ελληνική Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία (στο εξής η “PROTON”), με έδρα την Αθήνα και αρ Μ.Α.Ε. 49841/06/Β/01/31 έχει προσληφθεί και εξουσιοδοτηθεί από τον Προτείνοντα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, σύμφωνα το άρθρο 18 του Νόμου.

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, σύμφωνα με το οριζόμενο στο άρθρο 23 του Νόμου.

Οι Προσφερόμενες Μετοχές, οι οποίες ανήκουν στους μετόχους οι οποίοι θα αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση, θα μεταβιβαστούν με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 15 του Ν. 3632/1928, η δε μεταβίβαση θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων από την PROTON στο Κ.Α.Α.

Μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και εντός χρονικού διαστήματος έξι (6) ημερών, η PROTON υποχρεούται να καταβάλλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο:

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

Αναλυτική περιγραφή της διαδικασίας αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης παρουσιάζεται στην παράγραφο 2.19 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.8 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.

1.9 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ 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 εταιρία με την επωνυμία **«ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΔΙΑΝΟΜΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»**, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 16311/62/Β/87/199, έδρα την Επέκταση Θάλητος (πρώην Λασκαράτου 2), 546 46 Θεσσαλονίκη και διεύθυνση γραφείων Ο.Τ. 40 ΒΙ.ΠΕ. Σίνδος – ΤΚ 570 22 Θεσσαλονίκη όπως εκπροσωπείται νόμιμα (στο εξής ο «**Προτείνων**»), ανακοίνωσε την 16^η Φεβρουαρίου 2007 την υποβολή Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση κοινών ονομαστικών μετοχών της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία, **«ΥΙΟΙ Χ.ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.»**, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 13492/06/Β/86/15 και έδρα τις Αχαρνές Αττικής, (στο εξής η «**ΚΑΤΣΕΛΗΣ**» ή η «**Εταιρεία**»), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3461/2006. Ακολουθώντας, οι εταιρείες TINOLA HOLDINGS SA και THRUSH INVESTMENTS HOLDING LTD, οι οποίες είχαν ανακοινώσει ότι θα ενεργήσουν συντονισμένα με τον Προτείνοντα για την παραπάνω προαιρετική δημόσια πρόταση μεταβίβασαν την 12^η Μαρτίου 2007 προς τον Προτείνοντα τις μετοχές τους που κατείχαν στην Εταιρεία, για την διευκόλυνση της διαδικασίας της δημόσιας πρότασης. Συγκεκριμένα οι εταιρείες TINOLA HOLDINGS SA και THRUSH INVESTMENTS HOLDING LTD μεταβίβασαν στον Προτείνοντα αντίστοιχα 1.510.000 και 37.870 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 7,19% και 0,18% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΚΑΤΣΕΛΗΣ στην ανακοινωθείσα τιμή της προαιρετικής δημόσιας πρότασης, ήτοι € 3,70 ανά Μετοχή και δεν είναι πλέον μέτοχοι της Εταιρείας. Συνεπεία της παραπάνω μεταβίβασης ο Προτείνων καθίσταται κύριος μετοχών που αντιστοιχεί σε ποσοστό καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου υπερβαίνον το όριο του άρθρου 7.1 του ν. 3461/2006 και μετατρέπει την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση του που ανακοινώθηκε την παραπάνω ημερομηνία σε Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση (η «**Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση**» ή άλλως η «**Δημόσια Πρόταση**») χωρίς όμως να υφίσταται μεταβολή των ουσιαστικών όρων της προηγούμενης δημόσιας πρότασης, όπως η προσφερόμενη τιμή ανά μετοχή και το επιδιωκόμενο ποσοστό μετοχών, ως αναφέρεται ειδικότερα παρακάτω.

Η Υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση αφορά σε όλες τις Μετοχές της Εταιρείας οι οποίες δεν ανήκουν στην κυριότητα του Προτείνοντα, δηλαδή 13.792.915 Μετοχές της εταιρίας "ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.", με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 13492/06/Β/86/15 και έδρα τις Αχαρνές Αττικής, οι οποίες είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χ.Α., και αντιστοιχούν σε ποσοστό 65,68% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ΚΑΤΣΕΛΗΣ (στο εξής οι «**Μετοχές της Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης**»).

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται με βάση τον νόμο 3461/2006 "Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Κοινότητας σχετικά με Δημόσιες Προτάσεις" και με βάση τα οριζόμενα στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Ο Προτείνων κατείχε, την προηγούμενη της ημερομηνίας ανακοίνωσης της μετατροπής της Δημόσιας Πρότασης από Προαιρετική σε Υποχρεωτική, ήτοι την 11^η Μαρτίου 2007, 5.659.215 μετοχές της Εταιρίας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 26,95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου αυτής και ποσοστό 26,95% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Στη συνέχεια, ο Προτείνων απέκτησε την 12^η Μαρτίου 2007, μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης 1.547.870 μετοχές της Εταιρίας (1.510.000 μετοχές της TINOLA HOLDING S.A και 37.870 μετοχές της THRUSH INVESTMENT HOLDINGS LTD), οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 7,37 % του μετοχικού κεφαλαίου αυτής και ποσοστό 7,37% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών ανήλθε σε 3,70 ευρώ ανά μετοχή.

Με βάση τα ανωτέρω, ο Προτείνων, την 12^η Μαρτίου 2007 κατείχε συνολικά 7.207.085 μετοχές της Εταιρίας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 34,32% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου. Κατά συνέπεια, ο Προτείνων ανέλαβε την υποχρέωση της υποβολής Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης με βάση το άρθρο 7 του Νόμου.

Η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε στις 16 Φεβρουαρίου 2007 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύτηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 20ης Φεβρουαρίου 2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 1, Άρθρο 16 του ν. 3461/2006. Η μετατροπή της Δημόσιας Πρότασης από Προαιρετική σε Υποχρεωτική ανακοινώθηκε στις 12 Μαρτίου 2007 στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. και δημοσιεύτηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 13ης Μαρτίου 2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 1, Άρθρο 16 του ν. 3461/2006.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 14 Μαρτίου 2007, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παρ. 4, Άρθρο 11 του ν. 3461/2006.

Για την περίοδο με έναρξη την ημερομηνία δημοσίευσης της Δημόσιας Πρότασης και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα να αποκτήσει Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς, σε τιμή όχι μεγαλύτερη από το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της παρούσης Δημόσιας Πρότασης.

