



(Εταιρεία που συστάθηκε στην Κύπρο με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο 113)

## ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ – ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΝ ΠΕΡΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΝΟΜΟ ΤΟΥ 2005

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ: 10 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2007

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ**

- 133.571.430 Δικαιωμάτων Προτίμησης («ΔΠ») προς όλους τους μετόχους που θα κατέχουν μετοχές κατά την ημερομηνία αρχείου. Τα ΔΠ θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν σε αναλογία 1 ΔΠ για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή. Κάθε ένα (1) ΔΠ που θα ασκείται θα μετατρέπεται σε δύο (2) νέες πλήρως πληρωμένες μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία, με τιμή εξάσκησης €0,26 για κάθε νέα μετοχή.

**ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ**

- 384.615.384 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία, οι οποίες θα εκδοθούν και παραχωρηθούν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών

**Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο:** 800.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία

**Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο:** 133.571.429 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιοδήποτε διευκρινίσεις ή/και επεξηγήσεις επί του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μπορούν να συμβουλευτούν τους Διευθυντές της παρούσας έκδοσης Sharelink Securities and Financial Services Limited, καθώς επίσης άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

Μετά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου, τα Δικαιώματα Προτίμησης της Εταιρείας θα εκδοθούν προς όλους τους μετόχους που θα κατέχουν μετοχές κατά την ημερομηνία αρχείου που θα ανακοινωθεί και στη συνέχεια θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσο αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται στον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη όσον αφορά την ακρίβεια και ορθότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα, η παράλειψη των οποίων θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σε αυτό παραπλανητική ή ελλιπή.

Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν συνεπάγεται με παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στον Εκδότη. Πριν την λήψη της επενδυτικής του απόφασης το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευτεί τον σύμβουλο επενδύσεών του. Η επένδυση στους τίτλους του Εκδότη συνεπάγεται κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στο μέρος με τίτλο ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει προβλέψεις για το μέλλον. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις αυτές εμπεριέχουν κίνδυνο και αβεβαιότητα και οι παράγοντες που περιγράφονται στο παρόν έγγραφο θα μπορούσαν στο τέλος να επιφέρουν αποτελέσματα και εξελίξεις που θα διαφέρουν σημαντικά από αυτές που εκφράζονται από τις εν λόγω προβλέψεις. Οι προβλέψεις αυτές υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και υποθέσεις σχετικά με το επιχειρηματικό σχέδιο της Εταιρείας, περιλαμβανομένων μεταξύ άλλων, της εξασφάλισης των αναγκαίων εγκρίσεων των εποπτικών αρχών και υποθέσεων για τις μεταβαλλόμενες συνθήκες στην αγορά. Ενόψει αυτών των κινδύνων, αβεβαιοτήτων και υποθέσεων, οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο μπορεί να μην πραγματοποιηθούν. Οι επενδυτές καλούνται να μην βασισθούν υπέρ το δέον σε αυτές τις προβλέψεις, οι οποίες αφορούν μόνο όσα προβλέπονται κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ</b>	3
1.1 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ	3
1.2 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ	4
1.3 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	5
<b>2. ΠΡΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΙΤΛΟΙ</b>	6
<b>3. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ</b>	8
<b>4. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ</b>	9
<b>5. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ</b>	10
<b>6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ /ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ</b>	10
<b>7. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΙΤΛΩΝ</b>	12
<b>8. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΤΙΤΛΩΝ</b>	13
<b>9. ΕΙΔΙΚΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ</b>	16
<b>10. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΗ</b>	16
10.1 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	16
10.2 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΗ	16
10.3 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	16
10.4 ΞΕΝΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ	16
10.5 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ	17
10.6 ΕΠΙΒΟΛΗ ΤΕΛΟΥΣ ΕΠΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	17
10.7 ΚΥΠΡΙΑΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΕΘΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	17
<b>11. ΔΙΑΚΙΝΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΞΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ</b>	18
<b>12. ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)</b>	18
<b>13. ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ / ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ</b>	19
<b>14. ΈΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ</b>	20

## 1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

---

Το Συγκρότημα παρέχει ένα ολοκληρωμένο φάσμα υπηρεσιών και προϊόντων στοιχημάτων στην Κυπριακή και διεθνή αγορά. Τα κύρια προϊόντα στοιχημάτων που προσφέρει η Εταιρεία περιλαμβάνουν τα στοιχήματα σε προκαθορισμένες τιμές (fixed odds) και τα ασιατικά στοιχήματα, ενώ οι υπηρεσίες που προσφέρει η Εταιρεία συνοψίζονται στην παροχή αποτελεσμάτων σε πραγματικό χρόνο (live scores) προς συνδρομητές της ΑΤΗΚ και στην υπηρεσία ζωντανής αναμετάδοσης ποδοσφαιρικών αγώνων.

Αναφορικά με το αντικείμενο δραστηριότητας της Εταιρείας, σημειώνεται ότι η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 22 Μαΐου 2007 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με έκδοση μετοχών προς ένα ή περισσότερους στρατηγικούς επενδυτές που θα είναι ικανοί να διασφαλίσουν στην Εταιρεία την πραγματοποίηση νέων επενδύσεων, για εξαγορές διεθνών εταιρειών ή μερίδων συμμετοχής σε διεθνείς εταιρείες ενασχολούμενες μεταξύ άλλων με τη ναυτιλία και την εξόρυξη ορυκτού πλούτου.

Στα πλαίσια των πιο πάνω αποφάσεων, και μετά από σειρά επαφών που είχε με υποψήφιους στρατηγικούς επενδυτές, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε στις 29 Ιουνίου 2007 την κατ' αρχή αποδοχή του ενδιαφέροντος των κ.κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη και Γεωργίου Φράγκου για επένδυση ποσού €1 εκατ. και €14 εκατ. αντίστοιχα στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Η επένδυση στις μετοχές ή/και στα Δικαιώματα Προτίμησης της Εταιρείας μπορεί να εμπεριέχει σημαντικό βαθμό κινδύνου. Πριν λάβει οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση, ο επενδυτής προτρέπει να μελετήσει προσεκτικά όλους τους επιχειρηματικούς κινδύνους που αναφέρονται σε αυτό το Μέρος, καθώς επίσης και όλες τις υπόλοιπες πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι επιχειρήσεις, οι τομείς δραστηριοποίησης, η οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας μπορούν να επηρεαστούν αρνητικά από οποιουσδήποτε από τους επιχειρηματικούς κινδύνους που περιγράφονται. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, η Εταιρεία, η χρηματοοικονομική θέση της ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαστικά, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και την τιμή πώλησης των μετοχών της, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται πιο κάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι δεδομένοι ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

### 1.1 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι κυριότεροι επιχειρηματικοί κίνδυνοι που επηρεάζουν τη λειτουργία της Εταιρείας είναι οι εξής:

#### (α) Κλάδος Στοιχημάτων

##### **Αλλαγές στο νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας**

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος δυνατό να επηρεαστούν σε σημαντικό βαθμό από πιθανή ουσιαστική αλλαγή στο νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας των εταιρειών αποδοχής στοιχημάτων στην Κύπρο ή/και στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

##### **Ανταγωνισμός**

Η ένταση του ανταγωνισμού στους τομείς δραστηριότητας του Συγκροτήματος επηρεάζει το κύκλο εργασιών και την κερδοφορία του Συγκροτήματος. Παρόλο που η διεύθυνση πιστεύει ότι το Συγκρότημα είναι σε θέση να περιορίσει την αρνητική επίδραση του αυξημένου ανταγωνισμού λόγω της υψηλής ποιότητας υπηρεσιών που προσφέρει και της στρατηγικής διαφοροποίησης που εφαρμόζει, ο κίνδυνος αυτός δεν πρέπει να παραγνωρίζεται.

##### **Εξάρτηση από διευθυντές που κατέχουν θέσεις κλειδιά**

Η Εταιρεία φέρει υψηλό βαθμό εξάρτησης στις εμπειρίες και στη συνδρομή ορισμένων από τους ανώτερους διευθυντές της. Η απώλεια ενός ή περισσότερων τέτοιων ατόμων ενδέχεται βραχυπρόθεσμα να επιδράσει δυσμενώς στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

### **Αλλαγές στο χρηματοοικονομικό και πολιτικό περιβάλλον**

Πιθανή πολιτική κρίση ή οικονομική ύφεση στην Κύπρο ή/και διεθνώς δυνατόν να επηρεάσει το Συγκρότημα, καθώς επίσης και την οικονομία της Κυπριακής Δημοκρατίας στο σύνολο της.

