

Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ
(Εταιρεία που συστάθηκε με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113)
(Αρ. Εγγραφής εταιρείας: HE 88777)

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ – ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 4 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2008

ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΠΕΡΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ
ΔΕΛΤΙΟΥ ΝΟΜΟΥ ΤΟΥ 2005



ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

134.139.538 μετοχών ονομαστικής αξίας €0,14 η κάθε μία οι οποίες έχουν ήδη εκδοθεί και παραχωρηθεί σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών.

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο:

€23.100.000 διαιρεμένο σε 165.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,14 η καθεμία

Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο:

€19.552.255,80 διαιρεμένο σε 139.658.970 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,14 η καθεμία

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 υπό μορφή τριών χωριστών εγγράφων μπορούν να συμβουλευτούν τους Διευθυντές της παρούσας έκδοσης Sharelink Securities and Financial Services Limited, καθώς επίσης και άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

Το Σημείωμα Εκδιδόμενου Τίτλου θα πρέπει να διαβάζεται μαζί με το Περιληπτικό Σημείωμα και το Δελτίο Παρουσίασης Εκδότη.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου υπό μορφή τριών χωριστών εγγράφων 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 αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη όσον αφορά την ακρίβεια και ορθότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο υπό μορφή τριών χωριστών εγγράφων και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψή τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σ' αυτό παραπλανητική.

Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου υπό μορφή τριών χωριστών εγγράφων δεν συνεπάγεται με παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στην Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ. ("ο Εκδότης"). Πριν τη λήψη της επενδυτικής του απόφασης το επενδυτικό κοινό προτρέπεται να συμβουλευτεί τον σύμβουλο επενδύσεών του. Η επένδυση στους τίτλους του Εκδότη συνεπάγει κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στο μέρος με τίτλο "ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ" του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	3
ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ.....	5
ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ.....	6
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ	7
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ.....	7
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ.....	8
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ /ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ.....	8
ΕΙΔΙΚΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ.....	10
ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΗ	10
ΔΙΑΚΙΝΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΞΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	11
ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)	12
ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ/ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	12
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ, ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ	13
ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ.....	14
ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ	14

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση σε μετοχές της Εταιρείας υπόκειται σε μία σειρά κινδύνων. Μαζί με τις υπόλοιπες πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν στις μετοχές της Εταιρείας. Εάν επέλθουν 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 παρακάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως 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.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας

Οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον

Η Εταιρεία λειτουργεί και επηρεάζεται από την πορεία τόσο της χρηματαγοράς και κεφαλαιαγοράς όσο και των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών. Κατ' επέκταση οι αποδόσεις και τα αποτελέσματά της εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από μακροοικονομικούς παράγοντες όπως οι φάσεις του οικονομικού κύκλου, οι οικονομικές εξελίξεις, οι θεσμικές αλλαγές καθώς και οι πολιτικές εξελίξεις στο βαθμό που εκείνες έχουν άμεση επίπτωση στις χρηματαγορές και κεφαλαιαγορές. Η πιθανή πολιτική αστάθεια τόσο στην Κύπρο όσο και στη γύρω περιοχή μπορεί να επηρεάσει τις εργασίες της Εταιρείας άμεσα, αν οι δραστηριότητές της διακοπούν λόγω έντονης πολιτικής κρίσης, ή έμμεσα αν επηρεάσουν την οικονομική ανάπτυξη της εν λόγω περιοχής.

Πέραν τούτων, η απόκλιση των επίσημων προβλέψεων για την πορεία των ρυθμών ανάπτυξης βασικών μεγεθών καθώς και βασικών μακροοικονομικών δεικτών της Κυπριακής Οικονομίας, όπως ο πληθωρισμός και η ανεργία, δύνανται να δημιουργήσουν αρνητικό κλίμα.

Τέλος, πιθανές σημαντικές αρνητικές πολιτικές εξελίξεις (σε διεθνές ή εθνικό επίπεδο) είναι δυνατόν να επηρεάσουν την οικονομία και την κεφαλαιαγορά και κατ' επέκταση τις οικονομικές μονάδες και τις τράπεζες.