2.2 Η Εταιρία

2.2.1 Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1978 με την επωνυμία "ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ, ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Β.Ε.Ε." και το διακριτικό τίτλο "ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε." με Αρ.ΜΑΕ 13492/06/Β/86/15 και έδρα τη θέση Λουτρό- Δήμος Αχαρνών- Αθήνα. Η Εταιρία εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών το 1990.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στον κλάδο τροφίμων και ειδικότερα στην παραγωγή και εμπορία άρτου και αρτοσκευασμάτων. Επίσης, εμπορεύεται μια ευρεία γκάμα προϊόντων αξιοποιώντας το δίκτυο διανομής που έχει αναπτύξει σε όλη την Ελλάδα και τα αποκλειστικά σημεία λιανικής πώλησης που έχει δημιουργήσει ή έχει αναπτύξει με τη μέθοδο του franchise.

Σήμερα η Εταιρία παράγει / διαθέτει στις ακόλουθες κατηγορίες προϊόντων :

- Προϊόντα Ημέρας: Χωριάτικο Ψωμί, Ειδικού τύπου Ψωμιά Ημέρας, Bake off προϊόντα, Ψωμί Βαυαρίας, Snitbrot, κ.α.
- Τυποποιημένα Προϊόντα : Τοστ, Αρτίδια, Γερμανικού Τύπου Ψωμιά
- Κατεψυγμένα Προϊόντα : Σφολιατοειδή, Μπαγκέτα, Ζύμες Πίτσας, Προϊόντα Μαζικής Εστίασης κλπ.
- Προϊόντα Εμπορίας : Μηλόπιτες-Κερασόπιτες, Κρουασάν, Παξιμάδια.

Ο συνολικός αριθμός των διακινούμενων ειδών φθάνει τα 310 είδη και ποικιλίες.

Το καταβεβλημένο κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε €20.160.000,00, διαιρούμενο σε 21.000.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,96 εκάστη.

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, (μέτοχοι > ή=5%) σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη ενημέρωση βάσει του Π.Δ. 51/1992 παρουσιάζεται παρακάτω:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Ποσοστό %
1	Εταιρία Δημητριακών Βορείου Ελλάδος	27,82
2	Νικόλαος Χ. Κατσέλης	19,32
3	TINOLA HOLDING S.A.	6,97
4	ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.	5,02
ΣΥΝΟΛΟ		59,13
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ		40,87
ΣΥΝΟΛΟ		100,00

Με την αγορά, μέσω χρηματιστηριακής μεταβίβασης την 12^η Μαρτίου 2007, 1.547.870 μετοχών της Εταιρίας, το ποσοστό συμμετοχής του Προτείνοντος ανέρχεται πλέον σε 34,32%, ενώ η TINOLA HOLDING S.A δεν διαθέτει πλέον συμμετοχή στην Εταιρία (0%).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, με βάση την από 15-11-2002 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας παρουσιάζεται ως ακολούθως:

Όνομα	Θέση στο Δ.Σ.	Επάγγελμα	Αρμοδιότητα (βάσει άρθρων 3 & 4 Ν 3016/2002)
Νικόλαος Χ. Κατσέλης	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Επιχειρηματίας	Εκτελεστικό Μέλος
Χαράλαμπος Γ. Δαυίδ	Α' Αντιπρόεδρος	Επιχειρηματίας	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ηλίας Ι. Κούτουλας	Β' Αντιπρόεδρος	Επιχειρηματίας	Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Μ. Παπαγεωργίου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Επιχειρηματίας	Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Σ. Τόσος	Μέλος	Μηχανολόγος – Ηλεκτρολόγος Μηχανικός	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Ι. Κατσαράκης	Μέλος	Πολιτικός Μηχανικός	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μηνάς Γ. Τάνες	Μέλος	Οικονομολόγος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας λήγει την 15^η Νοεμβρίου 2008.

Σημειώνεται ότι, κατόπιν αίτησης του Προτείνοντος την 26^η Φεβρουαρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει προσκαλέσει τους μετόχους σε έκτακτη Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί την 29^η Μαρτίου 2007, ημέρα Πέμπτη και ώρα 16.00 στα γραφεία της Εταιρίας, με μοναδικό θέμα την εκλογή ή μη νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

2.2.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Ο όμιλος ΚΑΤΣΕΛΗ σήμερα δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία προϊόντων διατροφής. Ξεκινώντας το 1978, η Εταιρία παράγει προϊόντα της κατηγορίας ΤΟΣΤ και ΑΡΤΙΔΙΑ, καθώς επίσης και προϊόντα διαφόρων τύπων φρέσκου ψωμιού και κατεψυγμένων ημιέτοιμων προϊόντων.

Ο όμιλος ΚΑΤΣΕΛΗ, μέχρι αυτή τη στιγμή, παράγει 310 είδη και ποικιλίες προϊόντων. Οι βασικοί πελάτες του Ομίλου είναι τα super-markets, όπου και πραγματοποιείται το 70% περίπου του κύκλου εργασιών του, τα καταστήματα λιανικής του Ομίλου και τα καταστήματα μαζικής εστίασης. Η αγορά όπου δραστηριοποιείται καλύπτει όλη την Ελληνική επικράτεια, ενώ πραγματοποιεί και μικρές εξαγωγές προϊόντων σε χώρες της Ευρώπης.