### **Λειτουργικός κίνδυνος**

Ο κίνδυνος προκύπτει από τυχόν πρόκληση ζημιάς που να οφείλεται σε παράγοντες όπως ανεπαρκή συστήματα ελέγχου, αποτυχία διαχείρισης, ανεπαρκή εσωτερικό έλεγχο, απάτη ή ανθρώπινο σφάλμα. Το Συγκρότημα εφαρμόζει διαδικασίες για τη μείωση του λειτουργικού κινδύνου.

### **Μείωση αγοραίων τιμών στο ΧΑΚ**

Ένα ποσοστό των κεφαλαίων της Εταιρείας είναι επενδυμένο σε επιλεγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Ενδεχόμενη μείωση στο Γενικό Δείκτη Τιμών του ΧΑΚ, πιθανόν να επιφέρει μείωση στην αγοραία αξία του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και συνεπώς κεφαλαιουχικές ζημιές.

### **(β) Κλάδος Συμμετοχών**

Όπως αναφέρεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, το Συγκρότημα προτίθεται να προβεί σε άντληση κεφαλαίων για επέκταση των δραστηριοτήτων του. Οι επιχειρηματικοί κίνδυνοι που ενδέχεται να προκύψουν από την εν λόγω διεύρυνση δραστηριοτήτων περιγράφονται στο μέρος που ακολουθεί:

### **Εμπλοκή σε νέους κλάδους της οικονομίας**

Από την ίδρυσή της μέχρι σήμερα, η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο συλλογικών στοιχημάτων. Η πρόθεση της Εταιρείας να πραγματοποιήσει επενδύσεις για απόκτηση ποσοστού συμμετοχής σε διεθνείς εταιρείες ενασχολούμενες μεταξύ άλλων με τη ναυτιλία και την εξόρυξη ορυκτού πλούτου, σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας στις 22 Μαΐου 2007, συνεπάγεται ότι η μέχρι σήμερα πορεία δεν είναι αντιπροσωπευτική για τη μελλοντική απόδοση της Εταιρείας και του Συγκροτήματος.

### **Βαθμός εξάρτησης σε στελέχη**

Σε συνέχεια σειράς επαφών που είχε με υποψήφιους στρατηγικούς επενδυτές, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε στις 29 Ιουνίου 2007 την κατ' αρχή αποδοχή του ενδιαφέροντος των κ.κ. Ιωάννη Βαρδινόγιάννη και Γεωργίου Φράγκου για επένδυση ποσού €1 εκατ. και €14 εκατ. αντίστοιχα στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Κατά συνέπεια, η πορεία των εργασιών της Εταιρείας μετά τη συμμετοχή της σε διεθνείς εταιρείες ναυτιλίας θα εξαρτηθεί σε ουσιαστικό βαθμό από την εμπειρία και τεχνογνωσία των επενδυτών που έχουν επιλεγεί ή θα επιλεγούν για να συμμετέχουν στο μετοχικό κεφάλαιο της Sea Star Capital Plc.

## **1.2 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ**

### **Κίνδυνος επιτοκίων**

Ο κίνδυνος προκύπτει από διακυμάνσεις στα επιτόκια οι οποίες επηρεάζουν τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τις έντοκες τραπεζικές υποχρεώσεις του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα έχει σημαντικά στοιχεία ενεργητικού που φέρουν τόκο σε κυμαινόμενα επιτόκια, ενώ επιπρόσθετα, συνάπτει δανεισμό σε κυμαινόμενα επιτόκια. Η διεύθυνση του Συγκροτήματος παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει από την αδυναμία των αντισυμβαλλόμενων μερών να ανταποκριθούν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Το Συγκρότημα έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου αφού λόγω της φύσης των εργασιών του συνεργάζεται με ένα σχετικό μικρό αριθμό αντιπροσώπων για τις εργασίες του στην Κύπρο. Στο διαδύκτιο και στον τομέα των ασιατικών στοιχημάτων δεν υπάρχει σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος αφού ο πελάτης μπορεί να στοιχηματίσει μόνο μετά που έχει καταβάλει το αντίστοιχο ποσό. Το Συγκρότημα εφαρμόζει διαδικασίες αξιολόγησης της αξιοπιστίας των αντιπροσώπων και συνεχούς παρακολούθησης τυχόν χρεωστικών υπολοίπων.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των ενεργητικών στοιχείων και υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Το Συγκρότημα εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών.

### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που πηγάζει από την διακύμανση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η πολιτική του Συγκροτήματος είναι να μην προβαίνει σε οποιοδήποτε πράξεις συναλλαγματικής προστασίας.

Οι επιχειρήσεις του Συγκροτήματος περιλαμβάνουν διεθνείς δραστηριότητες, και ως αποτέλεσμα τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος υπόκεινται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προέρχεται από συναλλαγές σε διάφορα νομίσματα. Επιπρόσθετα η Εταιρεία έχει αριθμό επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες εξωτερικού, το καθαρό ενεργητικό των οποίων υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο μετάφρασης.

## **1.3 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ**

### **Μη ύπαρξη ιστορικού διαπραγμάτευσης της μετοχής με το νέο αντικείμενο δραστηριότητας**

Από την ίδρυσή της μέχρι σήμερα, η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο συλλογικών στοιχημάτων, ενώ πρόθεσή της είναι να πραγματοποιήσει επενδύσεις για απόκτηση ποσοστού συμμετοχής σε διεθνείς εταιρείες ενασχολούμενες μεταξύ άλλων με τη ναυτιλία και την εξόρυξη ορυκτού πλούτου.

Πιθανή αδυναμία του επενδυτικού κοινού να αποτιμήσει αποτελεσματικά τις προοπτικές της Εταιρείας, όπως αυτές θα διαμορφωθούν από την εμπλοκή της, μέσω συμμετοχών, στους πιο πάνω κλάδους, ενδέχεται να οδηγήσει σε σημαντική διακύμανση της τιμής της μετοχής της στο Χρηματιστήριο.

## 2. ΠΡΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΙΤΛΟΙ

Μετά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου, τα 133.571.430 Δικαιώματα Προτίμησης («ΔΠ») («rights») θα εκδοθούν με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο σε όλους τους μετόχους που θα κατέχουν μετοχές κατά την ημερομηνία αρχείου. Η σχετική αίτηση για εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου έχει υποβληθεί και εγκρίθηκε.

Η αναλογία στην οποία θα εκδοθούν και παραχωρηθούν τα Δικαιώματα Προτίμησης είναι 1 Δικαίωμα για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή, όπου κάθε ένα ΔΠ που θα ασκείται θα μετατρέπεται σε δύο νέες πλήρως πληρωμένες μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία, με τιμή εξάσκησης €0,26 για κάθε νέα μετοχή.

Επιπρόσθετα, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξάσκησης των πιο πάνω δικαιωμάτων προτίμησης, οι πιο κάτω αξίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ:

§ Μέχρι 267.142.860 νέες συνήθεις μετοχές της Εταιρείας που αναμένεται να προκύψουν από την εξάσκηση των πιο πάνω δικαιωμάτων προτίμησης και

§ 384.615.384 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία που θα εκδοθούν με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι της ίδιας κατηγορίας και όλες φέρουν τα ίδια δικαιώματα. Κάθε μέτοχος δικαιούται μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.