Η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τους παραπάνω παράγοντες χαράσσει και προσαρμόζει τη στρατηγική της, με στόχο την αποτελεσματική και σύγχρονη διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων.

Διακύμανση στις τιμές γης και ακινήτων

Η αγορά των ακινήτων είχε σημαντική αυξητική τάση, τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό κατά τα τελευταία έτη. Μία σταθεροποίηση ή μια πτώση στις τιμές της γης και ακινήτων θα έχουν αρνητικό αποτέλεσμα για τα μελλοντικά εισοδήματα της Εταιρείας.

Νομοθεσία

Ουσιαστική αλλαγή σε οποιαδήποτε νομοθεσία στις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία, είτε αυτή αφορά τις εργασίες της Εταιρείας είτε τα φορολογικά της ωφελήματα, είτε τον τομέα γης και ακινήτων, μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Παράγοντες Χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των επιδράσεων από αλλαγές στις χρηματιστηριακές τιμές, στις τιμές ξένου συναλλάγματος, στα επιτόκια και στον κίνδυνο ρευστότητας. Οι κύριοι κίνδυνοι αναλυτικότερα έχουν ως εξής:

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία υπόκειται σε κίνδυνο ξένου συναλλάγματος από τις μεταβολές στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος εκτός της Ευρωπαϊκής ζώνης καθώς η Κύπρος έχει ενταχθεί στην ΟΝΕ την 1^η Ιανουαρίου 2008.

- **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των στοιχείων τρέχοντος ενεργητικού και τρέχουσων υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν ή όταν οι τρέχουσες υποχρεώσεις είναι σημαντικά αυξημένες σε σχέση με το τρέχον ενεργητικό. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών.

Μια συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει τη διατήρηση επαρκών μετρητών και την ύπαρξη χρηματοδότησης μέσω ικανοποιητικών ορίων πιστωτικών διευκολύνσεων.

- **Κίνδυνος επιτοκίου**

Τα έσοδα και η ροή μετρητών από εργασίες της Εταιρείας είναι συνδεδεμένα με αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων πηγάζει από διακυμάνσεις στα επιτόκια όλων των τραπεζικών δανείων και παρατραβηγμάτων. Συγκεκριμένα, ο κίνδυνος προκύπτει όταν τα επιτόκια κινούνται ενάντια των προκαθορισμένων τοποθετήσεων της Εταιρείας όσον αφορά τη χρονική διάρθρωση των επιτοκίων.

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από την ανικανότητα ή την απροθυμία ενός συμβαλλόμενου μέρους να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας προκύπτει από την αδυναμία πελατών να ανταποκριθούν στις οφειλές τους. Μια μαζική αδυναμία των πιο πάνω να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους δυνατό να επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Κίνδυνοι αγοράς

- **Ασυνήθεις ανταγωνιστικές συνθήκες**

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

Μια παράλληλη έναρξη μεγάλου ανταγωνισμού μεταξύ των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον ίδιο τομέα με την Εταιρεία δυνατό να επηρεάσουν αρνητικά τα περιθώρια κέρδους της Εταιρείας. Η ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση πιθανό να ελκύσει ξένες εταιρείες να δραστηριοποιηθούν στην Κύπρο, γεγονός που θα οξύνει τον ανταγωνισμό και να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

- **Πιθανή οικονομική ύφεση**

Πιθανή μείωση στο ρυθμό ανάπτυξης του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος, πιθανόν να επηρεάσει αρνητικά την αγοραστική δύναμη του Κύπριου πολίτη καθώς επίσης και τους προϋπολογισμούς των εταιρειών με ανάλογη επίδραση στον κύκλο εργασιών και στην επικερδότητα της Εταιρείας.