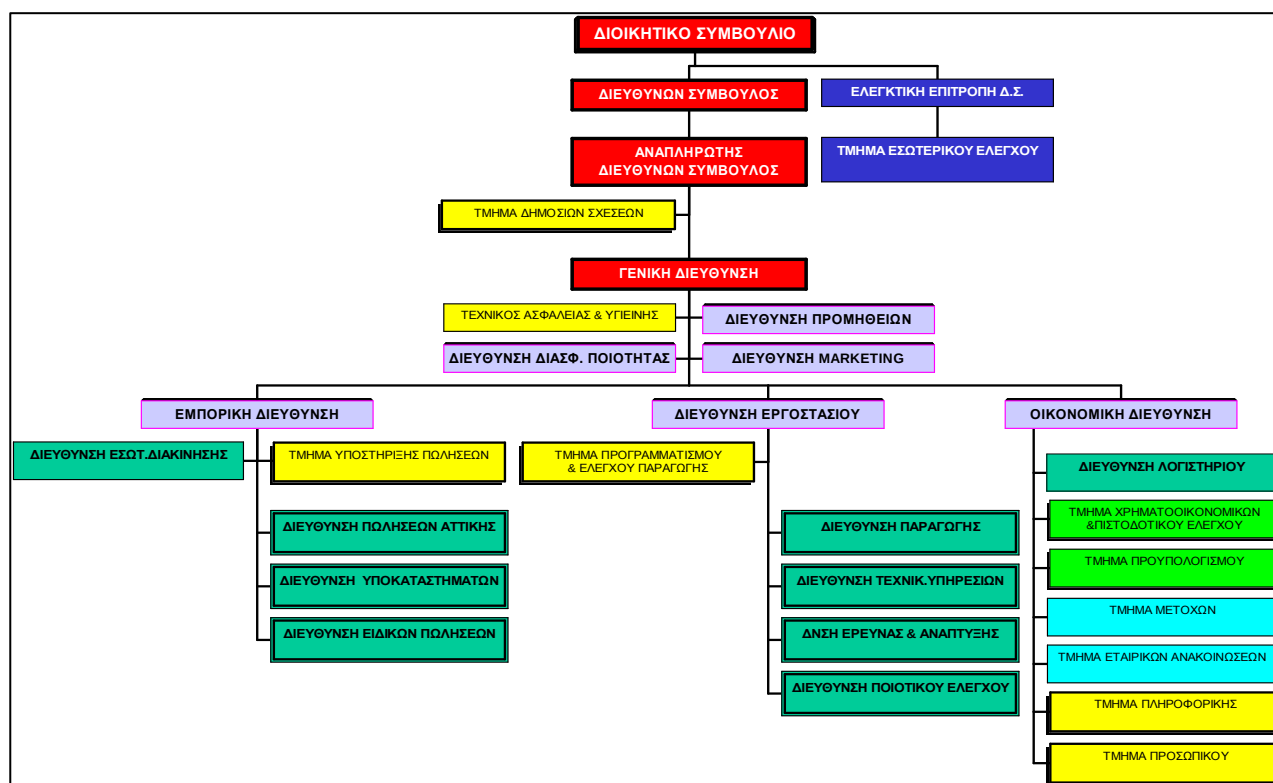
Στις εγκαταστάσεις της μητρικής εταιρίας που ανέρχονται σε 16.600 τ.μ στεγάζεται η παραγωγή, η αποθήκευση και η διακίνηση των προϊόντων. Οι διοικητικές υπηρεσίες στεγάζονται σε επιπλέον χώρο 1.400 τ.μ.

Στα βιομηχανοστάσια της εταιρίας "ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ ΑΒΕΕ", στο Δήμο Αχαρνών, έχουν δημιουργηθεί 9 τμήματα παραγωγής συνεχούς λειτουργίας με συνολική δυναμικότητα 200 τόνους έτοιμου προϊόντος ημερησίως.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου ΚΑΤΣΕΛΗ έχουν επεκταθεί στο εξωτερικό. Η Εταιρία συμμετέχει έμμεσα, μέσω της CARNAC Ltd, στην εταιρία Leventis Foods S.A. με έδρα τη Νιγηρία και, άμεσα, στη Loulis S.A. στη Ρουμανία.. Η Leventis Foods S.A. που εδρεύει στη Νιγηρία διαθέτει μεταξύ άλλων μια ιδιαίτερα αποδοτική μονάδα παραγωγής αρτοσκευασμάτων με δυναμικότητα 25.000.000 τεμαχίων ετησίως.

Η Εταιρία απασχολεί 642 εργαζόμενους, σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις εννεαμήνου 2006. Σε επίπεδο Ομίλου, σύμφωνα με τις ίδιες πηγές, απασχολούνται 777 εργαζόμενοι.

2.2.3 Οργανόγραμμα



2.2.4 Συμμετοχές της Εταιρίας

Η Εταιρία, σύμφωνα με τα δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία του εννεαμήνου 2006, συμμετέχει στις εξής εταιρίες:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΧΕΣΗ	ΣΧΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
La Frianderie A.E.B.E.	Αχαρναί	99,10	Άμεση	Ολική
La Frianderie Ο.Ε.	Αθήνα	93,12	Έμμεση	Ολική
Ομόνοια Α.Ε.	Αθήνα	99,50	Άμεση	Ολική
Παγκράτι Α.Ε.	Νέα Σμύρνη	94,20	Άμεση	Ολική
San Cala S.A.	Θεσσαλ/κη	70,00	Άμεση	Ολική
Υιοί Χ. Κατσέλη & ΣΙΑ Ο.Ε.	Πανόρμου	95,00	Άμεση	Ολική
Υιοί Χ. Κατσέλη Συμ/χων Α.Ε.	Αχαρναί	96,00	Άμεση	Ολική
CARNAC Ltd	Κύπρος	50,00	Άμεση	Καθαρή Θέση
Leventis food SA (*)	Νιγηρία	24,50	Έμμεση	Καθαρή Θέση
Loulis SA	Ρουμανία	10,07	έμμεση	Καθαρή Θέση

(*) Έμμεση συμμετοχή μέσω της CARNAC Ltd

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	52,02	51,11	55,92	55,75
Κέρδη Πρό Φόρων	4,32	6,67	4,37	6,53
Κέρδη μετά Φόρων	3,13	5,31	3,12	5,11
Ίδια Κεφάλαια	31,69	34,61	30,67	33,38
Σύνολο Ενεργητικού	66,57	74,10	66,47	73,91

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	38,86	38,49	42,02	43,09
Κέρδη Πρό Φόρων	5,89	4,20	5,75	5,02
Κέρδη μετά Φόρων	4,64	2,88	4,67	3,68
Ίδια Κεφάλαια	33,71	31,94	32,52	30,61
Σύνολο Ενεργητικού	72,35	75,84	72,18	78,37

2.3 Ο Προτείνων

2.3.1 Γενικές Πληροφορίες

Ο Προτείνων είναι Ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΔΙΑΝΟΜΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ", με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 16311/62/Β/87/199 και έδρα την Επέκταση Θάλητος (πρώην Λασκαράτου 2), 546 46 Θεσσαλονίκη. Ο Προτείνων ιδρύθηκε το 1987.

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε €24.994.896,00, διαιρούμενο σε 3.675.720 μετοχές, ονομαστικής αξίας €6,80 εκάστη.