### Στατιστικά στοιχεία και προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα

<b>Εκδότης εταιρεία</b>	Sea Star Capital Plc
<b>Ρυθμιζόμενη αγορά στην οποία διαπραγματεύονται οι κινητές αξίες του εκδότη</b>	Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου
<b>Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο</b>	£20.000.000 διαιρεμένο σε 800.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία.
<b>Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο πριν την έκδοση</b>	£3.339.285 διαιρεμένο σε 133.571.429 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία
<b>Αριθμός Δικαιωμάτων Προτίμησης προς έκδοση και εισαγωγή</b>	133.571.430 δικαιώματα προτίμησης (ΔΠ) (rights) προς όλους τους υφιστάμενους μετόχους. Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν σε αναλογία 1 Δικαίωμα για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή. Κάθε ένα (1) ΔΠ που θα ασκείται θα μετατρέπεται σε δύο (2) νέες πλήρως πληρωμένες μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία, με τιμή εξάσκησης €0,26 για κάθε νέα μετοχή.
<b>Αριθμός μετοχών προς έκδοση και εισαγωγή</b>	§ Μέχρι 267.142.860 νέες συνήθεις μετοχές της Εταιρείας που αναμένεται να προκύψουν από την εξάσκηση των πιο πάνω δικαιωμάτων προτίμησης και  § 384.615.384 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία που θα εκδοθούν με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι της ίδιας κατηγορίας και όλες φέρουν τα ίδια δικαιώματα. Κάθε μέτοχος δικαιούται μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.
<b>Συνολικό μετοχικό κεφάλαιο (σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα ΔΠ)</b>	£19.633.241,10 διαιρεμένο σε 785.329.673 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία.
<b>Ταξινόμηση νέων μετοχών</b>	Όλες οι νέες μετοχές θα έχουν τα ίδια ακριβώς δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές για όλους τους σκοπούς.

**Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης**

<b>Αναλογία Έκδοσης /Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης</b>	1 ΔΠ για κάθε 1 μετοχή, όπου κάθε ΔΠ που θα ασκείται θα μετατρέπεται σε 2 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ, με τιμή εξάσκησης €0,26 για κάθε νέα μετοχή.
<b>Αναλογία εξάσκησης</b>	Κάθε ΔΠ που θα ασκείται θα μετατρέπεται σε 2 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ, με τιμή εξάσκησης €0,26 για κάθε νέα μετοχή.
<b>Τιμή διάθεσης νέων μετοχών</b>	€0,26 ανά μετοχή

**Ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα έκδοσης και εξάσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης**

<b>Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων για την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης</b>	25 Σεπτεμβρίου 2007
<b>Ημερομηνία αναπροσαρμογής της τιμής της μετοχής της εταιρείας (ex-rights date)</b>	26 Σεπτεμβρίου 2007 Μία (1) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
<b>Ημερομηνία Αποστολής Επιστολής Παραχώρησης</b>	8 Οκτωβρίου 2007
<b>Περίοδος Διαπραγμάτευσης Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χρηματιστήριο</b>	22 Οκτωβρίου 2007 – 9 Νοεμβρίου 2007 Η περίοδος διαπραγμάτευσης ΔΠ αρχίζει δέκα (10) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία αποστολής των επιστολών παραχώρησης και διαρκεί για δέκα πέντε (15) εργάσιμες ημέρες
<b>Περίοδος Εξάσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης</b>	14 Νοεμβρίου 2007 – 21 Νοεμβρίου 2007 Η περίοδος εξάσκησης των ΔΠ αρχίζει τρεις (3) εργάσιμες ημέρες από την τελευταία ημερομηνία διαπραγμάτευσης των ΔΠ και διαρκεί για πέντε (5) εργάσιμες ημέρες.
<b>Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής Επιστολών Παραχώρησης για τις πλήρως πληρωθείσες μετοχές</b>	28 Νοεμβρίου 2007 Πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την τελευταία ημέρα της περιόδου εξάσκησης των ΔΠ.
<b>Έναρξη Διαπραγμάτευσης Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο</b>	12 Δεκεμβρίου 2007 Οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης θα διαπραγματεύονται εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έκδοσης της σχετικής επιστολής παραχώρησης των νέων μετοχών και εφόσον το ΧΑΚ βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Μετόχων έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το ΧΑΚ σύμφωνα με τον Κανονισμό 4 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών (καταχώρηση, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001.
<b>Διάθεση μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης</b>	Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει εξουσιοδοτηθεί να διαθέσει σε τρίτους ενδιαφερόμενους, κατά την απόλυτη κρίση του, τυχόν δικαιώματα που δεν εξασκηθούν από τους υφιστάμενους μετόχους. Η εν λόγω διάθεση πρέπει να ολοκληρωθεί το αργότερο μέχρι την 31/12/2007.
<b>Ημερομηνία εισαγωγής των μετοχών που θα εκδοθούν σε στρατηγικούς επενδυτές.</b>	Παράλληλα με τις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, θα εισαχθούν στο ΧΑΚ ταυτόχρονα και οι μετοχές που θα εκδοθούν σε στρατηγικούς επενδυτές, και εφόσον βεβαιωθεί το ΧΑΚ ότι το Μητρώο Μετόχων έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από αυτό σύμφωνα με τον κανονισμό 4 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών (Καταχώρηση, Διαπραγμάτευση και Εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001.

### 3. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Πρόσωπα		Τμήματα του Ενημερωτικού Δελτίου για τα οποία είναι υπεύθυνα
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ		
Αντώνης Πισσαρίδης – Πρόεδρος – Μη εκτελεστικός	:	Ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο
Γιώργος Πυρίσιης – Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικός		
Αθανάσιος Οικονομόπουλος – Σύμβουλος – Μη εκτελεστικός		
Θωμάς Αχείμαστος – Σύμβουλος – Εκτελεστικός		
Παναγιώτης Τσατσούλης – Σύμβουλος – Μη εκτελεστικός		
Κωνσταντίνος Χρυσάγης – Σύμβουλος – Μη εκτελεστικός		
SFS Custodian and Trust Services Ltd – Γραμματέας		
ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ		
Sharelink Securities and Financial Services Limited Οδός Θεοτόκη 6 1055 Λευκωσία	:	Ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο

Τα πιο πάνω υπεύθυνα πρόσωπα δηλώνουν πως αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ή στα τμήματα του Ενημερωτικού Δελτίου για τα οποία είναι υπεύθυνοι, είναι, εξ'όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

#### ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Kyprianides, Nicolaou & Associates  
Chartered Accountants  
Θεμιστοκλή Δέρβη 48, Γραφείο 401  
1066 - Λευκωσία

Μέλος του Επαγγελματικού Συνδέσμου Λογιστών Κύπρου



#### 4. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται η κατάσταση καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους και ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος στις 30/06/2007 βάσει των μη ελεγμένων, ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007:

##### Δανεισμός

	30/06/2007
	€
<b>Ολικό τρέχον χρέος</b>	
Εξασφαλισμένο/ εγγυημένο	687.150
Μη εξασφαλισμένο /μη εγγυημένο	0
	687.150
<b>Ολικό μακροπρόθεσμο χρέος</b>	0
<b>Ολικό χρέος</b>	687.150

##### Ίδια κεφάλαια

	30/06/2007
	€
Μετοχικό κεφάλαιο	3.339.285
Λογαριασμός αποτελεσμάτων	245.168
Άλλα αποθεματικά	(309.319)
<b>Ολικό</b>	3.275.134

Σημειώνεται ότι δεν έχουν λάβει χώρα σημαντικές μεταβολές στα δανειακά υπόλοιπα και στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας από τις 30.06.2007 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ανάλυση της καθαρής συνολικής ταμειακής θέσης του Συγκροτήματος στις 30/06/2007, βάσει των μη ελεγμένων, ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007:

##### Κατάσταση ταμειακής θέσης

	30/06/2007
	€
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.226.382
<b>Ρευστότητα</b>	1.226.382
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	687.150
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων</b>	687.150
<b>Καθαρή Βραχυπρόθεσμη Ταμειακή Θέση</b>	539.232
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων</b>	0
<b>Καθαρή Συνολική Ταμειακή Θέση</b>	539.232

## 5. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

---

Κατά την άποψη της διεύθυνσης της Εταιρείας, το κεφάλαιο κίνησης του Συγκροτήματος για τους δώδεκα μήνες που ακολουθούν την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι επαρκές για τις τρέχουσες δραστηριότητες του.

## 6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ /ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

---

Μετά την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα 133.571.430 δικαιώματα προτίμησης που θα εκδοθούν σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετοχών της 22 Μαΐου 2007 προς τους κατόχους μετοχών της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αρχείου που θα καθορισθεί και ανακοινωθεί, θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ.

