

Ανακοίνωση

Συμπληρωματική γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΑΒΕΕ» σχετικά με την υποχρεωτική δημόσια πρόταση των εταιρειών «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» και «WISE MANAGEMENT S.A.»

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΑΒΕΕ» (η «Εταιρεία») συνήλθε σε συνεδρίαση στις 23.11.2007 και αποφάσισε όπως, σε συνέχεια της από 22.11.2007 επιστολής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, συμπληρώσει την από 15.11.2007 γνώμη του σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση ως εξής:

Το στοιχείο Α της γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρει ότι το προσφερόμενο αντάλλαγμα των € 1,99 ανά μετοχή βρίσκεται εκτός του εύρους της εύλογης αξίας της μετοχής που η έκθεση του Συμβούλου αναφέρει. Ειδικότερα το προσφερόμενο τίμημα υπολείπεται κατά 17,59% (ή 0,35 ευρώ) του κατώτερου ορίου του εύρους και κατά 49,25% (ή 0,98 ευρώ) του ανώτερου ορίου του εύρους αυτού. Το προσφερόμενο αντάλλαγμα είναι όμως κατά τι ανώτερο της τρέχουσας κατά τη στιγμή σύνταξης της έκθεσης τιμής της μετοχής.

Επί του στοιχείου αυτού, δίνονται οι ακόλουθες διευκρινίσεις:

Σύμφωνα με την έκθεση του ανεξάρτητου χρηματοοικονομικού συμβούλου EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ. (ο «Σύμβουλος»), ο Σύμβουλος έχει τη γνώμη ότι, με βάση τις διάφορες υποθέσεις που περιέχονται στην έκθεσή του, το Εύρος αποτίμησης της Εταιρείας κατά την ημερομηνία της έκθεσης εκτείνεται από τα € 2,34 ανά μετοχή έως € 2,97 ανά μετοχή. Συγκεκριμένα, κατά τη διενέργεια της αποτίμησης (η «Αποτίμηση»), χρησιμοποιήθηκαν διάφορες μέθοδοι αποτίμησης όπως: i) ανάλυση επί τη βάσει προεξόφλησης των ταμειακών ροών σύμφωνα με την οποία το εύρος αποτίμησης ήταν μεταξύ €2.41 - €2.97 ανά μετοχή, ii) ανάλυση πολλαπλασιαστών κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την οποία το εύρος αποτίμησης ήταν μεταξύ €2.34-€2.95 ανά μετοχή και iii) συγκριτική ανάλυση προηγούμενων συναλλαγών εξαγοράς συγκρίσιμων εταιρειών σύμφωνα με την οποία το εύρος αποτίμησης ήταν μεταξύ €2.0 - €2.67 ανά μετοχή.

Η Αποτίμηση που διενήργησε ο Σύμβουλος βασίστηκε σε αφενός ορισμένες προσιτές στο κοινό επιχειρηματικές και οικονομικές πληροφορίες που σχετίζονται με Εταιρία και αφετέρου σε κάποιες άλλες πληροφορίες που του παρασχέθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρίας (συμπεριλαμβανομένων των αποτελεσμάτων μελλοντικών χρήσεων) για το σκοπό της σχετικής εντολής και αφού πραγματοποιήθηκε συζήτηση με ανώτατα στελέχη για την παρούσα κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρίας.

Επίσης, ο Σύμβουλος συνέκρινε την Εταιρία με παρόμοιες εταιρίες του εξωτερικού και έλαβε υπόψη του τους οικονομικούς όρους, στο βαθμό που αυτές ήταν διαθέσιμες

στο κοινό, ορισμένων άλλων συναλλαγών που έλαβαν χώρα στην Ευρώπη τα τελευταία έτη, στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία. Έλαβε επίσης υπόψη του και άλλες πληροφορίες, χρηματοοικονομικές μελέτες, αναλύσεις και έρευνες και χρηματοοικονομικά, οικονομικά κριτήρια και κριτήρια αγοράς τα οποία έκρινε σχετικά.

Επομένως, ο Σύμβουλος κατά τη διενέργεια της Αποτίμησης έλαβε υπόψη του όχι μόνο διαθέσιμες στο κοινό πληροφορίες για την Εταιρία και το ευρύτερο επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται, αλλά και στοιχεία και πληροφορίες εσωτερικές που αντικατοπτρίζουν την άποψη της Διοίκησης για την εξέλιξη των μελλοντικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας.