Η μετοχική σύνθεση του Προτείνοντος σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 16-02-2007 που αποτελεί την ημερομηνία κατά την οποία ο Προτείνων υπέβαλλε Δημόσια Πρόταση παρουσιάζεται παρακάτω:

Α/Α	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Δικ/των Ψήφου	Ποσοστό %
1	ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε.	3.675.713	3.675.713	99,99
2	Λοιποί Μέτοχοι	7	7	0,01
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ		3.675.720	3.675.720	100,00

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, που πραγματοποιήθηκε στις 28 Ιουνίου 2005 και της από απόφασης του Δ.Σ. για την συγκρότηση σε σώμα την 22 Ιουνίου 2005 είναι η παρακάτω:

Όνομα	Θέση στο Δ.Σ.	Επάγγελμα	Αρμοδιότητα
Κωνσταντίνος Κ. Πετρόπουλος	Πρόεδρος	Οικονομολόγος	Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Σ. Τόσος	Αντιπρόεδρος	Μηχανολόγος - Ηλεκτρολόγος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Α. Δαυίδ	Μέλος	Επιχειρηματίας	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Χ. Κατσέλης	Μέλος	Επιχειρηματίας	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος Ι. Λεβέντης	Μέλος	Επιχειρηματίας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Φ. Παππάς	Μέλος	Επιχειρηματίας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωσήφ Μ. Μοντιάνο	Μέλος	Επιχειρηματίας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του παραπάνω Δ.Σ. είναι διετής, δηλαδή έως την τακτική Γενική Συνέλευση του 2007, ήτοι την 30-6-2007.

Την 27^η Φεβρουαρίου 2007, ο κ. Νικόλαος Χ. Κατσέλης, με επιστολή του προς τον Προτείνοντα υπέβαλε την παραίτηση του από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αυτού.

Την 28^η Φεβρουαρίου 2007 συνεδρίασε το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος και εξέλεξε σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος και για το υπόλοιπο της θητείας του, τον κ. Γκιγκιλίνη Δημήτριο του Μιχαήλ, Επιχειρηματία, κάτοικο Θεσσαλονίκης, απόφαση η οποία θα τεθεί για επικύρωση από την επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντος.

Σημειώνεται ότι οι κ.κ. Νικόλαος Χ. Κατσέλης και Μιχαήλ Σ. Τόσος συμμετέχουν τόσο στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, όσο και στο Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε., βασικού μετόχου του Προτείνοντος.

2.3.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Η κύρια δραστηριότητα του Προτείνοντος είναι η εμπορία αμύλου και γλυκόζης από εταιρίες με τις οποίες έχει μακροχρόνιες συνεργασίες, και που διατίθενται στην αγορά είτε απευθείας είτε μέσω της μητρικής εταιρίας "ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε.". Στη χρήση 2005, ποσοστό 87% περίπου του συνολικού όγκου πωλήσεων απορροφήθηκε από την ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε. και 13% διοχετεύτηκε στην αγορά, ενώ στη χρήση 2006 το σύνολο του όγκου πωλήσεων απορροφήθηκε από την ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε..

Ο Προτείνων είναι ο κύριος ιδιοκτήτης του οικοπέδου επί της οδού Επέκταση Θαλήτος (πρώην Λασκαράτου 2) στη Θεσσαλονίκη (παλιός μύλος Αλλατίνη), εκμεταλλεύσιμης έκτασης 26.000 τ.μ.

περίπου. Μαζί με τις εταιρίες "ΘΕΜΕΛΙΟΔΟΜΗ Α.Ε."(25%) και "ΑΣΤΙΚΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΙΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε." (25%) βρίσκονται στη φάση της υλοποίησης της εκμετάλλευσης του ακινήτου μέσω του σχεδίου "Πολιτεία Αλλατίνη".Για το εν λόγω οικόπεδο, έχει από την 19.6.2006 εκδοθεί η απόφαση του ΥΠΠΟ για την χωροθέτηση νέων οικοδομικών μονάδων στον περιβάλλοντα χώρο του διατηρητέου και από 27 Οκτωβρίου 2006 έχει εκδοθεί η άδεια υπογείου γκαράζ χωρητικότητας 387 θέσεων.

Ο Προτείνων δεν απασχολεί εργαζόμενους και το σύνολο των δραστηριοτήτων του διεκπεραιώνεται από στελέχη της μητρικής εταιρίας ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε..

2.3.3 Συμμετοχές του Προτείνοντος

Οι συμμετοχές του Προτείνοντος σε άλλες εταιρίες παρουσιάζονται ως ακολούθως:

ΕΤΑΙΡΙΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.	34,32

2.3.4 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

2.3.4.1 Χρήση 2005

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)		
	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.12.2004	31.12.2005
Κύκλος Εργασιών	7,31	3,29
Κέρδη Πρό Φόρων	-0,09	1,31
Κέρδη μετά Φόρων	0,73	1,86
Ίδια Κεφάλαια	40,85	39,68
Σύνολο	57,14	48,21
Ενεργητικού		

2.3.4.2 Αποτελέσματα Εννιαμήνου 30.09.2006

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2005	30.09.2006
Κύκλος Εργασιών	1,01	0,57
Κέρδη Πρό Φόρων	0,59	0,50
Κέρδη μετά Φόρων	0,55	0,49
Ίδια Κεφάλαια	36,70	38,86
Σύνολο	51,31	46,28
Ενεργητικού		

2.3.5 Βασικός Μέτοχος του Προτείνοντος

2.3.5.1 Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρία ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε., μέτοχος κατά 99,99% του Προτείνοντος, συστάθηκε το 1836 και λειτουργεί σήμερα ως ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "ΑΛΛΑΤΙΝΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ". Έδρα της εταιρίας έχει οριστεί ο Δήμος Θεσσαλονίκης και η διεύθυνσή της είναι: Επέκταση Θάλητος (πρώην Λασκαράτου 2), 546 46 Θεσσαλονίκη.

Η ΑΛΛΑΤΙΝΗ εισήχθη στο Χ.Α. το 1952. Σήμερα διαπραγματεύονται 14.298.696 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 1,60 € (Ευρώ) έκαστη. Λόγω της σημερινής δραστηριότητάς της έχει ενταχθεί στην κατηγορία του χονδρικού εμπορίου.

Σύμφωνα με τον Προτείνοντα, μέτοχοι της ΑΛΛΑΤΙΝΗ σε ποσοστό μεγαλύτερο του 5% είναι οι εταιρίες TINOLA HOLDING SA με ποσοστό 27,25% και ENBENO CORPORATION με ποσοστό 15,04%.

Η TINOLA HOLDING S.A. ιδρύθηκε στις 5 Αυγούστου 1993 και είναι εταιρία συμμετοχών που επενδύει τόσο στο Λουξεμβούργο, όσο και σε χώρες εκτός αυτού, με καταστατική έδρα το Λουξεμβούργο – 21 Boulevard de la Petrusse.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΛΛΑΤΙΝΗ, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, που πραγματοποιήθηκε στις 22^α Ιουνίου 2006 και της από απόφασης του Δ.Σ. για την συγκρότηση σε σώμα την 22^α Ιουνίου 2006 είναι η παρακάτω:

Όνομα	Θέση στο Δ.Σ.	Επάγγελμα	Αρμοδιότητα (βάσει άρθρου 3 & 4 Ν 3016/2002)
Κωνσταντίνος Κ. Πετρόπουλος	Πρόεδρος	Οικονομολόγος	Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Σ. Τόσος	Αντιπρόεδρος	Μηχανολόγος - Ηλεκτρολόγος	Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος – Ιωάννης Γ. Λεβέντης	Μέλος	Επιχειρηματίας	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Χ. Κατσέλης	Μέλος	Επιχειρηματίας	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Μ. Γκιγκιλίνης	Μέλος	Επιχειρηματίας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Φ. Παππάς	Μέλος	Επιχειρηματίας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωσήφ Μ. Μοντιάνο	Μέλος	Επιχειρηματίας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ως ημερομηνία λήξης της θητείας του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου είχε οριστεί η 30^η Ιουνίου 2008.