Επιπρόσθετα, οι 267.142.860 νέες συνήθειες μετοχές της Εταιρείας που αναμένεται να προκύψουν από την εξάσκηση των πιο πάνω δικαιωμάτων προτίμησης, καθώς και οι νέες 384.615.384 συνήθειες μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία που θα εκδοθούν προς στρατηγικούς επενδυτές με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113, θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ.

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου έχει δώσει προέγκριση για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των πιο πάνω αξιών στο Χρηματιστήριο.

### Αποφάσεις σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας

Οι αποφάσεις που λήφθηκαν σε Γενικές Συνελεύσεις της Εταιρείας κατά τα τρία έτη που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, και οι οποίες αφορούν μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, έχουν ως ακολούθως:

- Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της στις 26 Ιουλίου 2005, η Εταιρεία προχώρησε σε μείωση του εκδομένου μετοχικού της κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της από £0,10 σε £0,025 ανά μετοχή, με ταυτόχρονη ακύρωση του εκδομένου και πλήρως πληρωμένου κεφαλαίου που έχει χαθεί ή δεν αντιπροσωπεύεται από το υπάρχον ενεργητικό, στην έκταση των £0,075 για κάθε μία από τις υφιστάμενες εκδομένες 66.785.714 μετοχές. Το συνολικό ποσό ύψους £5.008.929 με το οποίο μειώθηκε το εκδομένο και πλήρως πληρωμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας συμψηφίστηκε με το υπόλοιπο του λογαριασμού συσσωρευμένων ζημιών.

Η εφαρμογή της πιο πάνω μείωσης κεφαλαίου επικυρώθηκε από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας στις 11 Νοεμβρίου 2005.

- Επιπρόσθετα, με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της στις 12 Ιανουαρίου 2006, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση 66.785.715 συνήθων μετοχών της ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ και την παραχώρηση τους στη Ζήνων Α.Ε έναντι €0,0524 ανά μετοχή σε μετρητά χωρίς αυτές να προσφερθούν κατά προτεραιότητα προς τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας. Η αύξηση κεφαλαίου έγινε στα πλαίσια συμφωνίας για την απόκτηση από τη ΖΗΝΩΝ Α.Ε. ποσοστού 50% συν μίας μετοχής του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της τότε Megabet Public Company Ltd έναντι συνολικού χρηματικού ανταλλάγματος €3,5 εκατ.

Η έκδοση των πιο πάνω μετοχών έγινε στις 10 Φεβρουαρίου 2006 με την ολοκλήρωση της συμφωνίας απόκτησης του 50% πλέον μιας μετοχής της Εταιρείας από την Ζήνων Α.Ε.

### Αποφάσεις σχετικά με μελλοντική έκδοση τίτλων

Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 22 Μαΐου 2007, εγκρίθηκαν τα ακόλουθα ψηφίσματα:

- ο Η έκδοση 384.615.384 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας Λ.Κ. 0,025 έναντι €0,26 σε μετρητά για κάθε μετοχή από το Διοικητικό Συμβούλιο προς ένα ή περισσότερους στρατηγικούς επενδυτές αφού προηγουμένως διαπιστώσει ότι οι εν λόγω στρατηγικοί επενδυτές είναι ικανοί να διασφαλίσουν στην Εταιρεία την πραγματοποίηση νέων επενδύσεων, εξαγορές διεθνών εταιρειών ή μερίδων συμμετοχής σε διεθνείς εταιρείες ενασχολούμενες μεταξύ άλλων με την ναυτιλία καθώς και την εξόρυξη ορυκτού πλούτου των ως άνω αναφερομένων νέων επενδύσεων. Η εν λόγω διάθεση πρέπει να ολοκληρωθεί το αργότερο μέχρι την 31/12/2007.
- ο Η έκδοση 133.571.430 Δικαιωμάτων Προτίμησης («ΔΠ»), τα οποία θα παραχωρηθούν προς τους μετόχους της Εταιρείας σε αναλογία ένα (1) ΔΠ προς έκαστη μετοχή που θα κατέχει έκαστος μέτοχος κατά την ημερομηνία αρχείου, η οποία θα ανακοινωθεί μετά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου. Κάθε ένα (1) ΔΠ που θα εξασκείται θα μετατρέπεται σε δύο (2) μετοχές ονομαστικής αξίας Λ.Κ.0,025 με τιμή εξάσκησης €0,26 (είκοσι έξι σεντ του ευρώ) για κάθε νέα μετοχή. Δηλαδή για την εξάσκηση του κάθε ΔΠ ο δικαιούχος θα καταβάλλει στην Εταιρεία το ποσό των €0,52 (πενήντα δύο σεντ του ευρώ) για την απόκτηση δύο (2) νέων συνήθων μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας Λ.Κ.0,025 (δυόμισι σεντ λίρας Κύπρου) η κάθε μια. Δόθηκε εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο όπως, τυχόν δικαιώματα που δεν εξασκηθούν από τους υφιστάμενους μετόχους, διατεθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την απόλυτο κρίση του, σε τρίτους ενδιαφερόμενους. Η εν λόγω διάθεση πρέπει να ολοκληρωθεί το αργότερο μέχρι την 31/12/2007.

**Περιγραφή των δικαιωμάτων που είναι ενσωματωμένα στις κινητές αξίες, περιλαμβανομένων των ενδεχομένων περιορισμών τους, και διαδικασία για την άσκηση αυτών των δικαιωμάτων**

1. Δικαίωμα μερίσματος (Παράγραφοι 111 - 121 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στις Παραγράφους 111 – 121 του Καταστατικού περιγράφεται η διαδικασία λήψης απόφασης για την καταβολή μερίσματος από τους Συμβούλους προς τα Μέλη, τη διαδικασία απόφασης ενδιάμεσου μερίσματος, τη δυνατότητα κατακράτησης ποσών από τα κέρδη της Εταιρείας ως αποθεματικά κατά την κρίση των Συμβούλων, τον τρόπο ειδοποίησης για μέρισμα που έχει δηλωθεί, τη δυνατότητα των Συμβούλων να καθορίσουν τη μορφή που θα λάβει το μέρισμα, τη διαδικασία αποστολής του μέσω ταχυδρομείου, και τη δυνατότητα των Συμβούλων να κατάσχουν μέρισμα που δεν έχει ζητηθεί για περίοδο που υπερβαίνει τα δώδεκα χρόνια.

2. Δικαιώματα Ψήφου (Παράγραφοι 59 - 70 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στις Παραγράφους 59 – 70 του Καταστατικού καθορίζεται η διαδικασία ψηφοφορίας κατά τη διάρκεια Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η συμμετοχή διαχειριστή της περιουσίας μετόχου σε ψηφοφορία, τη διαδικασία υποβολής ένστασης κατά τη διάρκεια ψηφοφορίας, η δυνατότητα συμμετοχής είτε προσωπικά είτε μέσω αντιπροσώπου, καθώς και η διαδικασία και το χρονοδιάγραμμα υποβολής πληρεξουσίου με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος.

3. Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή κινητών αξιών της ίδιας κατηγορίας (Παράγραφος 41 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στην Παράγραφο 41 του Καταστατικού αναφέρεται η υποχρέωση της Εταιρείας να προσφέρει προηγουμένως στους μετόχους της κατ' αναλογία (pro rata) νέες μετοχές ή δικαιώματα αγοράς μετοχών τα οποία εκδίδει.

4. Δικαίωμα στα κέρδη του εκδότη (Παράγραφοι 127 - 128 του καταστατικού της Εταιρείας)

Στις Παραγράφους 127 – 128 του Καταστατικού αναφέρεται το δικαίωμα των μετόχων στα κέρδη της Εταιρείας, καθώς και η δυνατότητα της Εταιρείας να αποφασίζει σε Γενική Συνέλευση κατά πόσο είναι επιθυμητό να κεφαλαιοποιεί ή να αποδεσμεύει για διανομή το κέρδος που πραγματοποιεί στους μετόχους που θα δικαιούνται να το λάβουν.

5. Δικαίωμα σε περίπτωση εκκαθάρισης (Παράγραφος 134 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στην Παράγραφο 134 του Καταστατικού περιγράφεται η δυνατότητα του εκκαθαριστή να διανέμει στους μετόχους σε χρήμα ή σε είδος μέρος του ενεργητικού ή ολόκληρο το ενεργητικό της Εταιρείας σε περίπτωση διάλυσής της.