Λειτουργικά Μέτρα

Η Εταιρεία λειτουργεί σε μια αγορά όπου η ακεραιότητα, το ήθος και η εμπιστοσύνη του κοινού έχουν πρωταρχικό ρόλο. Ακόμα και αν η Εταιρεία διατηρεί επαρκή λειτουργικά μέτρα, οποιαδήποτε κακοδιαχείριση, απάτη ή παράληψη που μπορεί να προκαλέσει αρνητική δημοσιότητα ή να μην ικανοποιήσει κάποιες ευθύνες της Εταιρείας, μπορεί να έχει σαν αποτέλεσμα αρνητική ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή στις λειτουργικές εργασίες της Εταιρείας.

Ειδικευμένο Προσωπικό

Η συνεχής επιτυχία κάθε εταιρείας βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στο προσωπικό της. Ο ανταγωνισμός για τέτοιου είδους προσωπικό είναι έντονος και αν οι Εταιρείες χάσουν υπαλλήλους που είχαν επαφή με μεγάλους ή/ και πολλούς πελάτες, μπορεί να μειωθεί και η λίστα πελατών τους. Η απώλεια σημαντικών υπαλλήλων πιθανόν να επιφέρει αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές

Επενδυτικός κίνδυνος

Οι τιμές των κινητών αξιών παρουσιάζουν αυξομειώσεις και δεν είναι βέβαιο ότι πάντοτε θα ακολουθούν ανοδική πορεία. Η ιστορική απόδοση μιας χρηματιστηριακής αγοράς δεν αποτελεί απαραίτητα εγγύηση για την απόδοση της στο μέλλον. Η αξία των κινητών αξιών και το εισόδημα από αυτές μπορούν να αυξηθούν όπως και να μειωθούν, επηρεαζόμενες από τα οικονομικά αποτελέσματα και τις προοπτικές μιας εταιρείας και από τις εκάστοτε συνθήκες της χρηματιστηριακής αγοράς και της οικονομίας γενικότερα.

Ρευστότητα τίτλων στο ΧΑΚ

Η πιθανή απουσία ρευστότητας αγοράς ή πώλησης στους τίτλους της Εταιρείας, κίνδυνος ο οποίος ισχύει για τους περισσότερους εισηγμένους τίτλους εταιρειών στο ΧΑΚ, θα περιορίσει τη δυνατότητα των επενδυτών για πώληση ή αγορά των τίτλων της Εταιρείας είτε σε επιθυμητές τιμές είτε ολοκληρωτικά. Ο όγκος συναλλαγών και η εμπορευσιμότητα των μετοχών στο ΧΑΚ κυμαίνονται σε σχετικά χαμηλότερα επίπεδα από άλλες αναπτυγμένες κεφαλαιαγορές. Έτσι η δυνατότητα διάθεσης μεγάλων πακέτων ή σημαντικών μεριδίων ανά πάσα στιγμή πιθανώς να είναι περιορισμένη.

ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Εκδότρια εταιρεία	Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο	€23.100.000 διαιρεμένο σε 165.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,14 η καθεμιά.
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο	€19.552.255,80 διαιρεμένο σε 139.658.970 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,14 η καθεμιά, εκ των οποίων οι 134.139.538 μετοχές θα αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης εισαγωγής.
Αριθμός μετοχών προς εισαγωγή	134.139.538 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,14 η κάθε μία.
Ταξινόμηση νέων μετοχών	Όλες οι νέες μετοχές θα έχουν τα ίδια ακριβώς δικαιώματα (<i>rank pari passu</i>) με τις υφιστάμενες μετοχές για όλους τους σκοπούς.
Διαπραγμάτευση μετοχών	<p>Μετά την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι μετοχές που έχουν ήδη εκδοθεί θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ κατόπιν λήψης προέγκρισης σε αίτηση που έχει υποβληθεί στο ΧΑΚ για εισαγωγή των εν λόγω τίτλων.</p> <p>Οι μετοχές που εκδόθηκαν σε στρατηγικούς επενδυτές, θα εισαχθούν στο ΧΑΚ εφόσον ληφθεί σχετική έγκριση από το ΧΑΚ μετά την άδεια δημοσίευσης του Ενημερωτικού Δελτίου και εφόσον βεβαιωθεί το ΧΑΚ ότι το Μητρώο Μετοχών 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, για την εισαγωγή της Εταιρείας στο Κεντρικό Μητρώο.</p>

ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Πρόσωπα

Τμήματα του Ενημερωτικού Δελτίου για τα οποία είναι υπεύθυνα

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Κυριάκος Χαννίδης (Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικός – Ανεξάρτητος)
Γιώργος Κωνσταντίνου (Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικός – Μη Ανεξάρτητος)
Κωνσταντίνος Τσαγγάρης (Μη Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος)
Λάμπρος Χριστοφή (Μη Εκτελεστικός – Μη Ανεξάρτητος)
Ιάκωβος Κωνσταντινίδης (Μη Εκτελεστικός – Ανεξάρτητος)

: Ολόκληρο το Ενημερωτικό
Δελτίο

ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Sharelink Securities and Financial Services Limited
Θεοτόκη 6
Τ.Θ. 22379
1521 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.

ΝΟΜΙΜΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

KPMG
Σωτήρας 2, 5311
Παραλίμνι

Μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ

Ο επόμενος πίνακας παρουσιάζει τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, χρέος και ίδια κεφάλαια στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Δανεισμός

[Σε Ε]	31/12/2007
Ολικό τρέχον χρέος	
Εξασφαλισμένο/ εγγυημένο	35.741
Μη εξασφαλισμένο /μη εγγυημένο	-
Ολικό μακροπρόθεσμο χρέος	
Εξασφαλισμένο/ εγγυημένο	1.537.180
Μη εξασφαλισμένο /μη εγγυημένο	-
Ολικό χρέος	1.572.921

Ίδια κεφάλαια

[Σε ΚΕ]	31/12/2007
Μετοχικό κεφάλαιο	11.172.718
Συσσωρευμένες (ζημιές)	150.000
Ολικό	11.322.817

Ο επόμενος πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2007:

[Σε ΚΕ]	31/12/2007
Μετρητά	611.475
Επενδύσεις για εμπορία	0
Ρευστότητα	611.475
Τρέχων λογαριασμός εισπρακτέος	
Τρέχον τραπεζικό δάνειο	35.741
Τρέχον μέρος μακροπρόθεσμου δανείου	-
Άλλο τρέχον χρηματοοικονομικό δάνειο	-
Τρέχον χρηματοοικονομικό δάνειο	35.741
Καθαρό τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος/(Ρευστότητα)	(575.734)
Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος	
Μακροπρόθεσμο δάνεια	1.537.180
Χρεόγραφα εκδομένα	-
Άλλα μακροπρόθεσμο δάνεια	-
Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος	1.537.180
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος/(Ρευστότητα)	961.446

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

Κατά την άποψη της διεύθυνσης της Εταιρείας, το κεφάλαιο κίνησης της είναι επαρκές για τις τρέχουσες δραστηριότητες της για τους επόμενους 12 μήνες.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ /ΕΙΣΑΓΟΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

Μετά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου οι 134.139.538 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,08 η κάθε μία που έχουν ήδη εκδοθεί με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113 και εκδόθηκαν ως ακολούθως:

- § 47.812.500 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,08 που εκδόθηκαν στις 28 Ιουνίου 2007 προς την εταιρεία Aspis Holdings Public Company Ltd στην ονομαστική τους αξία για την εξαγορά του 51% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας White Moon Services Ltd.
- § 2.491.150 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,08 που εκδόθηκαν στις 28 Ιουνίου προς τον Κωνσταντίνο Γκότση στην ονομαστική τους αξία για την εξαγορά της BS Property Ltd.
- § 1.107.178 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,08 που εκδόθηκαν στις 28 Ιουνίου 2007 προς την Ιωάννα Χριστοφή στην ονομαστική τους αξία για την εξαγορά της BS Property Ltd.
- § 4.428.710 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,08 που εκδόθηκαν στις 28 Ιουνίου 2007 προς την Aspis Holdings Public Company Ltd στην ονομαστική τους αξία για την εξαγορά της BS Property Ltd.
- § 300.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,08 που εκδόθηκαν στις 31 Αυγούστου 2007 προς τον κ. Κωνσταντίνο Τσαγκάρη στην τιμή των £0,20 (€0,35) που προέκυψαν από την εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προαίρεσης (option) του.
- § 23.000.000 ονομαστικής αξίας £0,08 μετοχές που εκδόθηκαν στις 30 Νοεμβρίου 2007 προς την Aspis Holdings Public Company Ltd στην τιμή των £0,205 (€0,35) για την εξαγορά του 42,5% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας White Moon Services Ltd.
- § 55.000.000 ονομαστικής αξίας £0,08 μετοχές που εκδόθηκαν στις 30 Νοεμβρίου 2007 προς την Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. στην τιμή των £0,3804281 (€0,65) για την προσυμφωνία αγοράς ή/και την απόκτηση δικαιώματος αγοράς, την μίσθωση και εκμετάλλευση του ακινήτου στο Νομό Εύβοιας έκτασης 17.262 στρεμμάτων.

θα αποτελέσουν αντικείμενο εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ κατόπιν λήψης προέγκρισης σε αίτηση που έχει υποβληθεί στο ΧΑΚ για εισαγωγή των εν λόγω τίτλων.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι της ίδιας κατηγορίας και έχουν όλες τα ίδια δικαιώματα με ISIN code CY50000385. Κάθε μέτοχος δικαιούται μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.

Αποφάσεις Σχετικά με την Έκδοση των Τίτλων προς εισαγωγή

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας ημερομηνίας 14 Ιουνίου 2007, εγκρίθηκαν τα ακόλουθα ψηφίσματα τα οποία αφορούν της εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας:

Ειδικό ψήφισμα 1

Λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες του άρθρου 47B του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 των Νόμων της Κύπρου το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως σε χρόνο που το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο ήθελε αποφασίσει, προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση 8.027.038 (οκτώ εκατομμυρίων είκοσι επτά χιλιάδων τριάντα οκτώ) μετοχών ονομαστικής αξίας £0,08 στην ονομαστική τους αξία ως αντάλλαγμα για την εξαγορά του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας BS Property Ltd.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος προτιμΐσεως τους αναφορικά με την πιο πάνω έκδοση μετοχών.

Η έκδοση των μετοχών έγινε στις 28 Ιουνίου 2007.

Ειδικό ψήφισμα 2

Λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες του άρθρου 47B του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 των Νόμων της Κύπρου το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως σε χρόνο που το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο ήθελε αποφασίσει, προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση 47.812.500 (σαράντα επτά εκατομμυρίων οκτακοσίων δώδεκα χιλιάδων πεντακοσίων) μετοχών ονομαστικής αξίας £0,08 στην ονομαστική τους αξία ως αντάλλαγμα για την εξαγορά του 51% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας White Moon Services Ltd.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος προτιμΐσεως τους αναφορικά με την πιο πάνω έκδοση μετοχών.

Η έκδοση των μετοχών έγινε στις 28 Ιουνίου 2007.

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας ημερομηνίας 30 Ιουλίου 2007 εγκρίθηκε ομόφωνα τα πιο κάτω ψηφίσμα:

Ειδικό ψήφισμα 3

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως παραχωρηθεί το δικαίωμα επιλογής (option) προς τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ. Κωνσταντίνος Τσαγγάρη, βάση σύμβασης που υπάρχει, όπως κατ' επιλογή του εκδοθούν και παραχωρηθούν προς τον ίδιο 300.000 μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας ΑΚ 0,08 έκαστη στην τιμή των ΑΚ 0,20 (€ 0,35) έκαστη. Το παρόν δικαίωμα επιλογής θα ισχύει για 30 ημέρες από την ημερομηνία έγκρισης του παρόντος ψηφίσματος.