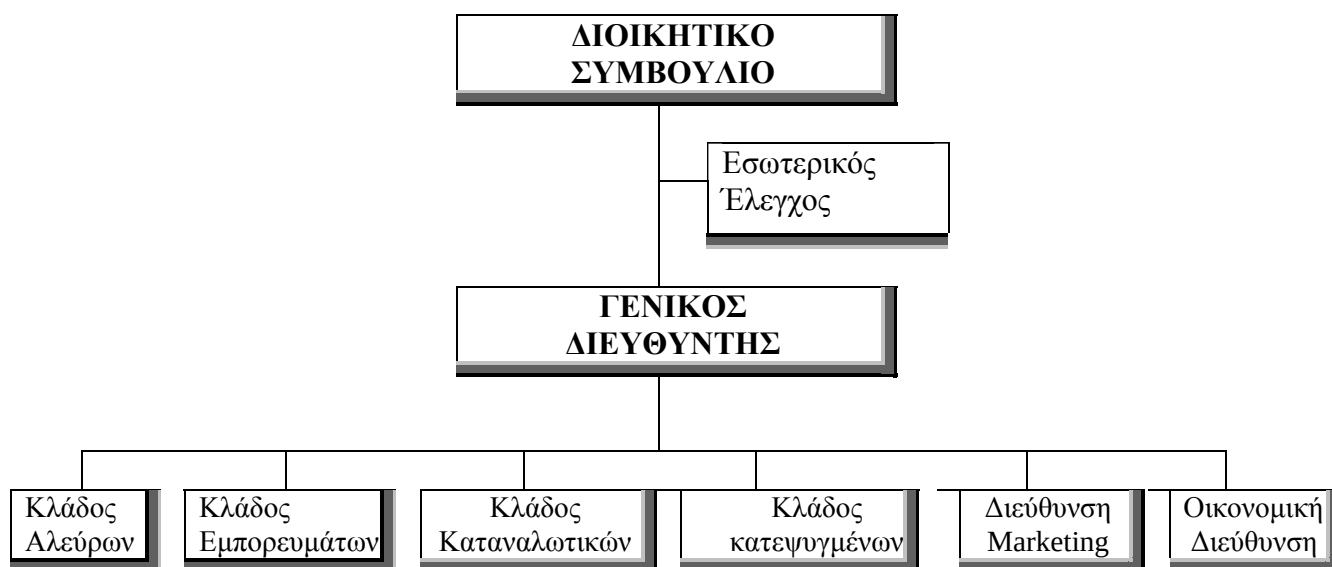
2.3.5.2 Αντικείμενο Δραστηριοτήτων

Η σημερινή δραστηριότητα της εταιρίας είναι:

- Η παραγωγή και εμπορία αλεύρων, σιμιγδαλιών, μιγμάτων και πρώτων υλών αρτοποιίας και ζαχαροπλαστικής. Τα προϊόντα που εμπορεύεται η εταιρία παράγονται είτε στους ιδιόκτητους σύγχρονους μύλους της, είτε τα προμηθεύεται από εταιρίες με τις οποίες έχει μακροχρόνιες συνεργασίες, ή τα προμηθεύεται από την ελεύθερη αγορά.
- Η παραγωγή και εμπορία υγιεινών και διαιτητικών προϊόντων, καθώς και προϊόντων βιολογικής καλλιέργειας μέσω της εταιρίας "ΦΥΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Α.Ε.", την οποία εξαγόρασε το Δεκέμβριο του 2001 και απορρόφησε στις 30 Σεπτεμβρίου του 2003.

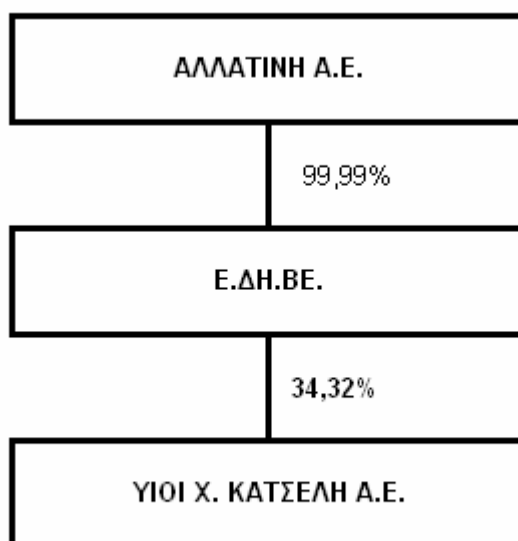
Η ΑΛΛΑΤΙΝΗ απασχολεί 145 εργαζόμενους, σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις εννεαμήνου 2006. Σε επίπεδο Ομίλου, σύμφωνα με τις ίδιες πηγές, απασχολούνται 260 εργαζόμενοι.

2.3.5.3 Οργανόγραμμα



2.3.5.4 Συμμετοχές της ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε.

Στο ακόλουθο διάγραμμα παρατίθεται η μετοχική σχέση του Προτείνοντα και της Εταιρίας.