6. Ρήτρες μετατροπής (Παράγραφοι 40 - 42 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Στις Παραγράφους 40 – 42 του Καταστατικού περιγράφεται η δυνατότητα της Εταιρείας να προχωρεί σε αύξηση, ενοποίηση, διαίρεση ή υποδιαίρεση του μετοχικού της κεφαλαίου με σύνηθες ψήφισμα σε Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## **7. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΙΤΛΩΝ**

---

### **Διαπραγμάτευση μετοχών**

Οι κατά το μέγιστο 267.142.860 νέες συνήθεις μετοχές της Εταιρείας που αναμένεται να προκύψουν από την εξάσκηση των πιο πάνω δικαιωμάτων προτίμησης, καθώς και οι νέες 384.615.384 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ η κάθε μία που θα εκδοθούν προς στρατηγικούς επενδυτές με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113, θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων προτίμησης.

Η διαπραγμάτευση των μετοχών θα αρχίσει εφόσον το ΧΑΚ βεβαιωθεί ότι το μητρώο μετόχων της Εταιρείας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το ΧΑΚ σύμφωνα με τον Κανονισμό 4 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (καταχώρηση, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001, για την εισαγωγή της Εταιρείας στο Κεντρικό Μητρώο.

### **Διαπραγμάτευση Δικαιωμάτων Προτίμησης**

Με την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου, τα 133.571.430 Δικαιώματα Προτίμησης θα εκδοθούν με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113 και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ.

Τα ΔΠ για την απόκτηση νέων μετοχών θα είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ εφόσον εγκριθεί η εισαγωγή τους. Η διαπραγμάτευση των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου θα αρχίσει από τις 22 Οκτωβρίου 2007 και θα διαρκέσει μέχρι και τις 9 Νοεμβρίου 2007 (15 εργάσιμες ημέρες). Από την ημέρα αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (ex-rights), δηλαδή από τις 26 Σεπτεμβρίου 2007 οι μετοχές της Εταιρείας θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ χωρίς το δικαίωμα προτίμησης στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Στους μετόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Κεντρικό Μητρώο/ Αποθετήριο του ΧΑΚ κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων για την έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, δηλαδή την 25 Σεπτεμβρίου 2007, θα ταχυδρομηθούν στις 8 Οκτωβρίου 2007 οι Επιστολές Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης για αγορά Νέων Μετοχών. Κάθε Δικαίωμα Προτίμησης θα είναι εγγεγραμμένο στο Κεντρικό Μητρώο/ Αποθετήριο και θα μπορεί να μεταβιβαστεί εξ ολοκλήρου ή μερικώς. Για να διαπραγματευτεί ο μέτοχος τα Δικαιώματα Προτίμησης του στο ΧΑΚ θα πρέπει να προβεί σε ενέργειες για άνοιγμα λογαριασμού διαπραγμάτευσης με συγκεκριμένο Μέλος του ΧΑΚ και να δώσει πρόσβαση των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Μέλος αυτό.

Εάν ο Δικαιούχος έχει ήδη λογαριασμό διαπραγμάτευσης με συγκεκριμένο Μέλος τότε το άνοιγμα νέου λογαριασμού δεν είναι απαραίτητο, εφόσον δοθεί πρόσβαση στο Μέλος αυτό για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των Δικαιωμάτων Προτίμησης. Κάθε μεταβίβαση καταχωρείται στο Κεντρικό Μητρώο και οι αξίες εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση της συναλλαγής.

## **Τιμή Άσκησης των ΔΠ**

Κάθε ένα (1) ΔΠ που θα εξασκείται θα μετατρέπεται σε δύο (2) μετοχές ονομαστικής αξίας Λ.Κ.0,025 με τιμή εξάσκησης €0,26 (είκοσι έξι σεντ του ευρώ) για κάθε νέα μετοχή. Δηλαδή για την εξάσκηση του κάθε ΔΠ ο δικαιούχος θα καταβάλλει στην Εταιρεία το ποσό των €0,52 (πενήντα δύο σεντ του ευρώ) για την απόκτηση δύο (2) νέων συνήθων μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας Λ.Κ.0,025 (δύομισι σεντ λίρας Κύπρου) η κάθε μια.

## **Όροι Πληρωμής**

Το πληρωτέο ποσό (αρ. νέων μετοχών x Τιμή Διάθεσης) είναι πληρωτέο εξ' ολοκλήρου κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights) και θα πρέπει να καταβληθεί από την 14 Νοεμβρίου 2007 και το αργότερο μέχρι τις 21 Νοεμβρίου 2007, διαφορετικά η προσφορά θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή από τον Κάτοχο και τα Δικαιώματα Προτίμησης θα παραμείνουν στη δικαιοδοσία της Εταιρείας.

## **8. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΤΙΤΛΩΝ**

---

### **Μεταβίβαση μετοχών**

Όπως προνοείται από το καταστατικό της Εταιρείας η μεταβίβαση των τίτλων της είναι ελεύθερη. Κάθε μετοχή θα είναι εγγεγραμμένη στο «Μητρώο Μετόχων» και θα είναι μεταβιβάσιμη με το άνοιγμα λογαριασμού διαπραγμάτευσης στο Κεντρικό Μητρώο και δίδοντας πρόσβαση στους τίτλους αυτούς σε συγκεκριμένο Μέλος του ΧΑΚ. Εάν ο μέτοχος έχει ήδη λογαριασμό διαπραγμάτευσης με συγκεκριμένο Μέλος, τότε το άνοιγμα νέου λογαριασμού δεν είναι απαραίτητο εφόσον δοθεί πρόσβαση στο συγκεκριμένο Μέλος για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των αξιών του.

Οι μεταβιβάσεις των μετοχών θα γίνονται στα πλαίσια της νομοθεσίας του ΧΑΚ.

Κάθε μεταβίβαση καταχωρείται στο Κεντρικό Μητρώο και οι τίτλοι εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση της συναλλαγής.

### **Μεταβίβαση Δικαιωμάτων Προτίμησης (Nil-paid Rights) και Διαπραγμάτευση**

Τα Δικαιώματα Προτίμησης (nil paid rights) θα ταχυδρομηθούν στους μετόχους στις 8 Οκτωβρίου 2007. Η διαπραγμάτευση τους στο ΧΑΚ θα αρχίσει στις 22 Οκτωβρίου 2007 και θα διαρκέσει μέχρι και τις 9 Νοεμβρίου 2007.

Η μεταβίβαση των τίτλων είναι ελεύθερη. Κάθε Δικαίωμα Προτίμησης θα είναι εγγεγραμμένο στο Μητρώο, και θα είναι μεταβιβάσιμο με το άνοιγμα λογαριασμού διαπραγμάτευσης με συγκεκριμένο μέλος του ΧΑΚ και δίδοντας πρόσβαση των ΔΠ στο μέλος αυτό. Εάν ο μέτοχος έχει ήδη λογαριασμό διαπραγμάτευσης με συγκεκριμένο μέλος τότε το άνοιγμα νέου λογαριασμού δεν είναι απαραίτητο εφόσον δοθεί πρόσβαση στο μέλος αυτό για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των ΔΠ.

### **Παραχώρηση Μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των ΔΠ**

Μετά την καταβολή του τιμήματος κατά την περίοδο εξάσκησης, οι νέες μετοχές θα καταχωρηθούν στο Κεντρικό Μητρώο και θα εγγραφούν στο όνομα του δικαιούχου την επόμενη εργάσιμη μέρα από την τελευταία ημερομηνία της περιόδου άσκησης των ΔΠ.

Οι πλήρως πληρωθείσες μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκηση των ΔΠ, θα διαπραγματεύονται και θα μεταβιβάζονται μέσω του ΧΑΚ στις 12 Δεκεμβρίου 2007 δηλαδή 15 εργάσιμες ημέρες μετά την τελευταία ημερομηνία άσκησης, μόνο με την προσκόμιση της Επιστολής Παραχώρησης Μετοχών, η οποία θα εκδοθεί μετά την άσκηση του Δικαιώματος και θα αποσταλεί στον δικαιούχο μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες μετά την τελευταία ημερομηνία άσκησης των ΔΠ, δηλαδή στις 28 Νοεμβρίου 2007. Απαραίτητη προϋπόθεση είναι να βεβαιωθεί το ΧΑΚ ότι οι κάτοχοι των μετοχών της Εταιρείας που προέκυψαν από την άσκηση των ΔΠ έχουν κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληρούν όλες τις

προϋποθέσεις που τίθενται από τον Κανονισμό 4 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου «Καταχώρηση, Διαπραγμάτευση και Εκκαθάριση Άυλων Κινητών Αξιών» κανονισμών του 2001 για την εισαγωγή της Εταιρείας στο Κεντρικό Μητρώο.