Με την παρούσα εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπως προβεί στην έκδοση και παραχώρηση των πιο πάνω μετοχών μόλις ο κ. Τσαγγάρης εξασκήσει το δικαίωμα επιλογής που του δίδεται από το παρόν ψήφισμα και καταβάλει το τίμημα.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος τους προτίμησης αναφορικά με την πιο πάνω έκδοση και παραχώρηση μετοχών στην βάση των προνοιών του Άρθρου 60(5) Β του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 και των Παραγράφων 4 και 5 του Καταστατικού της Εταιρείας και έχοντας λάβει υπόψη την Γραπτή Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Για όλα τα Ειδικά Ψηφίσματα η συναλλαγματική ισοτιμία η οποία χρησιμοποιήθηκε είναι 1 ΑΚ/1,75 €

Η έκδοση των μετοχών έγινε στις 31 Αυγούστου 2007.

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας ημερομηνίας 5 Οκτωβρίου 2007, εγκρίθηκε ομόφωνα το πιο κάτω ψήφισμα:

Ειδικό Ψήφισμα

Λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες του άρθρου 47B του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 των Νόμων της Κύπρου το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως σε χρόνο που το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο ήθελε αποφασίσει, προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση 23.000.000 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,08 στην τιμή των £0,205 (€0,35)* ήτοι £ 4,707,602 (€8,050,000)* ως αντάλλαγμα για την εξαγορά του 42,5% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας White Moon Services Ltd.

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος προτιμήσεως τους αναφορικά με την πιο πάνω έκδοση και παραχώρηση μετοχών.

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας ημερομηνίας 19 Οκτωβρίου 2007 εγκρίθηκε ομόφωνα το πιο κάτω ψηφίσμα:

Ειδικό Ψήφισμα 2

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξουσιοδοτείται όπως προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση 55.000.000 (Πενήντα Πέντε εκατομμυρίων) μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας £0,08 έκαστη, σε τιμή έκδοσης £0,3804281 (€0,65)* έκαστη ήτοι £20.923.545 (€ 35.750.000)* προς την ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ (Α.Ε.Γ.Α.) με Α.Φ.Μ. 094006538, ως αντιπαροχή για την προσυμφωνία αγοράς και/η την απόκτηση δικαιώματος αγοράς, την μίσθωση και εκμετάλλευση του ακινήτου το οποίο βρίσκεται στην κτηματική περιφέρεια Σίμιας, του Δημοτικού Διαμερίσματος Βούτα του Δήμου Ισθιαίας, Νομού Εύβοιας με την ονομασία Σίμια συνολικής εκτάσεως περίπου 17.262 στρέμματα.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος τους προτίμησης αναφορικά με τις πιο πάνω εκδόσεις και παραχωρήσεις δυνάμει της παρούσας απόφασης στην βάση των προνοιών του Άρθρου 60(5) Β του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 και των παραγράφων 4 και 5 του Καταστατικού της εταιρείας και έχοντας λάβει υπόψη την Γραπτή Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

* Ισοτιμία € £0,585274

Η έκδοση των μετοχών έγινε στις 30 Νοεμβρίου 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 (Κανονισμοί 109 - 117 του Καταστατικού της Εταιρείας)
2. Δικαιώματα Ψήφου (Κανονισμοί 64 - 76 του Καταστατικού της Εταιρείας)
3. Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή κινητών αξιών της ίδιας κατηγορίας (Κανονισμοί 4 - 14 του Καταστατικού της Εταιρείας)
4. Δικαίωμα στα κέρδη του εκδότη (Κανονισμοί 123 - 124 του καταστατικού της Εταιρείας)
5. Δικαίωμα σε πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης (Κανονισμός 130 του Καταστατικού της Εταιρείας)
6. Ρήτρες μετατροπής (Κανονισμοί 43 - 49 του Καταστατικού της Εταιρείας)

Διαπραγμάτευση Μετοχών

Μετά την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι 134.139.538 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,14 της Εταιρείας που έχουν ήδη εκδοθεί θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ. Η διαπραγμάτευση των μετοχών θα αρχίσει εφόσον το ΧΑΚ βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Μετοχών 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.