Η εταιρία, σύμφωνα με τα δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία του 9μηνου 2006, ενοποιεί τις ακόλουθες εταιρίες:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΧΕΣΗ	ΣΧΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
Ε.ΔΗ.ΒΕ	Θεσσαλ/κη	99,99	Άμεση	Ολική
ΥΙΟΙ Χ. ΚΑΤΣΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε.	Σίνδος	26,95	Έμμεση	Καθαρή Θέση
ΕΛ.ΒΙ.Π.Ε.Τ Α.Ε.	Αχαρναί	98,33	Άμεση	Ολική
CARNAC Ltd	Κύπρος	50	Άμεση	Καθαρή Θέση
Leventis food SA (*)	Νιγηρία	24,50	Έμμεση	Καθαρή Θέση

(*) Έμμεση συμμετοχή μέσω της CARNAC Ltd

2.3.5.5 Συνοπτική Παρουσίαση Οικονομικών Μεγεθών

2.3.5.5.1 Χρήση 2005

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	ΕΤΑΙΡΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005
Κύκλος Εργασιών	41,14	38,18	46,32	45,38
Κέρδη Πρό Φόρων	1,83	-1,21	-0,44	-0,25
Κέρδη μετά Φόρων	0,87	-1,30	-0,58	0,16
Ίδια Κεφάλαια	42,75	39,17	42,53	35,20
Σύνολο	69,15	67,84	84,59	77,65
Ενεργητικού				

2.3.5.5.2 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	28,25	26,50	33,11	34,66
Κέρδη Πρό Φόρων	-0,79	0,68	-0,82	-0,61
Κέρδη μετά Φόρων	-0,81	0,39	-0,89	-0,97
Ίδια Κεφάλαια	34,36	39,61	35,20	33,55
Σύνολο Ενεργητικού	67,46	65,33	80,69	74,79

2.4 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρία

Η διοίκηση του Προτείνοντος θεωρεί ότι η επένδυσή της στην Εταιρία μέχρι σήμερα έχει μεν θετικά οικονομικά αποτελέσματα όχι όμως τις αναμενόμενες, μέσω της μητρικής εταιρίας "ΑΛΛΑΤΙΝΗ Α.Ε.", στρατηγικές συνέργειες σε σημαντικούς επιχειρησιακούς τομείς, όπως π.χ. τη διανομή των τελικών προϊόντων, την προμήθεια των πρώτων υλών και ευρύτερες συνεργασίες με σκοπό την διεύρυνση σε νέες, αναπτυσσόμενες αγορές.

Κατά την άποψη του Προτείνοντος θα πρέπει οι δυο εταιρίες να έχουν κοινή πολιτική όσον αφορά τις στρατηγικές επιλογές με στόχο την εκμετάλλευση των ευκαιριών που παρουσιάζονται στην εσωτερική αγορά αλλά και στο εξωτερικό.

Ο Προτείνων επιδιώκει να υλοποιήσει σειρά ενεργειών με απώτερο στόχο:

- Τη διατήρηση της ηγετικής θέσης της Εταιρίας στον Ελληνικό χώρο
- Τη διεύρυνση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας στο εξωτερικό
- Την αύξηση των μεριδίων αγοράς στο σύνολο των αγορών που η Εταιρία δραστηριοποιείται
- Το σχεδιασμό, τη δημιουργία και προώθηση νέων, καινοτόμων προϊόντων
- Τη διαρκή βελτίωση της ποιότητας των παραγόμενων προϊόντων
- Την ικανοποίηση των νέων καταναλωτικών τάσεων

Προς την κατεύθυνση της υλοποίησης των ανωτέρω παρουσιαζομένων στρατηγικών στόχων, η ενδυνάμωση της συνεργασίας του Προτείνοντος με την Εταιρία θα πρέπει να επικεντρωθεί στα ακόλουθα:

- Στη συνεργασία στην αγορά των καταναλωτικών προϊόντων μακράς διάρκειας (long life), όπως, για παράδειγμα, μηλόπιτα, κριτσίνια, φρυγανιές, η κατηγορία διαιτητικών προϊόντων ΦΥΤΡΟ, η κατηγορία βιολογικών προϊόντων ORGANIC κλπ.. Σε αυτόν τον τομέα μπορεί να

δημιουργηθεί νέος τομέας πωλήσεων ο οποίος θα συμπεριλαμβάνει τα προϊόντα μακράς διάρκειας της ΚΑΤΣΕΛΗΣ και τα αντίστοιχα της ΑΛΛΑΤΙΝΗ.

- Στη δημιουργία κοινού τμήματος marketing και έρευνας – ανάπτυξης (R&D) για καινοτόμα προϊόντα σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησης των δύο εταιριών, με ταυτόχρονη διατήρηση του υφιστάμενου αριθμού εργαζομένων στα δύο αυτά τμήματα.
- Στην εκμετάλλευση συνεργειών μέσω της συντονισμένης προμήθειας πρώτων υλών, δεδομένου ότι οι δυο εταιρίες χρησιμοποιούν, εκτός από αλεύρι και σιτάρι, κοινές πρώτες και βοηθητικές ύλες. Επιπροσθέτως η ΑΛΛΑΤΙΝΗ διαθέτει κλάδο εμπορίας βοηθητικών υλών. Οι οικονομίες κλίμακας που μπορεί να προκύψουν θα μπορούσαν να δώσουν σημαντική ώθηση στον κλάδο εμπορίας της ΑΛΛΑΤΙΝΗ.
- Στη δυνατότητα καθετοποιημένης δράσης στο εξωτερικό με την εκμετάλλευση της τεχνογνωσίας της κάθε εταιρίας. Οι δυο εταιρίες συμμετέχουν από 50 % στην CARNAC Ltd, η οποία είναι εταιρία με έδρα την Κύπρο και έχει επενδύσει στην Νιγηρία. Κατά την άποψή του Προτείνοντος οι δυο εταιρίες, επαναλαμβάνοντας το πετυχημένο πείραμα της Νιγηρίας, θα μπορούσαν να συνεργασθούν και σε άλλες αγορές του εξωτερικού. Η ανάγκη αυτή γίνεται επιτακτικότερη λόγω της ένταξης της Βουλγαρίας και της Ρουμανίας στην Ε.Ε.
- Επίσης, η συνεργασία του Προτείνοντος και της Εταιρίας δύναται να επιφέρει επιπρόσθετες οικονομίες κλίμακας σε επίπεδο διοίκησης (κοινό Διοικητικό Συμβούλιο και τμήμα εσωτερικού ελέγχου) και διανομής (ενδεχόμενη ενοποίηση υποκαταστημάτων των δύο εταιριών σε περιοχές όπου υπάρχει κοινή παρουσία, όπως π.χ. Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Λάρισα, κλπ, καθώς και δημιουργία νέων, κοινών και για τις δύο εταιρίες, υποκαταστημάτων, στην Ελλάδα και το εξωτερικό, όπως π.χ. στην Κύπρο).

Ο Προτείνων δεν προτίθεται, στο εγγύς μέλλον και υπό την προϋπόθεση άσκησης διοίκησης από αυτόν, να αλλάξει δραστικά την σημερινή δομή της Εταιρίας, θα εστιάσει όμως σε παρεμβάσεις που θα στοχεύουν στη βελτίωση της λειτουργίας της και της εκμετάλλευσης συνεργειών. Η απόφαση του Προτείνοντος να προχωρήσει στην αύξηση του ποσοστού που κατέχει στην Εταιρία δείχνει έμπρακτα την εμπιστοσύνη του Προτείνοντος προς τη δυναμική της Εταιρίας και των εργαζομένων της.