Μέχρι να εκδοθούν οι επιστολές παραχώρησης πλήρως πληρωμένων μετοχών, μεταβιβάσεις θα γίνονται με την προσκόμιση της Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα φέρει τη σφραγίδα της Εταιρείας ως βεβαίωση της καταβολής της τιμής έκδοσης, συμπληρωμένων εγγράφων εκχώρησης και αποδοχής, και της προβλεπόμενης από τους Κανονισμούς εγγραφής υπεύθυνης δήλωσης Μέλους του ΧΑΚ.

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει εξουσιοδοτηθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 22 Μαΐου 2007 όπως διαθέσει τυχόν δικαιώματα που δεν εξασκηθούν από τους υφιστάμενους μετόχους κατά την απόλυτο κρίση του, σε τρίτους ενδιαφερόμενους. Η εν λόγω διάθεση πρέπει να ολοκληρωθεί το αργότερο μέχρι την 31/12/2007.

### **Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης (rights)**

Ανάδοχος υπεύθυνος είσπραξης της αξίας των ΔΠ που θα ασκηθούν είναι η Sharelink Securities and Financial Services Ltd.

Η Περίοδος Άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης για μετόχους εγγεγραμμένους στο Κεντρικό Μητρώο/ Αποθετήριο του ΧΑΚ ορίζεται από τις 14 Νοεμβρίου 2007 μέχρι τις 21 Νοεμβρίου 2007. Η Τελευταία Ημερομηνία Άσκησης είναι η 21 Νοεμβρίου 2007.

Οι Επιστολές Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights) στις οποίες θα αναγράφονται μεταξύ άλλων ο αριθμός Δικαιωμάτων Προτίμησης και ο αριθμός των Νέων Μετοχών που αναλογεί σε κάθε Δικαιούχο θα ταχυδρομηθούν στις 8 Οκτωβρίου 2007.

Επενδυτές που θα αποκτήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο ΧΑΚ θα πρέπει κατά την Περίοδο Άσκησης των Δικαιωμάτων να απευθυνθούν στην Εταιρεία μέσω της οποίας θα μπορούν να εξασφαλίσουν σχετική Επιστολή Παραχώρησης έτσι ώστε να μπορέσουν να ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης τους.

Για να ασκήσουν το δικαίωμά τους, οι κάτοχοι των Δικαιωμάτων Προτίμησης θα πρέπει να καταθέσουν την Επιστολή Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα τους έχει αποσταλεί και να καταβάλουν το αντίτιμο άσκησης έγκαιρα (δηλαδή πριν από τις 12:00 μ.μ., της τελευταίας ημερομηνίας Άσκησης στις 21 Νοεμβρίου 2007).

Η καταβολή του τιμήματος εξάσκησης δύναται να πραγματοποιηθεί σε μία από τις πιο κάτω διευθύνσεις:

§ **Στα γραφεία της** Sharelink Securities and Financial Services Limited, **Θεοτόκη 6, Τ.Θ. 22379, 1521 Λευκωσία.**

§ **Σε όλα τα καταστήματα της** Marfin Popular Bank Plc **σε όλη την Κύπρο**

Οι επιταγές μπορούν να παρουσιαστούν για εξαργύρωση από την Εταιρεία μόλις παραληφθούν. Η συμπλήρωση και υπογραφή του σχετικού μέρους της Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης για αγορά Νέων Μετοχών και της συνοδευτικής επιταγής θα θεωρείται εγγύηση ότι η επιταγή θα μπορεί να πληρωθεί όταν αυτή παρουσιαστεί. Σε περίπτωση που η επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε θα θεωρηθεί ότι ο Κάτοχος δεν έχει ασκήσει τα Δικαιώματα Προτίμησης του. Η κατάθεση της Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και η αποδοχή των προσφερόμενων μετοχών με την υπογραφή του Κατόχου καθιστά την αποδοχή των μετοχών αμετάκλητη.

Ο Κάτοχος Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορεί, αν το επιθυμεί, να ασκήσει μέρος των Δικαιωμάτων Προτίμησης που κατέχει. Σε τέτοια περίπτωση θα πρέπει να παρουσιάσει την Επιστολή Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης, αφού προηγουμένως συμπληρώσει και υπογράψει την Επιστολή Παραχώρησης για τον αριθμό των μετοχών που επιθυμεί να αποδεχτεί και να καταβάλει το τίμημα άσκησης που αντιστοιχεί στον αριθμό Δικαιωμάτων Προτίμησης που επιθυμεί να ασκήσει.

Η άσκηση του Δικαιώματος Προτίμησης και η πληρωμή από τον Κάτοχο του αντίστοιχου τιμήματος των μετοχών αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του Καταστατικού της Εταιρείας. Αν το τίμημα για άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης δεν καταβληθεί από τον Κάτοχο μέχρι τις 12:00 μ.μ. της Τελευταίας Ημερομηνίας Άσκησης η προσφορά αυτή θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.

### **Διάθεση μετοχών που προκύπτουν από μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης**

Μετά την Τελευταία Ημερομηνία Άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προβεί σε διάθεση προς τρίτους ενδιαφερόμενους των Δικαιωμάτων Προτίμησης που δεν θα έχουν ασκηθεί από τους Κατόχους τους κατά την Περίοδο Άσκησης, σύμφωνα με σχετική εξουσιοδότηση που του δόθηκε με ψήφισμα στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 22 Μαΐου 2007.

### **Δικαιώματα/ Μεριίσματα**

Οι μετοχές που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ όπως και οι μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) όπως οι ήδη εκδομένες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Εταιρείας. Αυτά αφορούν δικαιώματα σε μερίσμα, δικαιώματα ψήφου και άλλα δικαιώματα όπως αυτά καθορίζονται στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Οι νέες μετοχές θα συμμετέχουν σε οποιαδήποτε καταβολή μερίσματος με Ημερομηνία Αρχείου (record date) που έπεται της Ημερομηνίας Παραχώρησης των Νέων Μετοχών αλλά δεν θα δικαιούνται να συμμετάσχουν σε μερίσματα που πληρώθηκαν πριν από την εν λόγω ημερομηνία αρχείου, και η οποία θα ανακοινωθεί μετά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου.

## **9. ΕΙΔΙΚΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ**

---

### **ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ**

Η Εταιρεία διέπεται από τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113.

Η χρηματιστηριακή αγορά στην Κύπρο λειτουργεί κάτω από τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

Τα λογιστικά πρότυπα που χρησιμοποιούνται είναι τα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τις οδηγίες του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου, τις απαιτήσεις των Κανονισμών του ΧΑΚ και βάσει του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

## **10. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΗ**

---

### **10.1 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Σύμφωνα με το νέο Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο που ισχύει από την 1 Ιανουαρίου 2003 τα κέρδη της Εταιρείας υπόκεινται σε εταιρικό φόρο με συντελεστή 10%. Κάποια είδη εισοδημάτων όπως μερίσματα, κέρδη από τη πώληση τίτλων εταιρειών και κέρδη που προέρχονται από μόνιμη εγκατάσταση στο εξωτερικό απαλλάσσονται της φορολογίας υπό προϋποθέσεις. Τόκοι που αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, περιλαμβανομένου τόκου που συνδέεται στενά με αυτή, φορολογούνται στο σύνολο τους με συντελεστή 10%. Οποιοδήποτε άλλοι εισπρακτέοι τόκοι απαλλάσσονται κατά 50% και το υπόλοιπο φορολογείται επίσης με 10%.

### **10.2 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΗ**

Με βάση τον νέο Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο όλα τα φορολογικά κίνητρα που παρέχονταν για απόκτηση μετοχών σε εταιρείες που εισάγονται στο ΧΑΚ έχουν καταργηθεί.