Μεταβίβαση μετοχών

Όπως προνοείται από το Καταστατικό της Εταιρείας η μεταβίβαση των τίτλων της είναι ελεύθερη. Κάθε μετοχή θα είναι εγγεγραμμένη στο «Μητρώο Μετοχών» 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 δεν είναι απαραίτητο το άνοιγμα νέου λογαριασμού 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.

Δικαιώματα/ Μερισμάτα

Οι μετοχές που θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (*rank pari passu*) όπως οι ήδη εκδομένες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Εταιρείας. Αυτά αφορούν δικαιώματα σε μέρισμα, δικαιώματα ψήφου και άλλα δικαιώματα όπως αυτά καθορίζονται στο Καταστατικό της Εταιρείας.

ΕΙΔΙΚΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ

Νομοθετικό πλαίσιο

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.

ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΗ

Φορολογικό Καθεστώς για την Εταιρεία

Σύμφωνα με το νέο Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο που ισχύει από την 1 Ιανουαρίου 2003 τα κέρδη της εταιρείας θα 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%.

Φορολογικό Καθεστώς για τον Επενδυτή

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:

Φορολογία μερισμάτων

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,

Ξένοι Επενδυτές

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.

Φορολογία πλεονάσματος από διάθεση μετοχών

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

Επιβολή τέλους επί χρηματιστηριακών συναλλαγών

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 ισχύς της πιο πάνω νομοθεσίας άρχισε την 1^η Ιανουαρίου 2000.

Κυπριακές εταιρείες διεθνών επιχειρήσεων

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.

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).

ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)

Μέσω του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ:

§ 134.139.538 μετοχές της Εταιρείας ονομαστικής αξίας £0,14 η κάθε μία προς στρατηγικούς επενδυτές. Η μείωση της διασποράς που προέκυψε από την έκδοση των εν λόγω μετοχών είναι παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Μετοχές	% πριν την έκδοση	% μετά την έκδοση
Μετοχές ΛΗΔΑ πριν τις εκδόσεις	5.519.432	100,00%	3,95%
Μετοχές που έχουν εκδοθεί και αποτελούν αντικείμενο εισαγωγής	134.139.538	0,00%	96,05%
Σύνολο μετοχών μετά την έκδοση	139.658.970	100,00%	100,00%

ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ/ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα συνολικά έξοδα της έκδοσης αναμένεται να ανέλθουν μέχρι και €35.000 και περιλαμβάνουν επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους Διευθυντές της έκδοσης και άλλους επαγγελματίες συμβούλους καθώς επίσης και εκτυπωτικά έξοδα, δικαιώματα του ΧΑΚ, Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κ.α.

Το συνολικό αντάλλαγμα που αντιστοιχεί στις πιο κάτω εκδόσεις παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Αριθμός μετοχών	Τιμή Έκδοσης [Σε Κ£]	Τιμή Έκδοσης [Σε €]	Αντάλλαγμα [Σε Κ£]	Αντάλλαγμα [Σε €]
Έκδοση για εξαγορά BS Property	8.027.038	0,08	0,14	642.163	1.123.785
Έκδοση για εξαγορά White Moon Services Limited	47.812.500	0,08	0,14	3.825.000	6.693.750
Έκδοση προς Κώστα Τσαγγάρη	300.000	0,20	0,35	60.000	105.000
Έκδοση για εξαγορά White Moon Services Limited	23.000.000	0,205	0,35	4.715.000	8.050.000
Έκδοση προς ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ	55.000.000	0,3804281	0,65	20.923.546	35.750.000
Σύνολο	134.139.538			30.165.709	51.722.535

Το καθαρό προϊόν της έκδοσης ανέρχεται στα €51.687.535.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ, ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Από Sharelink Securities and Financial Services Limited

4 Φεβρουαρίου 2008

Διοικητικούς Συμβούλους
Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι

Σύμφωνα με την παράγραφο 23 του Παραρτήματος I του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης με την παρούσα παρέχουμε και δεν αποσύρουμε τη γραπτή συγκατάθεσή μας για την έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 4 Φεβρουαρίου 2008 της εταιρείας Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ, με τις αναφορές στο όνομα μας με τον τρόπο και την έννοια που παρουσιάζονται.