Κατά συνέπεια, ο Σύμβουλος έχει λάβει υπόψη του το σύνολο των διαθέσιμων (δημοσίως ή μη) στοιχείων για την αξία της Εταιρίας και η Αποτίμησή του αντικατοπτρίζει την αξιολόγησή τους από έναν επαγγελματία εξειδικευμένο σύμβουλο. Περαιτέρω, το γεγονός ότι ο Σύμβουλος είναι ανεξάρτητος της Εταιρίας διασφαλίζει ότι αυτή η αξιολόγηση διενεργήθηκε με τρόπο αντικειμενικό.

Συνοψίζοντας, το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι η Αποτίμηση είναι μία αποτίμηση που εκφράζει την επαγγελματική και αντικειμενική άποψη ενός εξειδικευμένου επαγγελματία για την αξία της Εταιρίας που λαμβάνει υπόψη της το σύνολο των μέχρι τη στιγμή της διενέργειάς της σχετικών πληροφοριών (διαθέσιμων ή μη). Σύμφωνα με την Αποτίμηση, το εύρος αξίας της Εταιρίας κατά την ημερομηνία της έκθεσης εκτείνεται από τα € 2,34 ανά μετοχή έως € 2,97 ανά μετοχή.

Παράλληλα όμως, η χρηματιστηριακή αγορά, κατά το βαθμό που λειτουργεί αποτελεσματικά, εκτιμά ότι η αξία της τιμής της μετοχής είναι στα €1,96 ανά μετοχή (τιμή κλεισίματος της μετοχής στις 14 και 23 Νοεμβρίου 2007). Σημειώνεται όμως ότι διάφοροι παράγοντες, όπως η ρευστότητα και η περιορισμένη διασπορά των μετοχών της Εταιρίας (μέσος όρος συναλλαγών τελευταίου τριμήνου χωρίς πακέτα 20.937 τεμάχια και μέχρι την 20 Νοεμβρίου 2007 η διασπορά ανερχόταν σε 13,15%), ενδέχεται να επιδρούν αρνητικά στην αποτελεσματική διαμόρφωση της τιμής της μετοχής από την χρηματιστηριακή αγορά.

Κατά συνέπεια, οι κκ. μέτοχοι της Εταιρίας και λοιποί επενδυτές κατά την διαμόρφωση της επενδυτικής τους απόφασης σχετικά με την επένδυσή τους σε μετοχές της Εταιρίας θα πρέπει να λάβουν υπόψη τους και τους δύο ανωτέρω παράγοντες καθώς και το προσφερόμενο τίμημα της Δημόσιας Πρότασης που ανέρχεται σε €1,99 ανά μετοχή.

Τονίζεται ότι σε κάθε περίπτωση το Διοικητικό Συμβούλιο δεν διατυπώνει καμία άποψη για την αποδοχή ή μη της Δημόσιας Πρότασης από τους μετόχους της Εταιρίας και η παρούσα διατύπωση γνώμης δεν πρέπει να ερμηνευθεί ως προτροπή ή αποτροπή των μετόχων για την αποδοχή ή απόρριψη της Δημόσιας Πρότασης καθώς το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι σε θέση να προβλέψει την έκβαση της Δημόσιας Πρότασης, την πορεία της χρηματιστηριακής τιμής και την

εμπορευσιμότητα των μετοχών της Εταιρίας. Η παρούσα συμπληρωματική γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας καταρτίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 15 παρα.1 και 2 του Ν. 3461/2006 υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδος και στον Προτείνοντα σύμφωνα με το άρθρο 15 παρ. 3 και δημοσιεύεται σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του νόμου 3461/2006.

Αντίτυπα της έκθεσης του Συμβούλου, μαζί με την από 15.11.2007 αιτιολογημένη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου και την παρούσα συμπληρωματική γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας θα διατίθεται στο κοινό από τα γραφεία της EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ και καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης από την έδρα της Εταιρείας: Πανεπιστημίου 39, Αθήνα (αρμόδια κα. Αλεξάνδρα Ρούκα, Υπεύθυνη Τμήματος Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων, τηλ. 210 37 01 450).

Αθήνα, 26 Νοεμβρίου 2007
Το Διοικητικό Συμβούλιο