Σε αντικατάσταση έχουν προσφερθεί γενικής εφαρμογής φορολογικά κίνητρα ως ακολούθως:

### **10.3 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ**

Από το 2003 και μετέπειτα εισόδημα από μερίσματα θα απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος εξολοκλήρου.

Στην περίπτωση που ο επενδυτής είναι φυσικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου, τα μερίσματα θα υπόκεινται σε παρακράτηση έκτακτης αμυντικής εισφοράς προς 15%. Στην περίπτωση που ο επενδυτής είναι νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου δεν επιβάλλεται εισφορά για την άμυνα. Αν παρακρατηθεί εισφορά για την άμυνα σε τέτοιες περιπτώσεις, το νομικό πρόσωπο θα έχει το δικαίωμα να διεκδικήσει επιστροφή από το Γραφείο Φόρου Εισοδήματος.

Σημειώνεται ότι κατά την καταβολή μερίσματος, ο εκδότης αναλαμβάνει την ευθύνη της παρακράτησης της έκτακτης αμυντικής εισφοράς στην πηγή, όπου η καταβολή γίνεται προς φυσικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

### **10.4 ΞΕΝΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ**

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και καταβάλλονται σε μη κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο) εξαιρούνται της φορολογίας ανεξάρτητα από την ύπαρξη ή όχι σύμβασης για αποφυγή διπλής φορολογίας.



## 10.5 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με τον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο, όπως τροποποιήθηκε στις 28 Δεκεμβρίου 1999, από το φορολογικό έτος που άρχισε την 1η Ιανουαρίου 2000 και εφ' εξής το κέρδος που πραγματοποιεί φυσικό ή νομικό πρόσωπο από την διάθεση τίτλων εισηγμένων στο ΧΑΚ εξαιρείται της φορολογίας.

## 10.6 ΕΠΙΒΟΛΗ ΤΕΛΟΥΣ ΕΠΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Από τις 17 Ιουνίου 2005 τροποποιήθηκε ο περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμος του 1999, και πλέον επιβάλλεται ενιαίος συντελεστής τέλους σε ποσοστό 0,15% που βαρύνει τον πωλητή ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή, αναλόγως της περίπτωσης.

Μέχρι τις 17 Ιουνίου 2005 ο φορολογικός συντελεστής του ειδικού τέλους συναλλαγής ήταν 1% στην περίπτωση που ο πωλητής του τίτλου ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή είναι νομικό πρόσωπο και 0,6% στην περίπτωση που ο πωλητής του τίτλου ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή είναι φυσικό πρόσωπο.

Η καταβολή του ειδικού τέλους γίνεται κατά το χρόνο που καταρτίζεται η συναλλαγή και αν πρόκειται για συναλλαγή που καταρτίζεται εκτός Χρηματιστηρίου, το τέλος πρέπει να υποβάλλεται κατά το χρόνο που ανακοινώνεται η συναλλαγή στο Χρηματιστήριο.

Η πιο πάνω νομοθεσία τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2000.

## 10.7 ΚΥΠΡΙΑΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΕΘΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Σε περίπτωση Κυπριακών εταιρειών διεθνών επιχειρήσεων το σύνολο του εισοδήματος που πηγάζει από επενδύσεις κεφαλαίου σε τίτλους εισηγμένους στο ΧΑΚ εξαιρείται από φόρο εισοδήματος. Το εισόδημα περιλαμβάνει και το κέρδος από τη διάθεση των τίτλων. Τα μερίσματα που εισπράττουν οι Κυπριακές εταιρείες διεθνών επιχειρήσεων από τους τίτλους αυτούς εξαιρούνται επίσης από παρακράτηση φόρου. Τα μερίσματα ή αναλόγως της περιπτώσεως τα κέρδη που διανέμονται από Κυπριακές εταιρείες διεθνών επιχειρήσεων και που πηγάζουν από το εισόδημα ή το κέρδος που προκύπτει από τις επενδύσεις σε τίτλους εισηγμένους στο ΧΑΚ απαλλάσσονται από οποιονδήποτε φόρο ή παρακράτηση.

Από το 2003 και μετέπειτα σε περίπτωση Κυπριακών εταιρειών διεθνών επιχειρήσεων που επιλέξουν να φορολογούνται με φορολογικό συντελεστή 4,25% μέχρι και το φορολογικό έτος 2005 οι πιο πάνω πρόνοιες δεν εφαρμόζονται.

Το εισόδημα από τη διάθεση τίτλων (συμπεριλαμβανομένων μετοχών και ομολόγων εισηγμένων στο ΧΑΚ) θα φορολογείται για σκοπούς φόρου εισοδήματος.

Τα μερίσματα που θα εισπράττουν οι Κυπριακές εταιρείες διεθνών επιχειρήσεων από τους τίτλους αυτούς εξαιρούνται από παρακράτηση φόρου και αμυντικής εισφοράς.

Τα μερίσματα ή αναλόγως της περιπτώσεως τα κέρδη που διανέμονται από Κυπριακές εταιρείες διεθνών επιχειρήσεων δεν υπόκεινται σε οποιονδήποτε φόρο ή παρακράτηση.

Από 1 Ιανουαρίου 2006, με το τέλος της μεταβατικής περιόδου οι εταιρείες που είχαν κάνει την επιλογή να φορολογούνται με 4,25% θα φορολογούνται με τους συντελεστές που θα εφαρμόζονται για όλες τις εταιρείες και με βάση πλέον τις πρόνοιες που θα εφαρμόζονται για όλες τις εταιρείες.

## 11. ΔΙΑΚΙΝΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΞΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Στις 10 Ιουλίου 2003 ψηφίστηκε από τη Βουλή των Αντιπροσώπων ο περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμος (115(I)/2003) ο οποίος τέθηκε σε ισχύ κατά την ημερομηνία προσχώρησης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1η Μαΐου 2004. Με την εφαρμογή του νόμου αυτού δεν υπάρχουν περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων και τις πληρωμές από και προς την Κύπρο, με ορισμένες μόνο εξαιρέσεις οι οποίες προβλέπονται στη Συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Βάσει του περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμου η διενέργεια άμεσων επενδύσεων στην Κύπρο από κατοίκους κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης είναι ελεύθερη.

Ο περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμος της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν επηρεάζει την εφαρμογή του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας. Βάσει του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου, απαγορεύεται σε οποιοδήποτε είτε με συνεργάτη ή συνεργάτες να έχει τον έλεγχο οποιασδήποτε τράπεζας που συστάθηκε στη Δημοκρατία ή της μητρικής της εταιρείας, εκτός αν εξασφαλίσει προηγουμένως γραπτή έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας (έλεγχος σημαίνει (i) την ιδιοκτησία του 10% ή περισσότερο των ψήφων σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση εταιρείας ή της μητρικής της εταιρείας, ή (ii) την ικανότητα προσώπου να ορίζει με οποιοδήποτε τρόπο την εκλογή της πλειοψηφίας των συμβούλων της εταιρείας ή της μητρικής της εταιρείας).

## 12. ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)

Μέσω του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα εκδοθούν:

- 133.571.430 Δικαιώματα Προτίμησης προς τους μετόχους της Εταιρείας σε αναλογία 1 ΔΠ για κάθε μετοχή που κατέχουν, όπου κάθε ΔΠ που εξασκείται θα μετατρέπεται σε 2 συνήθεις μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ, και
- 384.615.384 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ που θα παραχωρηθούν προς στρατηγικούς επενδυτές.

Η μείωση της διασποράς ως αποτέλεσμα των πιο πάνω εκδόσεων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Μετοχές	% πριν την έκδοση των νέων μετοχών και την εξάσκηση ΔΠ	% μετά την έκδοση των νέων μετοχών και εξάσκηση των ΔΠ
Υφιστάμενες μετοχές Sea Star Capital Plc	133.571.429	100,0%	17,0%
Μέγιστος αριθμός μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των ΔΠ	267.142.860	0%	34,0%
Νέες μετοχές Sea Star Capital Plc που θα εκδοθούν προς στρατηγικούς επενδυτές	384.615.384	0%	49,0%
<b>Σύνολο μετοχών μετά την έκδοση</b>	<b>785.329.673</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Εάν όλα τα ΔΠ ασκηθούν από τους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας, το ποσοστό συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετά την εξάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης και την έκδοση των νέων μετοχών προς στρατηγικούς επενδυτές θα μειωθεί από 100% σε 51%. Στην περίπτωση που δεν ασκηθούν όλα τα ΔΠ από τους υφιστάμενους μετόχους η Εταιρεία προτίθεται να τα διαθέσει σε τρίτους. Στην περίπτωση που ασκηθούν όλα τα ΔΠ από τρίτους, η συμμετοχή των υφιστάμενων μετόχων θα μειωθεί από το 100% στο 17%.