Με εκτίμηση,

Sharelink Securities and Financial Services Limited
Διευθυντές Έκδοσης

Από ελεγκτές KPMG

A. Σχετικά με τους λογαριασμούς της Εταιρείας

4 Φεβρουαρίου 2008

Διοικητικούς Συμβούλους
Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Λευκωσία

Κύριοι,

Είμαστε οι ελεγκτές της Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η "Εταιρεία") για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004, 2005 και 2006. Οι λογαριασμοί της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2004, 2005 και 2006 έχουν ελεγχθεί από εμάς στις 15 Μαρτίου 2005, 27 Μαρτίου 2006 και 27 Μαρτίου 2007 αντίστοιχα, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και στις εκθέσεις μας εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη για τους λογαριασμούς αυτούς.

Με εκτίμηση,

KPMG
Εγκεκριμένοι Λογιστές

B. Σχετικά με την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου

4 Φεβρουαρίου 2008

Διοικητικούς Συμβούλους
Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Λευκωσία

Κύριοι,

Σύμφωνα με την παράγραφο 23 του Παραρτήματος I του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης με την επιστολή μας δίνουμε και παρέχουμε και δεν αποσύρουμε τη γραπτή συγκατάθεσή μας για την αναφορά στο όνομά μας και τις εκθέσεις μας με τον τρόπο και διατύπωση που έχουν συμπεριληφθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 4 Φεβρουαρίου 2008 της εταιρείας Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Με εκτίμηση,

KPMG
Εγκεκριμένοι Λογιστές

ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ

Οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη 2004, 2005 και 2006 καθώς και οι εκθέσεις ελεγκτών για τα εν λόγω έτη, οι μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007 της Εταιρείας και το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό της Εταιρείας ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (incorporated by reference) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και του άρθρου 18 του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου. Στη σελίδα 28 του «ΔΕΛΤΙΟΥ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΕΚΔΟΤΗ» του Ενημερωτικού Δελτίου παρουσιάζονται οι διορθώσεις στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Οι επενδυτές δύναται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των εγγράφων αυτών κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9:00 π.μ. – 12:00 το μεσημέρι στα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας, Ανδρέα Χάλιου 1, Whitemoon Centre, 1^{ος} όροφος, Έγκωμη, 2408 Λευκωσία, καθ'όλη τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου.

ΕΓΓΡΑΦΑ 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".

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, Ανδρέα Χάλιου 1, 2408 Έγκωμη, 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, 2005 και 2006.
3. Των μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007.
4. Των γραπτών συγκαταθέσεων των ελεγκτών και αναδόχων.

Όλα τα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, δηλαδή το ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ, το ΔΕΛΤΙΟ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΕΚΔΟΤΗ και το ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΟΥ ΤΙΤΛΟΥ θα είναι διαθέσιμα:

1. Σε ηλεκτρονική μορφή ως εξής:
 - § Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.ledainvestments.com.
 - § Στην ιστοσελίδα του Διευθυντή Έκδοσης, Sharelink Securities and Financial Services Ltd, www.sharelinksecurities.com
 - § Στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy
 - § Στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, www.cysec.gov.cy
2. Σε έντυπη μορφή στα Κεντρικά Γραφεία της Εταιρείας (Ανδρέα Χάλιου 1, 2408 Έγκωμη, Λευκωσία).

Τα πιο κάτω 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.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου 2005, το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφουν οι ακόλουθοι:

Εκ μέρους του εκδότη, Λήδα Επενδυτική Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ:

Όνομα

Υπογραφή

Κυριάκος Χαννίδης

.....

Γιώργος Κωνσταντίνου

.....

Κωνσταντίνος Τσαγγάρης

.....

Λάμπρος Χριστοφή

.....

Ιάκωβος Κωνσταντινίδης

.....

Εκ μέρους των Αναδόχων:

Όνομα

Υπογραφή

.....

.....

.....

.....