Προς αυτήν την κατεύθυνση, ο Προτείνων δεσμεύεται να διατηρήσει τις υφιστάμενες θέσεις εργασίας του προσωπικού και των στελεχών με τους ίδιους όρους απασχόλησης, τόσο στην Εταιρία όσο και στις θυγατρικές της. Ο Προτείνων σκοπεύει όμως να προβεί σε αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, όποτε αυτό καταστεί εφικτό. Ήδη, με επιστολή του προς την Εταιρία, την 26^η Φεβρουαρίου 2007, ο Προτείνων έχει αιτηθεί τη σύγκλιση έκτακτης γενικής συνέλευσης με σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Επίσης, ο Προτείνων δεσμεύεται να διατηρήσει σε λειτουργία τα δύο εργοστάσια της Εταιρίας στην Αθήνα και τη Σίνδο.

Σημειώνεται ότι, στην περίπτωση που, μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, η συμμετοχή του Προτείνοντα στην ΚΑΤΣΕΛΗΣ ανέλθει σε ποσοστό ίσο ή υψηλότερο του 95% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, ο Προτείνων δεν θα επιδιώξει την διαγραφή των μετοχών της ΚΑΤΣΕΛΗΣ από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 17, παρ. 5 του Ν. 3371/2005, αλλά προτίθεται να προβεί στις απαιτούμενες εκείνες ενέργειες με τις οποίες θα εξασφαλιστεί η ελάχιστη απαιτούμενη, εκ του νόμου, διασπορά.

2.5 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ο Σύμβουλος του Προτείνοντος θα πρέπει να είναι πιστωτικό ίδρυμα δικαιούμενο να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2 παράγραφος 1 στοιχείο δ του Ν. 2396/1996.

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση. Ο Σύμβουλος είναι εταιρία που έχει συσταθεί σύμφωνα με το Ελληνικό Δίκαιο και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο εταιριών στην Ελλάδα με Αρ.Μ.Α.Ε. 49841/06/Β/01/31. Η έδρα του Συμβούλου είναι στην Αθήνα, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, ΤΚ 115 23. Ο Σύμβουλος τελεί υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

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

2.6 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει εξουσιοδοτήσει την PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στο Δήμο Αθηνών, να αναλάβει ως Διαχειρίστρια την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που προσφέρθηκαν έγκυρα καθώς και με τον αντίστοιχο χρηματικό διακανονισμό.

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

2.7 Υπεύθυνοι Σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο εκ του Νόμου, ο κ. Μιχαήλ Τόσος, υπό την ιδιότητα του ως νομίμου εκπροσώπου του Προτείνοντος, είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνει τη πληρότητα και την ακρίβεια του περιεχομένου του.

2.8 Βεβαίωση χορηγούμενη από την PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., , πιστωτικό ίδρυμα με μόνιμη εγκατάσταση και λειτουργία στην Ελλάδα, βεβαιώνει σύμφωνα 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 € 51.033.785,50 (συμπεριλαμβανομένων των αναλογούντων εξόδων εκκαθαρίσεως, 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 δήλωσε στην ίδια επιστολή ότι δεν παρέχει οποιαδήποτε εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 του Αστικού Κώδικα.

2.9 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των μετοχών τις οποίες δεν κατείχε άμεσα η έμμεσα ο Προτείνων κατά την 12-03-2007, ημερομηνία μετατροπής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης σε Υποχρεωτική, ήτοι 13.792.915 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρίας που αντιστοιχούν σε 65,68 % του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και 65,68% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου.

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

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Προσφερόμενες Μετοχές σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που εμπεριέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

2.10 Μετοχές του Προτείνοντος

Κατά την 12^η Μαρτίου 2007, ημερομηνία μετατροπής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης σε Υποχρεωτική, ο Προτείνων κατείχε τις ακόλουθες Μετοχές της Εταιρίας:

	αριθμός μετοχών	% επί του μετοχικού κεφαλαίου	% επί των δικαιωμάτων ψήφου
Προτείνων	7.207.085	34,32	34,32
ΣΥΝΟΛΟ	7.207.085	34,32	34,32

2.11 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών

Κατά τους δώδεκα (12) τελευταίους μήνες που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν διενήργησε άλλες χρηματιστηριακές συναλλαγές επί των μετοχών της Εταιρίας πλην της αποκτήσεως συνολικά 1.547.870 μετοχών την 12^η Μαρτίου 2007 στην τιμή των € 3,70 από τις μετόχους TINOLA HOLDINGS SA και THRUSH INVESTMENT HOLDINGS LTD μέσω χρηματιστηριακής συναλλαγής.

2.12 Ισχύς της Δημόσιας Πρότασης και Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που Πρόκειται να Αποκτηθούν

Η Δημόσια Πρόταση είναι Υποχρεωτική, κατά συνέπεια δεν υφίσταται ελάχιστος αριθμός μετοχών που θα πρέπει να προσφερθούν στον Προτείνοντα προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση. Ο Προτείνων θα ανακοινώσει ως οφείλει (σύμφωνα με το Νόμο) τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

2.13 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου, το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε περίπτωση υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης δεν μπορεί να είναι κατώτερο από την υψηλότερη από τις ακόλουθες δύο τιμές, ήτοι:

α) της ΜΣΧΤ των Μετοχών κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει δημόσια πρόταση, ήτοι την 12^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 (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος να υποβάλει δημόσια πρόταση.

Δεδομένου ότι:

(i) 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 11/09/2006 – 11/03/2007 ανήλθε σε € 3,44 ανά μετοχή

(ii) Η υψηλότερη τιμή κατά την οποία ο Προτείνων απέκτησε Μετοχές της Εταιρίας κατά το τελευταίο δωδεκάμηνο που προηγήθηκε της ημερομηνίας κατά την οποία ο Προτείνων κατέστη υπόχρεος σε υποβολή Δημόσιας Πρότασης, ανήλθε σε € 3,70 ανά μετοχή, μέσω της χρηματιστηριακής μεταβίβασης 1.547.870 μετοχών της Εταιρίας την 12^η Μαρτίου 2007, στην τιμή των € 3,70.

ο Προτείνων καθορίζει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε € 3,70 ανά μετοχή.

Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλλει το ποσό των € 3,70 σε μετρητά για κάθε μεταβιβαζόμενη μετοχή. Από το σύνολο του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα αφαιρεθούν τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα υπέρ του Κ.Α.Α. Το ανωτέρω αναφερόμενο ποσό θα επιβαρύνει τους Αποδεχόμενους Μετόχους και ανέρχεται σε ποσοστό 0,08% επί της συνολικής αξίας της συναλλαγής

Η συνολική αξία της συναλλαγής υπολογίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των μεταβιβαζόμενων μετοχών επί τη μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος ή της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χ.Α. την αμέσως προηγούμενη εργάσιμη ημέρα από την ημέρα υποβολής των απαραίτητων εγγράφων στο Κ.Α.Α.

2.14 Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων προτίθεται να 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 της Εταιρίας οι οποίες θα ενεχυρασθούν, με πιθανή εκχώρηση

δικαιωμάτων ψήφου. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξουν οι απαιτούμενες από τη σχετική νομοθεσία ανακοινώσεις.

2.15 Δικαίωμα Εξαγοράς (squeeze-out)

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, κατέχει 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 τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

Το Αντάλλαγμα για την απόκτηση των υπόλοιπων μετοχών θα καταβληθεί επίσης σε μετρητά και θα ισούνται 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.

Το ανωτέρω δικαίωμα ασκείται κατόπιν υποβολής σχετικού αιτήματος στην Ε.Κ. το οποίο κοινοποιείται στην Εταιρία και δεσμεύεται με επιμέλεια της Εταιρίας εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

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 για την εκ μέρους του άσκηση του "Δικαιώματος Εξαγοράς".

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 απόφασή της η Ε.Κ.

Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με τα ανωτέρω, το Κ.Α.Α. 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.

2.16 Αιρέσεις

Η Δημόσια Πρόταση δεν υπόκειται σε καμία αίρεση, με την εξαίρεση της υποχρέωσης λήψης έγκρισης από την Επιτροπή Ανταγωνισμού ή / και λοιπών διοικητικών αρχών.

2.17 Ειδικές Συμφωνίες

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 ή άλλα Πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του. Επίσης, Ο Προτείνων δηλώνει ότι δεν ενεργεί συντονισμένα με φυσικά ή νομικά πρόσωπα για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.

2.18 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύναται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης αρχίζει στις 16 Μαρτίου 2007 και λήγει στις 13 Απριλίου 2007, δηλαδή διαρκεί συνολικά 28 ημέρες.

2.19 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 δημόσια αρχή.

Επίσης οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι δύναται 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 Προτείνοντος.

Οι Δηλώσεις Αποδοχής διατίθενται στα καταστήματα της PROTON στην Ελλάδα κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής.

Τα βασικά σημεία της Δήλωσης Αποδοχής είναι τα ακόλουθα:

(α) ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι εξουσιοδοτούν τη Διαχειρίστρια να αναλάβει τον χειρισμό των μετοχών που προτίθεται να προσφέρουν και αναφέρονται στη δήλωση συμμετοχής ειδικά για τους σκοπούς αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, υπογράφοντας σχετική εξουσιοδότηση χρήσης (εφεξής η "Εξουσιοδότηση Χρήσης") σε οποιοδήποτε κατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Η εξουσιοδότηση Χρήσης θα γνωστοποιείται από τη Διαχειρίστρια στο Κ.Α.Α.

(β) ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι συμπληρώνουν και καταθέτουν τη Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε κατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελλάδα, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Κάθε Δήλωση Αποδοχής θα πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία (1) Μετοχή ή ακέραια πολλαπλάσια αυτής, υπογεγραμμένη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Η Δήλωση Αποδοχής θα περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρερχομένη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τη Διαχειρίστρια για τη διεξαγωγή όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και τη μεταβίβασης των προσφερόμενων μετοχών ή σε περιπτώσεις συνδρομής των αναγραφόμενων στην παράγραφο 2.20 κατωτέρω, για την επιστροφή των προσφερόμενων Μετοχών σε χειριστή (ως ο όρος ερμηνεύεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης) που θα έχει επιλεγεί από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο και θα κατονομάζεται στη Δήλωση Αποδοχής. Η Δήλωση Αποδοχής θα συνοδεύεται από εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μερίδας Επενδυτή και του λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. (όπως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης)

(γ) ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΕΝΤΟΛΗΣ

Μετά τη παροχή της Εξουσιοδότησης Χρήσης προς τη Διαχειρίστρια σύμφωνα με τη προηγούμενη παράγραφο (α), οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να χορηγήσουν εντολή στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων μετοχών, για τη μεταφορά του συνόλου αυτών υπό το χειρισμό της Διαχειρίστριας. Αναφορικά με Προσφερόμενες Μετοχές που έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό λογαριασμό (όπως ο όρος ερμηνεύεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης) που τηρείται μετά του Σ.Α.Τ. οποιοσδήποτε Αποδεχόμενος Μέτοχος, θα πρέπει να υποβάλλει στο Κ.Α.Α αίτημα μεταφοράς τους υπό το χειρισμό της Διαχειρίστριας.

2.20 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 Ε.Κ. 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 ή "Δήλωση Ανάκλησης").

2.21 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.

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

Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης 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 εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των προσφερόμενων μετοχών, που περιέχονται στο Προτείνοντα συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης (εφεξής οι "**Μεταβιβαζόμενες Μετοχές**") 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 εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Η Διαχειρίστρια ενεργούσα ως ανωτέρω, θα προβεί τις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στο Κ.Α.Α. των απαιτούμενων εγγράφων για τη καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.
- (β) Οι εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις των μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή στο Κ.Α.Α. 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 καταθέσεων του στη Διαχειρίστρια, είτε
 - 2) με καταβολή μετρητών στο κατάστημα 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.

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.

2.23 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προς τους μετόχους της Εταιρίας 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.

Στην περίπτωση κατά την οποία οι σχετικές νομοθετικές διατάξεις κρατών εκτός Ελλάδας δεν το επιτρέπουν, η Δημόσια Πρόταση, όπως παρουσιάζεται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο καθώς και η Δήλωση Αποδοχής των Προσφερόμενων Μετόχων, δεν μπορούν να θεωρηθούν νόμιμες και, κατά συνέπεια, η αποστολή τους στις χώρες θα γίνεται αποκλειστικά και μόνο για λόγους πληροφόρησης.

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 παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου 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 εξειδικευμένο σύμβουλο.

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

2.24 Εφαρμοστέο Δίκαιο και δωσιδικία

Με την υποβολή Δήλωσης Αποδοχής, ο Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των 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 ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. 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 δύναμει της οποίας τη διόρισε Διαχειρίστρια τράπεζα 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 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 επέλθουν γεγονότα ανωτέρας 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
& Χρηματιστηριακών Εργασιών

Θάνος Τσοτσορός
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.