### 13. ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ / ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Αναφορικά με τη χρήση των κεφαλαίων που θα αντληθούν από την έκδοση των μετοχών και την εξάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, αναφέρεται ότι στις 24 και 25 Απριλίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την υιοθέτηση σχετικής εισήγησης για αναζήτηση επιχειρηματικών ευκαιριών, ώστε η Εταιρεία να προβεί σε συμμετοχές σε διεθνείς εταιρείες που δραστηριοποιούνται, μεταξύ άλλων, στη ναυτιλία και την εξόρυξη ορυκτού πλούτου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκάλεσε Έκτακτη Γενική Συνέλευση, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 22 Μαΐου 2007 και στην οποία αποφασίστηκε η έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ύψους €100.000.000 (περίπου £58,4 εκατ.), το οποίο θα διατεθεί προς στρατηγικούς επενδυτές, και αφού προηγουμένως οι εν λόγω στρατηγικοί επενδυτές κριθούν ως ικανοί να διασφαλίσουν στην Εταιρεία την πραγματοποίηση των νέων επενδύσεων που αναφέρονται πιο πάνω.

Στην ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση, αποφασίστηκε η έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης προς τους υφιστάμενους μετόχους, σε αναλογία 1 δικαίωμα προτίμησης για κάθε μετοχή κατά την ημερομηνία αρχείου η οποία θα ανακοινωθεί. Κάθε 1 δικαίωμα προτίμησης που θα εξασκείται θα μετατρέπεται σε 2 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,5 σεντ με τιμή εξάσκησης €0,26 (περίπου 15,2 σεντ Λίρας Κύπρου) για κάθε νέα μετοχή. Μέσω της εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων προτίμησης, η Εταιρεία προσβλέπει στην άντληση πρόσθετων €70.000.000 (περίπου £40,9 εκατ.).

Στα πλαίσια των πιο πάνω αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 22 Μαΐου 2007, και μετά από σειρά επαφών που είχε με στρατηγικούς επενδυτές, στις 29 Ιουνίου 2007 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την κατ' αρχή αποδοχή του ενδιαφέροντος των κ.κ. Ιωάννη Βαρδινογιάννη και Γεώργιου Φράγκου για επένδυση συνολικού ποσού €61 εκατ. και €14 εκατ. αντίστοιχα.

Στις 9 Αυγούστου 2007, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι κατά την περίοδο 03/08/2007 – 08/08/2007, προχώρησε στην αγορά 1.712.769 (ενός εκατομμυρίου επτακοσίων δώδεκα χιλιάδων επτακοσίων εξήντα εννέα) συνολικά μετοχών της Ανώνυμης Ναυτιλιακής Εταιρείας Κρήτης (ANEK) μέσω πατώματος στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σε τιμές που κυμαίνονται μεταξύ Ευρώ 2,46 και Ευρώ 2,55. Στις 24 Αυγούστου 2007, η Εταιρεία ανακοίνωσε την αγορά πρόσθετων 19.967.663 (δεκαεννέα εκατομμυρίων εννιακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων εξακοσίων εξήντα τριών) μετοχών της ANEK μέσω πατώματος στο Χρηματιστήριο Αθηνών στη τιμή των €2,50 ανά μετοχή. Η εν λόγω αγορά ανέβασε τον αριθμό μετοχών της Εταιρείας στην ANEK σε 23.495.163 μετοχές συνολικού κόστους €58 εκατ., αριθμός που αντιπροσωπεύει ποσοστό 14,93% του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της ANEK, καθιστώντας τη Sea Star Capital Plc τον μεγαλύτερο της μέτοχο.

Τα συνολικά έξοδα της έκδοσης των ΔΠ και των μετοχών προς στρατηγικούς επενδυτές αναμένεται να ανέλθουν σε €7,0 εκατ.

Συγκεκριμένα, τα έξοδα που θα καταβληθούν στο Σύμβουλο και Διευθυντή Έκδοσης θα ανέλθουν σε €6,9 εκατ. και περιλαμβάνουν τις ακόλουθες υπηρεσίες:

- Ετοιμασία Ενημερωτικού Δελτίου, διεύθυνση της διαδικασίας έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, επίβλεψη της διαδικασίας έκδοσης, εισαγωγής και εξάσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης,
- Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σχετικά με τη μετοχική δομή, την εξεύρεση στρατηγικών επενδυτών που να μεγιστοποιούν την εταιρική αξία, και λοιπές συναφείς συμβουλευτικές υπηρεσίες
- Προμήθεια πώλησης και διάθεσης,

Επιπλέον έξοδα ύψους €100 χιλ. αναμένεται να καταβληθούν ως επαγγελματικές αμοιβές στους ελεγκτές και νομικούς συμβούλους της Εταιρείας, δικαιώματα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του ΧΑΚ, καθώς και λοιπά έξοδα και αμοιβές.

Το καθαρό προϊόν που θα προκύψει από την έκδοση των 384.615.384 νέων μετοχών προς στρατηγικούς επενδυτές και την εξάσκηση των 133.571.430 Δικαιωμάτων Προτίμησης μετά την αφαίρεση των πιο πάνω εξόδων έκδοσης, αναμένεται να ανέλθει σε €163,0 εκατ. (περίπου £95,2 εκατ.).

Το ποσό των €163,0 εκατ. (περίπου £95,2 εκατ.), το οποίο αποτελεί το καθαρό προϊόν που αναμένεται να αντλήσει η Εταιρεία, θα διατεθεί στο σύνολό του για την απόκτηση συμμετοχών στους κλάδους που έχουν αναφερθεί.

Το πιο πάνω ποσό δεν αναμένεται να επηρεαστεί σημαντικά από τον αριθμό δικαιωμάτων προτίμησης που θα εξασκηθεί, αφού μετά την τελευταία ημέρα άσκησης των ΔΠ, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα διαθέσει σε τρίτους ενδιαφερόμενους τα Δικαιώματα Προτίμησης που δεν ασκήθηκαν από τους κατόχους τους κατά την Περίοδο Άσκησης.

#### **14. ΈΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ**

Τα έγγραφα τα οποία επισυνάφθηκαν στο αντίτυπο του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο παραδόθηκε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ήταν οι συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις που συμπεριλαμβάνονται στο Μέρος με τίτλο “ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ, ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ” του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Αντίγραφα των ακολούθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9.00 π.μ. και 12.00 μεσημέρι στη διοικητική έδρα της Εταιρείας, Μυστρά 10 Έγκωμη, 2408 Λευκωσία, 2<sup>ος</sup> όροφος, για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου:

1. Του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Εταιρείας.
2. Των ετήσιων εκθέσεων της Εταιρείας για τα έτη 2004 και 2005.
3. Της ετήσιας έκθεσης της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006.
4. Των ενδιάμεσων (μη ελεγμένων) οικονομικών καταστάσεων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007.
5. Των γραπτών συγκαταθέσεων των ελεγκτών και αναδόχων.

Μετά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου, όλα τα μέρη του, δηλαδή το Περιληπτικό Σημείωμα, το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη και το Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου θα είναι διαθέσιμα:

1. Σε ηλεκτρονική μορφή ως ακολούθως:
  - Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, <http://www.megabet.com>
  - Στην ιστοσελίδα του Διευθυντή Έκδοσης, Sharelink Securities and Financial Services Ltd, [www.sharelinksecurities.com](http://www.sharelinksecurities.com)
  - Στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, [www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy)
  - Στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, [www.cysec.gov.cy](http://www.cysec.gov.cy)
2. Σε έντυπη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας, Μυστρά 10 Έγκωμη, 2408 Λευκωσία, 2ος όροφος.